

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
报告送出日期:二〇一三年三月二十九日

§ 1 重要提示及提示

1.1 重要提示及提示
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、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认，并由董事长签章。

基金管理人:中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利率分配情况、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他资料。

本年度报告摘要请见年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2012年1月1日起至2012年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 天治稳健双盈债券型证券投资基金
基金主代码 350006
交易代码 350006
契约型开放式基金
基金合同生效日 2008年11月5日
基金管理人 天治基金管理有限公司
基金托管人 中国农业银行股份有限公司
报告期末基金资产总额 262,950,771.01元
基金合同延续期 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 本基金根据宏观经济运行状况、货币政策及利率走势的综合判断,运用自身的资产配置与品种选择策略,并充分利用各种资金利差策略,实现基金资产的增值。此外,本基金将积极参与一级市场申购新股、债券回购、新股申购、股票型基金的二级市场投资。

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 本基金属于中等风险品种,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
姓名 张丽红 李芳菲
信息披露负责人 联系电话 021-508-4800(免长途话费) 010-66060696
电子邮箱 zhanghl@chinatreature.com.cn lfanglei@abcchina.com
客户服务电话 400-098-4800(免长途话费) 021-60374934
传真 010-66020186

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告的管理人互联网网址 www.chinatreature.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 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 本期期间数据和指标	2012年	2011年	2010年
本期已实现收益	6,756,412.96	-1,536,582.76	7,117,208.11
本期利润	14,934,087.67	-5,448,896.42	3,399,048.00
加权平均基金份额本期利润	0.0539	-0.1074	0.0291
本期基金份额净值增长率为	16.18%	-10.07%	2.52%

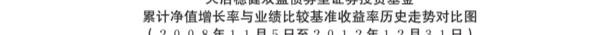
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0912	-0.0566	-
期末基金资产净值	288,186,450.30	56,732,282.67	52,900,137.23
期末基金份额净值	1.0960	0.9434	1.0490

注:1.上述基金业绩指标不包括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.本期可供分配利润,采用期末资产净值中未分配利润与本期利润中已实现部分的孰低数,即期末余额不是本期发生数。

3.2 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走势对比图
(2008年1月1日至2012年12月31日)



按照本基金合同规定,本基金债券类资产(包括国债、金融债、企业债、可转换债券、资产支持证券、央行票据、债券回购等)的投资比例不低于基金资产的90%股票等其他类资产的投资比例不超过基金资产的20%。本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金自2008年1月5日基金合同生效日起六个月内,达到了本基金合同第12条规定的投资比例限制。

3.3 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

天治稳健双盈债券型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



本基金在2008年11月5日成立,本图所列基金合同生效当年的净值增长率,系按当年实际存续期计算。

3.3.3 过去三年的利润分配情况
本基金过去三年未进行收入分配。

§ 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1亿元人民币,注册地为上海。公司股权结构为:吉林省信托有限公司出资7800万元,占注册资本的87.5%;中国吉林森工工业集团有限公司出资1200万元,占注册资本的12.5%。除本公司外,本公司无其他八只基金,天治财富成长股票型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治先锋股票型证券投资基金、天治稳健精选灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健配置混合型证券投资基金、天治成长精挑股票型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金合同分别于2004年9月29日、2005年1月12日、2006年1月20日、2006年7月5日、2009年7月15日、2011年4月1日、2011年12月28日生效。

4.1.2 基金经理或基金经理助理的简介

姓名 职务 任本基金的基金经理(助理)期限 证券从业年限 说明

姓名	职务	任职日期	离任日期	说明
秦娟	固定收益 部总监、 基金 经 理、 天治 稳健 双盈 债券 型基 金基 金经 理。	2010-04-14	-	经济学硕士研究生, 具有基金从业 资格, 证券从业经验8年, 历任广东 证券股份有限公司债券分析师, 长信 基金管理有限责任公司债券分析师, 长信基金管理有限责任公司债券部 研究员, 2010年4月14日至2012年6 月29日任天治天得利货币市场基金 的基金经理, 现任本公司固定收益 部总监, 同时担任天治稳健双盈债券 型基金基金经理, 天治稳健精选灵活 配置混合型证券投资基金基金经理, 天 治稳健配置混合型证券投资基金基金 经理。

注:1.表内的任职日期和离任日期为公司作出决定之日。
2.本基金的基金经理遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作指标的说明

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《天治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、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,为基金份额持有人谋取利益,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 管理人对报告期内基金交易情况的专项说明

4.3.1 平交交易和内部分红情况

本基金管理人根据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。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平交易制度, 在交易系统中设置公平交易功能。

本基金管理人通过综合分析研究, 报告、投票决策、交易执行、业绩评估等投资管理制度相关的各个环节, 各环节公平交易均简要如下:

公司内部岗位均通过统一的研究管理平台发布, 所有的研究员和投资经理均有权通过该平台查看公司所有内部研究报告。

投资经理根据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人根据权限范围内做出投资决策进行干预, 投资组经理在授权范围内做出投资决策, 同时, 不同投资组经理之间的仓位和交易品种进行适当分离, 以达到对同一投资品种的集中投资。

公司投资管理部和交易部隔墙办公, 不同投资组经理在公平交易方面进行沟通, 各投资组经理在交易前独立地确定各自投资组的交易价格和数量, 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严格执行采用询价方式, 公司对交易所市场交易严格执行大宗交易制度。

本基金管理人和交易部严格执行公平