

# 天治稳健双盈债券型证券投资基金

## 2022 年年度报告

2022 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:中国农业银行股份有限公司

送出日期:2023 年 03 月 24 日

## §1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年3月21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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自2022年1月1日起至12月31日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
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	17
§6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	17
§7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	22
7.3 净资产（基金净值）变动表	24
7.4 报表附注	27
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况	54
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	55
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	58
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	58
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	58
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	58
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	58

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	58
8.12 投资组合报告附注.....	58
§9 基金份额持有人信息.....	59
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	60
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	60
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	60
§10 开放式基金份额变动.....	60
§11 重大事件揭示.....	60
11.1 基金份额持有人大会决议.....	60
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.....	60
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	61
11.4 基金投资策略的改变.....	61
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	61
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.....	61
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	61
11.8 其他重大事件.....	63
§12 影响投资者决策的其他重要信息.....	67
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	67
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	68
§13 备查文件目录.....	68
13.1 备查文件目录.....	68
13.2 存放地点.....	68
13.3 查阅方式.....	68

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治稳健双盈债券型证券投资基金
基金简称	天治稳健双盈债券
基金主代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月05日
基金管理人	天治基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	227,388,830.57份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在注重资产安全性和流动性的前提下，追求超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。本基金将主要投资于债券资产，同时密切关注股票市场的运行状况与风险收益特征，把握相对确定性的投资机会，从而达到股票、债券双盈的目标。债券投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。本基金将采取"自下而上"的方式精选个股。本基金将全面考察上市公司所处行业的产业竞争格局、业务发展模式、盈利增长模式、公司治理结构等基本面特征，同时综合利用市盈率（P/E）、市净率（P/B）和折现现金流（DCF）等估值方法对公司的投资价值进行分析和比较，挖掘具备中长期持续增长的上市公司股票库，以获得较高投资回报。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%

风险收益特征	本基金属于主动管理的债券型基金，为证券投资基金中的较低风险较低收益品种，其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
--------	--

### 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵正中
	联系电话	021-60371155
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn
客户服务电话	400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800	95599
传真	021-60374934	010-68121816
注册地址	上海市徐汇区丰谷路315弄24号1-3层	北京市东城区建国门内大街69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28号凯晨世贸中心东座F9
邮政编码	200031	100031
法定代表人	马铁刚	谷澍

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
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（特殊普通合伙）	上海市浦东新区世纪大道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	2022年	2021年	2020年
本期已实现收益	586,063.54	5,483,094.29	7,173,829.51
本期利润	-1,566,450.69	3,654,100.51	6,227,927.25
加权平均基金份额 本期利润	-0.0044	0.0675	0.0236
本期加权平均净值 利润率	-0.38%	5.44%	1.79%
本期基金份额净值 增长率	-3.60%	5.09%	3.70%
3.1.2 期末数据和指标	2022年末	2021年末	2020年末
期末可供分配利润	14,277,699.95	17,175,933.55	10,837,228.21
期末可供分配基金 份额利润	0.0628	0.2577	0.1543
期末基金资产净值	241,666,530.52	85,442,312.77	85,693,026.84
期末基金份额净值	1.0628	1.2820	1.2199
3.1.3 累计期末指标	2022年末	2021年末	2020年末
基金份额累计净值 增长率	111.32%	119.21%	108.59%

1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.04%	0.01%	0.10%	0.13%	-0.06%	-0.12%
过去六个月	0.20%	0.01%	-0.01%	0.11%	0.21%	-0.10%
过去一年	-3.60%	0.25%	0.84%	0.13%	-4.44%	0.12%
过去三年	5.06%	0.29%	11.18%	0.13%	-6.12%	0.16%
过去五年	12.64%	0.26%	27.01%	0.11%	-14.37%	0.15%
自基金合同生效起至今	111.32%	0.38%	77.37%	0.11%	33.95%	0.27%

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

天治稳健双盈债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2008年11月05日-2022年12月31日)



#### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2022年	1.730	102,565,438.73	5,130,053.44	107,695,492.17	-
2021年	-	-	-	-	-
2020年	2.509	91,560,317.91	5,668,749.12	97,229,067.03	-
合计	4.239	194,125,756.64	10,798,802.56	204,924,559.20	-

## §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1.6亿元，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9800万元，占注册资本的61.25%；中国吉林森林工业集团有限责任公司出资6200万元，占注册资本的38.75%。截

至2022年12月31日，本基金管理人旗下共有十四只开放式基金，除本基金外，另外十三只基金--天治财富增长证券投资基金、天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）、天治天得利货币市场基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治可转债增强债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年12月28日生效的天治稳定收益债券型证券投资基金）、天治中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金（转型自2008年5月8日生效的天治创新先锋混合型证券投资基金）、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金（转型自2005年1月12日生效的天治品质优选混合型证券投资基金）、天治新消费灵活配置混合型证券投资基金（转型自2011年8月4日生效的天治成长精选混合型证券投资基金）、天治鑫利纯债债券型证券投资基金（转型自2016年12月7日生效的天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金）、天治转型升级混合型证券投资基金、天治量化核心精选混合型证券投资基金、天治天享66个月定期开放债券型证券投资基金分别于2004年6月29日、2006年1月20日、2006年7月5日、2009年7月15日、2013年6月4日、2015年6月9日、2016年4月7日、2016年4月18日、2016年7月6日、2019年3月7日、2019年5月21日、2019年6月11日、2021年9月16日生效。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
王洋	公司投资副总监兼固定收益部总监、本基金基金经理、天治可转债增强债券型证券投资基金基金经理	2015-02-17	2022-01-27	14年	数量经济学硕士研究生，具有基金从业资格，曾任天治基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理助理。
许家涵	公司投资总监兼权益投资部总监、本基金基金经理、天治低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理、天治研究驱动灵	2022-01-18	-	17年	经济学、文学双学士，具有基金从业资格。2005年7月至2007年9月就职于吉林省信托有限责任公司任自营资金部职员，2007年9月至今就职于天治基金管理有限公司，曾任交易员、

	活配置混合型证券投资基金基金经理			交易部总监助理、交易部副总监、交易部总监。
--	------------------	--	--	-----------------------

注：1、基金的首任基金经理，任职日期为基金合同生效日，离任日期为公司对外公告的离任日期；非首任基金经理，任职日期和离任日期分别为公司对外公告的任职日期和离任日期。

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遵规守信情况的说明

在本报告期内，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。严格遵守了《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《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》、《天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书》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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人依据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定制定了公司《公平交易制度》。公司公平交易体系涵盖研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，各环节公平措施简要如下：

公司的内外部报告均通过统一的研究管理平台发布，所有的研究员和投资组合经理均有权通过该平台查看公司所有内外部研究报告。

投资组合经理在授权权限范围内做出投资决策，并负责投资决策的具体实施。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资组合经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。同时，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易制度。并在交易系统中设置公平交易功能并严格执行，即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令，如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令，并且市价在指令限价以内，交易系统将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合。

公司对银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

公司对银行间市场交易价格异常的控制采用事前审查的方法。回购利率异常指回购利率偏离同期公允回购利率30bp以上；现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上（一年期以上债券为50bp），其中，货币基金的现券交易价格异常指根据交易价格推算出的收益率偏离同期公允收益率30bp以上。

公司风控人员定期对各投资组合进行业绩归因分析，并于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，对连续四个季度期间内，不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。

具体方法如下：

- 1) 对不同投资组合，根据不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）的每个券种，计算其交易均价；
- 2) 对一段时间（季度或年度）同一时间窗口的同个券种进行匹配，计算出价差率；
- 3) 利用统计方法对多个价差率进行统计分析，分析价差率是否显著大于0。如果某一资产类别观测期间样本数据太少，则不进行统计检验，仅检查对不同时间窗口（如日内、3日内、5日内）的价差率是否超过阈值；
- 4) 价差率不是显著大于0的，则不能说明不公平交易；价差率显著大于0的，则需要综合其他因素做出判断，比如交易占优势的投资组合是否收益也显著大于交易占劣势的投资组合。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发生“所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%”的情形。

报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

### 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

宏观方面，2022年疫情防控成为国内最重要的政策之一。由于二季度上海、北京、广州等经济体量占比高的城市疫情相继爆发，导致国内经济增长动能出现大幅下滑。进入下半年以来，疫情防控政策开始逐步优化，相继出台了“二十条”、“新十条”等重磅政策。财政政策方面，2022年提升积极的财政政策效能，虽然赤字率回归到2.8%，专项债规模持平3.65万亿，但在央行上缴利润等支持下，实际赤字率远超预期，政策性金融等

准财政政策发力。货币政策方面，2022年，在国内房地产下行、海外俄乌冲突、美联储加息等多重冲击下，央行选择“加大稳健的货币政策实施力度”，实际效果是宽松并以内为主。

出口方面，2022 年外需回落压力逐渐显现，出口数量逐渐走弱；但俄乌冲突之下，全球能源和电力成本上升，我国的成本优势和产业链优势支撑出口份额，新能源、天然气、汽车等供给优势产品出口增加，呈现衰退式顺差。

投资方面，逆周期调节压力大，基建投资高速增长；房地产供需两端相互抑制形成恶性循环。房企端，外源融资和销售回款不足→开工拿地受阻+施工放缓+竣工困难；居民端，就业和收入不稳+房价预期不强+对交房有担忧→购房需求降低+提前还贷形成资产负债表衰退现象，销售、拿地、开工、施工、竣工全线低迷；制造业投资维持韧性，与订单、产能、库存和盈利的周期表征似乎有所背离，主要的原因在于基数低+退税和金融支持+出口韧性+产能迁入。

消费方面，受疫情影响，消费意愿和消费场景等多因素限制消费恢复。当下较低收入群体面临的制约主要是消费能力和消费意愿，一方面，失业率面临周期扰动，可支配收入增速降低影响消费能力；另一方面，不确定性使得预防性储蓄增多，影响消费意愿。较高收入群体面临的制约主要是消费场景，场景不足使得消费倾向被动降低以及储蓄被动增加。

市场层面，2022年A股市场波动加剧，整体下行，上证综指全年跌幅15.1%。市场表现疲弱的背后是来自海内外多个因素的压制：海外俄乌冲突推升全球通胀和欧洲能源危机、美联储激进加息导致全球金融环境收紧，国内疫情反复冲击、经济下行压力加大、多地房贷断供引发地产信用风险、以及台海地缘政治危机冲击中美关系等。市场风格来看，价值优于成长，风格轮动加速。代表价值的上证50全年跌19.5%，优于代表成长的创业板指跌29.4%；代表大盘的中证100跌22.1%，与代表小盘的中证1000跌幅21.6%接近。全年风格轮动迅速，市场整体下行，防御性情绪占据主导阶段，大盘价值整体表现较好；4月底-7月初中小成长行情占优，主要由稳增长政策出台、剩余流动性宽松驱动。

基金操作层面，2022年上半年，受全国疫情爆发、地缘冲突等影响，该基金降仓权益资产，保持稳健低回撤的风格。下半年在经济数据不佳，疫情多点散发的情况下，仍然低配权益资产，控制风险。固收操作方面，根据流动性情况、政策方向及宏观经济表现，采取灵活的多样策略风格，在流动性宽松时采取短期低杠杆策略；在稳增长等政策推动下，采取均衡久期配置；在疫情防控政策逐步优化、银行理财发生“赎回潮”阶段全面降低组合久期防范风险。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治稳健双盈债券基金份额净值为1.0628元，本报告期内，基金份额净值增长率为-3.60%，同期业绩比较基准收益率为0.84%，低于同期业绩比较基准收益率4.44%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观方面，消费是2023年可以期待的变量。一是，空间上，消费连续三年修复不足，无论从基数上还是压抑的消费需求上本就有空间；二是，消费能力上有望边际修复，失业率、收入等顺周期变量均有望受益于内需修复。居民部门积累下一定的超额预防性储蓄和被动储蓄，9月央行例会又提及“降低消费贷成本”，内源的收入与储蓄、外源的借贷成本都为后续消费能力提供潜在支撑；三是，防疫政策全面放开后，消费场景边际恢复，不确定性降低推升消费意愿。

投资方面，房产需求还在，只不过被压制了。过去一年供需两端政策组合拳陆续推出，尤其在2022年11月以来，供给端政策加速推进。保交楼纾困资金陆续落地，信贷、债券、股权等融资支持工具“三箭齐发”，行业融资环境边际改善，整体地产信用违约风险显著改善。

海外方面，2023年美联储或将结束加息。一方面，除服务业分项外，美国CPI其他分项已见拐点，美国通胀预期将显著回落。另一方面，美国生产和消费或将进入下行周期，经济衰退压力将迫使美联储结束加息。汇率方面，一般来讲，海外收紧、国内宽松的货币环境下，人民币贬值压力较大，而随着2023年美国通胀走弱、美联储加息预期放缓，美元指数或将见顶回落，人民币贬值压力也将边际减弱。

##### 2023年市场展望：

权益市场方面，我们认为，随着防疫、地产政策的改变，带来经济复苏预期，当前市场已经构筑中期底部，向下空间有限，而随着经济逐步企稳、向上，A股估值有望向上修复。

因此，该基金将在2023年计划加仓股票资产，根据基金合同调整股票仓位，按照重点关注的行业进行个股分散配置，重点关注的行业包括：计算机、半导体、基础零部件、新能源、航空航天、工业母机等。

其中，重点关注与数字经济领域相关度较高的计算机板块，理由如下：通过深度学习20大报告，我们认为“发展”和“安全”是2023年两条重要的主线，而数字经济是这两方面的结合体，因此，本基金将重点配置数字经济方向。

数字经济除了改善传统产业的运营效率，更大的核心其实在于，数据资产改善政府、国企报表结构，远期替代房地产成为新的增长曲线，也是政府促进经济的新抓手。数字经济是要发展，信创推动是要安全，我国未来技术创新肯定会持续坚持并且平衡好发展和安全两个方向。产业数字化、数字产业化是数字经济的重要内容，其中推动数字技术与实体经济深度融合是数字经济发展的主线。高质量发展一定会提到数字化趋势，这是

必然的方向，未来也一定会从政府主导市场，逐步会变成自发性、长期、持续、稳定、良性的行业趋势性发展。

综上，我们认为，计算机板块在2023年将迎来业绩+政策双轮驱动的行市。在细分赛道的选择上，我们看好：1) 信创行业：2023年国产化有望进入常态化招标阶段，招标范围有望较以前扩大数倍，带动基础软硬件和应用软件市场进入第二成长曲线。2) 数据安全行业：数据生存周期里面各个阶段包括采集、存储、传输等都需要数据安全技术作为基石，技术要求和价格逐年提升；3) 金融IT每年费用开支比例在逐年提升，税务IT和财政IT建设也将迎来新基建规划，金税四期和预算一体化对财税体系的建设带来更多新的挑战的建设需求，相关公司也会受益；4) 新颁布的数据要素20条和数据资源入表的政策发布，明确划分了个人数据、政府数据和公共数据，同时也允许数据有偿交易以及数据资源入资产表，能够极大降低相关公司费用提升利润率。未来随着数据确权、数据交易的更多相关法律政策落地，将会迎来更加活跃的市场发展，利好参与相关环节的公司。5) 以ChatGPT为代表的新一轮人工智能发展浪潮。

固收市场方面，在经历三年的债券利率下行周期后，2023年在疫情低流行、消费复苏、地产改变等经济回暖催化下，债券利率大幅下行的可能性不大，但经济企稳的时点及效果将成为影响2023年的债券市场的关键变量。因此，我们判断2023年债券市场将走出宽幅震荡的趋势。因此，不宜采取加久期加杠杆等激进策略，仍然保持中低久期的票息策略，同时关注流动性变化。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2022年，本基金管理人持续依照法律法规规定和公司内控制度要求独立开展监察稽核工作，通过现场检查、系统实时监控、人员询问、重点抽查等方式，监督本基金运作相关的内控制度建设及各项制度执行情况，内容包括但不限于投资组合的投资研究、投资决策、交易执行和投资风险、绩效评估等情况、产品研发流程、基金销售、宣传推介、客户服务、信息技术日常处理及其安全情况、基金结算及人事管理等业务环节。

本基金管理人内部监察稽核发现：

一、报告期内，本基金管理人持续更新、完善了内部控制体系，制定或修订了多项内部控制制度，有效保障了公司相关机构职能的发挥及业务的发展，本基金管理人的内部控制体系覆盖了本基金运作的所有环节。

二、报告期内，监察稽核过程中未发现本基金运作过程存在重大违反法律法规、内部控制制度的情况，各项相关制度均能有效执行，本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旗下基金运作的检查监督，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、产品开发与金融工程部总监等，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权益投资部、固定收益部及产品开发与金融工程部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，与产品开发与金融工程部一同根据估值模型、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

根据《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》约定，在符合有关基金分红条件的前提下，报告期内本基金共实施分红3次。

根据本基金管理人于2022年07月28日发布的分红公告（2022年度第1次分红），本基金向2022年07月29日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.6090元，利润分配合计为人民币38,966,072.30元，其中现金形式发放总额为人民币35,570,197.34元，红利再投资形式发放总额为人民币3,395,874.96元。

根据本基金管理人于2022年09月27日发布的分红公告（2022年度第2次分红），本基金向2022年09月28日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.5700元，利润分配合计为人民币36,584,796.27元，其中现金形式发放总额为人民币35,717,180.72元，红利再投资形式发放总额为人民币867,615.55元。

根据本基金管理人于2022年11月22日发布的分红公告（2022年度第3次分红），本基金向2022年11月23日在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人按每10份基金份额派发红利0.5510元，利润分配合计为人民币32,144,623.60元，其中现金形式发放总额为人民币31,278,060.67元，红利再投资形式发放总额为人民币866,562.93元。

#### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### §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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人-天治基金管理有限公司 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,天治基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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。

#### 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

本托管人认为，天治基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

### §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（2023）审字第60467615_B11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	天治稳健双盈债券型证券投资基金全体基金份

	额持有人
审计意见	我们审计了天治稳健双盈债券型证券投资基金的财务报表，包括2022年12月31日的资产负债表，2022年度的利润表、净资产（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。我们认为，后附的天治稳健双盈债券型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天治稳健双盈债券型证券投资基金2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天治稳健双盈债券型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	天治稳健双盈债券型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。
管理层和治理层对财务报表的责任	管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护

	<p>必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。在编制财务报表时，管理层负责评估天治稳健双盈债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督天治稳健双盈债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。(2) 了解与审计相关的内部控制，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。(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对天治稳健双盈债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表</p>

	使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天治稳健双盈债券型证券投资基金不能持续经营。(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	
注册会计师的姓名	石静筠	沈熙苑
会计师事务所的地址	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼	
审计报告日期	2023-03-21	

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

报告截止日：2022年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	121,497,862.32	943,153.32
结算备付金		83,947,931.34	102,360.09
存出保证金		6,786.84	8,244.98
交易性金融资产	7.4.7.2	36,918,489.67	83,664,009.46
其中：股票投资		-	13,108,386.80
基金投资		-	-
债券投资		36,918,489.67	70,555,622.66
资产支持证券投		-	-

资			
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		770.00	10,630.00
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	976,486.16
资产总计		242,371,840.17	85,704,884.01
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2022年12月31日</b>	<b>上年度末 2021年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		12,755.32	21,393.96
应付管理人报酬		326,982.08	50,005.24
应付托管费		93,423.42	14,287.20
应付销售服务费		140,135.17	21,430.82
应付投资顾问费		-	-

应交税费		-	375.24
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	132,013.66	155,078.78
负债合计		705,309.65	262,571.24
<b>净资产：</b>			
实收基金	7.4.7.7	227,388,830.57	66,649,320.39
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	14,277,699.95	18,792,992.38
净资产合计		241,666,530.52	85,442,312.77
负债和净资产总计		242,371,840.17	85,704,884.01

注：（1）报告截止日2022年12月31日，基金份额净值1.0628元，基金份额总额227,388,830.57份。

（2）比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》中的资产负债表格式的要求进行列示：上年度末资产负债表中“应收利息”与“其他资产”项目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表中“其他资产”项目的“上年度末”余额，上年度末资产负债表中“应付交易费用”、“应付利息”与“其他负债”科目的“本期末”余额合并列示在本期末资产负债表“其他负债”项目的“上年度末”余额。

## 7.2 利润表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2022年01月01日至2 022年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2 021年12月31日
一、营业总收入		3,552,143.54	4,896,764.55
1.利息收入		1,039,686.38	1,240,665.77
其中：存款利息收入	7.4.7.9	1,031,338.22	10,985.78
债券利息收入		-	1,229,679.99
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		8,348.16	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		4,664,144.71	5,483,172.68
其中: 股票投资收益	7.4.7.10	-3,021,480.53	2,104,378.52
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	7,557,359.96	3,215,043.02
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	128,265.28	163,751.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-2,152,514.23	-1,828,993.78
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	826.68	1,919.88
<b>减: 二、营业总支出</b>		5,118,594.23	1,242,664.04
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	2,844,933.80	470,681.24
2. 托管费	7.4.10.2.2	812,838.26	134,480.28
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,219,257.31	201,720.55
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		83,761.03	203,961.99
其中: 卖出回购金融资产支出		83,761.03	203,961.99
6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-

7. 税金及附加		150.79	728.42
8. 其他费用	7.4.7.19	157,653.04	231,091.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,566,450.69	3,654,100.51
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,566,450.69	3,654,100.51
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		-1,566,450.69	3,654,100.51

注：比较数据已根据本年《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》中的利润表格式的要求进行列示：上年度可比期间利润表中“交易费用”项目与“其他费用”项目的“本期”金额合并列示在本期利润表中“其他费用”项目的“上年度可比期间”金额。

### 7.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：天治稳健双盈债券型证券投资基金

本报告期：2022年01月01日至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	66,649,320.39	-	18,792,992.38	85,442,312.77
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	66,649,320.39	-	18,792,992.38	85,442,312.77

三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	160,739,510.18	-	-4,515,292.43	156,224,217.75
(一)、综合收益总额	-	-	-1,566,450.69	-1,566,450.69
(二)、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)	160,739,510.18	-	104,746,650.43	265,486,160.61
其中：1.基金申购款	583,377,803.33	-	135,685,657.11	719,063,460.44
2.基金赎回款	-422,638,293.15	-	-30,939,006.68	-453,577,299.83
(三)、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)	-	-	-107,695,492.17	-107,695,492.17
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	227,388,830.57	-	14,277,699.95	241,666,530.52
项目	上年度可比期间			
	2021年01月01日至2021年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	70,248,136.86	-	15,444,889.98	85,693,026.84
加：会计政策变	-	-	-	-

更				
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（基金净值）	70,248,136.86	-	15,444,889.98	85,693,026.84
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-3,598,816.47	-	3,348,102.40	-250,714.07
（一）、综合收益总额	-	-	3,654,100.51	3,654,100.51
（二）、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）	-3,598,816.47	-	-305,998.11	-3,904,814.58
其中：1.基金申购款	20,738,030.54	-	5,279,736.22	26,017,766.76
2.基金赎回款	-24,336,847.01	-	-5,585,734.33	-29,922,581.34
（三）、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）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产（基金净值）	66,649,320.39	-	18,792,992.38	85,442,312.77

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

徐克磊

徐克磊

黄宇星

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

天治稳健双盈债券型证券投资基金（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”）证监许可[2008]817号文《关于核准天治稳健双盈债券型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2008年11月5日正式生效，首次设立募集规模为787,576,971.03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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债券、政府支持债券、企业债、公司债（含非公开发行公司债）、短期融资券、超级短期融资券、中期票据、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券等）、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、资产支持证券、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%，其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，有关投资比例限制等遵循届时有效的规定执行。

本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率\*90%+沪深300指数收益率\*10%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开

募集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XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

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2022年12月31日的财务状况以及2022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

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自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

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

#### 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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；

未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含交易性金融负债和衍生金融负债），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

- (3) 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方法估值；
- (4) 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所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

#### 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账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益；

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提；

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(3) 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账；

(4) 处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益；

(5) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(6) 公允价值变动收益系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(7) 其他收入在本基金履行了基金合同中的履约义务，即在客户取得服务控制权时确认收入。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值。

(3) 每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。

#### 7.4.4.12 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

### 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

根据《企业会计准则第22号--金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号--金融资产转移》、《企业会计准则第24号--套期会计》、《企业会计准则第37号--金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）、《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》的规定和相关法律法规的要求，本基金自2022年1月1日开始按照新金融工具准则进行会计处理。此外，本基金亦已执行财政部于2022年发布的《关于印发<资产管理产品相关会计处理规定>的通知》（财会[2022]14号）。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。本基金考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产。金融资产减值计量的变更对于本基金的影响不重大。本基金将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，并反映在相关“银行存款”、“结算备付金”、“存出保证金”、“买入返售金融资产”、“卖出回购金融资产款”等项目中，不单独列示“应收利息”项目或“应付利息”项目。“信用减值损失”项目，反映本基金计提金融工具信用损失准备所确认的信用损失。本基金将分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法计算的利息收入反映在“利息收入”项目中，其他项目的利息收入从“利息收入”项目调整至“投资收益”项目列示。根据新金融工具准则的衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新金融工具准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润。

于首次执行日（2022年1月1日），原金融资产和金融负债账面价值调整为按照修订后金融工具确认和计量准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节如下所述：

以摊余成本计量的金融资产：

银行存款于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币943,153.32元，自应收利息转入的重分类金额为人民币143.24元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币0.00元。经上述重分类和重新计量后，银行存款于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币943,296.56元。

结算备付金于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币102,360.09元，自应收利息转入的重分类金额为人民币46.10元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币0.00元。经上述重分类和重新计量后，结算备付金于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币102,406.19元。

存出保证金于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币8,244.98元，自应收利息转入的重分类金额为人民币3.70元，重新计量预期信用损失准备的金额为人民币0.00元。经上述重分类和重新计量后，存出保证金于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币8,248.68元。

应收利息于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币976,486.16元，转出至银行存款的重分类金额为人民币143.24元，转出至结算备付金的重分类金额为人民币46.10元，转出至存出保证金的重分类金额为人民币3.70元，转出至交易性金融资产的重分类金额为人民币976,293.12元。经上述重分类后，应收利息不再作为财务报表项目单独列报。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

交易性金融资产于2021年12月31日按原金融工具准则列示的账面价值为人民币83,664,009.46元，自应收利息转入的重分类金额为人民币976,293.12元。经上述重分类后，交易性金融资产于2022年1月1日按新金融工具准则列示的账面价值为人民币84,640,302.58元。

除上述财务报表项目外，于首次执行日，新金融工具准则的执行对财务报表其他金融资产和金融负债项目无影响。

于首次执行日，新金融工具准则的执行对本基金金融资产计提的减值准备金额无重大影响。

上述会计政策变更未导致本基金本期期初未分配利润的变化。

#### 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

#### 7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。增值税应税行为的销售额根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定确定。

#### 7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和

个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业发展费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，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，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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。

#### 7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 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 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日

活期存款	121,497,862.32	943,153.32
等于：本金	121,470,864.40	943,153.32
加：应计利息	26,997.92	-
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限1个月以内	-	-
存款期限1-3个月	-	-
存款期限3个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	121,497,862.32	943,153.32

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	15,897,077.60	214,736.54	15,988,418.44	-123,395.70
	银行间市场	20,255,020.00	630,071.23	20,930,071.23	44,980.00
	合计	36,152,097.60	844,807.77	36,918,489.67	-78,415.70
资产支持证券	-	-	-	-	

基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	36,152,097.60	844,807.77	36,918,489.67	-78,415.70
项目	上年度末 2021年12月31日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	12,432,341.49	-	13,108,386.80	676,045.31
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	48,902,549.44	50,201,622.66	1,299,073.22
	银行间市场	20,255,020.00	20,354,000.00	98,980.00
	合计	69,157,569.44	70,555,622.66	1,398,053.22
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	81,589,910.93	-	83,664,009.46	2,074,098.53

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末及上年度末均无衍生金融资产/负债余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：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。

#### 7.4.7.5 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应收利息	-	976,486.16

其他应收款	-	-
待摊费用	-	-
合计	-	976,486.16

#### 7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	0.53	15.10
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	7,222.32	30,272.87
其中：交易所市场	-	30,097.87
银行间市场	7,222.32	175.00
应付利息	-	-
预提信息披露费	80,000.00	80,000.00
预提审计费	35,000.00	35,000.00
其他	9,790.81	9,790.81
合计	132,013.66	155,078.78

#### 7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	66,649,320.39	66,649,320.39
本期申购	583,377,803.33	583,377,803.33
本期赎回（以“-”号填列）	-422,638,293.15	-422,638,293.15
本期末	227,388,830.57	227,388,830.57

注：申购含红利再投、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
本期期初	17,175,933.55	1,617,058.83	18,792,992.38
本期利润	586,063.54	-2,152,514.23	-1,566,450.69
本期基金份额交易产生的变动数	105,565,136.38	-818,485.95	104,746,650.43
其中：基金申购款	139,198,215.55	-3,512,558.44	135,685,657.11
基金赎回款	-33,633,079.17	2,694,072.49	-30,939,006.68
本期已分配利润	-107,695,492.17	-	-107,695,492.17
本期末	15,631,641.30	-1,353,941.35	14,277,699.95

## 7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
活期存款利息收入	107,892.01	6,400.12
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	923,161.25	4,411.81
其他	284.96	173.85
合计	1,031,338.22	10,985.78

## 7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
卖出股票成交总额	104,642,913.18	26,394,709.66
减：卖出股票成本总额	107,358,177.07	24,290,331.14
减：交易费用	306,216.64	-
买卖股票差价收入	-3,021,480.53	2,104,378.52

## 7.4.7.11 债券投资收益

## 7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
债券投资收益——利息收入	10,107,479.52	-
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-2,550,119.56	3,215,043.02
债券投资收益——赎回差价 收入	-	-
债券投资收益——申购差价 收入	-	-
合计	7,557,359.96	3,215,043.02

## 7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年12月 31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12月 31日
卖出债券(债转股 及债券到期兑付) 成交总额	2,008,723,169.81	148,044,706.64
减: 卖出债券(债 转股及债券到期兑 付)成本总额	1,970,723,608.87	143,680,831.54
减: 应计利息总额	40,537,305.94	1,148,832.08
减: 交易费用	12,374.56	-
买卖债券差价收入	-2,550,119.56	3,215,043.02

## 7.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益--赎回差价收入。

#### 7.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益--申购差价收入。

#### 7.4.7.12 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.13 贵金属投资收益

##### 7.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益--买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益--赎回差价收入。

##### 7.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益--申购差价收入。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

##### 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益--其他投资收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022 年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021 年12月31日
股票投资产生的股利收益	128,265.28	163,751.14

其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	128,265.28	163,751.14

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2022年01月01日至2022年12 月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年12 月31日
1.交易性金融资产	-2,152,514.23	-1,828,993.78
——股票投资	-676,045.31	-2,807,169.56
——债券投资	-1,476,468.92	978,175.78
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允 价值变动产生的预估增 值税	-	-
合计	-2,152,514.23	-1,828,993.78

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
基金赎回费收入	826.68	1,788.58
基金转换费收入	-	131.30
合计	826.68	1,919.88

**7.4.7.18 信用减值损失**

注：本基金本报告期无信用减值损失（上年度可比期间：不适用）。

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2022年01月01日至2022年 12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至2021年 12月31日
审计费用	35,000.00	35,000.00
信息披露费	80,000.00	80,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	5,453.04	1,957.69
账户维护费	31,800.00	35,700.00
其他	5,400.00	1,200.00
交易费用	-	77,233.87
合计	157,653.04	231,091.56

**7.4.7.20 分部报告**

注：无。

**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
中国农业银行股份有限公司	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

天治北部资产管理有限公司

基金管理人控制的子公司

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：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。

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

注：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股票交易。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

注：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权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

注：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债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

注：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债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 基金交易

注：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基金交易。

###### 7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 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 2022年01月01日至202 2年12月31日	上年度可比期间 2021年01月01日至202 1年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,844,933.80	470,681.24
其中：支付销售机构的客户维护费	262,478.48	196,265.44

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的0.70%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3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、休息日，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	上年度可比期间
	2022年01月01日至2022年12月31日	2021年01月01日至2021年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	812,838.26	134,480.28

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金托管费年费率} / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，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
	2022年01月01日至2022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	926,774.99
中国农业银行股份有限公司	122,132.68
合计	1,048,907.67
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间
	2021年01月01日至2021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	27,390.62
中国农业银行股份有限公司	68,906.23

合计	96,296.85
----	-----------

注：本基金销售服务费用于本基金的销售与基金份额持有人服务等。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.30%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金销售服务费

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付指令，基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中划出，由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

#### 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

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 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

注：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

注：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 2022年01月01日至2022年12月31日		上年度可比期间 2021年01月01日至2021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
中国农业银行股份有限公司	121,497,862.32	107,892.01	943,153.32	6,400.12

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：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。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

注：无。

#### 7.4.11 利润分配情况--固定净值型货币市场基金之外的基金

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每10份基 金 份额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形 式发放总 额	本期利润 分配合计	备 注
1	2022-07- 29	2022-07- 29	0.609	35,570,19 7.34	3,395,874.9 6	38,966,07 2.30	-
2	2022-09- 28	2022-09- 28	0.570	35,717,18 0.72	867,615.55	36,584,79 6.27	-
3	2022-11- 23	2022-11- 23	0.551	31,278,06 0.67	866,562.93	32,144,62 3.60	-
合 计			1.730	102,565,43 8.73	5,130,053.4 4	107,695,49 2.17	-

#### 7.4.12 期末（2022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

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：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

注：截至本报告期末2022年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

###### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

注：截至本报告期末2022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金融资产款余额。

#### 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约责任，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证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家上市公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

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管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除在附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。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。

本基金本报告期末及上年度末均无重大流动性风险。

#### 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。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2022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	121,497,862.32	-	-	-	-	-	121,497,862.32
结算备付金	83,947,931.34	-	-	-	-	-	83,947,931.34
存出保证金	6,786.84	-	-	-	-	-	6,786.84
交易性金融资产	-	-	12,207,998.88	24,710,490.79	-	-	36,918,489.67
应收申购款	-	-	-	-	-	770.00	770.00
资产总计	205,452,580.50	-	12,207,998.88	24,710,490.79	-	770.00	242,371,840.17
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	12,755.32	12,755.32
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	326,982.08	326,982.08
应付托管费	-	-	-	-	-	93,423.42	93,423.42
应付销售服务费	-	-	-	-	-	140,135.17	140,135.17
其他负债	-	-	-	-	-	132,013.66	132,013.66

负债总计	-	-	-	-	-	705,309.65	705,309.65
利率敏感度缺口	205,452,580.50	-	12,207,998.88	24,710,490.79	-	-704,539.65	241,666,530.52
上年度末 2021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	943,153.32	-	-	-	-	-	943,153.32
结算备付金	102,360.09	-	-	-	-	-	102,360.09
存出保证金	8,244.98	-	-	-	-	-	8,244.98
交易性金融资产	-	2,995,720.80	29,049,905.06	34,789,998.30	3,719,998.50	13,108,386.80	83,664,009.46
应收申购款	-	-	-	-	-	10,630.00	10,630.00
其他资产	-	-	-	-	-	976,486.16	976,486.16
资产总计	1,053,758.39	2,995,720.80	29,049,905.06	34,789,998.30	3,719,998.50	14,095,502.96	85,704,884.01
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	21,393.96	21,393.96
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	50,005.24	50,005.24
应付托管费	-	-	-	-	-	14,287.20	14,287.20
应付销售服务费	-	-	-	-	-	21,430.82	21,430.82
应交税费	-	-	-	-	-	375.24	375.24
其他负债	-	-	-	-	-	155,078.78	155,078.78
负债总计	-	-	-	-	-	262,571.24	262,571.24
利率敏感度缺口	1,053,758.39	2,995,720.80	29,049,905.06	34,789,998.30	3,719,998.50	13,832,931.72	85,442,312.77

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

假设	其他变量不变,只有利率变动通过债券公允价值变动对基金资产净值产生影响。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位:人民币元)	
		本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	利率上升25个基点	-144,030.38	-231,504.80
	利率下降25个基点	144,030.38	231,504.80

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险,并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2022年12月31日		上年度末 2021年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	-	-	13,108,386.80	15.34
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	70,555,622.66	82.58

产—债券投资				
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	83,664,009.46	97.92

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	其他变量不变，只有业绩比较基准所对应的市场组合价格发生合理、可能的变动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
	业绩比较基准变动+5%	-	10,564,198.99
	业绩比较基准变动-5%	-	-10,564,198.99

注：本基金本年度末未持有交易性权益投资、可转换债券及可交换债券，因此其他价格风险因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.14 公允价值

##### 7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2022年12月31日	上年度末 2021年12月31日
---------------	--------------------	---------------------

第一层次	-	37,484,602.66
第二层次	36,918,489.67	46,179,406.80
第三层次	-	-
合计	36,918,489.67	83,664,009.46

#### 7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于公开市场交易的股票、债券等投资，若出现重大事项停牌、交易不活跃或非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

#### 7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.15.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.15.2 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。

##### 7.4.15.3 财务报表的批准

本财务报表已于2023年3月21日经本基金的基金管理人批准。

## §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	权益投资	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	36,918,489.67	15.23
	其中：债券	36,918,489.67	15.23
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	205,445,793.66	84.76
8	其他各项资产	7,556.84	0.00
9	合计	242,371,840.17	100.00

## 8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601899	紫金矿业	4,633,083.00	5.42
2	000630	铜陵有色	3,253,744.00	3.81
3	600497	驰宏锌锗	3,087,322.00	3.61

4	002714	牧原股份	2,936,855.00	3.44
5	000656	金科股份	2,726,196.00	3.19
6	603993	洛阳钼业	2,263,559.00	2.65
7	000933	神火股份	2,146,675.00	2.51
8	300390	天华超净	2,072,718.00	2.43
9	000960	锡业股份	2,066,278.00	2.42
10	000568	泸州老窖	2,001,205.00	2.34
11	600519	贵州茅台	1,999,173.00	2.34
12	603816	顾家家居	1,954,060.00	2.29
13	002460	赣锋锂业	1,919,129.00	2.25
14	002821	凯莱英	1,913,036.00	2.24
15	600882	妙可蓝多	1,804,597.00	2.11
16	000807	云铝股份	1,775,999.00	2.08
17	300498	温氏股份	1,758,969.00	2.06
18	600267	海正药业	1,748,650.00	2.05
19	601888	中国中免	1,690,339.00	1.98
20	600988	赤峰黄金	1,648,739.00	1.93

注：表中“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	6,120,230.00	7.16
2	601899	紫金矿业	4,642,885.00	5.43
3	600009	上海机场	3,794,297.60	4.44
4	000630	铜陵有色	3,295,458.00	3.86
5	600497	驰宏锌锗	3,244,318.00	3.80
6	002714	牧原股份	2,747,671.80	3.22
7	000933	神火股份	2,327,520.00	2.72

8	603993	洛阳钼业	2,311,805.00	2.71
9	300390	天华超净	2,265,224.00	2.65
10	000960	锡业股份	2,002,783.00	2.34
11	000568	泸州老窖	1,981,319.00	2.32
12	000656	金科股份	1,948,405.00	2.28
13	603816	顾家家居	1,919,260.00	2.25
14	002460	赣锋锂业	1,854,564.61	2.17
15	603899	晨光股份	1,820,925.00	2.13
16	600882	妙可蓝多	1,806,051.00	2.11
17	000807	云铝股份	1,801,142.00	2.11
18	600988	赤峰黄金	1,734,092.98	2.03
19	002821	凯莱英	1,711,643.00	2.00
20	601888	中国中免	1,708,635.00	2.00

注：表中“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	94,925,835.58
卖出股票收入（成交）总额	104,642,913.18

注：表中“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,097,674.85	4.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	26,820,814.82	11.10
	其中：政策性金融债	26,820,814.82	11.10
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,918,489.67	15.28

### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	200203	20国开03	200,000	20,930,071.23	8.66
2	010303	03国债(3)	99,890	10,097,674.85	4.18
3	018012	国开2003	35,890	3,780,419.56	1.56
4	018008	国开1802	20,560	2,110,324.03	0.87

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 8.11.2 本期国债期货投资评价

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

**8.12.1** 本基金投资的前十名证券的发行主体中，国开1802的发行主体在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；20国开03的发行主体在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚；国开2003的发行主体在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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。

**8.12.2** 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**8.12.3** 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	6,786.84
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	770.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,556.84

**8.12.4** 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**8.12.5** 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

**8.12.6** 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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
3,341	68,060.11	184,570,563.44	81.17%	42,818,267.13	18.83%

**9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况**

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	412.19	0.00%

**9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况**

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研发部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

**§10 开放式基金份额变动**

单位：份

基金合同生效日(2008年11月05日)基金份额总额	787,576,971.03
本报告期期初基金份额总额	66,649,320.39
本报告期基金总申购份额	583,377,803.33
减：本报告期基金总赎回份额	422,638,293.15
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	227,388,830.57

**§11 重大事件揭示****11.1 基金份额持有人大会决议**

报告期内，无基金份额持有人大会决议。

**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**

本基金管理人于2022年9月17日发布公告，自2022年9月17日起聘任马铁刚先生担任董事长，单宇先生不再担任董事长；本基金管理人于2022年12月24日发布公告，自2022年12月24日起聘任总经理徐克磊先生兼任财务负责人、首席信息官，副总经理闫译文女士自2022年12月24日起不再兼任首席信息官。

2022年3月，中国农业银行总行决定王霄勇任托管业务部总裁。

2022年3月，中国农业银行总行决定王洪滨任托管业务部高级专家。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，未发生影响基金管理人经营或基金运营业务的诉讼。

本报告期内，无涉及本基金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。

本报告年度聘任会计师事务所的报酬为3.5万元整。目前的审计机构-安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）已提供审计服务的连续年限为自2008年11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

#### 11.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，管理人及其高级管理人员没有受稽查或处罚等情况。

#### 11.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，本基金托管人及其高级管理人员在开展基金托管业务过程中无受稽查或处罚等情况。

### 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	

川财证券	1	65,852,455.33	33.00%	60,182.94	32.64%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	9,265,204.00	4.64%	8,443.33	4.58%	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	9,865,252.00	4.94%	9,070.19	4.92%	-
天风证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	114,585,837.43	57.42%	106,714.45	57.87%	-
中山证券	2	-	-	-	-	-

注：1、佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

## 2、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。

## 3、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		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债	成交金额	占当期债	成交金额	占当期权	成交金额	占当期基

		券成交总 额的比例		券回购成 交总额的 比例		证成交总 额的比例		金成交总 额的比例
川财证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
方正证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证 券	8,563,940.2 6	8.43%	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
天风证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建 投	-	-	-	-	-	-	-	-
中银国 际	93,040,209. 55	91.57%	157,100,000. 00	100.00%	-	-	-	-
中山证 券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11.8 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	天治基金管理有限公司关于公司旗下基金产品执行新金融工具会计准则的公告	中国证监会指定媒介	2022-01-05
2	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒介	2022-01-18
3	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会指定媒介	2022-01-19
4	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2022-01-19
5	天治基金管理有限公司旗下基金2021年第4季度报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-01-21
6	天治稳健双盈债券型证券投资基金2021年第4季度报告	中国证监会指定媒介	2022-01-21

7	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒介	2022-01-27
8	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会指定媒介	2022-01-28
9	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2022-01-28
10	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加攀赢基金为代销机构、开通定期定额投资业务和基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-02-25
11	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在同花顺基金最低申购金额,最低赎回、转换、持有份额的公告	中国证监会指定媒介	2022-03-07
12	天治基金管理有限公司旗下基金2021年年度报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-03-25
13	天治稳健双盈债券型证券投资基金2021年年度报告	中国证监会指定媒介	2022-03-25
14	天治基金管理有限公司旗下基金增加中植基金为代销机构、开通定期定额投资、基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-03-25
15	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加广发证券基金申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-03-30
16	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金所持“新五丰”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒介	2022-04-19

17	天治稳健双盈债券型证券投资基金2022年第1季度报告	中国证监会指定媒介	2022-04-21
18	天治基金管理有限公司旗下基金2022年第1季度报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-04-21
19	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加西部证券定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-04-25
20	天治稳健双盈债券型证券投资基金更新的招募说明书	中国证监会指定媒介	2022-04-27
21	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2022-04-27
22	天治基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加西部证券基金申购手续费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-06-14
23	天治基金管理有限公司旗下开放式基金参加申万宏源证券、申万宏源西部证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-06-20
24	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加腾安基金为销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2022-06-28
25	天治基金管理有限公司旗下部分基金参加腾安基金费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-07-01
26	天治基金管理有限公司旗下基金2022年第2季度报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-07-20
27	天治稳健双盈债券型证券投资基金2022年第2季度报告	中国证监会指定媒介	2022-07-20

28	天治稳健双盈债券型证券投资基金基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2022-07-27
29	天治稳健双盈债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2022-07-28
30	天治基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在天天基金申购、定投起点金额及赎回、转换、持有最低份额的公告	中国证监会指定媒介	2022-08-16
31	天治基金管理有限公司旗下基金增加京东肯特瑞为代销机构、开通定期定额投资、基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-08-26
32	天治基金管理有限公司旗下基金2022年中期报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-08-30
33	天治稳健双盈债券型证券投资基金2022年中期报告	中国证监会指定媒介	2022-08-30
34	天治基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会指定媒介	2022-09-17
35	天治稳健双盈债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2022-09-26
36	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加陆享基金为代销机构、开通定期定额投资、基金转换业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2022-09-27
37	天治稳健双盈债券型证券投	中国证监会指定媒介	2022-09-27

	资基金分红公告		
38	天治基金管理有限公司旗下基金2022年第3季度报告提示性公告	中国证监会指定媒介	2022-10-26
39	天治稳健双盈债券型证券投资基金2022年第3季度报告	中国证监会指定媒介	2022-10-26
40	天治基金管理有限公司住所变更公告	中国证监会指定媒介	2022-11-19
41	天治稳健双盈债券型证券投资基金暂停大额申购、转换转入、定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒介	2022-11-21
42	天治稳健双盈债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2022-11-22
43	天治基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证监会指定媒介	2022-12-24
44	天治基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证监会指定媒介	2022-12-24

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20220101-20220615	15,922,299.18	24,323,009.57	0.00	40,245,308.75	17.70%
	2	20220621-20220623	0.00	42,655,424.73	42,655,424.73	0.00	0.00%
	3	20220624-20221222	0.00	162,153,397.11	162,153,397.11	0.00	0.00%
	4	20221226-20221231	0.00	81,076,699.00	0.00	81,076,699.00	35.66%
产品特有风险							
<p>报告期内，本基金存在持有基金份额超过20%的持有人，存在持有人大额赎回带来的流动性风险。根据份额持有人的结构和特点，本基金的投资组合已经根据其可能产生的流动性风险作出相应调整，现有投资组合中流动性较好的资产比例较高，20%以上份额持有人的大额赎回对本基金的流动性影响有限。</p>							

## 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1.中国证监会批准天治稳健双盈债券型证券投资基金募集的文件
- 2.《天治稳健双盈债券型证券投资基金基金合同》
- 3.《天治稳健双盈债券型证券投资基金托管协议》
- 4.《天治稳健双盈债券型证券投资基金招募说明书》
- 5.基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6.报告期内天治稳健双盈债券型证券投资基金公告的各项原稿

### 13.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点-上海市复兴西路159号。

### 13.3 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](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇二三年三月二十四日