

天治天得利货币市场基金

2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：天治基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

安永华明会计师事务所为基金财务出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1	重要提示及目录.....	1
1.1	重要提示.....	1
§ 2	基金简介.....	4
2.1	基金基本情况.....	4
2.2	基金产品说明.....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式.....	5
2.5	其他相关资料.....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现.....	5
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	7
§ 4	管理人报告.....	7
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§ 5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
§ 6	审计报告.....	13
6.1	审计报告基本信息.....	13
6.2	审计报告的基本内容.....	13
§ 7	年度财务报表.....	14
7.1	资产负债表.....	14
7.2	利润表.....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注.....	18
§ 8	投资组合报告.....	32
8.1	期末基金资产组合情况.....	32
8.2	债券回购融资情况.....	33
8.3	债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明.....	33
8.4	基金投资组合平均剩余期限.....	33
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
8.6	期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....	34
8.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	35
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	35
8.9	投资组合报告附注.....	35

§ 9	基金份额持有人信息.....	36
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	36
§ 10	开放式基金份额变动.....	36
§ 11	重大事件揭示.....	36
11.1	基金份额持有人大会决议.....	36
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	37
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
11.4	基金投资策略的改变.....	37
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	37
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	37
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	37
11.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	38
11.9	其他重大事件.....	38
§ 12	备查文件目录.....	39
12.1	备查文件目录.....	39
12.2	存放地点.....	40
12.3	查阅方式.....	40

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	天治天得利货币市场基金
基金简称	天治天得利货币
基金主代码	350004
交易代码	350004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年7月5日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	79,146,106.14份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求稳健的当期收益。
投资策略	本基金以短期金融工具为投资对象，依据宏观经济、货币政策、资金供求决定的市场利率变动预期，综合考虑投资对象的收益性、流动性和风险性，进行自上而下与自下而上相结合的积极投资组合管理，保障本金安全性和资产流动性，追求稳健的当期收益。
业绩比较基准	银行6个月定期储蓄存款利率（税后）。
风险收益特征	货币市场基金投资于短期金融工具。由于短期国债、金融债、央行票据等主要投资品种信用等级高，利率风险小，因而本基金安全性高，流动性强，收益稳健。货币市场基金是证券投资基金中风险较低的品种，长期看风险和预期收益低于股票基金、混合基金、债券基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		天治基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	关悦
	联系电话	021-64371155	010-58560666
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	guanyue2@cmbc.com.cn
客户服务电话		4008864800、021-34064800	95568

传真	021-64713618、021-64713758	010-58560794
注册地址	上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址	上海市复兴西路159号	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码	200031	100031
法定代表人	赵玉彪	董文标

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所	上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市复兴西路159号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	6,940,358.21	5,335,844.41	14,788,292.84
本期利润	6,940,358.21	5,335,844.41	14,788,292.84
本期净值收益率	3.6367%	2.2722%	1.6628%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末基金资产净值	79,146,106.14	159,634,772.66	943,400,863.94
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
累计净值收益率	15.5490%	11.4943%	9.0074%

注：基金利润分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值	份额净值收	业绩比较基	业绩比较基准	①—③	②—④
----	------	-------	-------	--------	-----	-----

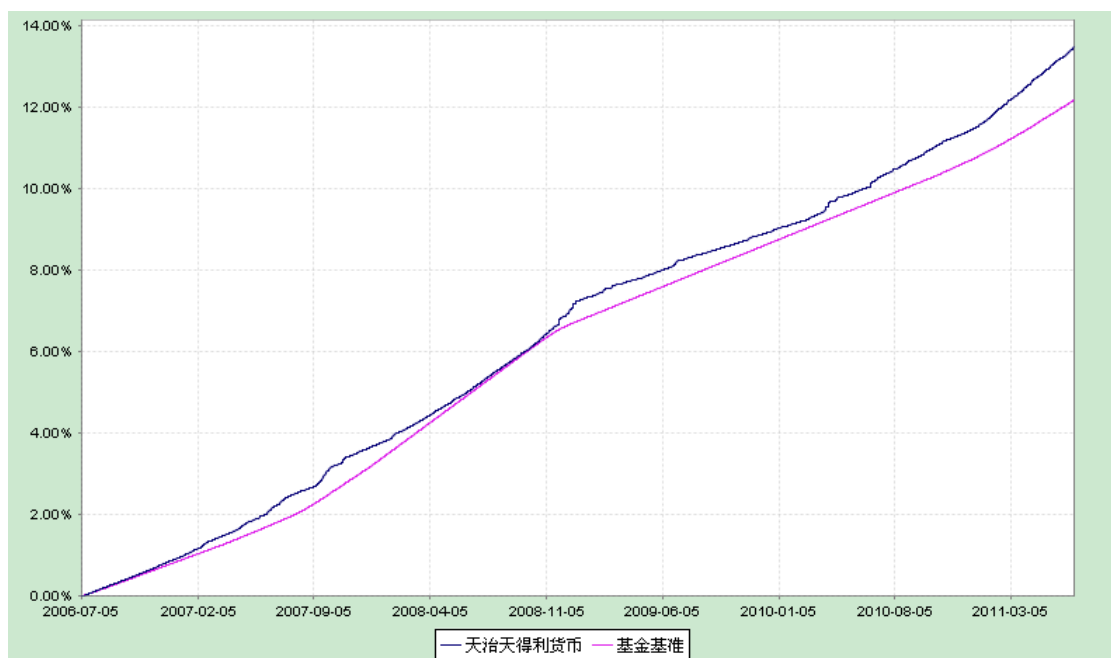
	收益率①	益率标准差 ②	准收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.9194%	0.0066%	0.8318%	0.0000%	0.0876%	0.0066%
过去六个月	1.8276%	0.0055%	1.6595%	0.0001%	0.1681%	0.0054%
过去一年	3.6367%	0.0053%	3.0748%	0.0007%	0.5619%	0.0046%
过去三年	7.7539%	0.0074%	7.0837%	0.0015%	0.6702%	0.0059%
过去五年	14.4604%	0.0075%	12.9618%	0.0019%	1.4986%	0.0056%
自基金合同生效起至今	15.5490%	0.0072%	13.8318%	0.0019%	1.7172%	0.0053%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

天治天得利货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年7月5日至2011年12月31日)

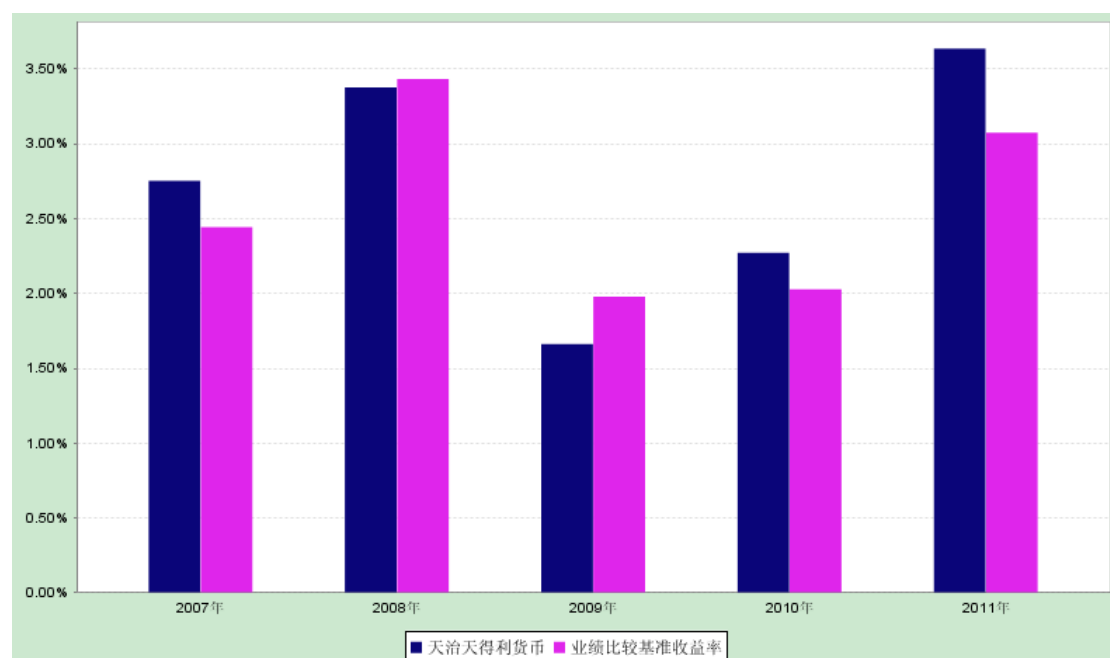


注：按照本基金合同规定，本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期。本基金自2006年7月5日基金合同生效日起三个月内，本基金的各项投资比例已符合基金合同第十二节（三、投资范围和八、投资组合限制）的规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天治天得利货币市场基金

过去五年基金净值收益率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本图所列基金合同生效当年的净值收益率，系按当年实际存续期计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2011 年	6,932,656.84	-	7,701.37	6,940,358.21	2011 年末计入应付利润科目金额 15,405.77 元。
2010 年	5,343,919.72	-	-8,075.31	5,335,844.41	2010 年末计入应付利润科目金额 7,704.40 元。
2009 年	14,818,941.32	-	-30,648.48	14,788,292.84	2009 年末计入应付利润科目金额 15,779.71 元。
合计	27,095,517.88	-	-31,022.42	27,064,495.46	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人--天治基金管理有限公司于 2003 年 5 月成立，注册资本 1.3 亿元，注册地为上海。公司股权结构为：吉林省信托有限责任公司出资 6000 万元，占注册资本的 46.16%；

中国吉林森林工业集团有限责任公司出资 5000 万元，占注册资本的 38.46%；吉林市国有资产经营有限责任公司出资 2000 万元，占注册资本的 15.38%。截至 2011 年 12 月 31 日，本基金管理人旗下共有九只基金，除本基金外，另外八只基金—天治财富增长证券投资基金、天治品质优选混合型证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）、天治创新先锋股票型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治成长精选股票型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金合同分别于 2004 年 6 月 29 日、2005 年 1 月 12 日、2006 年 1 月 20 日、2008 年 5 月 8 日、2008 年 11 月 5 日、2009 年 7 月 15 日、2011 年 8 月 4 日、2011 年 12 月 28 日生效。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 （助理）期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
秦娟	固定收益部副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金的基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。	2010-04-14	-	7	经济学硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验 7 年，历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行股份有限公司债券分析师、长信基金管理有限责任公司债券研究员。2010 年 2 月加入天治基金管理有限公司，现任固定收益部副总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金的基金经理、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治天得利货币市场基金基金合同》、《天治天得利货币市场基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产,为基金份额持有人谋求利益。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本基金报告期内没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下没有与本基金投资风格相似的封闭式基金、开放式基金、社保组合、企业年金、特定客户资产管理组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内本基金管理人未发现本基金有涉嫌内幕交易、涉嫌市场操纵和涉嫌利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

影响 2011 年全年债券市场的主要因素是通胀,前三季度都维持在高位,四季度通胀下行非常显著,CPI 从 9 月的 6.1%迅速回落,10 月 5.5%,11 月 4.2%。主要原因有以下几方面:一是 2010 年 1 季度开始至 2011 年三季度的宏观调控中,连续 12 次上调存准率,四次升息,精准地打击了国内通胀,打击效果在 2011 年四季度显现出来。二是海外经济仍然没有从次贷危机中解脱出来,欧债危机悬而未决,美国复苏脚步缓慢,对大宗商品价格构成压力,在四季度,尤其明显,输入通胀压力明显减弱。三是政府针对房地产的坚决调控对实体经济造成了较大影响,经济增速持续回落,在四季度下滑非常明显,也缓解了前期高企的通胀压力。展望 2012 年,随着经济的持续回落,通胀继续下行是大概率事件。

实体经济下滑迅速。由于政府对房地产的严厉打击以及对信贷的严厉控制,使得 2009

年依赖信贷推动的过热经济持续降温，今年开始，实体经济从减速到下滑越来越迅速，到 2011 年四季度，工业增加值回落更为迅速，10 月回落到 13.2%，11 月进一步下滑到 12.4%。展望 2012 年，这一趋势在上半年仍然很难得到改善。

由于实体经济的迅速回落以及通胀水平的持续降温，政府宏观政策出现松动，12 月初，央行在时隔 3 年首次下调存准率，显示货币政策从严厉紧缩开始有所松动。市场流动性较三季度出现明显好转。受央行降准和通胀回落以及实体经济回落影响，今年以来持续紧张的市场流动性在四季度得到了显著的缓解，资金利率逐渐回落，7 天回购利率从 9 月 5%左右的水平回落到 11 月 3.5%左右的水平。票据贴现利率也从三季度的 10%以上的水平回落到 6%左右的水平。但 10 月开始，外汇占款持续两个月出现净流出，如果这一趋势得以延续，将会对市场资金面构成较大压力，而央行步调一致的向市场释放流动性将十分必要，是否步调一致也将是左右市场流动性的一个重要因素。

前三季度受制于通胀和紧缩货币政策的影响，债市呈现出明显的跌幅，尤其是信用债，四季度债市出现反弹行情。由于通胀的缓解、实体经济的回落，对债市的基本面构成较大利好，另一方面，货币政策的松动和市场流动性的好转，使得此前由于流动性匮乏导致的惨淡市场得以修复，出现较大程度的反弹。10 年国债价格大幅上行，对应的，收益率水平则从 4%以上水平大幅下行至 3.4%的水平。短期品种价格也大幅上行，对应的，收益率水平从 3.8%以上水平大幅下行至 3.4%左右的水平。信用债市场也出现较大反弹，但信用利差分化非常明显，AAA 信用债走势显著好于 AA-信用债。5 年 AAA 中票下行约 100bp，1 年 AAA 短融下行约 80bp，而 1 年 AA 短融下行约 40bp，5 年 AA 中票下行约 60bp。展望 2012 年，随着宏观调控的进一步松动，流动性整体好于 2011 年的可能性较大，因此，信用利差缩窄的可能性较大。

2011 年全年，鉴于整体货币市场资金面偏紧的状态，本基金的配置主要以放逆回购资产为主，半年期的利率产品反弹为组合贡献了一些利润。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，2011 年度，本基金净值收益率为 3.6367%，高于同期业绩比较基准收益率。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012 年一季度，相对宽松政策的强烈预期下，债市趋势性的机会较为明显，短期融资券 6%以上的信用类产品值得配置。另外经过大幅调整，有一些短融的收益已经超过 07 年

债券熊市的水平，同业存款收益也较高，本基金将持续关注上述投资机会。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年，本基金管理人内部监察稽核工作继续坚持规范运作、防范风险、维护基金份额持有人利益的原则，严格依据法律法规及公司内部控制制度，不断加强公司运营及基金运作的监察稽核工作。报告期内，本基金管理人内部监察稽核工作主要包括以下几个方面：

一、持续完善公司规章制度，切实保证各项制度严格执行。

报告期内，公司制定或修订了《公司规章制度管理办法》、《媒体宣传管理办法》、《宣传推介管理制度》、《内部控制委员会议事规则》、《保密制度》、《人力资源管理制度》、《员工手册》、《大额采购管理办法》、《公平交易制度》、《异常交易监控与报告制度》和特定资产管理业务相关制度。同时，监察稽核部依据法律法规和公司规章制度独立行使职责，通过定期或不定期检查、专项检查等方式，监督公司各项制度执行情况（监督监察内容包括但不限于基金投资研究、决策和执行情况，基金市场营销、直销、客服等工作情况，信息技术日常处理及其安全情况，基金结算各项业务的合规情况以及公司财务、人事状况等业务环节），及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。

二、切实加强公司投资监控，防范公司投资运作风险。

报告期内，监察稽核部通过现场检查、电脑实时监控、人员询问、重点抽查等方式，加强事前、事中、事后的风险管理，同时产品创新及量化投资部通过定期对基金进行量化风险分析和绩效评估并提供风险分析报告和绩效评估报告等方式进行风险控制，确保公司旗下投资组合合法合规运作，切实维护投资人的合法利益。

三、切实加强员工合规教育，提高全员风险意识。

报告期内，监察稽核部配合人力资源部开展合规培训工作，结合业务需求及公司培训计划开展了“特定客户资产管理业务法律问题回顾”专题培训、证券人员违法违规案例分析、反洗钱岗位人员反洗钱法规及业务培训等。

报告期内，本基金管理人所管理基金的运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的利益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人的基金估值和会计核算由基金结算部负责，根据相关的法律法规规定、基金合同的约定，制定了内部控制措施，对基金估值和会计核算的各个环节和整个流程进行风险控制。基金结算部人员均具备基金从业资格和会计专业工作经历。为确保基金资产估值的公平、合理、合规，有效维护投资人的利益，本基金管理人设立了天治基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了有关议事规则。估值委员会成员包括公司投资决策委员会成员、负责基金结算的管理层、监察稽核部总监、金融工程小组等，所有相关成员均具有丰富的证券投资基金行业从业经验。公司估值委员会对于投资管理部以及金融工程小组提交的估值模型和估值结果进行论证审核，并签署最终意见。基金经理会参与估值，与金融工程小组一同根据估值模型、估值程序计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，将估值结果提交公司估值委员会。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金的基金合同约定：年度收益结转选择红利再投方式分配；本期已结转收益为 6,940,358.21 元，其中以红利再投方式结转入实收基金金额为 6,924,952.44 元；本报告期末计入应付收益科目金额为 15,405.77 元。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

中国民生银行根据《天治天得利货币市场基金基金合同》和《天治天得利货币市场基金托管协议》，托管天治天得利货币市场基金（以下简称“天治天得利基金”）。

报告期内，中国民生银行在天治天得利基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全

尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人——天治基金管理有限公司在天治天得利基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本年度，基金管理人——天治基金管理有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

报告期内，本基金实施利润分配的金额为 6,940,358.21 元。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由天治天得利基金管理人——天治基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2012）审字第 60467615_B04 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	天治天得利货币市场基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的天治天得利货币市场基金财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表和 2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人天治基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不

	存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治天得利货币市场基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	严盛炜 袁 凌
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所
会计师事务所的地址	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 50 楼
审计报告日期	2012-03-23

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：天治天得利货币市场基金

报告截止日：2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	68,248.91	241,077.01
结算备付金		-	4,431,818.18
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	50,229,658.07	85,573,529.98

其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		50,229,658.07	85,573,529.98
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产	7.4.7.3	40,000,260.00	40,000,300.00
应收证券清算款		-	3,003,791.67
应收利息	7.4.7.4	946,317.20	1,411,838.30
应收股利		-	-
应收申购款		473,747.47	35,185,902.26
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		91,718,231.65	169,848,257.40
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		12,349,861.47	9,999,875.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		-	39,790.07
应付管理人报酬		26,637.13	41,599.77
应付托管费		8,071.81	12,606.02
应付销售服务费		20,179.63	31,514.96
应付交易费用	7.4.7.5	13,645.00	24,393.06
应交税费		-	-
应付利息		3,824.70	1,291.53
应付利润		15,405.77	7,704.40
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	134,500.00	54,709.93
负债合计		12,572,125.51	10,213,484.74
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.7	79,146,106.14	159,634,772.66
未分配利润	7.4.7.8	-	-
所有者权益合计		79,146,106.14	159,634,772.66
负债和所有者权益总计		91,718,231.65	169,848,257.40

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 79,146,106.14

份。

7.2 利润表

会计主体：天治天得利货币市场基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
一、收入		9,049,296.58	7,594,565.75
1. 利息收入		8,353,382.75	5,710,005.11
其中：存款利息收入	7.4.7.9	47,901.14	357,171.06
债券利息收入		5,282,996.63	3,828,374.22
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,022,484.98	1,524,459.83
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		695,632.71	1,884,560.64
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.10	695,632.71	1,884,560.64
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.11	281.12	-
减：二、费用		2,108,938.37	2,258,721.34
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	652,687.63	871,240.25
2. 托管费	7.4.10.2.2	197,784.22	264,012.04
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	494,460.29	660,030.46
4. 交易费用		-	-
5. 利息支出		553,678.02	256,027.19
其中：卖出回购金融资产支出		553,678.02	256,027.19
6. 其他费用	7.4.7.12	210,328.21	207,411.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,940,358.21	5,335,844.41
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,940,358.21	5,335,844.41

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治天得利货币市场基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	159,634,772.66	-	159,634,772.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	6,940,358.21	6,940,358.21
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-80,488,666.52	-	-80,488,666.52
其中：1. 基金申购款	1,416,046,409.24	-	1,416,046,409.24
2. 基金赎回款	-1,496,535,075.76	-	-1,496,535,075.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-6,940,358.21	-6,940,358.21
五、期末所有者权益（基金净值）	79,146,106.14	-	79,146,106.14
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	943,400,863.94	-	943,400,863.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,335,844.41	5,335,844.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-783,766,091.28	-	-783,766,091.28
其中：1. 基金申购款	1,653,661,869.16	-	1,653,661,869.16
2. 基金赎回款	-2,437,427,960.44	-	-2,437,427,960.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-5,335,844.41	-5,335,844.41
五、期末所有者权益（基金净值）	159,634,772.66	-	159,634,772.66

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码（序号）从 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署；

基金管理公司负责人：赵玉彪，主管会计工作负责人：闫译文，会计机构负责人：尹维

忠

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

天治天得利货币市场基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]94号文《关于同意天治天得利货币市场基金募集的批复》的核准,由天治基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行募集,基金合同于2006年7月5日正式生效,首次设立募集规模为1,095,807,464.98份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人及注册登记机构为天治基金管理有限公司,基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金为货币型基金,投资于国内依法发行、高信用等级、具有一定剩余期限限制的债券、央行票据、债券回购、银行存款以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。具体包括:1、现金;2、通知存款;3、1年以内(含1年)的银行定期存款、大额存单;4、剩余期限在397天以内(含397天)的债券;5、期限在1年以内(含1年)的债券回购;6、期限在1年以内(含1年)的中央银行票据;7、中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。对于法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金的业绩比较基准为:银行6个月定期储蓄存款利率(税后)。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2011年12月31

日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则及应用指南、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金的金融资产分类为交易类金融资产及贷款和应收款项，在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时归类为其他金融负债，以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资；

债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，应作为债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(2) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

1)银行存款

基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

2)债券投资

基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

3)回购协议

(1)基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

(2)基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

4)其他

(1)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(2)为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中，对于偏离度的绝对值达到或超过 0.50%的情形，基金管理人应编制并披露临时报告；

(3)如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为 1.00 元。由于申购、赎回

引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与帐面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22 号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

(2)债券利息收入按实际持有期内逐日计提。附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4)债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(5)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的 0.33%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提；

(3)基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(4)卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。

如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1)每一基金份额享有同等分配权；

(2)本基金采用 1.00 元固定份额净值交易方式，自基金合同生效之日起每个开放日将实现的基金净收益分配给基金份额持有人，当日分配的基金净收益参与下一开放日基金收益分配，并每月集中支付，使基金固定份额净值始终保持 1.00 元。基金份额持有人当日应分配

收益的精度为 0.01 元，采取小数点后第 3 位去尾原则。收益分配的尾差所形成的基金净收益余额按 0.01 元为单位，于当日进行随机的再次分配；

(3)基金收益支付采用红利再投资方式。如当期累计分配的基金收益为正值，则为基金份额持有人增加相应的基金份额；如当期累计分配的基金收益为负值，则为基金份额持有人缩减相应的基金份额。投资者可通过赎回基金份额获取现金收益；

(4)本基金收益每月集中结转一次，基金合同生效不满一个月不结转；

(5)若基金份额持有人全部赎回基金份额时，基金管理人自动将基金份额持有人账户当前累计收益全部结转并与赎回款一起支付给基金份额持有人；基金份额持有人部分赎回，账户当前累计收益为正时，不结转账户当前累计收益。账户当前累计收益为负时，按赎回比例结转账户当前累计收益；

(6)当日申购的基金份额自下一开放日起享有基金的分配权益；当日赎回的基金份额自下一开放日起，不享有基金的分配权益；

(7)在符合相关法律法规及规范性文件的规定，且不影响基金份额持有人利益的情况下，基金管理人可酌情调整基金收益分配方式，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过，基金管理人应于实施更改前依照《信息披露办法》和《信息披露特别规定》的有关规定在中国证监会指定媒体上公告；

(8)法律法规或监管机构对基金收益分配另有规定的，本基金遵守其规定。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》

的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

2. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》，对基金取得的股票的股息、红利及债券的利息等收入，由上市公司、债券发行企业等在向基金派发时代扣代缴 20% 的个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	68,248.91	241,077.01
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	68,248.91	241,077.01

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度（%）
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	50,229,658.07	50,181,000.00	-48,658.07	-0.0615
	合计	50,229,658.07	50,181,000.00	-48,658.07	-0.0615
项目		上年度末 2010 年 12 月 31 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度（%）
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	85,573,529.98	85,410,000.00	-163,529.98	-0.1024
	合计	85,573,529.98	85,410,000.00	-163,529.98	-0.1024

注：1、偏离金额=影子定价－摊余成本；

2、偏离度=偏离金额/基金资产净值。

7.4.7.3 买入返售金融资产

7.4.7.3.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日
----	--------------------

	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	40,000,260.00	-
合计	40,000,260.00	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	40,000,300.00	-
合计	40,000,300.00	-

7.4.7.3.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.4 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	118.41	1,674.55
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	1,076.21
应收债券利息	883,692.09	1,361,825.28
应收买入返售证券利息	62,506.18	47,240.73
应收申购款利息	0.52	21.53
其他	-	-
合计	946,317.20	1,411,838.30

7.4.7.5 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	13,645.00	24,393.06
合计	13,645.00	24,393.06

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	209.93
预提信息披露费	80,000.00	-
银行间账户维护费	4,500.00	4,500.00
预提审计费	50,000.00	50,000.00

合计	134,500.00	54,709.93
----	------------	-----------

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	159,634,772.66	159,634,772.66
本期申购	1,416,046,409.24	1,416,046,409.24
本期赎回（以“-”号填列）	-1,496,535,075.76	-1,496,535,075.76
本期末	79,146,106.14	79,146,106.14

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	6,940,358.21	-	6,940,358.21
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-6,940,358.21	-	-6,940,358.21
本期末	-	-	-

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	15,634.92	60,720.79
定期存款利息收入	-	92,055.56
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	21,410.71	196,807.00
其他	10,855.51	7,587.71
合计	47,901.14	357,171.06

7.4.7.10 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）	2,253,490,638.80	2,390,148,137.74

成交总额		
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,237,355,479.15	2,368,470,140.35
减：应收利息总额	15,439,526.94	19,793,436.75
债券投资收益	695,632.71	1,884,560.64

7.4.7.11 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	-	-
其他	281.12	-
合计	281.12	-

7.4.7.12 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	50,000.00	50,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
银行费用	62,328.21	59,411.40
账户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	210,328.21	207,411.40

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
天治基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国民生银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
吉林省信托有限责任公司	基金管理人的股东
中国吉林森林工业集团有限责任公司	基金管理人的股东
吉林市国有资产经营有限责任公司	基金管理人的股东

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	652,687.63	871,240.25
其中：支付销售机构的客户维护费	89,686.99	151,190.05

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费在基金合同生效后每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	197,784.22	264,012.04

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.10%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费在基金合同生效后每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
天治基金管理有限公司	494,460.29
合计	494,460.29

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间	
	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
天治基金管理有限公司	660,030.46	
合计	660,030.46	

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

基金销售服务费在基金合同生效后每日计提，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2011年1月1日至2011年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国民生银行股份有限公司	20,322,688.52	20,321,888.52	-	-	-	-
上年度可比期间						
2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国民生银行股份有限公司	20,015,244.38	60,287,077.53	-	-	-	-

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	68,248.91	15,634.92	241,077.01	60,720.79

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
6,932,656.84	-	7,701.37	6,940,358.21	-

注：本期累计分配金额里包括 2011 年应付利润余额为 15,405.77 元。

7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 12,349,861.47 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
110242	11 国开 42	2012-01-04	100.17	130,000	13,021,652.21
合计		-	-	130,000	13,021,652.21

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制

流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以内部控制委员会为核心的、由督察长、内部控制委员会、监察稽核部、相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的债券、国债、央行票据等，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国债、企业债及央行票据等，除在证券交易所的债券回购交易，其余均在银行间同业市场交易。因此，本期末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	68,248.91	-	-	-	-	-	68,248.91
交易性金融资产	10,163,035.90	-	40,066,622.17	-	-	-	50,229,658.07
买入返售金融资产	40,000,260.00	-	-	-	-	-	40,000,260.00
应收利息	-	-	-	-	-	946,317.20	946,317.20
应收申购款	-	-	-	-	-	473,747.47	473,747.47
资产总计	50,231,544.81	-	40,066,622.17	-	-	1,420,064.67	91,718,231.65
负债							
卖出回购金融资产	12,349,861.47	-	-	-	-	-	12,349,861.47
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	26,637.13	26,637.13
应付托管费	-	-	-	-	-	8,071.81	8,071.81
应付销售服务费	-	-	-	-	-	20,179.63	20,179.63
应付交易费用	-	-	-	-	-	13,645.00	13,645.00
应付利息	-	-	-	-	-	3,824.70	3,824.70
应付利润	-	-	-	-	-	15,405.77	15,405.77
其他负债	-	-	-	-	-	134,500.00	134,500.00
负债总计	12,349,861.47	-	-	-	-	222,264.04	12,572,125.51
利率敏感度缺口	37,881,683.34	-	40,066,622.17	-	-	1,197,800.63	79,146,106.14
上年度末 2010年12月31日	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	241,077.01	-	-	-	-	-	241,077.01
交易性金融资产	20,523,730.33	35,096,734.93	29,953,064.72	-	-	-	85,573,529.98
买入返售金融资产	40,000,300.00	-	-	-	-	-	40,000,300.00
应收利息	-	-	-	-	-	1,411,838.30	1,411,838.30
应收申购款	700,000.00	-	-	-	-	34,485,902.26	35,185,902.26
结算备付金	4,431,818.18	-	-	-	-	-	4,431,818.18
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,003,791.67	3,003,791.67
资产总计	65,896,925.52	35,096,734.93	29,953,064.72	-	-	38,901,532.23	169,848,257.40
负债							
卖出回购金融资产	9,999,875.00	-	-	-	-	-	9,999,875.00

应付管理人报酬	-	-	-	-	-	41,599.77	41,599.77
应付托管费	-	-	-	-	-	12,606.02	12,606.02
应付销售服务费	-	-	-	-	-	31,514.96	31,514.96
应付交易费用	-	-	-	-	-	24,393.06	24,393.06
应付利息	-	-	-	-	-	1,291.53	1,291.53
应付利润	-	-	-	-	-	7,704.40	7,704.40
其他负债	-	-	-	-	-	54,709.93	54,709.93
应付赎回款	-	-	-	-	-	39,790.07	39,790.07
负债总计	9,999,875.00	-	-	-	-	213,609.74	10,213,484.74
利率敏感度缺口	55,897,050.52	35,096,734.93	29,953,064.72	-	-	38,687,922.49	159,634,772.66

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动对基金净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种和证券交易所的债券回购产品，且以摊余成本进行后续计量，因此无重大其他价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	50,229,658.07	54.77

	其中：债券	50,229,658.07	54.77
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,000,260.00	43.61
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	68,248.91	0.07
4	其他各项资产	1,420,064.67	1.55
	合计	91,718,231.65	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	7.39	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	12,349,861.47	15.60
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

8.3 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

8.4 基金投资组合平均剩余期限

8.4.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	94
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	242
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	47

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限（天数）	原因	调整期
1	2011-08-31	242	巨额赎回	5

8.4.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30 天以内	63.47	15.60

	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	12.84	-
2	30 天(含)—60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—180 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
5	180 天(含)—397 天（含）	50.62	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
	合计	114.09	15.60

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值 比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,229,658.07	63.46
	其中：政策性金融债	40,066,622.17	50.62
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	50,229,658.07	63.46
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	10,163,035.90	12.84

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

8.6 期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值 比例（%）
1	110242	11 国开 42	400,000	40,066,622.17	50.62
2	090213	09 国开 13	100,000	10,163,035.90	12.84

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

8.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	37
报告期内偏离度的最高值	0.1383%
报告期内偏离度的最低值	-0.4581%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1332%

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

8.9.2 本报告期内本基金剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的 20%的情况如下：

序号	发生日期	该类浮动债占基金资产净值的比例（%）	原因	调整期
1	2011-01-05	21.19	巨额赎回	5
2	2011-08-30	22.00	巨额赎回	1

8.9.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	946,317.20
4	应收申购款	473,747.47
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-

7	其他	-
8	合计	1,420,064.67

8.9.5 其他需说明的重要事项标题

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金 份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额比 例
1,153	68,643.63	28,376,663.07	35.85%	50,769,443.07	64.15%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	0.00	0%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2006年7月5日)基金份额总额	1,095,807,464.98
本报告期期初基金份额总额	159,634,772.66
本报告期基金总申购份额	1,416,046,409.24
减：本报告期基金总赎回份额	1,496,535,075.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	79,146,106.14

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期末召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

经天治基金管理有限公司第三届董事会第二十六次会议审议通过且获中国证监会核准，聘任高福波先生担任公司董事长职务，赵玉彪先生不再代为履行公司董事长职务。本基金管理人 2011 年 3 月 25 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员任职公告》。

经天治基金管理有限公司第三届董事会第三十三次会议审议通过且获中国证监会核准，聘任陈志峰先生担任公司副总经理职务。本基金管理人 2011 年 10 月 19 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员任职公告》。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本年度无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金的投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

本报告年度支付给聘任会计师事务所的报酬为伍万元整。目前的审计机构—安永华明会计师事务所已提供审计服务的连续年限为自 2006 年 7 月 5 日至今。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

东北证券	1	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

注：1、基金专用交易单元的选择标准和程序：

- (1) 经营行为规范，近一年内无重大违规行为；
- (2) 公司财务状况良好；
- (3) 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；
- (4) 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；
- (5) 建立了广泛的信息网络，能及时准确地提供信息资讯服务。

基金管理人根据以上标准进行考察后，确定证券公司的交易单元作为本基金专用交易单元，并签订交易单元租用协议。

2、本基金本报告期内无租用券商交易单元变更情况。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东北证券	-	-	93,800,000.00	100.00%	-	-

11.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

报告期内本基金未发生偏离度超过 0.5%的情况。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	天治天得利货币市场基金恢复 1000 万元以上申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-1-13
2	天治天得利货币市场基金 2010 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2011-1-22
3	天治天得利货币市场基金“春节”长假前暂停申购、转换转入业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-1-26
4	天治天得利货币市场基金更新的招募说明书摘要（2011 年 2 月）	中国证监会指定媒体及网站	2011-2-18
5	天治天得利货币市场基金 2010 年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及网站	2011-3-29

6	天治天得利货币市场基金“清明”假期前暂停申购、转换转入业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-3-29
7	天治基金管理有限公司关于在中信银行开通基金定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-3-31
8	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金增加中信证券为代销机构的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-4-11
9	天治天得利货币市场基金 2011 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2011-4-20
10	天治基金管理有限公司关于在中信证券开通基金定期定额投资业务、基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-4-25
11	天治基金管理有限公司关于在天相投顾开通基金定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-6-2
12	天治天得利货币市场基金 2011 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2011-7-21
13	天治基金管理有限公司旗下开放式基金增加中信万通证券为代销机构以及开通基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-7-29
14	天治基金管理有限公司住所变更公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-8-6
15	天治天得利货币市场基金更新的招募说明书摘要（2011 年 8 月）	中国证监会指定媒体及网站	2011-8-18
16	天治天得利货币市场基金 2011 年半年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及网站	2011-8-25
17	关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-8-29
18	天治天得利货币市场基金“国庆”假期前暂停申购、转换转入业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-9-26
19	天治天得利货币市场基金 2011 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2011-10-25
20	天治基金管理有限公司关于在中信万通证券开通基金定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-12-7
21	天治基金管理有限公司关于新增中国邮政储蓄银行直销账户的公告	中国证监会指定媒体及网站	2011-12-14

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准天治天得利货币市场基金设立的文件
2. 《天治天得利货币市场基金基金合同》
3. 《天治天得利货币市场基金招募说明书》

-
- 4.《天治天得利货币市场基金托管协议》
 - 5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
 - 6.报告期内天治天得利货币市场基金公告的各项原稿

12.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

12.3 查阅方式

- 1.书面查询：查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:00。投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。
- 2.网站查询：www.chinanature.com.cn

天治基金管理有限公司
二〇一二年三月二十六日