

（上接 C59 版）

联系人：薛津
客户服务热线：400-712-1212
网址：www.dsbc.com.cn
(54)江苏汇保大基金销售有限公司
注册地址：南京市鼓楼区中山北路2号绿地紫峰大厦2005室
办公地址：南京市鼓楼区中山北路2号绿地紫峰大厦2005室
法定代表人：吴吉林
电话：16621719458
联系人：黄子珈
客服电话：025-66046166
网址：www.huilinbd.com
(55)玄元保险代理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区张杨路707号1105室
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区张杨路707号1105室

法定代表人：马永涛
电话：13752528013
联系人：卢亚博
客服电话：021-50701053
网址：www.xyinsure.com/7100/kft_xybx
(56)平安证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路中华国际交易广场8层
办公地址：深圳市福田区金田路中华国际交易广场8层
法定代表人：杨宇翔
电话：18612835256
传真：0755-82400862
联系人：周池
客户服务热线：95511-8
网址：stock.pingan.com

(57)乾道盈泰基金销售有限公司（北京）有限公司
注册地址：北京市海淀区东北旺村南1号楼7层7117室
办公地址：北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
法定代表人：王兴吉
联系人：马林
电话：18810292781
客服：400-088-8080
网址：www.qiandaojr.com
(58)德邦证券股份有限公司
注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
法定代表人：姚文平
电话：021-68761616-8076
联系人：刘熠
客服电话：95533
网站：www.tebon.com.cn

(59)东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州市天宁区飞龙路23号投资广场18、19号楼
办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦
法定代表人：赵俊
电话：021-20333910
联系人：王一彦
客户服务热线：95531
网址：www.longone.com.cn

(60)凤凰金信（银川）基金销售有限公司
注册地址：宁夏银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层1402
办公地址：朝阳区来广营中街甲1号朝来高科技产业园5号楼
法定代表人：程刚
电话：18701236910
联系人：陈地
客服电话：400-810-5919
网址：www.fengfd.com

(61)北京广润达信投资管理有限公司
注册地址：北京市西城区新街口外大街28号C座六层605
办公地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼浦项中心B座19层
法定代表人：齐剑辉
电话：15201586214
联系人：王永丽
客服电话：400-623-6060
网址：www.niumifund.com

(62)国联证券股份有限公司
注册地址：江苏省无锡市金融一街8号
办公地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦
法定代表人：姚志勇
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：祁昊
客户服务热线：95570
网址：www.glic.com.cn

(63)北京晟视天下基金销售有限公司
注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座28层
法定代表人：蒋煜
联系人：姜靖宜
电话：18501013913
客服：400-818-8866
网址：www.shengshiview.com

(64)泰达财富基金销售（大连）有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海广场3号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海广场3号
法定代表人：林卓
电话：18840800358
联系人：徐江
客服电话：400-641-1999
网站：www.taichengziben.com

(65)中国农工银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：蒋卫良
电话：010-85107969
传真：85109219
联系人：唐文勇
客户服务热线：95599
网址：www.abchina.com

(66)中国银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：刘连舸
电话：010-66593657
传真：010-66594946
联系人：沈丹妮
客户服务热线：95566
网址：www.boc.cn

(67)交通银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人/负责人：任德奇
电话：021-58781234
传真：021-58408483
联系人：王菁
客户服务热线：95559
网址：www.bankcomm.com

(68)招商银行股份有限公司（招赢通）
住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：李建红
电话：0755-83175125
联系人：韩熙容
客户服务热线：95555
网址：www.cmbchina.com

(69)兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路154号中山大厦
办公地址：上海市江宁路168号
法定代表人：高建平
电话：021-52629999
传真：021-62569070
联系人：李博
客户服务热线：95561
网址：www.cb.com.cn

(70)兴业银行股份有限公司（钱大掌柜）
住所：福州市湖东路154号中山大厦
办公地址：福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人：高建平
电话：021-22261921
传真：021-62530236
联系人：不青
客户服务热线：40018-95561
网址：www.yxpt.com

(71)平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融大厦9楼
法定代表人：孙建一
电话：021-50799356
传真：021-50799507
联系人：施艺帆
客户服务热线：95511-3
网址：bank.pingan.com

(72)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市中山东一路12号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
电话：021-61618888
联系人：周志杰
客户服务热线：95528
网址：www.spdb.com.cn

(73)江苏银行股份有限公司
注册地址：南京市中华路26号
办公地址：江苏省南京市秦淮区中华路26号江苏银行总部大厦1803室
法定代表人：夏平
电话：025-58887039
传真：025-58887820
联系人：展海军
客户服务热线：95319
网址：www.jsbchina.cn

(74)江西银行股份有限公司
住所：江西省南昌市红谷滩新区金融大街699号
办公地址：江西省南昌市红谷滩新区金融大街699号
法定代表人：陈晓明
电话：0791-86790795
联系人：万俊
客户服务热线：956055
网址：www.jx-bank.com

(75)九江银行股份有限公司
住所：江西省九江市濂溪区长虹大道619号
办公地址：江西省九江市濂溪区长虹大道619号
法定代表人：刘燕庭
电话：0792-2190262
联系人：纪淑萍
客户服务热线：95316
网址：www.jiecb.com

(76)天津农村商业银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道59号国际经济贸易中心A座1-6层
办公地址：天津市河西区马场道59号国际经济贸易中心A座1-6层
法定代表人：殷宝忠
电话：022-83872155
联系人：满与涛
客户服务热线：022-96155
网址：www.tnccb.com.cn

(77)泉州银行股份有限公司
住所：福建省泉州市丰泽区云鹿路3号
办公地址：福建省泉州市丰泽区云鹿路3号
法定代表人：傅传刚
电话：0595-22551071
联系人：傅彩芬
客户服务热线：400-88-96312
网址：www.qzccb.com

(78)晋商银行股份有限公司
住所：山西省太原市小店区长风街59号
办公地址：山西省太原市小店区长风街59号
法定代表人：阎俊生
电话：0351-7812356
联系人：董嘉文
客户服务热线：95105888
网址：www.jhbank.com

(79)丹东银行股份有限公司
住所：丹东市振兴区鸭绿江大街198-1号
办公地址：丹东市振兴区鸭绿江大街198-1号
法定代表人：于利
电话：0415-2522063
联系人：高子清
客户服务热线：400-70-96658
网址：www.dandongbank.com

(80)天津银行股份有限公司
住所：天津市河西区友谊道15号
办公地址：天津市河西区友谊道15号天津银行金部1902（室）
法定代表人：李宗唐
电话：022-2840584
联系人：李岩
客户服务热线：4006-960296
网址：www.bank-of-tianjin.com.cn

(81)长城华西银行股份有限公司
住所：四川省德阳市蒙山街14号
办公地址：四川省德阳市蒙山街14号
法定代表人：廖运财
电话：028-61963271
联系人：罗长鸣
客户服务热线：028-96836
网址：www.gwbank.com

(82)包商银行股份有限公司
住所：内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街6号
办公地址：内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街6号
法定代表人：周学东
电话：0472-5189165
联系人：张晶
客户服务热线：95352
网址：www.bsb.com.cn

(83)青岛银行股份有限公司
住所：山东省青岛市崂山区秦岭路6号3号楼
办公地址：山东省青岛市南区东海西路31号保时捷大厦二
法定代表人：邵少泉
电话：0532-68629956
联系人：陈界交
客户服务热线：96588（青岛）400-66-96588（全国）
网址：www.qdccb.com

(84)阳光人寿保险股份有限公司
注册地址：海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙12号院1号昆泰国际大厦12层
法定代表人：李科
电话：010-59053660
联系人：王磊
客服电话：95510
网址：fund.sinosig.com

(85)蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法人代表：陈柏青
电话：0571-26888888
联系人：韩爱彬
客服电话：400-0766-123
网站：www.fund123.cn

(86)中国人寿保险股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街16号
办公地址：北京市西城区金融大街16号
法定代表人：王滨
电话：010-63631752
传真：010-66222726
联系人：秦泽伟
客户服务热线：95519
网址：www.e-chinaifc.com

3.基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构调整为本基金的销售机构。
(二)登记机构
名称：天弘基金管理有限公司
住所：天津自贸区（中心商务区）响螺湾旷世国际大厦A座1704-241号
办公地址：天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层
法定代表人：胡晓明
电话：(022)83865560
传真：(022)83865563
联系人：薄贺龙
(三)律师事务所和经办律师
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
电话：021-31588666
传真：021-31588600
经办律师：黎明、孙晋
联系人：孙晋
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
电话：(021)23238888
传真：(021)23238800
经办注册会计师：薛竞、周伟
联系人：周伟

四、基金的基本名称
本基金名称：天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金。
五、基金的类型
本基金类型：混合型基金。
六、基金的投资目标
本基金力求通过资产配置和灵活运用多种投资策略，把握市场机会，在严格控制风险的前提下获取高于业绩比较基准的投资收益。

七、基金的投资方向
本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、中小企业私募债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）、权证、股指期货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的相关规定）。

八、基金的投资策略
本基金采取灵活资产配置，主动投资管理的投资模式。在投资策略上，本基金从两个层次进行，首先是进行大类资产配置，在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险，把握市场波动中产生的投资机会；其次是采取自上而下的分析方法，从定量和定性两个方面，通过深入的基本面研究分析，精选具有良好投资价值

的个股和个股，构建股票组合和债券组合。
1.资产配置策略
本基金通过自上而下的宏观分析与自下而上的市场研判进行前瞻性的资产配置决策。在大类资产配置上，本基金将对各种宏观经济变量（包括GDP增长率、CPI走势、货币供应增长率、市场利率水平等）的分析和预测，研判宏观经济运行所处的经济周期及其演进趋势，同时，积极关注财政政策、货币政

策、产业政策及证券市场政策等的变化，分析其对不同类别资产的市场影响方向与程度，通过考察证券市场的资金供求变化以及股票市场、债券市场的估值水平，并从投资者交易行为、企业盈利预期变化与市场交易特征等多个方面研判证券市场波动趋势，进而综合比较各类资产的风险与相对收益优势，结合不同市场环境条件下各类资产之间的相关性分析结果，对各类资产进行动态优化配置，以规避或分散市场风险，提高并稳定基金的收益水平。
2.股票投资策略
本基金通过自上而下的公司基本全面分析，并以前瞻性的投资视角，精选优质价值型股票进行重点投资。

(1)价值型股票初选
本基金基于宏观经济、行业趋势、公司经营以及证券市场运行特征的研究，选取市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市价现金流比（P/CF）、市价股息比（P/D）等指标，通过对上市公司各量指标的纵向分析与横向比较，选择具有综合比较优势、价值被相对低估的上市公司股票构成价值型股票投资初选对象。
(2)公司价值动态增长分析
公司经营受到内部、外部多重因素的影响，任何因素的变化都会引起公司价值的变化，因此，科学、客观地把握公司价值的动态增长是分析并判断股票投资价值的基础。
公司价值增长以建立在核心业务基础之上的企业增长为基础，背后的驱动因素则包括商业模式、品牌和营销、市场规模与技术创新、产业政策、经营团队和管理水平等，并最终体现为销售收入、利润和投资资本回报率等各级各类指标的增长。具备核心业务的公司需要具备有四个方面的特征：即市场份额领先、盈利能力较强、具有较强的抗竞争能力和稳固的财务基础。

本基金将从运用定性定量相结合的分析方法，考察上市公司核心业务的增长及其经营绩效，并通过对驱动公司价值增长各因素的分析与评判，考察公司价值增长的持续性。具体来说，具有以下综合优势的优质上市公司将构成本基金的重点投资对象：
1)主营业务突出，公司的业务与经营符合国家产业政策或产业升级方向；
2)产品或服务具有足够的市场容量与规模、良好的市场品牌形象，市场份额领先；
3)优秀的管理团队、清晰的业务发展战略，勇于进行管理创新，具有良好的资源获取和资源整合能力；
4)建立在核心业务基础上的技术创新、产品或服务创新，市场创新；
5)良好的盈利增长能力，财务稳健。

(3)公司基本分析
在对上市公司进行相对价值比较和公司价值增长趋势分析的过程中，全面的公司基本面分析将贯穿其中。
公司基本分析的主要内容包括估值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。基本分析的目的是从定性定量两个方面考量行业竞争趋势、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素、业务发展的关键点等，进而做出明确的公司评价和投资建议。
3.债券等固定收益类资产的投资策略
本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据不同债券类金融工具的到期收益率、流动性和市场规模等情况，并结合各债券品种之间的信用利差水平变化特征、宏观经济变化以及税收因素等的预测分析，综合运用类属资产配置、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、券种选择策略等，对各类债券类金融工具进行优化配置，力求规避风险并实现基金资产的保值增值。
(1)久期选择
本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期。当预期收益率曲线线下移时，适当提高组合久期，以分享市场利率上升的收益；当预期收益率曲线上移时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。
(2)收益率曲线选择
本基金除考虑系统性的利率风险对收益率曲线形状的影响之外，还将考虑债券市场微观因素对收益率曲线的影响，如历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等，形成一定期限内的收益率曲线变化趋势的预期，并适时调整基金的债券投资组合。
(3)债券类属选择
本基金根据对金融债、企业债（公司债）、可转债等债券品种与同期限国债之间利差（可转债为期权调整利差（OAS））变化分析与预测，确定不同类属债券的投资比例及其调整策略。
(4)个债选择
本基金根据债券市场收益率数据，运用利率模型对单个债券进行估值分析，并结合债券的信用评级、流动性、息票率、赋税等因素，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。对于公允价值品种，如可转债等，本基金还将结合公司基本面分析，综合运用衍生工具定价模型分析债券的内在价值。
(5)信用风险分析
本基金通过对信用债券发行人基本面的深入调研分析，结合信用、信用评级、信用评级、违约风险等的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券品种进行投资。
(6)中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易，并限制投资者数量上限，整体流动性相对较差。同时，受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响，整体的信用风险相对较高。本基金将采用谨慎投资策略进行中小企业私募债券的投资，在重点分析和跟踪发债主体的信用基本面的基础上，综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等因素，确定具体个券的投资策略。

4.权证投资策略
本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资标的权证进行分析，以有利于资产增值为原则，加强风险控制，谨慎参与投资。
5.股指期货投资策略
本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分评估股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。
6.资产支持证券投资策略
本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产证券化

产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能地提高本基金的收益。

今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

(二)投资决策流程
1.决策依据
(1)国家有关法律、法规和《基金合同》的规定；
(2)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则；
(3)国内宏观经济形势、微观经济运行环境、证券市场走势、政策指向及全球经济因素分析。

2.投资管理程序
(1)备选库的形成与维护
对于股票投资，分析师根据各个行业及个股的投资评级，确定股票初选库，在此基础上，通过对上市公司基本面的全面考察，筛选出优质上市公司股票，并经投研会议审议批准后，进入股票投资备选库，分析师将对备选库的股票进行跟踪分析，并及时提出调整建议。

对于债券投资，分析师通过宏观经济、货币政策和债券市场的分析判断，采用利率模型、信用风险模型及期权调整利差（OAS）对普通债券和含权债券进行分析，在此基础上形成基金债券投资的信用债备选库。
(3)构建投资组合
投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下，审议并确定基金资产配置方案，并审批重大单项投资决定。
基金经理在投资决策委员会的授权下，根据本基金的资产配置要求，参考资产配置会议、投研会议讨论结果，制定本基金的投资策略，在其权限范围内进行基金的日常投资组合管理工作。

(4)交易执行
基金经理制定具体的操作计划并通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室依据投资指令具体执行买卖操作，并将指令的执行情况反馈给基金经理。
(5)投资组合监控与调整
基金经理负责向投资决策委员会汇报基金投资执行情况，风险管理部与监察稽核部对基金投资进行日常监督，风险管理部分析师负责完成内部的基金业绩和风险评估。基金定期定期调整证券变化和基金投资阶段成果和经验进行总结评估，对基金投资组合不断进行调整和优化。

九、业绩比较基准
本基金业绩比较基准为：50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率。
如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时，基金管理人经与基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。
十、风险收益特征
本基金为混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
十一、基金投资限制
基金管理人的董事会及董事保证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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年12月05日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。
本报告投资组合报告所载数据截至2019年09月30日，本报告中所列投资组合数据未经审计。以下内容摘自本基金2019年度第3季度报告：
1.报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	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	75,310,500.00	58.75
	其中:债券	75,310,500.00	58.75
	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	45,540,508.31	35.53
	其中:买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	2,720,535.29	2.12
8	其他资产	4,608,810.13	3.60
9	合计	128,180,353.73	100.00

2.报告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。
3.报告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投资明细
本基金本报告期末未持有股票。
4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	9,997,000.00	8.16
	其中:政策性金融债	9,997,000.00	8.16
4	企业债券	—	—
5	中期票据	30,114,000.00	24.57
6	可转债(可交换债)	25,222,500.00	20.58
7	银行存款	9,977,000.00	8.14
9	其他	—	—
10	合计	75,310,500.00	61.44

5.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债券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7.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。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
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。
11.投资组合报告附注
11.1 报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
11.2 本基金本报告期末持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。
11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	3,001,929.86
3	应收利息	—
4	应收利息	1,413,986.61
5	应收申购款	192,893.66
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	4,608,810.13

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
11.5 报告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。
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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
十二、基金业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金合同生效日2016年1月29日，基金业绩数据截至

2019年09月30日。
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

天弘裕利A

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
自基金合同生效日(2016年1月29日)至2016年12月31日	1.17%	0.05%	9.12%	0.55%	-7.95%	-0.50%
2017年1月1日至2017年12月31日	6.65%	0.10%	10.65%	0.32%	-4.00%	-0.22%
2018年1月1日至2018年12月31日	5.72%	0.20%	-9.62%	0.67%	15.34%	-0.41%
2019年1月1日至2019年09月30日	1.97%	0.01%	14.98%	0.68%	-13.01%	-0.67%
自基金合同生效日(2016年1月29日)至2019年09月30日	16.31%	0.15%	25.46%	0.57%	-9.15%	-0.42%

天弘裕利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
自基金合同生效日(2018年5月11日)至2018年12月31日	2.52%	0.08%	-9.57%	0.71%	12.09%	-0.63%
2019年1月1日至2019年09月30日	1.89%	0.01%	14.98%	0.68%	-13.09%	-0.67%
自基金合同生效日(2018年5月11日)至2019年09月30日	4.46%	0.06%	3.98%	0.70%	0.48%	-0.64%

注：本基金业绩比较基准为：50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率。
十三、基金的财产
(一)基金资产总值
基金资产总值是指购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收的申购基金款以及其他投资所形成的价值总和。
(二)基金资产净值
基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。
(三)基金财产的账户
基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户、期货账户以及投资所需的其他专用账户。基金财产的专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。
(四)基金财产的保管和处分
本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其各自的财产承担其自身的法律责任，其债权人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其他法律权利。除法律法规和《基金合同》的规定处分外，基金财产不得被处分。基金管理人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除法律法规和《基金合同》的规定处分外，基金财产不得被处分。基金管理人管理运作基金财产所产生的债权债务不得相互抵销。
十四、基金费用与税收
(一)基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费；
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
6、基金份额持有人大会费用；
7、基金的证券、期货交易或结算费用；
8、基金的银行汇划费用；
10、证券、期货账户开户费用、银行账户维护费用；
11、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1.基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H = E × 0.60% × 当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
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、公休日等，支付日期顺延。
2.基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
H = E × 0.15% × 当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日基金资产净值
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、公休日等，支付日期顺延。
3.从C类基金份额的基金财产中计提的销售服务费
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年费率为0.10%。本基金销售服务费按前一日C类基金份额资产净值的0.10%年费率计提。计算方法如下：
H = E × 0.10% × 当年天数
H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费
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，由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人并由基金管理人代付给各基金销售机构。若遇法定节假日、公休日，支付日期顺延。
上述(一)基金费用的种类中第4-10项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。
(三)不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
(四)基金管理和基金托管费的调整
基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过