

# 天治可转债增强债券型证券投资基金 2014 年半年度报告

2014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：交通银行股份有限公司

送出日期：2014年8月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 8 月 25 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 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>9</b>
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遵规守信情况的说明.....	10
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.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>13</b>
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>13</b>
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>33</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	34
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.....	34
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.....	35
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.....	35
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.....	35
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	35
7.11 投资组合报告附注.....	35
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>36</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	37
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的情况 .....	37
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>38</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>38</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
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 .....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	39
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 .....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	39
10.8 其他重大事件.....	41
<b>§11 备查文件目录.....</b>	<b>42</b>
11.1 备查文件目录.....	42
11.2 存放地点.....	42
11.3 查阅方式.....	42

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	天治可转债增强债券型证券投资基金	
基金简称	天治可转债增强债券	
基金主代码	000080	
交易代码	000080	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013 年 6 月 4 日	
基金管理人	天治基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	232,970,321.29 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	天治可转债增强债券 A 级	天治可转债增强债券 C 级
下属分级基金的交易代码:	000080	000081
报告期末下属分级基金的份额总额	193,390,822.86 份	39,579,498.43 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金重点投资于可转换债券（含可分离交易可转债），努力在控制投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	<p>本基金 80%以上的基金资产投资于固定收益类金融工具，并在严格控制风险的基础上，通过对全球经济形势、中国经济发展（包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况）、证券市场估值水平等的研判，适度参与权益类资产配置，适度把握市场时机力争为基金资产获取稳健回报。</p> <p>类属资产配置由本基金管理人根据宏观经济分析、债券基准收益率研究、不同类属债券利差水平研究，判断不同类属债券的相对投资价值，并确定不同债券类属在组合资产中的配置比例。</p>	
业绩比较基准	中债综合指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种，其预期风险收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。	
	天治可转债增强债券 A 级	天治可转债增强债券 C 级

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张丽红	王涛
	联系电话	021-60371155	95559
	电子邮箱	zhanglh@chinanature.com.cn	t_wang@bankcomm.com
客户服务电话		400-098-4800（免长途通话费）	95559

	用)、021-34064800	
传真	021-60374934	021-62701216
注册地址	上海市浦东新区莲振路 298 号 4 号楼 231 室	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址	上海市复兴西路 159 号	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码	200031	200120
法定代表人	赵玉彪	牛锡明

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.chinanature.com.cn
基金半年度报告备置地点	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
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

基金级别	天治可转债增强债券 A 级	天治可转债增强债券 C 级
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)	报告期(2014 年 1 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	-10,660,339.99	-2,483,851.73
本期利润	6,511,660.17	1,343,003.08
加权平均基金份额本期利润	0.0276	0.0265
本期加权平均净值利润率	2.98%	2.87%
本期基金份额净值增长率	3.98%	3.77%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
期末可供分配利润	-12,901,236.51	-2,793,180.92
期末可供分配基金份额利润	-0.0667	-0.0706
期末基金资产净值	187,051,053.84	38,121,396.62
期末基金份额净值	0.967	0.963
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	-3.30%	-3.70%

注：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

天治可转债增强债券 A 级

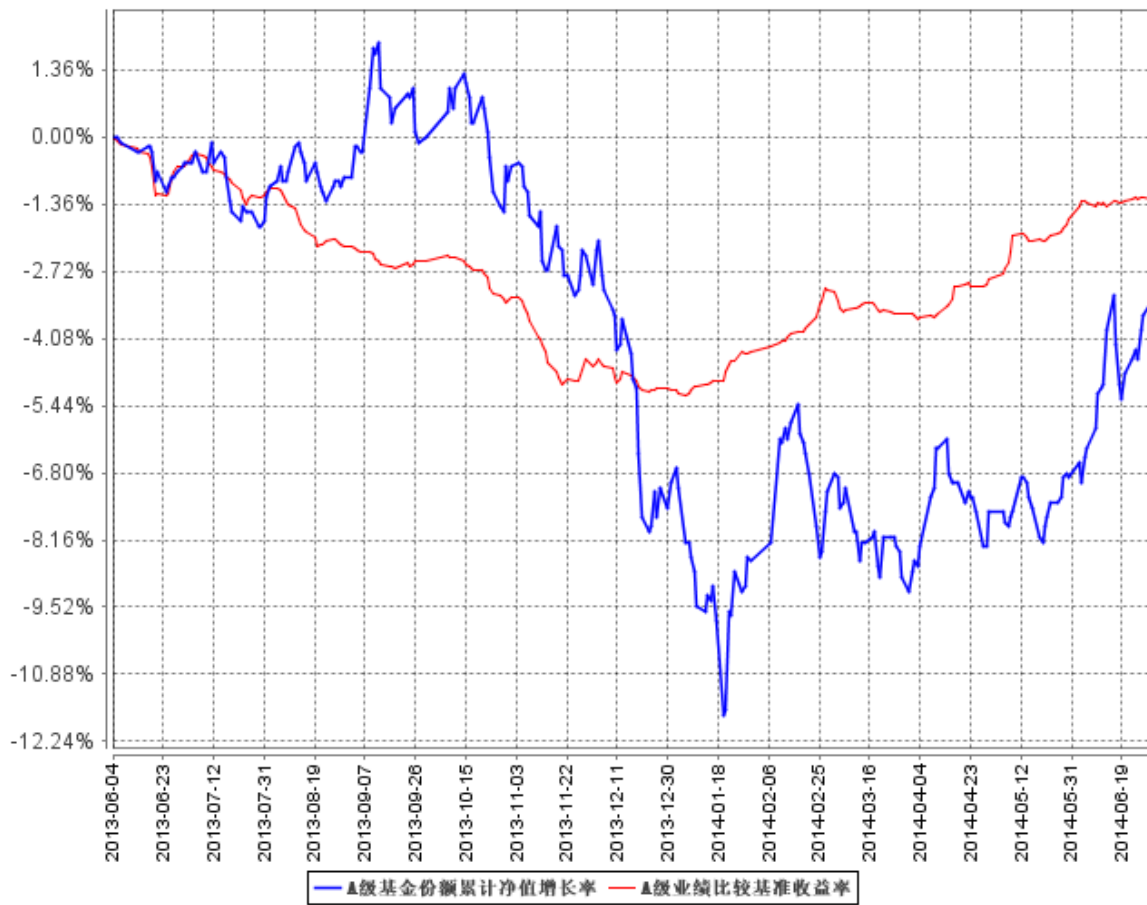
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.87%	0.54%	0.42%	0.07%	3.45%	0.47%
过去三个月	6.50%	0.44%	2.42%	0.09%	4.08%	0.35%
过去六个月	3.98%	0.59%	4.07%	0.08%	-0.09%	0.51%
过去一年	-2.72%	0.52%	-0.65%	0.09%	-2.07%	0.43%
自基金合同生效起至今	-3.30%	0.50%	-1.24%	0.10%	-2.06%	0.40%

天治可转债增强债券 C 级

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	3.77%	0.54%	0.42%	0.07%	3.35%	0.47%
过去三个月	6.41%	0.44%	2.42%	0.09%	3.99%	0.35%
过去六个月	3.77%	0.59%	4.07%	0.08%	-0.30%	0.51%
过去一年	-3.02%	0.52%	-0.65%	0.09%	-2.37%	0.43%
自基金合同生效起至今	-3.70%	0.50%	-1.24%	0.10%	-2.46%	0.40%

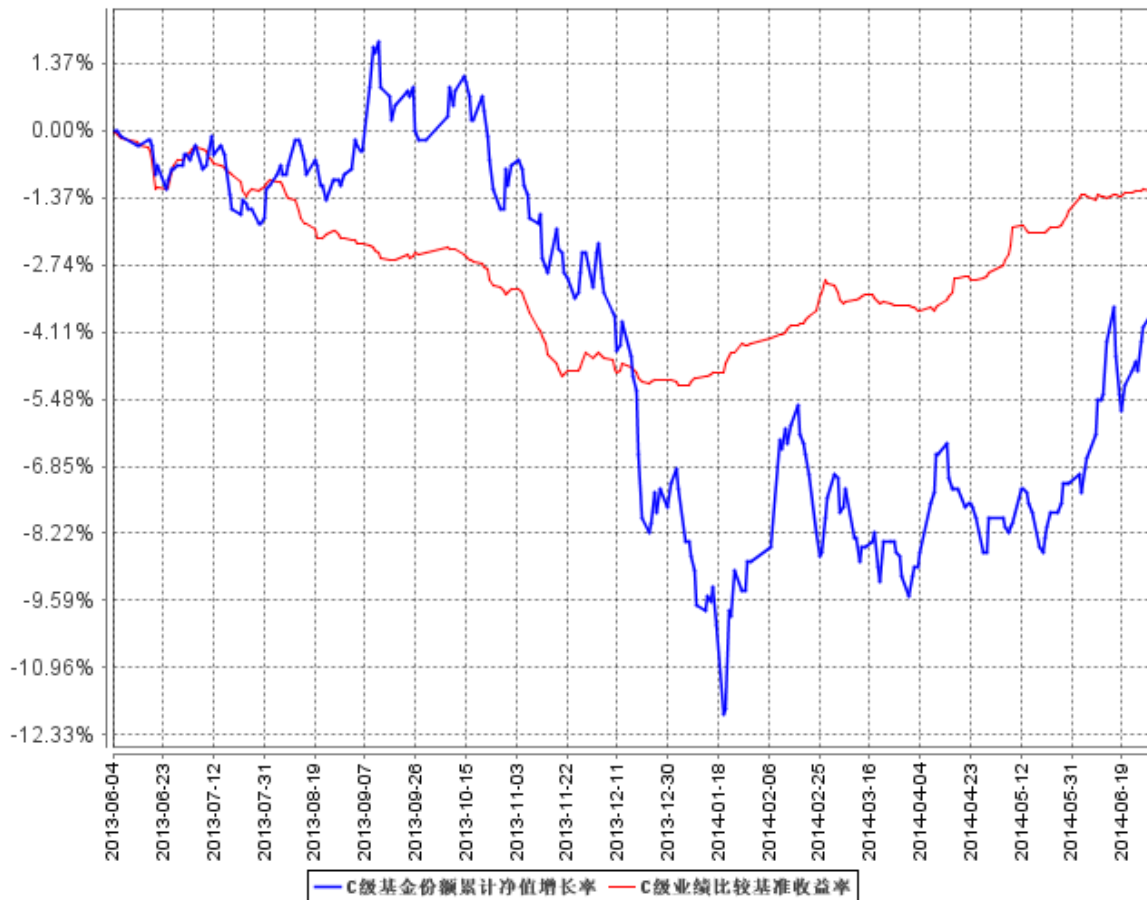
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图





C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按照本基金合同规定，本基金投资于固定收益类（包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券逆回购等）资产的比例不低于基金资产的 80%，其中对可转换债券（含可分离交易可转债）的投资比例不低于基金固定收益类资产的 80%；固定收益类资产以外的其他资产的比例合计不超过基金资产的 20%。现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金自 2013 年 6 月 4 日基金合同生效日起六个月内，达到了本基金合同第 12 部分第四款第 1 条规定的投资比例限制。

## § 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 2014 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下共有十只开放式基金，除本基金外，另外九只基金—天治财富增长证券投资基金、天治品质优选混合型证券投资基金、天治核心成长股票型证券投资基金（LOF）、天治天得利货币市场基金、天治创新先锋股票型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金、天治成长精选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 6 月 29 日、2005 年 1 月 12 日、2006 年 1 月 20 日、2006 年 7 月 5 日、2008 年 5 月 8 日、2008 年 11 月 5 日、2009 年 7 月 15 日、2011 年 8 月 4 日、2011 年 12 月 28 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		
秦娟	执行总监、固定收益部总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。	2013 年 6 月 4 日	-	9	经济学硕士研究生，具有基金从业资格，历任广东证券股份有限公司债券分析师、东莞银行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，现任本公司执行总监、固定收益部总监、本基金的基金经理、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治稳定收益债券型证券投资基金的基金经理。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，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《天治可转债增强债券型证券投资基金基金合同》、《天治可转债增强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

2014 年一季度，受制于去年的高昂资金成本，经济增速在 3 月份开始出现了明显的下滑迹象，以地产为首的产业链出现了明显的资金链危机，经济硬着陆的担忧频现。二季度开始管理层不断的推出定向降准、定向信贷等稳增长的政策，各项经济指标都开始了回升的迹象，高频数据发电量同比和环比更连续走强，工业增加值增速也开始回升。政策方面，随着经济增速的滑落和个别行业资金链的紧张，稳增长的预期增强，政府在扶持中小企业融资、新能源汽车等方面祭出了一系列的微刺激政策。货币政策则一直延续中性偏松的状态，央行始终以正逆回购相结合的方式调控市场资金的流动性，使得上半年的资金面相对宽松，整体资本利率维持在一个适中偏低的水平，得以在 6 月份半年报的资金脉冲式波动中平稳度过。

大类资产方面，由于 5 月份开始政策一系列微刺激的作用，经济增速比一季度缓慢回升。股市在一季度经过较大幅度的杀估值后，随着 IPO 重启预期的消化，5 月份大部分成长股开始了大幅度的反弹，尤其是以新能源、计算机和电子为代表。

上半年整体资金面宽松，债券市场反弹明显，利率债在春节后收益率下行明显，但是 2、3 月份有所反复。值得一提的是，3、4 月份随着地产基本面的明显走弱，市场对经济增速预期非常的悲观，使得 4、5 月份债券市场收益率下行空间非常大，尤其是一级市场带动二级市场的收益率明显下行。可转债反面，随着债券市场的反弹，可转债的债底增强，也出现了少许反弹。尤其是具有新能源概念的中鼎转债、隧道转债在上海国企改革预期下，也走出了非常强劲的一波上涨。其他转债表现具有波段特征。

本基金上半年在信用债方面主要以城投债为主，信用债的仓位不高，整体债券组合偏防御。转债方面，以石化、平安和歌华等大盘转债为主。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末，本基金 A 类份额净值为 0.967 元，C 类份额净值为 0.963 元；报告期内本基金 A 类份额净值增长率为 3.98%，业绩比较基准收益率为 4.07%；C 类份额净值增长率为 3.77%，业绩比较基准收益率为 4.07%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年来看，经过二季度的微刺激，经济有底部企稳的迹象，在此背景下，政府微刺激的力度有可能放缓，所以货币政策继续大幅放松的力度不大，对债市构成不太有利的因素。信用债收益率在下半年将维持区间震荡的走势。中等评级信用债的持有期收益仍然可观，本基金将仍然采取哑铃型策略，在持有高票息信用债的同时，另外可转债相对于历史估值来说，依然相当具有投资价值，尤其是大盘转债，本基金仍然会持有待涨，并坚持波段操作。

#### 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、金融工程小组等，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投资管理部以及金融工程小组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，与金融工程小组一同根据估值模型、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

报告期末本基金可供分配利润为负数，根据相关法规和基金合同的约定，不进行利润分配。

### § 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

2014 年上半年度，基金托管人在天治可转债增强债券证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

#### 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

2014 年上半年度，天治基金管理有限公司在天治可转债增强债券证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014 年上半年度，由天治基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关天治可转债增强债券证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：天治可转债增强债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			

银行存款	6.4.7.1	664,100.84	14,849,944.27
结算备付金		22,051,694.14	15,783,371.09
存出保证金		32,099.63	57,991.73
交易性金融资产	6.4.7.2	267,753,258.28	360,470,968.86
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		267,753,258.28	360,470,968.86
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	4,983,357.06
应收利息	6.4.7.5	1,550,568.22	2,343,369.73
应收股利		-	-
应收申购款		202,489.68	2,996.03
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		292,254,210.79	398,491,998.77
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年6月30日</b>	<b>上年度末 2013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		64,000,000.00	67,900,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,664,748.82	1,164,162.32
应付管理人报酬		131,646.24	212,884.91
应付托管费		37,613.22	60,824.23
应付销售服务费		12,793.99	22,603.96
应付交易费用	6.4.7.7	550.00	-
应交税费		-	-
应付利息		45,006.57	39,942.20
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	189,401.49	170,804.64
负债合计		67,081,760.33	69,571,222.26
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	232,970,321.29	353,986,308.96
未分配利润	6.4.7.10	-7,797,870.83	-25,065,532.45
所有者权益合计		225,172,450.46	328,920,776.51
负债和所有者权益总计		292,254,210.79	398,491,998.77

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 0.967 元，C 类基金份额净值 0.963 元；基金份额总额 232,970,321.29 份，其中 A 类基金份额 193,390,822.86 份，C 类基金份额

39,579,498.43 份。

## 6.2 利润表

会计主体：天治可转债增强债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 6 月 4 日(基金合 同生效日)至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		11,013,775.25	-5,433,678.36
1.利息收入		2,947,384.31	3,334,620.23
其中：存款利息收入	6.4.7.11	175,610.79	159,017.63
债券利息收入		2,768,822.13	53,496.04
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,951.39	3,122,106.56
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-12,954,353.88	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-12,954,353.88	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	20,998,854.97	-8,768,298.59
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	21,889.85	-
<b>减：二、费用</b>		3,159,112.00	708,843.63
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	922,050.25	469,031.00
2. 托管费	6.4.10.2.2	263,442.94	134,008.86
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	93,161.86	75,331.32
4. 交易费用	6.4.7.18	3,965.65	141.10
5. 利息支出		1,678,145.70	-
其中：卖出回购金融资产支出		1,678,145.70	-
6. 其他费用	6.4.7.19	198,345.60	30,331.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		7,854,663.25	-6,142,521.99
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,854,663.25	-6,142,521.99
-------------------	--	--------------	---------------

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：天治可转债增强债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	353,986,308.96	-25,065,532.45	328,920,776.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	7,854,663.25	7,854,663.25
三、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）	-121,015,987.67	9,412,998.37	-111,602,989.30
其中：1.基金申购款	2,063,814.80	-124,253.24	1,939,561.56
2.基金赎回款	-123,079,802.47	9,537,251.61	-113,542,550.86
四、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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	232,970,321.29	-7,797,870.83	225,172,450.46
项目	上年度可比期间 2013 年 6 月 4 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-6,142,521.99	-6,142,521.99
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动	944,438,352.32	-	944,438,352.32



数 (净值减少以“-”号填列)			
其中: 1.基金申购款	944,438,352.32	-	944,438,352.32
2.基金赎回款	-	-	-
四、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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	944,438,352.32	-6,142,521.99	938,295,830.33

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:

          赵玉彪                                          闫译文                                          尹维忠            
 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

天治可转债增强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[2013]226号文《关于核准天治可转债增强债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由天治基金管理有限公司作为管理人自2013年5月2日到2013年5月29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(2013)验字第60467615\_B05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2013年6月4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944,242,165.21元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币196,187.11元,以上实收基金(本息)共计人民币944,438,352.32元,折合944,438,352.32份基金份额,其中A类份额678,960,508.81份,C类份额265,477,843.51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,基金托管人为交通银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券(包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券回购等)、货币市场工具(现金、通知存款、一年以内(含)的银行定期存款和银行协议存款、剩余期限在三百九十七天以内的债券、剩余期限在一年以内(含)的债券回购、期限在一年以内(含)的央行票据、中期票据

和短期融资券等)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相关规定)。

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,也不参与一级市场股票首次公开发行或增发。本基金可以持有因所持可转换公司债券转股形成的股票、因持有股票被派发的权证、因投资于可分离交易可转债而产生的权证。但因上述原因持有的股票和权证资产,本基金应在其可交易之日起的 90 个交易日内卖出。

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:本基金投资于固定收益类(包括国债、地方政府债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可分离交易可转债、资产支持证券、次级债、中小企业私募债券、债券逆回购等)资产的比例不低于基金资产的 80%,其中对可转换债券(含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类资产的 80%;固定收益类资产以外的其他资产的比例合计不超过基金资产的 20%。现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

本基金业绩比较基准为:中债综合指数收益率。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

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 2014 年 6 月 30 日的财务状况以及 2014 年上半年的经营成果和净值变动情况。

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

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与 2013 年年度报告一致。

#### 6.4.5 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

##### 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、国家税务总局财税字[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。

##### 2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

##### 3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴 20%的个人所得税；

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；

根据财政部、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	664,100.84
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	664,100.84

### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	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	246,306,808.80	247,889,258.28
	银行间市场	19,827,139.45	19,864,000.00
	合计	266,133,948.25	267,753,258.28
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	266,133,948.25	267,753,258.28	1,619,310.03

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

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 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	1,181.01
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	8,263.48
应收债券利息	1,541,110.77
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	12.96
合计	1,550,568.22

**6.4.7.6 其他资产**

无

**6.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	550.00
合计	550.00

**6.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	962.39
预提费用	188,439.10
合计	189,401.49

## 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

天治可转债增强债券 A 级		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	290,982,609.71	290,982,609.71
本期申购	585,746.83	585,746.83
本期赎回(以“-”号填列)	-98,177,533.68	-98,177,533.68
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	193,390,822.86	193,390,822.86

金额单位：人民币元

天治可转债增强债券 C 级		
项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	63,003,699.25	63,003,699.25
本期申购	1,478,067.97	1,478,067.97
本期赎回(以“-”号填列)	-24,902,268.79	-24,902,268.79
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	39,579,498.43	39,579,498.43

注：申购含红利再投资、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

天治可转债增强债券 A 级			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-7,728,830.44	-12,772,457.06	-20,501,287.50
本期利润	-10,660,339.99	17,172,000.16	6,511,660.17
本期基金份额交易产生的变动数	5,487,933.92	2,161,924.39	7,649,858.31
其中：基金申购款	-36,932.29	-5,441.17	-42,373.46
基金赎回款	5,524,866.21	2,167,365.56	7,692,231.77
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-12,901,236.51	6,561,467.49	-6,339,769.02

单位：人民币元

天治可转债增强债券 C 级			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,802,893.78	-2,761,351.17	-4,564,244.95
本期利润	-2,483,851.73	3,826,854.81	1,343,003.08
本期基金份额交易产生的变动数	1,493,564.59	269,575.47	1,763,140.06
其中：基金申购款	-100,905.43	19,025.65	-81,879.78
基金赎回款	1,594,470.02	250,549.82	1,845,019.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-2,793,180.92	1,335,079.11	-1,458,101.81

**6.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	43,114.28
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	132,216.78
其他	279.73
合计	175,610.79

**6.4.7.12 股票投资收益****6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

无

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	349,132,186.40
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	358,340,118.10
减：应收利息总额	3,746,422.18
债券投资收益	-12,954,353.88

**6.4.7.14 贵金属投资收益****6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

无

**6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入**

无

**6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入**

无

**6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入**

无

**6.4.7.15 股利收益**

无

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	20,998,854.97
——股票投资	-
——债券投资	20,998,854.97
——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	-
合计	20,998,854.97

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	21,189.02
转换费收入	700.83
合计	21,889.85

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	3,565.65
银行间市场交易费用	400.00
合计	3,965.65



**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	24,795.19
信息披露费	163,643.91
其他	400.00
账户维护费	9,000.00
银行汇划费用	506.50
合计	198,345.60

**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
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

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。

**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**

无

**债券交易**

无

**债券回购交易**

无

**6.4.10.1.2 权证交易**

无

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

无

**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 2014年1月1日至2014年6 月30日	上年度可比期间 2013年6月4日(基金合同生效日) 至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	922,050.25	469,031.00
其中：支付销售机构的客户维护费	496,970.25	-

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

$$H = E \times 0.70\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 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、公休假等，支付日期顺延。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6 月30日	上年度可比期间 2013年6月4日(基金合同生效日) 至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	263,442.94	134,008.86

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

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

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，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

**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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治可转债增强债券 A 级	天治可转债增强债券 C 级	合计
天治基金管理有限公司	-	4,327.52	4,327.52
交通银行股份有限公司	-	56,218.68	56,218.68
合计	-	60,546.20	60,546.20
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2013 年 6 月 4 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	天治可转债增强债券 A 级	天治可转债增强债券 C 级	合计
合计	-	-	-

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可用于本基金的市场推广、销售、服务等各项费用，由基金管理人支配使用。本基金的销售服务费按基金资产净值的 0.40% 年费率计算，销售服务费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的销售服务费

E 为 C 类份额前一日基金资产净值

基金销售服务费在基金合同生效后每日计提，按月支付，于次月首日起 5 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、公休假等，支付日期顺延。

**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**

本基金本报告期末未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 各关联方投资本基金的情况****6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的管理人本报告期末未运用固有资金投资本基金。

**6.4.10.4.2 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**

本基金除管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

**6.4.10.5 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2013 年 6 月 4 日(基金合同生效日)至 2013 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限	664,100.84	43,114.28	49,334,031.92	155,623.13

公司				
----	--	--	--	--

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。另外，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。于 2013 年 6 月 30 日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示。

#### **6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

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。

#### **6.4.11 利润分配情况**

##### **6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### **6.4.12 期末（2014 年 6 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**

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券。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

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 2014 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证券款余额。

###### **6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末 2014 年 6 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人民币 64,000,000.00 元，于 2014 年 7 月 3 日、2014 年 7 月 9 日、2014 年 7 月 11 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额。

#### **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。

#### **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。

#### **6.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

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，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。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### **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。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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 2014 年 6 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							
银行存款	664,100.84	-	-	-	-	-	664,100.84
结算备 付金	22,051,694.14	-	-	-	-	-	22,051,694.14
存出保 证金	32,099.63	-	-	-	-	-	32,099.63
交易性 金融资 产	9,653,100.00	25,535,182.45	197,841,975.83	-34,723,000.00	-	-	267,753,258.28
应收利 息	-	-	-	-	-	1,550,568.22	1,550,568.22
应收申 购款	-	-	-	-	-	202,489.68	202,489.68
其他资 产	-	-	-	-	-	-	-
资产总 计	32,400,994.61	25,535,182.45	197,841,975.83	-34,723,000.00	-	1,753,057.90	292,254,210.79
负债							
卖出回 购金融 资产款	64,000,000.00	-	-	-	-	-	64,000,000.00
应付赎 回款	-	-	-	-	-	2,664,748.82	2,664,748.82
应付管 理人报 酬	-	-	-	-	-	131,646.24	131,646.24
应付托 管费	-	-	-	-	-	37,613.22	37,613.22
应付销 售服务 费	-	-	-	-	-	12,793.99	12,793.99
应付交 易费用	-	-	-	-	-	550.00	550.00
应付利 息	-	-	-	-	-	45,006.57	45,006.57
其他负 债	-	-	-	-	-	189,401.49	189,401.49

负债总计	64,000,000.00					3,081,760.33	67,081,760.33
利率敏感度缺口	-31,599,005.39	25,535,182.45	197,841,975.83		-34,723,000.00	-1,328,702.43	225,172,450.46
上年度末 2013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	14,849,944.27						14,849,944.27
结算备付金	15,783,371.09						15,783,371.09
存出保证金	57,991.73						57,991.73
交易性金融资产		-51,125,183.90	251,571,784.96		-57,774,000.00		-360,470,968.86
应收证券清算款						4,983,357.06	4,983,357.06
应收利息						2,343,369.73	2,343,369.73
应收申购款						2,996.03	2,996.03
资产总计	30,691,307.09	51,125,183.90	251,571,784.96		-57,774,000.00	7,329,722.82	398,491,998.77
负债							
卖出回购金融资产款	67,900,000.00						67,900,000.00
应付赎回款						1,164,162.32	1,164,162.32
应付管理人报酬						212,884.91	212,884.91
应付托管费						60,824.23	60,824.23
应付销售服务费						22,603.96	22,603.96
应付利息						39,942.20	39,942.20

息							
其他负 债						170,804.64	170,804.64
负债总 计	67,900,000.00					1,671,222.26	69,571,222.26
利率敏 感度缺 口	-37,208,692.91	51,125,183.90	251,571,784.96		-57,774,000.00	5,658,500.56	328,920,776.51

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（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	1. 利率上升 25 个基点	-438,495.88	-775,342.29
2. 利率下降 25 个基点	438,495.88	775,342.29	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债均以人民币计价，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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013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	-	-	-	-



交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	267,753,258.28	118.91	360,470,968.86	109.59
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	267,753,258.28	118.91	360,470,968.86	109.59

#### 6.4.13.4.3.2 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（2014年6月30日）	上年度末（2013年12月31日）
	1. 业绩比较基准变动+5%	9,725,170.59	18,033,262.22
	2. 业绩比较基准变动-5%	-9,725,170.59	-18,033,262.22

#### 6.4.14 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	固定收益投资	267,753,258.28	91.62
	其中：债券	267,753,258.28	91.62
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	22,715,794.98	7.77
7	其他各项资产	1,785,157.53	0.61
8	合计	292,254,210.79	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 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

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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	34,723,000.00	15.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	233,030,258.28	103.49
8	其他	-	-
9	合计	267,753,258.28	118.91

## 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	110015	石化转债	453,810	48,997,865.70	21.76
2	113003	重工转债	424,250	48,177,830.00	21.40
3	110011	歌华转债	271,270	27,501,352.60	12.21

4	110023	民生转债	239,000	22,179,200.00	9.85
5	110018	国电转债	191,020	19,934,847.20	8.85

### 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

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

### 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 7.11 投资组合报告附注

#### 7.11.1

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。

#### 7.11.2

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选库之外的股票。

#### 7.11.3 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	32,099.63
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,550,568.22
5	应收申购款	202,489.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,785,157.53

**7.11.4 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

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110015	石化转债	48,997,865.70	21.76
2	113003	重工转债	48,177,830.00	21.40
3	110011	歌华转债	27,501,352.60	12.21
4	110023	民生转债	22,179,200.00	9.85
5	110018	国电转债	19,934,847.20	8.85
6	127002	徐工转债	13,692,476.29	6.08
7	113005	平安转债	11,899,748.00	5.28
8	110022	同仁转债	11,438,000.00	5.08
9	125089	深机转债	9,653,100.00	4.29
10	128003	华天转债	5,545,306.25	2.46
11	125887	中鼎转债	1,478,731.44	0.66
12	110016	川投转债	1,350,699.80	0.60
13	110020	南山转债	289,872.00	0.13
14	110024	隧道转债	55,029.00	0.02

**7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

本基金本报告期末未持有股票。

**7.11.6 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
天治可转债增强债券A级	1,330	145,406.63	21,994,237.97	11.37%	171,396,584.89	88.63%
天治	393	100,711.19	2,000,160.00	5.05%	37,579,338.43	94.95%

可转 债增 强债 券C级						
合计	1,723	135,212.03	23,994,397.97	10.30%	208,975,923.32	89.70%

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）。

## 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	天治可转债增强债券A级	0.00	0.00%
	天治可转债增强债券C级	0.00	0.00%
	合计	0.00	0.00%

## 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的情况

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	天治可转债增强债券A级	0
	天治可转债增强债券C级	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	天治可转债增强债券A级	0
	天治可转债增强债券C级	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	天治可转债增强 债券 A 级	天治可转债增强 债券 C 级
基金合同生效日（2013 年 6 月 4 日）基金份 额总额	678,960,508.81	265,477,843.51
本报告期期初基金份额总额	290,982,609.71	63,003,699.25
本报告期基金总申购份额	585,746.83	1,478,067.97
减：本报告期基金总赎回份额	98,177,533.68	24,902,268.79
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-” 填列）	-	-
本报告期末基金份额总额	193,390,822.86	39,579,498.43

## § 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，基金管理人发生如下重大人事变动：

1、经天治基金管理有限公司董事会审议通过，聘任赵玉彪先生担任公司董事长职务，同时同意高福波先生辞去公司董事长职务，聘任常永涛先生担任公司总经理职务，同时同意赵玉彪先生辞去公司总经理职务。上述事项已按有关规定报中国证监会核准、备案或报中国基金业协会备案，本基金管理人 2014 年 1 月 28 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

2、经天治基金管理有限公司董事会审议通过，同意陈志峰先生辞去公司副总经理职务。上述事项已按有关规定报中国基金业协会、中国证监会上海局备案，本基金管理人 2014 年 4 月 25 日在指定媒体及公司网站上刊登了《天治基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

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，无涉及本基金管理人、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

本基金自基金合同生效以来，未变更过会计师事务所。

#### 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

报告期内，基金管理人、基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受监管部门处罚。

#### 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	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
新时代证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合	2	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-

中信建投	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-

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、报告期内本基金新增方正证券 1 个交易单元，退租爱建证券 1 个交易席位。

### 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	
	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
长江证券	77,237,907.70	13.99%	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-



国信证券						
华泰联合						
湘财证券						
安信证券						
东方证券						
中信建投						
广发证券						
国海证券						
申银万国						
中金公司						
中信证券						
华创证券						
银河证券	474,937,390.30	86.01%	1,561,500,000.00	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关于更换中国建设银行直销账户的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014年1月7日
2	天治可转债增强债券型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）（2014年第1次更新）	中国证监会指定媒体及网站	2014年1月18日
3	天治可转债增强债券型证券投资基金2013年第4季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014年1月21日
4	天治基金管理有限公司旗下基金参加华鑫证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014年3月10日
5	天治基金管理有限公司旗下部分基金参加光大证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014年3月17日
6	天治可转债增强债券型证券投资基金2013年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及网站	2014年3月27日
7	天治可转债增强债券型证券投资基金2014年第1季度报告	中国证监会指定媒体及网站	2014年4月19日
8	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加钱景财富为代销机构、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	中国证监会指定媒体及网站	2014年4月22日
9	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加展恒基金为代销机构、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	中国证监会指定媒体及网站	2014年4月25日
10	天治基金管理有限公司旗下部分基金	中国证监会指定	2014年5月19日

	增加宜信普泽为代销机构、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	媒体及网站	
11	天治基金管理有限公司旗下基金增加深圳众禄为代销机构并开通定期定额投资业务、基金转换业务和参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 5 月 19 日
12	天治基金管理有限公司旗下部分基金增加腾元基金为代销机构、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	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 4 日
13	天治基金管理有限公司关于取消纸质对账单寄送的公告	中国证监会指定媒体及网站	2014 年 6 月 23 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准天治可转债增强债券型证券投资基金募集的文件
2. 《天治可转债增强债券型证券投资基金基金合同》
3. 《天治可转债增强债券型证券投资基金招募说明书》
4. 《天治可转债增强债券型证券投资基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
6. 报告期内天治可转债增强债券型证券投资基金公告的各项原稿

### 11.2 存放地点

上海市复兴西路 159 号

### 11.3 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

2014 年 8 月 26 日