

# 天治鑫祥利率债债券型证券投资基金

## 2024 年中期报告

2024 年 06 月 30 日

基金管理人:天治基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

送出日期:2024 年 08 月 29 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年1月1日起至6月30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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告 .....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况 .....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.8 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 .....	14
§5 托管人报告 .....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	15
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 .....	15
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见 .....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计） .....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表 .....	17
6.3 净资产变动表 .....	18
6.4 报表附注 .....	19
§7 投资组合报告.....	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 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 .....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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 .....	41
7.7 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 .....	41
7.8 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 .....	41
7.9 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 .....	41
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	41
7.12 投资组合报告附注 .....	42
§8 基金份额持有人信息.....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.3 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.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 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.....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
11.1 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.....	48
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	49
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治鑫祥利率债债券型证券投资基金	
基金简称	天治鑫祥利率债债券	
基金主代码	012632	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年07月10日	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	浙商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	492,642,302.57份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	天治鑫祥利率债债券 A	天治鑫祥利率债债券 C
下属分级基金的交易代码	012632	012633
报告期末下属分级基金的份额总额	492,518,659.03份	123,643.54份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过主动债券配置，在严格控制组合风险并保持良好流动性的前提下，力争获取超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金充分发挥基金管理人的研究优势，对宏观经济运行趋势、财政以及货币政策变化趋势作出分析和判断，对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测，动态调整各类金融资产的配置比例，在严谨深入的分析和严格的风险控制基础上，综合考虑经济变量的变动对不同券种收益和风险的潜在影响，深入挖掘价值被低估的标的券种，提高基金收益。</p> <p>1、债券投资策略</p> <p>(1) 久期管理策略</p> <p>本基金将根据对宏观经济、金融市场运行特点等多方面因素的分析，并充分考虑组合流动性管理的实际情况，动态调整组合久期。当预测利率下行时，适</p>

	<p>当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预测利率上行时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。</p> <p>（2）期限结构配置策略</p> <p>在确定组合久期后，本基金将根据对短期资金利率水平和变动趋势推断，以及长期基本面和政策变化情况，判断未来收益率曲线的变化，从而调整投资组合的期限结构配置。在保证债券流动性的前提下，适时采用子弹、杠铃或梯形策略构造组合。</p> <p>（3）杠杆策略</p> <p>本基金将结合债券投资的风险收益情况和回购成本等因素，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购进行杠杆投资，放大债券资产投资比例，以期获得超额收益。</p> <p>（4）个券精选策略</p> <p>在具体券种的选择上，基金管理人主要通过利率趋势分析、投资者偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评估和流动性分析等方式，合理评估不同券种的风险收益水平。筛选出的券种一般具有流动性较好、符合目标久期、同等条件下信用质量较好或预期信用质量将得到改善、风险水平合理、有较好下行保护等特征。</p> <p>2、国债期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的国债期货合约进行交易，以对冲投资组合的系统性风险、有效管理现金流量或降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。</p>
业绩比较基准	中债-国债及政策性银行债财富（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金，低于股票型基金和混合型基金。

## 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	浙商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	姚静静	朱巍
	联系电话	021-60371155	0571-87659806
	电子邮箱	yaojj@chinanature.com.cn	zsyhztgb@czbank.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800	95527
传真		021-60374934	0571-88268688
注册地址		上海市徐汇区丰谷路315弄24号1-3层	浙江省杭州市萧山区鸿宁路1788号
办公地址		上海市徐汇区云锦路701号西岸智塔东塔楼19层	浙江省杭州市拱墅区环城西路76号
邮政编码		200232	310006
法定代表人		马铁刚	陆建强

## 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金中期报告备置地点	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
注册登记机构	天治基金管理有限公司	上海市徐汇区云锦路701号西岸智塔东塔19楼

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期 (2024年01月01日-2024年06月30日)	
	天治鑫祥利率债债券A	天治鑫祥利率债债券C
本期已实现收益	4,523,168.17	11,542.53
本期利润	6,322,181.62	12,213.70
加权平均基金份额本期利润	0.0196	0.0055
本期加权平均净值利润率	1.92%	0.54%
本期基金份额净值增长率	2.25%	2.19%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2024年06月30日)	
期末可供分配利润	5,190,386.55	1,251.07
期末可供分配基金份额利润	0.0105	0.0101
期末基金资产净值	502,830,419.34	126,180.21
期末基金份额净值	1.0209	1.0205
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2024年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	2.80%	2.76%

- 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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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）。
- 4、本基金合同生效日为2023年7月10日。

### 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

天治鑫祥利率债债券A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益	①-③	②-④

		准差②	率③	率标准差④		
过去一个月	0.42%	0.02%	0.87%	0.04%	-0.45%	-0.02%
过去三个月	1.09%	0.05%	1.63%	0.08%	-0.54%	-0.03%
过去六个月	2.25%	0.05%	3.53%	0.09%	-1.28%	-0.04%
自基金合同生效起至今	2.80%	0.04%	5.37%	0.08%	-2.57%	-0.04%

## 天治鑫祥利率债债券C

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
过去一个月	0.42%	0.02%	0.87%	0.04%	-0.45%	-0.02%
过去三个月	1.08%	0.05%	1.63%	0.08%	-0.55%	-0.03%
过去六个月	2.19%	0.05%	3.53%	0.09%	-1.34%	-0.04%
自基金合同生效起至今	2.76%	0.04%	5.37%	0.08%	-2.61%	-0.04%

### 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

天治鑫祥利率债债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年07月10日-2024年06月30日)



天治鑫祥利率债债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2023年07月10日-2024年06月30日)



注：1、本基金合同于2023年7月10日正式生效，截至本报告期末基金成立未满一年；  
2、截至本报告期末，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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2024年6月30日，本基金管理人旗下共有十五只开放式基金，除本基金外，另外十四只基金--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、2008年11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09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		
郝杰	固定收益部总监助理、本基金基金经理、天治鑫利纯债债券型证券投资基金基金经理、天治天得利货币市场基金基	2023-07-10	-	13年	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任长信基金管理有限公司基金会计、上海浦银安盛资产管理有限公司运营专员、中海基金管理有限公司高级债券交易员。

	金经理、天治天享66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理				
--	-------------------------------	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

本报告期内，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《天治鑫祥利率债债券型证券投资基金基金合同》、《天治鑫祥利率债债券型证券投资基金招募说明书》的约定，本着诚实信用、勤勉尽责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。本报告期内，基金运作合法合规，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》。本基金管理人公平交易体系涵盖授权、研究分析、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，并通过明确投资权限划分、建立统一研究报告管理平台、分层次建立适用全公司及各投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库、应用投资管理系统公平交易相关程序、定期对不同投资组合收益率差异、交易价差、成交量事后量化分析评估等一系列措施切实落实各项公平交易制度。

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。

##### 4.3.2 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

2024年上半年经济温和复苏，分化现象依然存在，出口和制造业增速较高，但地产投资延续下行，受收入预期偏弱影响消费相对低迷，地方债发行偏慢叠加政府化债影响，基建增速偏低。上半年GDP增速5%，且宏观数据和微观感受出现背离，风险偏好持续下行。通胀方面，需求整体偏弱导致物价水平低位徘徊。货币政策方面，上半年降准0.5个百分点，5年期LPR调降25BP,货币政策稳健中性，流动性整体偏松。

债券市场方面，上半年债券收益率大幅下行。由于市场对于经济的弱预期较为一致，风险偏好下降，资金面偏宽松，债市配置压力较大，同时股市表现欠佳，资金大幅流入债市，共同推动债券收益率持续下行。此外，以城投债为主的高息资产净融资持续为负，市场转而向久期要收益，一季度长久期债券下行幅度较大，期限利差大幅压缩，4月以来央行多次提示长债风险后，短端收益继续下行，长端收益呈震荡走势，期限利差再次走扩。

报告期内，本基金结合市场情况进行资产配置，适时调整组合久期，力争控制回撤，为持有人带来稳健的收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末天治鑫祥利率债债券A基金份额净值为1.0209元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.25%，同期业绩比较基准收益率为3.53%；截至报告期末天治鑫祥利率债债券C基金份额净值为1.0205元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.19%，同期业绩比较基准收益率为3.53%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，政治局会议提出坚定不移完成全年经济社会发展目标任务，预计下半年稳增长政策或将加码。由于今年二季度GDP增速低于预期，下半年稳增长压力提升。7月央行降息，为实现全年经济增速目标护航。今年以来财政收入压力较大，税收增速负增长，专项债发行节奏缓慢，地方政府收支压力较大，宽货币落地后，更加积极的财政政策或将陆续推出。7月政治局会议也从促进内需，扩大投资和保障房地产行业健康发展等方面提出了稳增长的新要求。稳增长政策支持下，预计下半年基建投资增速和消费增速或较上半年有所修复，但在经济新旧动能转换阶段，总量经济向上弹性有限。

债券市场方面，7月央行超预期降息后，下半年预计货币政策仍将保持平稳偏宽，利好债券市场。随着宽信用政策实质性落地，经济数据存在边际好转可能，风险偏好或有所修复，由于今年以来债券市场涨幅较大，此时止盈压力将加大，债券市场可能会发生脉冲式回调，债券收益率波动性或加大。但在风险偏好没有大幅抬升，“资产荒”逻辑未被打破的情况下，下半年债券收益率下行趋势仍将持续。

基于以上展望，本基金将继续保持稳健的投资原则，加强组合的流动性管理，适时调整组合久期，为投资者获取与风险相匹配的收益。

#### 4.6 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分管基金运营的分管领导、投资总监、研究发展部总监、权益投资部总监、固定收益部总监、基金结算部总监、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。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定，本基金本报告期实施利润分配1次，符合相关法规及基金合同的规定。详见6.4.11利润分配情况。

#### 4.8 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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，该情形自2024年01月18日起出现，截至2024年03月21日，本基金资产净值已恢复至五千万元以上。

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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人--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 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对天治基金管理有限公司编制和披露的天治鑫祥利率债债券型证券投资基金2024年中期报告中财务指标、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进行了复核，以上内容真实、准确和完整。

## §6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：天治鑫祥利率债债券型证券投资基金

报告截止日：2024年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	6.4.7.1	30,517.94	221,116.00
结算备付金		13.43	-
存出保证金		1,129.83	5,722.84
交易性金融资产	6.4.7.2	502,141,540.91	195,169,810.28
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		502,141,540.91	195,169,810.28
资产支持证券投资		-	-

贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,000,000.00	36,031,981.02
应收清算款		242.47	-
应收股利		-	-
应收申购款		1,000.00	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		503,174,444.58	231,428,630.14
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2024年06月30日</b>	<b>上年度末 2023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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		123,689.84	52,631.93
应付托管费		41,229.93	17,544.00
应付销售服务费		14.05	5.85
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	52,911.21	204,882.39
负债合计		217,845.03	275,064.17
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	492,642,302.57	229,901,186.37
未分配利润	6.4.7.8	10,314,296.98	1,252,379.60

净资产合计		502,956,599.55	231,153,565.97
负债和净资产总计		503,174,444.58	231,428,630.14

注：报告截止日2024年6月30日，基金份额净值1.0209元，基金份额总额492,642,302.57份。其中A类基金份额净值1.0209元，份额总额492,518,659.03份；C类基金份额净值1.0205元，份额总额123,643.54份。

## 6.2 利润表

会计主体：天治鑫祥利率债债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024年01月01日至2024年0 6月30日
一、营业总收入		7,069,341.32
1.利息收入		341,607.26
其中：存款利息收入	6.4.7.9	308,240.85
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		33,366.41
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		4,927,899.28
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.11	4,927,899.28
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	-
贵金属投资收益	6.4.7.13	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-
股利收益	6.4.7.15	-
其他投资收益		-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	1,799,684.62
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	150.16
<b>减：二、营业总支出</b>		734,946.00
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	480,344.68
2.托管费	6.4.10.2.2	160,389.82
3.销售服务费	6.4.10.2.3	2,074.67
4.投资顾问费		-
5.利息支出		36,311.24
其中：卖出回购金融资产支出		36,311.24
6.信用减值损失	6.4.7.18	-
7.税金及附加		-
8.其他费用	6.4.7.19	55,825.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		6,334,395.32
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		6,334,395.32
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-
<b>六、综合收益总额</b>		6,334,395.32

### 6.3 净资产变动表

会计主体：天治鑫祥利率债债券型证券投资基金

本报告期：2024年01月01日至2024年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	229,901,186.37	1,252,379.60	231,153,565.97
二、本期期初净资产	229,901,186.37	1,252,379.60	231,153,565.97
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	262,741,116.20	9,061,917.38	271,803,033.58

（一）、综合收益总额	-	6,334,395.32	6,334,395.32
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	262,741,116.20	6,224,621.35	268,965,737.55
其中：1.基金申购款	1,035,946,590.89	15,837,025.20	1,051,783,616.09
2.基金赎回款	-773,205,474.69	-9,612,403.85	-782,817,878.54
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-3,497,099.29	-3,497,099.29
四、本期期末净资产	492,642,302.57	10,314,296.98	502,956,599.55

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

许家涵

赵正中

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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

天治鑫祥利率债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[2021]1536号《关于准予天治研究智选混合型证券投资基金注册的批复》和中国证券监督管理委员会证监许可[2023]738号《关于准予天治研究智选混合型证券投资基金变更注册的批复》的核准，由基金管理人天治基金管理有限公司自2023年6月29日至2023年7月7日止期间向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2023）验字第60467615\_B01号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2023年7月10日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币3,000,018,573.62元，募集资金在募集期间产生的利息为人民币

44,445.10元，以上实收基金（本息）合计为人民币3,000,063,018.72元，折合3,000,063,018.72份基金份额。其中A类基金份额3,000,045,414.56份，C类基金份额17,604.16份。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，基金托管人为浙商银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（含国债、央行票据、政策性金融债）、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、国债期货等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。本基金不投资股票、可转换债券和可交换债券，也不投资信用债券。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。

基金的投资组合比例为：本基金债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中投资于利率债资产的比例不低于非现金基金资产的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，本基金持有现金或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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为：中债-国债及政策性银行债财富（总值）指数收益率。

#### 6.4.2 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3号《半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。

#### 6.4.3 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2024年6月30日的财务状况以及2024年上半年度的经营成果和净资产变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与2023年年度报告相一致。

## 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.4.5.3 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。

## 6.4.6 税项

### 6.4.6.1 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。

#### 6.4.6.2 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费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 6.4.6.3 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[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。

#### 6.4.6.4 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。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
活期存款	30,517.94
等于：本金	30,477.70
加：应计利息	40.24
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	30,517.94

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30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	-	-	-
	银行间市场	495,205,750.00	5,071,540.91	502,141,540.91
	合计	495,205,750.00	5,071,540.91	502,141,540.91
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	495,205,750.00	5,071,540.91	502,141,540.91	1,864,250.00

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 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 2024年06月30日

	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	1,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	1,000,000.00	-

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 其他资产

注：本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2024年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	6,285.62
其中：交易所市场	-
银行间市场	6,285.62
应付利息	-
预提信息披露费	33,510.79
预提审计费	13,114.80
合计	52,911.21

#### 6.4.7.7 实收基金

##### 6.4.7.7.1 天治鑫祥利率债债券A

金额单位：人民币元

项目 (天治鑫祥利率债债券A)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额

上年度末	229,884,774.21	229,884,774.21
本期申购	985,271,848.90	985,271,848.90
本期赎回（以“-”号填列）	-722,637,964.08	-722,637,964.08
本期末	492,518,659.03	492,518,659.03

#### 6.4.7.7.2 天治鑫祥利率债债券C

金额单位：人民币元

项目 (天治鑫祥利率债债券C)	本期 2024年01月01日至2024年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	16,412.16	16,412.16
本期申购	50,674,741.99	50,674,741.99
本期赎回（以“-”号填列）	-50,567,510.61	-50,567,510.61
本期末	123,643.54	123,643.54

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.8 未分配利润

##### 6.4.7.8.1 天治鑫祥利率债债券A

单位：人民币元

项目 (天治鑫祥利率债债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-277,416.44	1,529,703.62	1,252,287.18
本期期初	-277,416.44	1,529,703.62	1,252,287.18
本期利润	4,523,168.17	1,799,013.45	6,322,181.62
本期基金份额交易产生的变动数	4,441,485.22	1,792,656.69	6,234,141.91
其中：基金申购款	8,561,279.27	6,515,383.10	15,076,662.37
基金赎回款	-4,119,794.05	-4,722,726.41	-8,842,520.46
本期已分配利润	-3,496,850.40	-	-3,496,850.40
本期末	5,190,386.55	5,121,373.76	10,311,760.31

## 6.4.7.8.2 天治鑫祥利率债债券C

单位：人民币元

项目 (天治鑫祥利率债债券 C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-16.80	109.22	92.42
本期期初	-16.80	109.22	92.42
本期利润	11,542.53	671.17	12,213.70
本期基金份额交易产生的变动数	-10,025.77	505.21	-9,520.56
其中：基金申购款	423,512.79	336,850.04	760,362.83
基金赎回款	-433,538.56	-336,344.83	-769,883.39
本期已分配利润	-248.89	-	-248.89
本期末	1,251.07	1,285.60	2,536.67

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
活期存款利息收入	1,742.89
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	306,482.96
其他	15.00
合计	308,240.85

## 6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：本基金本报告期无股票投资收益。

## 6.4.7.11 债券投资收益

## 6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
债券投资收益——利息收入	4,355,423.90
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	572,475.38
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	4,927,899.28

#### 6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	572,978,549.16
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	564,192,459.62
减：应计利息总额	8,205,339.16
减：交易费用	8,275.00
买卖债券差价收入	572,475.38

#### 6.4.7.11.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益--赎回差价收入。

#### 6.4.7.11.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益--申购差价收入。

#### 6.4.7.12 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

**6.4.7.13.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

**6.4.7.13.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--买卖贵金属差价收入。

**6.4.7.13.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--赎回差价收入。

**6.4.7.13.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

注：本基金本报告期无贵金属投资收益--申购差价收入。

**6.4.7.14 衍生工具收益****6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益--买卖权证差价收入。

**6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益**

注：本基金本报告期无衍生工具收益--其他投资收益。

**6.4.7.15 股利收益**

注：本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2024年01月01日至2024年06月30日
1.交易性金融资产	1,799,684.62
——股票投资	-
——债券投资	1,799,684.62
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——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	1,799,684.62

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
基金赎回费收入	150.16
合计	150.16

#### 6.4.7.18 信用减值损失

注：本基金本报告期内无信用减值损失。

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
审计费用	13,114.80
信息披露费	33,510.79
证券出借违约金	-
账户维护费	9,000.00
其他	200.00
合计	55,825.59

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 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。

### 6.4.8.2 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。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
浙商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

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。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.3 债券交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.4 债券回购交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

#### 6.4.10.1.5 基金交易

注：本基金本报告期未通过关联方交易单元进行基金交易。

#### 6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	480,344.68
其中：应支付销售机构的客户维护费	326.59
应支付基金管理人的净管理费	480,018.09

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2024年01月01日至2024年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	160,389.82

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：

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

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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

**6.4.10.2.3 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		
	2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治鑫祥利率债债券A	天治鑫祥利率债债券C	合计
浙商银行股份有限公司	0.00	0.00	0.00
天治基金管理有限公司	0.00	1,949.80	1,949.80
合计	0.00	1,949.80	1,949.80

注：本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times C$ 类基金销售服务费年费率/当年天数

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给本基金登记机构，并由登记机构代为支付给C类基金份额销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：本基金本报告期末与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

**6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.5.1 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末未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.5.2 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。

**6.4.10.6 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 2024年01月01日至2024年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
浙商银行股份有限公司	30,517.94	1,742.89

**6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

**6.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

注：无。

**6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金**

天治鑫祥利率债债券A

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	2024-06-11	2024-06-11	0.071	3,496,827.94	22.46	3,496,850.40	-
合计			0.071	3,496,827.94	22.46	3,496,850.40	-

天治鑫祥利率债债券C

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	2024-0 6-11	2024-06-1 1	0.071	238.25	10.64	248.89	-
合计			0.071	238.25	10.64	248.89	-

#### 6.4.12 期末（2024年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 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。

##### 6.4.12.2 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。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2024年6月30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。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2024年6月30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。

##### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 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。本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下设的合规与风险控制委员会、督察长、经营管理层下设的风险控制委员会、风险管理部、监察稽核部及各个业务部门组成。

### 6.4.13.2 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。本基金管理人建立了内部信用评级制度与交易对手库，对证券发行人的信用等级进行评估与控制，并分散化投资，对交易对手的资信情况进行充分评估。

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。

### 6.4.13.3 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。

#### 6.4.13.3.1 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6.4.12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。

### 6.4.13.4 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。

**6.4.13.4.1 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。

**6.4.13.4.1.1 利率风险敞口**

单位：人民币元

本期末 2024年 06月30 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							
货币资金	30,517.94	-	-	-	-	-	30,517.94
结算备付金	13.43	-	-	-	-	-	13.43
存出保证金	1,129.83	-	-	-	-	-	1,129.83
交易性金融资产	-	50,403,750.00	80,770,383.56	370,967,407.35	-	-	502,141,540.91
买入返售金融资产	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00
应收清算款	-	-	-	-	-	242.47	242.47
应收申购款	-	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00
资产总计	1,031,661.20	50,403,750.00	80,770,383.56	370,967,407.35	-	1,242.47	503,174,444.58
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	123,689.84	123,689.84
应付托管费	-	-	-	-	-	41,229.93	41,229.93
应付销售服务费	-	-	-	-	-	14.05	14.05
其他负债	-	-	-	-	-	52,911.21	52,911.21

负债总计	-	-	-	-	-	217,845.03	217,845.03
利率敏感度缺口	1,031,661.20	50,403,750.00	80,770,383.56	370,967,407.35	-	-216,602.56	502,956,599.55
上年度末 2023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							
货币资金	221,116.00	-	-	-	-	-	221,116.00
存出保证金	5,722.84	-	-	-	-	-	5,722.84
交易性金融资产	92,648,564.38	-	60,600,852.46	41,920,393.44	-	-	195,169,810.28
买入返售金融资产	36,031,981.02	-	-	-	-	-	36,031,981.02
资产总计	128,907,384.24	-	60,600,852.46	41,920,393.44	-	-	231,428,630.14
负债							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	52,631.93	52,631.93
应付托管费	-	-	-	-	-	17,544.00	17,544.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	5.85	5.85
其他负债	-	-	-	-	-	204,882.39	204,882.39
负债总计	-	-	-	-	-	275,064.17	275,064.17
利率敏感度缺口	128,907,384.24	-	60,600,852.46	41,920,393.44	-	-275,064.17	231,153,565.97

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。

**6.4.13.4.1.2 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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
	利率上升25个基点	-2,631,229.66	-289,382.47
	利率下降25个基点	2,631,229.66	289,382.47

**6.4.13.4.2 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。

**6.4.13.4.3 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利率债，不投资股票、可转换债券和可交换债券，因此无重大市场价格风险。

**6.4.14 公允价值****6.4.14.1 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。

**6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具****6.4.14.2.1 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 2024年06月30日	上年度末 2023年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	502,141,540.91	195,169,810.28

第三层次	-	-
合计	502,141,540.91	195,169,810.28

#### 6.4.14.2 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。本基金本报告期持有的持续以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

#### 6.4.14.3 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。

#### 6.4.14.4 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。

#### 6.4.15 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。

## §7 投资组合报告

### 7.1 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	502,141,540.91	99.79
	其中：债券	502,141,540.91	99.79
	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	1,000,000.00	0.20
	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	30,531.37	0.01
8	其他各项资产	2,372.30	0.00
9	合计	503,174,444.58	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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。

### 7.2.2 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。

## 7.3 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。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 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

注：无。

### 7.4.2 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

注：无。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：无。

## 7.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	502,141,540.91	99.84
	其中：政策性金融债	502,141,540.91	99.84
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	502,141,540.91	99.84

## 7.6 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	170405	17农发05	1,000,000	106,551,885.25	21.19
2	180310	18进出10	500,000	55,784,767.12	11.09
3	160405	16农发05	500,000	51,930,204.92	10.32
4	220305	22进出05	500,000	51,401,229.51	10.22
5	230208	23国开08	500,000	51,097,726.03	10.16

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 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。

## 7.10 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

7.12.2 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。

### 7.12.3 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	1,129.83
2	应收清算款	242.47
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,372.30

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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。

### 7.12.6 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。

## §8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
天治鑫祥利率债债券A	107	4,602,978.12	492,464,416.04	99.99%	54,242.99	0.01%
天治鑫祥利率债债券C	178	694.63	0.00	0.00%	123,643.54	100.00%
合计	285	1,728,569.48	492,464,416.04	99.96%	177,886.53	0.04%

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，计算结果保留小数点后4位，第5位四舍五入。

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	天治鑫祥利率债债券A	2,308.64	0.00%
	天治鑫祥利率债债券C	1,398.39	1.13%
	合计	3,707.03	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.3 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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	天治鑫祥利率债债券A	0~10
	天治鑫祥利率债债券C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	天治鑫祥利率债债券A	0~10
	天治鑫祥利率债债券C	0
	合计	0~10

### §9 开放式基金份额变动

单位：份

	天治鑫祥利率债债券A	天治鑫祥利率债债券C
基金合同生效日(2023年07月10日)基金份额总额	3,000,045,414.56	17,604.16
本报告期期初基金份额总额	229,884,774.21	16,412.16
本报告期基金总申购份额	985,271,848.90	50,674,741.99
减：本报告期基金总赎回份额	722,637,964.08	50,567,510.61
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	492,518,659.03	123,643.54

### §10 重大事件揭示

#### 10.1 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。

## 10.2 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

报告期内，基金管理人未发生重大人事变动。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

## 10.4 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。

## 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内，本基金未改聘会计师事务所。

## 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

### 10.6.1 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未受稽查或处罚。

### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

报告期内，托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

## 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
长江证券	2	-	-	-	-	-

注：1、上述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、本基金本报告期内租用证券交易单元无变更。

## 10.7.2 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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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	成交金额	占当期基金成交总额的比例
长江证券	8,003,195.00	100.00%	13,336,000.00	100.00%	-	-	-	-

## 10.8 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旗下部分基金增加万得基金为代销机构、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	2024-01-05
2	天治基金管理有限公司旗下基金增加奕丰基金为代销机构、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	2024-01-15
3	天治旗下十五只基金 2023年 第 4 季度报告汇总	中国证监会指定媒介	2024-01-19

4	天治基金管理有限公司关于提高天治鑫祥利率债债券型证券投资基金份额净值精度的公告	中国证监会指定媒介	2024-01-23
5	天治基金管理有限公司旗下基金增加宁波银行为代销机构、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	2024-02-23
6	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加国金证券股份有限公司为代销机构、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	2024-03-22
7	天治旗下十五只基金 2023年年度报告汇总	中国证监会指定媒介	2024-03-27
8	天治基金管理有限公司关于提高天治鑫祥利率债债券型证券投资基金份额净值精度的公告	中国证监会指定媒介	2024-03-28
9	天治旗下十五只基金 2024年第1季度报告汇总	中国证监会指定媒介	2024-04-20
10	天治鑫祥利率债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	2024-06-06
11	天治鑫祥利率债债券型证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2024-06-07
12	天治鑫祥利率债债券型证券投资基金招募说明书	中国证监会指定媒介	2024-06-25
13	天治鑫祥利率债债券型证券投资基金(A类份额)基金产	中国证监会指定媒介	2024-06-25

	品资料概要更新		
14	天治鑫祥利率债债券型证券投资基金(C类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会指定媒介	2024-06-25
15	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加加和基金为代销机构、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	2024-06-26

## §11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20240101-20240122	200,000,000.00	0.00	200,000,000.00	0.00	0.00%
	2	20240320-20240630	0.00	492,464,296.27	0.00	492,464,296.27	99.96%
个人	1	20240205-20240206	0.00	86,409.63	86,409.63	0.00	0.00%
	2	20240123-20240319	0.00	99,443.12	99,443.12	0.00	0.00%
	3	20240129-20240204	0.00	178,818.48	178,818.48	0.00	0.00%
	4	20240208-20240220	0.00	64,247.81	64,247.81	0.00	0.00%
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>							

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §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鑫祥利率债债券型证券投资基金募集的文件
- 2.《天治鑫祥利率债债券型证券投资基金基金合同》
- 3.《天治鑫祥利率债债券型证券投资基金托管协议》
- 4.《天治鑫祥利率债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.报告期内天治鑫祥利率债债券型证券投资基金公告的各项原稿

## 12.2 存放地点

天治基金管理有限公司办公地点-上海市徐汇区云锦路701号西岸智塔东塔19楼。

## 12.3 查阅方式

网址：[www.chinanature.com.cn](http://www.chinanature.com.cn)

天治基金管理有限公司  
二〇二四年八月二十九日