天治稳健双盈债券型证券投资基金

本期经营活动产生 有资油数 (本期)

本期基金份额交 金净值变动数 (净值减少以"-

、期末所有者权益(表

明初所有者权益()

本期经营活动产生的 种值变动数 (本期净

本期基金份额交易 3金净值变动数 (净值减少以"--"

1.基金申购款

_________基金管理人负责人 计机构负责人

6.4 报表附注

本期向基金份额持有。 已利润产生的基金净值。 净值减少以"-"号:

报表附注为财务报表的组成部

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署: _____ 徐 克 磊 _____

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:2018年8月27日

《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、 吴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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同

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 2018年8月23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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止 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,

应阅读半年度报告正文。

2.1 基金基本情况	
基金简称	天治稳健双盈债券
场内简称	-
基金主代码	350006
交易代码	350006
前端交易代码	-
后端交易代码	-
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
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
tration to the Authorities	

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,运用自上而下的资产配置与品种选择领贴,并充分利用 各种获利领第、实现基金的保值增值。此外,本基金可以参与 股票—级市场中购和二级市场投资。
本基金业绩比较基准为中证全债指数收益率。
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	き理人和!	基金托管人	
项目 名称		基金管理人	基金托管人
		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	010-66060069
	电子邮箱	zhaozz@chinanature.com.cn	tgxxpl@abchina.com
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

基金管理人及基金托管人的办公 § 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

2.4信息披露方式

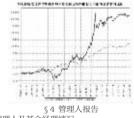
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)	
本期已实现收益	-6,825,200.09	
本期利润	-3,111,003.98	
加权平均基金份额本期利润	-0.0234	
本期基金份额净值增长率	-1.41%	
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	0.7699	
期末基金资产净值	216,878,289.73	
期末基金份额净值	1.7890	
注:1、上述基金业绩指标	不包括持有人认购或交易基金的各项	

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	份額净值增 长率①	份額净值增 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	(I) - (3)	2-4	
过去一个月	-0.39%	0.16%	0.67%	0.06%	-1.06%	0.10%	1
过去三个月	-0.66%	0.20%	2.16%	0.10%	-282%	0.10%	
过去六个月	-1.41%	0.20%	4.35%	0.08%	-5.76%	0.12%	
过去一年	-1.06%	0.16%	4.21%	0.07%	-5.27%	0.09%	
过去三年	6.15%	0.33%	11.80%	0.08%	-5.65%	0.25%	
自基金合同生 效起至今	84.97%	0.42%	45.73%	0.10%	39.24%	0.32%	
3.2.2 自				额累计净	值增长率	变动及其4	与同



§ 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2018年6月30日,本 基金管理人旗下共有十一只开放式基金、除本基金外、另外十只基 (LOF), 天治天得利货币市场基金, 天治趋势精洗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)、天治鑫利半年定期开放债券型证券投资基金的基金合同分 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、

年7月6日 2016年12月7日生效 12 甘今级理(或甘今级理小组)及甘今级理助理综合

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

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业	说明
XE-Es	101.77	任职日期	离任日期	年限	0091
王洋	周龍司总金经研灵混券金转债券金理利期券投基定总投监的理究活合投 天债券投基天单开型资金的理究活合投 天债券投基天单开型资金的单放证基经数量增加 医二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二甲基二	2015年2月17日	-	10年	數據於序字編士研究也, 其 基金从世傳榜, 即托天為基 數學有報於可與因, 研 別, 基金於理助則, 现任明朝 別, 其金於理助則, 现任明朝 明子原治成為也是他 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個 一個

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》 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

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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, 本基金管理人管理的所有投资组合未发生交易所公开竞 价同日反向交易的情形,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

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

2018年上半年债券市场表现出现显著分化,利率债及高等级信用 债收益率下行,而中低等级信用债收益上行,市场信用利差走扩。主要原 因是今年上半年"宽货币+紧信用"的政策格局使得广义流动性收紧。 但银行间流动性充裕,金融监管持续高压使得信用派生大幅萎缩,企业 外部融资环境出现大幅分化,信用资质偏弱的企业融资难度显著上升, 部分企业出现信用违约,今年上半年,信用违约规模显著高于前三年同 期。投资者投资行为更为谨慎,市场风险偏好显著下行,信用市场流动性

配置,因此,上半年债券组合实现较好收益。

上半年,本基金在纯债配置上保持中性久期,以利率债为主的组合

上半年权益类市场波动较大,市场大幅下行,主要是受到信用收缩、政策收紧、中美贸易战等影响,市场对于经济增长前景和企业盈利前景 较为悲观,另外,金融去杠杆使得权益市场融资能力下降,部分公司股票 的股权质押比例上升带来自身的平仓风险,股票市场在上半年也经历了 市场自身去杠杆的负面影响。 在这样一个市场环境和宏观背景下,稳健双盈2018年上半年的投

资运作基本根据这一市场情况进行资产配置,适时调整组合配置结构和 仓位,降低了权益仓位,调整了纯债持仓结构,在债券市场分化的走势中 获得超额收益,在权益市场调整中风险控制好于1季度。总的来看,组合 调整的效果较好,风险控制有所好转,二季度表现好干一季度,但上半年 总体表现仍然欠佳。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.7890元,报告期内本基金份额净值 增长率为-1.41%,业绩比较基准收益率为4.35%,低于同期业绩比较基 准收益率5.76%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年的宏观情况与2017年有显著不同。2017年四季度, "十九大"召开之后,金融防风险变成政府主要调控方向,金融进入全面 收缩状态,广义流动性趋紧,广义信用骤然收紧,显著影响了实体融资, 另外,今年上半年,中央政府对于地方政府的约束显著加强,尤其对于地 方政府支出及举债行为的约束较2017年显著加强,也导致了地方政府 无论从能力上还是意愿上的投资动力都在减弱,两者共同促力下 度开始,融资数据及投资数据开始显著回落,尤其到了6月,经济数据尤

从周期的角度看 木轮全融扩张期始于2012年 历时6年 期间全融 资产大幅增长,金融服务业对GDP的贡献率快速上升,金融业占GDP比 重峰值达到8.4%,甚至高于美国峰值的7.7%,金融业的大幅扩张挤占了大量资源,吸血效应非常明显。同时,中国资产价格迅速走高,宏观负债 率快速拉升,已经达到较为罕见的程度。从中国实际国情来看,进一步通过拉升杠杆来保持经济高速增长的空间正在显著消失,本轮的金融周期 已经到顶,金融收缩周期大概率已经开启。从这个角度来考虑,政府的调 控行为只是顺势加速金融周期的收缩, 想要逆转周期的概率是非常低

今年上半年另外一个意外因素是中美贸易战的开启,由于中美成规 模的贸易战史无前例, 市场对其本身和影响的认识也是逐渐加深的,时 至今日,我们不能将其认为是一个短期问题,它很有可能将是中期持续 个宏观压制性因素。在我们的宏观分析及资产定价系统中,是 不能不将其纳入进去的。

综上,2018年宏观及市场方面的变化显著超出预期,我们也在根据 新的情况不断修正宏观分析及资产定价系统。展望下半年,不稳定因素 仍然较多,政府宏观调控的变化也是其中重要不确定因素之一,如果政 府宏观调控的重点从"去杠杆"转为"稳增长",且重启2008年-2009年 大量投资之故事,将为宏观经济带来显著的影响,在全球流动性趋势性 收紧的背景下,汇率、利率以及通胀都会出现显著的压力,将为市场带来 显著的影响,对权益及固定收益的资产估值带来显著的压力,这将是下 半年宏观分析中我们重点关注的因素,我们将根据情况的变化做出适时 的调整。

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、产品创新及量化投资部总监等,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 益部及产品创新及量化投资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,与产品创新及量化投资部 同根据估值模型 估值程序计算提供相关投资品和的公分价值以进行估 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 本基金报告期内未分配利润。根据相关法律法规和基金合同要求以

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

报告期内,本基金未出现基金持有人数少于200人或基金资产净值 低于5000万的情形。

《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《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 2018 年1 月1日至2018年6月30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《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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整

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《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半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直实、准确、完整,未发现有损 害基金持有人利益的行为。 §6半年度财务会计报告(未经审计)

会计主体:天治稳健双盈债券型证券投资基金 报告截止日: 2018年6月30日

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产:			
银行存款		504,410.32	437,257.79
结算备付金		394,166.97	59,142.00
存出保证金		51,800.92	41,936.26
交易性金融资产		229,247,188.22	293,514,218.66
其中:股票投资		33,869,762.00	48,438,358.46
基金投资		-	
债券投资		195,377,426.22	245,075,860.20
资产支持证券投资		-	
贵金属投资		-	
衍生金融资产		-	
买人返售金融资产		-	
应收证券清算款		296,463.19	2,516,743.47
应收利息		3,079,208.91	4,462,365.18
应收股利		_	-
应收申购款		25,570.00	43,250.48
递延所得税资产		_	-
其他资产		-	
资产总计		233,598,808.53	301,074,913.8
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	
衍生金融负债		-	
卖出回购金融资产款		16,000,000.00	-
应付证券清算款		-	1,945,065.23
应付赎回款		76,518.07	234,151.00
应付管理人报酬		125,590.80	246,976.15
应付托管费		35,883.10	70,564.63
应付销售服务费		53,824.65	105,846.93
应付交易费用		300,921.02	185,507.69
应交税费		2,540.36	2,114,895.69
应付利息		1,393.40	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		123,847.40	259,873.93
负债合计		16,720,518.80	5,162,881.33
所有者权益:			
实收基金		121,227,730.79	163,069,089.68
未分配利润		95,650,558.94	132,842,942.86
所有者权益合计		216,878,289.73	295,912,032.51
负债和所有者权益总计	1	233,598,808,53	301,074,913.8

总额121.227.730.79份

本报告期: 2018年1月	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	.010 0, 100	单位:人民
项目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年6 月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 6月30日
一、收入		-867,265.17	29,224,296.33
1.利息收入		3,795,945.19	7,383,032.75
其中:存飲利息收入		28,770.45	78,282.31
债券利息收入		3,766,455.45	7,280,645.34
资产支持证券利息收入		-	-
买人返售金融资产收入		719.29	24,105.10
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-8,386,252.86	16,105,466.46
其中:股票投资收益		-8,074,603.89	15,758,261.39
基金投资收益		-	_
债券投资收益		-436,164.44	-518,276.69
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	_
衍生工具收益		-	-
股利收益		124,515.47	865,481.76
3.公允价值变动收益(损失以"-"号 填列)		3,714,196.11	5,727,421.77
4. 汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	_
B.其他收人(损失以 "−" 号填列)		8,846.39	8,375.35
减:二、费用		2,243,738.81	4,049,933.57
1. 管理人报酬		835,53272	1,893,258.52
2. 托管费		238,723.65	540,931.06
3. 销售服务费	6.4.8.2.3	358,085.48	811,396.50
4. 交易费用		194,482.61	360,042.31
利息支出		477,703.67	294,288.31
其中:卖出回购金融资产支出		477,703.67	294,288.31
6. 其他费用		137,939.63	150,016.87
三、利润总额(亏损总额以"-"号填 列)		-3,111,003.98	25,174,362.76
减:所得税费用		-	_
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-3,111,003.98	25,174,362.76

会计主体:天治稳健双盈债券型证券投资基金 本报告期:2018年1月1日 至 2018年6月30日

-41.841.35

-3,111,00

-3,111,003

-75.922.73

524,588,49

124,297,13

闫 译 文

主管会计工作负责人

641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

准,由天治基金管理有限公司作为管理人向社会公开发行募集,基金合

同于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

行上市的债券、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的

其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定 (以下统称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息 坡露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资 基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投

签述公司《泰里·罗月日》、「中国证益宏的定的》、「中国证益宏大」证分及 勞基金估值业务的指导意见》、《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

为相比》、"此方投资基金自治政营制成况"。对为3号、发出,报农时压出,编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRI模板第3号《年度报告和半年度报告》》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相

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

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

本报告期所采用的会计政策、会计估计与2017年年度报告相一致。

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

经国务院批准,股份的政部、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

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

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

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。

稅改增值稅試点的通知》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,金融业纳人试点范围,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、地方政府债利息收人以及金融同业往来利息收入免征增

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

押式买人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

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人返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收

人属于金融同业往来利息收人; 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1207156号文《关于资管产品增值税利税, 税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,本基金的基金管理人

运营本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。对本基金在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

依昭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

教育事业费附加的单位外)及地方教育费附加。本基金的具体缴纳标准

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例(2011年修 证》、《征收教育费防加的暂行规定(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

> 按实际缴纳的流转税的7%计缴. 按实际缴纳的流转税的3%计缴

按实际缴纳的流转税的2%计缴。

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

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

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。

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 在通过对价方式向流通股股车支付的股份 现全等收入 新免征收流通

深通过对时方间的通应放水文内的放切、观亚等较入,置免证较的通 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;

2008年10月9日起、对储备存款利息所得暂免证收个人所得税;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,持股期限超过1年的,暂减按25%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,持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所

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

6.4.7.1 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

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

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

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。

单位:人民币元

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。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

。 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易 6.4.8.1.1 股票交易

6.4.8.1.2 债券交易

注:无。 6.4.8.1.4 权证交易

6.4.8.2.1 基金管理费

注:无。 6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.1.3 债券回购交易

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税:

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

他收取來的週刊。而例此,自2004年1月1日起,对此好投資基金(封闭 式证券投資基金,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;

3.城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

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

2018年06月30日的财务状况以及2018年上半年度的经营成果和净值

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

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

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

起, 调整证券(股票) 交易印花税税率, 由原先的3%调整为1%;

本基金本报告期无会计政策变更。

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

6.4.5.3 差错更正的说明

值税:存款利息收入不征收增值税:

城市维护建设税 -

股股东应缴纳的企业所得税:

5.个人所得税

地方教育附加:

6.4.6 税项

其他金融工具。 本基金的业绩比较基准为中证全债指数收益率。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则一基本准则》以及

单位:人民币元 计算方法如下: H=E×0.70%/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

基金管理费每日计捷,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 6.4.8.2.2 基金托管费

2018年半年度报告摘要

			单位:人民巾	J;
	項目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	当期发生的基金应支付的托 管费	238,723.65	540,931.06	
	注:基金托管费	按前一日的基金资产	争值的0.20%的年费率计	i,
十貨	算方法如下:			
	$H=E \times 0.20\%$	当年天数		
	H为每日应计扩	是的基金托管费		

基金托管费每日计据,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 6.4.8.2.3 销售服务费

E为前一日的基金资产净值

获得销售服务费 各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
作大味力心物	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	165,854.13
中国农业银行股份有限公司	80,659.60
合计	246,513.73
获得销售服务费 各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
ョウス状ガ石が	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	548,106.07
中国农业银行股份有限公司	88,509.72
合计	636,615.79

在通常情况下,基金销售服务费按前一日基金资产净值的年费率 计提。计算方法如

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 H=E×年基金销售服务费率·当年天数,本基金的年基金销售 H为每日应计提的基金销售服务费

E为前一日基金资产净值

E79前一日基金资产净值 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捐令、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。 6483 与关联方进行银行间同业市场的债券(今回购)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。 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

648.41 报告期內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

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的 注:本基金除基金管理人之外的其他关联方干本报告期末及上年度

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方 名称	2018年1月1日	本期 至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	期末余額	当期利息收入	期末余額	当期利息收入		
	农业银 份有限 公司	504,410.32	24,134.09	18,618,361.91	65,902.44	
				与关联方承销证 5可比期间均未在		购力

人关 联方承销的证券 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

6.4.9 期末(2018年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券 注: 本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证

6.4.9.2 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。 6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购 截至本报告期末2018年06月30日止,基金无从事银行间债券正回 购交易形成的卖出同购证券款余额。

截至本报告期末2018年06月30日止,基金从事证券交易所债券正 回购交易形成的卖出回购证券款余额16,000,000.00元,于2018年7月2日、2018年7月6日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券, 按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余 6.4.10 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

序号	項目	金额	占基金总资产的比例 (%)		
1	权益投资	33,869,762.00	14.50		
	其中:股票	33,869,762.00	14.50		
2	基金投资	-	-		
3	固定收益投资	195,377,426.22	83.64		
	其中:债券	195,377,426.22	83.64		
	资产支持证券	-	-		
4	贵金属投资	-	-		
5	金融衍生品投资	-	-		
6	买人返售金融资产	-	-		
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-	7.2	Ħ
7	银行存款和结算备付金合计	898,577.29	0.38	,	,,
8	其他各项资产	3,453,043.02	1.48		
9	合计	233,598,808.53	100.00		

44	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
٩	农、林、牧、渔业	2,270,262.00	1.05
В	采矿业	-	-
7	制造业	8,784,548.00	4.05
)	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,216,022.00	1.02
3	建筑业	-	-
7	批发和零售业	-	-
}	交通运输、仓储和邮政业	2,141,528.00	0.99
ŀ	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	18,457,402.00	8.51
C	房地产业	-	-
	租赁和商务服务业	-	-
Л	科学研究和技术服务业	-	-
1	水利、环境和公共设施管理业	-	-
)	居民服务、修理和其他服务业	-	-
2	教育	-	-
)	卫生和社会工作	-	-
₹	文化、体育和娱乐业	-	-
š	综合	-	-
_	合计	33,869,762,00	15.62

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票

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

股票名称 本期累计买人金额 【人金额"按买人成交金额(成交单份 **| 乖以成交数量**

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

金额单位:人民币元 按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填 '卖出金额" 列,不考虑相关交易费用

7.4.3 买人股票的成本总额及卖出股票的收入总额

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

单位:人民币元 注:表中"买人股票成本 "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。

金额单位:人民币元

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	単位:人民
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	160206	16国开06	400,000	38,896,000.00	17.93
2	150209	15国开09	300,000	30,096,000.00	13.88
3	180208	18国开08	300,000	30,045,000.00	13.85
4	140228	14国开28	300,000	30,039,000.00	13.85
5	170209	17国开09	200,000	20,042,000.00	9.24

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产

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

支持证券投资明细

注: 本基金本报告期末未持有权证 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 本基金本报告期末未持有国债期货

7.11.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 注:本基金本报告期末未持有国债期货。

7.11.3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

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。

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

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

份额单位:份

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。 7.12.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五人的原因,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

的情况

公司高级管理人员、基金

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

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

《9 开放式基金份额变动 单位:份

€10 重大事件揭示

报告期内,无基金份额持有人大会决证 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等

10.1 基金份额持有人大会决议

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

10.4 基金投资策略的改变

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 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

10.7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 成交金额 佣金

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、报告期内本基金无租用券商交易单元变更情况

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

	1917573499		1月7万日1月935年200		4X-IIE>C#9	
券商名称	成交金額	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	成交金額	占当期权证 成交总额的 比例
中信建投	97,059,117.87	79.30%	275,400, 000.00	100.00%	-	-
国金证券	25,342,874.70	20.70%	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

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

投资者类别	持有基金份额比例达					
突别 序号	到或者超过20%的时间区间	期初 份額	申购 份额	赎回 份額	持有份額	份额占比
机构 1	20180101-20180630	46,787,572.15	-	-	46,787,572.15	38.59%
-	-	-	-	-	-	-
个人						
	-	-	-	-	-	-
•	•	产品特有风险	ż			
来的流动性风险。 相应调整,降低组	存在持有基金份额超过 根据份额持有人的结构 1合久期,减配流动性相实 20%以上份额持有人的:	和特点,本基金的的 较低的资产,增配	2资组合E 充动性良	2.经根据 好的资产	其可能产生的流动 ,现有投资组合中?	性风险作出

11.2影响投资者决策的其他重要信息 告》。 在指定媒体上刊登了《天治基金管理有限公司关于天治稳健双盈债券型证券投资ā

天治基金管理有限公司

2018年8月27日