

二治稳健双盈债券型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年八月二十五日

1.1 重要提示
基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对报告期内内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。本半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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定,于2009年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告内容、保证复利等内容,保证复利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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者有风险,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。
基金净值增长不代表其未来表现,投资者有风险,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。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应读半年度报告正文。
本报告期自2009年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金名称	天治稳健双盈债券
交易代码	350006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	121,736,821.56份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金业绩说明

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长期稳定增值
投资策略	本基金根据宏观经济运行状况、货币政策利率走势的综合判断,运用自上而下的资产配置与品种选择策略,并充分利用各种套利策略,实现基金资产的增值。此外,本基金还可采用股指期货等金融衍生工具进行投资。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
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收益品种,其预期风险和收益水平低于股票型基金、混合型基金、高于货币型基金。

2.3 基金管理人、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	中国工商银行股份有限公司
姓名	张丽红	李芳菲
联系电话	021-64371155	010-68424199
电子邮箱	liangf@chinature.com.cn	liangf@icbc.com.cn
客户服务电话	4008864800,021-33064800	95599
法定代表人	021-64713618,021-64713758	010-68424181

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的基金管理人互联网网址	www.chinature.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

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据和指标	2009年1月1日至2009年6月30日
本期利润总额	6,846,013.83
本期净利润	-3,300,284.83
加权平均基金份额本期利润	-0.0112
基金份额净值增长率	0.50%
3.1.2 期末数据和指标	2009年
期末可供分配基金份额总额	0.0205
期末基金份额净值	124,226,494.15
期末基金份额总额	12025

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购及交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能会低于所列数字。
2.本期利润及净资产中基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金持有人、包含公允价值变动损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损益。
3.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
3.2 基金净值增长率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	业绩比较基准收益率②	①-②	③	④
过去一个月	0.17%	0.17%	-0.50%	0.09%	0.67%
过去三个月	0.86%	0.20%	0.13%	0.10%	0.73%
过去六个月	0.50%	0.20%	-1.15%	0.14%	1.65%
自基金合同生效以来至今	2.05%	0.17%	2.23%	0.18%	-0.18%

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.自基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

3.2 基金净值增长率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	业绩比较基准收益率②	①-②	③	④
过去一个月	0.17%	0.17%	-0.50%	0.09%	0.67%
过去三个月	0.86%	0.20%	0.13%	0.10%	0.73%
过去六个月	0.50%	0.20%	-1.15%	0.14%	1.65%
自基金合同生效以来至今	2.05%	0.17%	2.23%	0.18%	-0.18%

3.3 基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-	-1,145,493.10
1.利息收入	-	4,743,164.59
其中:存款类利息收入	-	146,959.66
债券利息收入	-	4,595,204.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,000.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	4,229,558.82
其中:股权投资收益	-	2,891,853.37
债券投资收益	-	1,249,095.45
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	88,650.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-10,146,300.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	28,083.67
二、费用(以“-”号填列)	-	-2,154,791.73
1.管理人费用	-	-1,077,205.33
2.托管费	-	-307,729.63
3.销售服务费	-	-661,659.96
4.交易费用	-	-188,374.49
5.其他费用	-	-24,590.71
其中:卖出回购金融资产支出	-	-24,590.71
6.其他费用	-	-95,188.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	-3,300,284.83
所得税费用(以“-”号填列)	-	-
净利润	-	-3,300,284.83

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金托管人情况
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.2 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.3 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.4 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.5 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.6 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.7 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.8 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.9 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.10 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.11 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.12 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.13 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.14 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.15 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.16 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.17 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.18 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

4.19 基金管理人及基金托管人职责
基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

6.1 资产负债表

项目	本期末	上年度末
2009年6月30日	2008年12月31日	
资产:		
银行存款	3,257,338.28	3,143,160.56
结算备付金	307,337.23	3,950,000.00
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	109,442,250.00	793,476,450.00
其中:股权投资	9,825,250.00	-
债券投资	99,617,000.00	793,476,450.00
债券支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收款项类金融资产	-	-
应收申购款	-	-
其他资产	-	-
资产总计	126,892,270.14	818,212,783.93
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
应付账款	-	-
预收账款	-	-
应付利息	2,084,995.61	-
应付管理人报酬	76,748.76	476,768.51
应付托管费	21,928.21	136,219.59
应付销售服务费	32,892.32	204,329.36
应付交易费用	101,824.53	5,503.40
应交税费	8,392.00	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	336,994.02	250,000.00
负债合计	2,465,775.99	1,072,820.86
所有者权益:		
实收基金	121,736,821.56	804,750,711.13
未分配利润	2,489,672.59	12,389,251.94
所有者权益合计	124,226,494.15	817,139,963.07
负债和所有者权益总计	126,892,270.14	818,212,783.93

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购及交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能会低于所列数字。
2.本期利润及净资产中基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金持有人、包含公允价值变动损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损益。
3.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
3.2 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

6.2 利润表

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-	-1,145,493.10
1.利息收入	-	4,743,164.59
其中:存款类利息收入	-	146,959.66
债券利息收入	-	4,595,204.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,000.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	4,229,558.82
其中:股权投资收益	-	2,891,853.37
债券投资收益	-	1,249,095.45
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	88,650.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-10,146,300.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	28,083.67
二、费用(以“-”号填列)	-	-2,154,791.73
1.管理人费用	-	-1,077,205.33
2.托管费	-	-307,729.63
3.销售服务费	-	-661,659.96
4.交易费用	-	-188,374.49
5.其他费用	-	-24,590.71
其中:卖出回购金融资产支出	-	-24,590.71
6.其他费用	-	-95,188.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	-3,300,284.83
所得税费用(以“-”号填列)	-	-
净利润	-	-3,300,284.83

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

6.3 所有者权益变动表

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、实收基金	-	-
1.认购	-	-
2.申购	-	-
3.赎回	-	-
4.转换转入	-	-
5.转换转出	-	-
6.其他	-	-
二、未分配利润	-	-
1.期初未分配利润	-	-
2.本期净利润	-	-
3.其他	-	-
三、所有者权益合计	-	-

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

6.4 关联方关系

关联方名称	期末余额	本期	2009年1月1日至2009年6月30日	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	3,257,338.28	-	-	144,595.48

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购及交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平可能会低于所列数字。
2.本期利润及净资产中基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金持有人、包含公允价值变动损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损益。
3.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
3.2 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

6.5 关联方交易

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-	-1,145,493.10
1.利息收入	-	4,743,164.59
其中:存款类利息收入	-	146,959.66
债券利息收入	-	4,595,204.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,000.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	4,229,558.82
其中:股权投资收益	-	2,891,853.37
债券投资收益	-	1,249,095.45
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	88,650.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-10,146,300.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	28,083.67
二、费用(以“-”号填列)	-	-2,154,791.73
1.管理人费用	-	-1,077,205.33
2.托管费	-	-307,729.63
3.销售服务费	-	-661,659.96
4.交易费用	-	-188,374.49
5.其他费用	-	-24,590.71
其中:卖出回购金融资产支出	-	-24,590.71
6.其他费用	-	-95,188.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	-3,300,284.83
所得税费用(以“-”号填列)	-	-
净利润	-	-3,300,284.83

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

6.6 关联方交易

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-	-1,145,493.10
1.利息收入	-	4,743,164.59
其中:存款类利息收入	-	146,959.66
债券利息收入	-	4,595,204.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,000.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	4,229,558.82
其中:股权投资收益	-	2,891,853.37
债券投资收益	-	1,249,095.45
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	88,650.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-10,146,300.18
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	28,083.67
二、费用(以“-”号填列)	-	-2,154,791.73
1.管理人费用	-	-1,077,205.33
2.托管费	-	-307,729.63
3.销售服务费	-	-661,659.96
4.交易费用	-	-188,374.49
5.其他费用	-	-24,590.71
其中:卖出回购金融资产支出	-	-24,590.71
6.其他费用	-	-95,188.81
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	-3,300,284.83
所得税费用(以“-”号填列)	-	-
净利润	-	-3,300,284.83

注:1.本基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本基金合同生效以来,本基金净值增长率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的对比图
2008年11月5日至2009年6月30日

6.7 关联方交易

项目	本期	2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	-	-1,145,493.10
1.利息收入	-	4,743,164.59
其中:存款类利息收入	-	146,959.66
债券利息收入	-	4,595,204.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	1,000.00
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	-	4,229,558.82
其中:股权投资收益	-	2,891,853.37
债券投资收益	-	1,249,095.45
资产支持证券投资收益	-	