天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人：天弘基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
日 期：二〇二〇年七月

重要提示

本基金经中国证监会2015年7月28日证监许可[2015]1791号文准予注册募集。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值和市场前景做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。本基金的基金合同于2016年1月29日正式生效。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读基金合同、本招募说明书等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，自行承担投资风险。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或暴跌导致的流动性风险、基金管理人在投资经营过程中产生的操作风险以及本基金特有风险等。基金管理人提醒投资者基金投资的"买者自负"原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本基金投资中小企业私募债券，基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降，可能造成基金财产损失。此外，受市场规模及交易活跃程度的影响，中小企业私募债券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险，从而对基金收益造成影响。

本基金股票投资比例为基金资产的0%-95%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

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。

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并按监管要求履行相关程序。基金合同是约定基金合同当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书约定的基金产品资料概要编制、披露与更新要求，自《信息披露办法》实施之日起一年后开始执行。

本次更新招募说明书仅对本基金基金经理相关信息进行更新，上述内容更新截止日为2020年06月24日。除非另有说明，本招募说明书所载其他内容截止日为2019年12月31日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年09月30日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

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
成立日期：2004年11月8日
法定代表人：胡晓明
客服电话：95046
联系人：司媛
组织形式：有限责任公司
注册资本及股权结构

天弘基金管理有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）经中国证券监督管理委员会批准（证监基金字[2004]164号），于2004年11月8日成立。公司注册资本为人民币5.143亿元，股权结构为：

股东名称	股权比例
浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司	51%
天津信托有限责任公司	16.8%
内蒙古君正能源化工集团股份有限公司	15.6%
芜湖高新投资有限公司	5.6%
新疆天瑞博丰股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
新疆天惠新盟股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天阜恒基股权投资合伙企业（有限合伙）	2%
新疆天聚宸兴股权投资合伙企业（有限合伙）	3.5%
合计	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员基本情况

胡晓明先生，董事长，硕士研究生。曾在中国建设银行及中国光大银行等金融机构任职，2005年6月加入阿里巴巴集团，先后在支付宝、阿里金融、蚂蚁金服担任重要职务。现任蚂蚁金服集团首席执行官。

卢信群先生，副董事长，硕士研究生。历任内蒙古君正能源化工集团股份有限公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书，北京博晖创新光电技术股份有限公司监事。现任北京博晖创新生物技术股份有限公司董事长、总经理，北京博昂尼克微流体技术有限公司董事长，君正国际投资（北京）有限公司董事，广东卫伦生物制药有限公司董事。

屠剑威先生，董事，硕士研究生。历任中国工商银行浙江省分行营业部法律事务处案件管理科副科长、香港永亨银行有限公司上海分行法律合规监察部经理、花旗银行（中国）有限公司合规部助理总裁、永亨银行（中国）有限公司法律合规部主管。现任蚂蚁金服集团副总裁。

祖国明先生，董事，大学本科。历任中国证券市场研究设计中心工程师、和讯信息科技有限公司COO助理、浙江淘宝网络有限公司总监。现任蚂蚁金服集团资深总监。

付岩先生，董事，大学本科。历任北洋（天津）物产集团有限公司期货部交易员，中国经济开发信托投资公司天津证券部投资部职员，顺驰（中国）地产有限公司资产管理部高级经理、天津信托有限责任公司投资银行部项目经理。现任天津信托有限责任公司总经理助理、自营业务部总经理、投资发展部总经理，天津国通股权投资基金管理有限公司董事、总经理，天津天信汇金资产管理有限公司董事长（法定代表人）、总经理，中车金租租赁有限公司董事。

郭树强先生，董事，总经理，硕士研究生。历任华夏基金管理有限公司交易主管、基金经理、研究总监、机构投资总监、投资决策委员会委员、机构投资决策委员会主任、公司管委会委员、公司总经理助理。现任本公司总经理。

魏新顺先生，独立董事，大学本科。历任天津市政府法制办执法监督处副处长，天津市政府法制办经济法规处处长，天津达天律师事务所律师。现任天津英联律师事务所主任律师。

张军先生，独立董事，博士。现任复旦大学经济学院院长。

贺强先生，独立董事，本科。现任中央财经大学金融学院教授。

2、监事会成员基本情况

李琦先生，监事会主席，硕士研究生。历任天津市民政局事业处团委副书记，天津市人民政府法制办公室、天津市外经贸委办公室干部，天津信托有限责任公司条法处处长、总经理助理兼条法处处长、副总经理，本公司董事长。

张杰先生，监事，注册会计师、注册审计师。现任内蒙古君正能源化工集团股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理，锡林浩特市君正能源化工有限责任公司董事长、总经理，锡林郭勒盟君正能源化工有限责任公司执行董事、总经理，内蒙古君正化工有限责任公司监事，乌海市君正矿业有限责任公司监事，鄂尔多斯市君正能源化工有限公司监事，乌海市神华君正实业有限责任公司监事会主席，内蒙古坤德物流股份有限公司监事，内蒙古君正天原化工有限责任公司监事，内蒙古君正互联网小额贷款有限公司董事长，上海君正集能燃气有限公司监事，连云港港口国际石化仓储有限公司董事，上海君正物流有限公司董事，上海思尔博化工物流有限公司董事，上海君正船务有限公司董事，上海傲兴国际船舶管理有限公司监事。

李渊女士，监事，硕士研究生。历任北京朗山律师事务所律师。现任芜湖高新投资有限公司法务总监。

韩海潮先生，监事，硕士研究生。历任三峡证券天津白堤路营业部、勤俭道营业部信息技术部经理，亚洲证券天津勤俭道营业部营运总监。现任本公司信息技术总监。

张牡霞女士，监事，硕士研究生。历任新华社上海证券报财经要闻部记者、本公司市场部电子商务专员、电子商务部业务拓展主管、总经理助理，现任本公司金融机构部战略客户中心创新业务负责人。

付颖女士，监事，硕士研究生。历任本公司内控合规部信息披露专员、法务专员、合规专员、高级合规经理、部门主管。现任本公司内控合规部总经理。

3、高级管理人员基本情况

郭树强先生，董事，总经理，简历参见董事会成员基本情况。

陈钢先生，副总经理，硕士研究生。历任华龙证券公司固定收益部高级经理，北京宸星投资管理公司投资经理，兴业证券公司债券总部研究部经理，银华基金管理有限公司机构理财部高级经理，中国人寿资产管理有限公司固定收益部高级投资经理。2011年7月份加盟本公司，现任公司副总经理、固定收益总监、资深基金经理。

周晓明先生，副总经理，硕士研究生。历任中国证券市场研究设计中心及其下属北京标准股份制咨询公司研究员，万通企业集团总裁助理，中工信托有限公司投资银行部总经理，国信证券北京投资银行一部经理，北京证券投资银行部副总，嘉实基金市场部副总监、渠道部总监，香港汇富集团高级副总裁，工银瑞信基金市场部副总监，嘉实基金产品和投资总监，盛世基金拟任总经理。2011年8月加盟本公司，同月被任命为公司首席市场官，现任公司副总经理。

熊军先生，副总经理，财政学博士。历任中央教育科学研究所助理研究员，国家国有资产管理局主任科员、副处长，财政部中央教育中心副处长，全国社保基金理事会处长、处长、副主任、巡视员。2017年3月加盟本公司，任命为公司首席经济学家，现任公司副总经理。

童建林先生，督察长，大学本科，高级会计师。历任当阳市产权证券交易中心财务部经理，副总经理，亚洲证券有限责任公司宜昌总部财务主管、宜昌营业部财务部经理、公司财务会计总部财务经理，华泰证券有限责任公司上海总部财务项目主管。2006年8月加盟本公司，历任基金会计、内控合规部副总经理、内控合规部总经理。现任本公司督察长。

4、本基金基金经理

赵鼎龙先生，电子学硕士学位，5年证券从业经验。历任泰康资产管理有限责任公司固收交易员。2017年8月加盟本公司，历任固定收益机构投资部研究员、投资经理助理、基金经理助理。现任天弘安益债券型证券投资基金基金经理、天弘弘利债券型证券投资基金基金经理、天弘华享三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、天弘价值精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天弘恒享一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

历任基金经理：
凌超先生，任职日期2016年5月至2017年7月。
刘洋女士，任职时间2017年7月至2018年8月。
姜晓丽女士，任职时间2016年1月至2019年11月。
王昌俊先生，任职时间2018年11月至2019年12月。
钱文成先生，任职时间2016年1月至2020年6月。

5、基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务
陈钢先生：本公司副总经理，投资决策委员会联席主席，固定收益总监、基金经理。
熊军先生：本公司副总经理，投资决策委员会联席主席，公司首席经济学家。
邓强先生：首席风控官。
姜晓丽女士：固定收益部总经理，基金经理。
于洋先生：股票投资研究部总经理助理，基金经理。
上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1、基本情况
名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司（简称：中国邮政储蓄银行）
住所：北京市西城区金融大街3号
办公地址：北京市西城区金融大街3号A座
法定代表人：张金良
成立时间：2007年3月6日
组织形式：股份有限公司
注册资本：810.31亿元人民币
存续期间：持续经营
批准设立机关及批准设立文号：中国银监会银监复〔2006〕484号
基金托管资格批文及文号：证监许可【2009】673号
联系人：马强
联系电话：010-68857221

经国务院同意并经中国银行业监督管理委员会批准，中国邮政储蓄银行有限责任公司（成立于2007年3月6日）于2012年1月21日依法整体变更为中国邮政储蓄银行股份有限公司。中国邮政储蓄银行股份有限公司依法承继原中国邮政储蓄银行有限责任公司全部资产、负债、机构、业务和人员，依法承担和履行原中国邮政储蓄银行有限责任公司在有关具有法律效力的合同或协议中的权利、义务，以及相应的债权债务关系和法律责任。中国邮政储蓄银行股份有限公司坚持服务"三农"、服务中小企业、服务城乡居民的大型零售商业银行定位，发挥邮政网络优势，强化内部控制，合规稳健经营，为广大城乡居民及企业提供优质金融服务，实现股东价值最大化，支持国民经济发展和社会进步。

2、主要人员情况

中国邮政储蓄银行股份有限公司总行设托管业务部，下设资产托管处、产品管理处、风险管理处、运营管理处等处室。现有员工27人，全部员工拥有大学本科以上学历及基金从业资格，90%员工具有三年以上基金从业经历，具备丰富的托管服务经验。

3、基金托管业务经营情况

2009年7月23日，中国邮政储蓄银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会联合批准，获得证券投资基金托管资格，是我国第16家托管银行。2012年7月19日，中国邮政储蓄银行经中国保险业监督管理委员会批准，获得保险资金托管资格。中国邮政储蓄银行坚持以客户为中心，以服务为基础的经营理念，依托专业的托管团队、灵活的托管业务系统、规范的托管管理制度、健全的内控体系、运作高效的业务处理模式，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业、全面的托管服务，并获得了合作伙伴一致好评。

截至2019年9月30日，中国邮政储蓄银行托管的证券投资基金共97只。至今，中国邮政储蓄银行已形成涵盖证券投资基金、基金公司特定客户资产管理计划、信托计划、银行理财产品（本外币）、私募基金、证券公司资产管理计划、保险资金、保险资产管理计划等多种资产类型的托管产品体系，托管规模达39978.5亿元。

三、相关服务机构

（一）基金销售机构

1、直销机构：

（1）天弘基金管理有限公司直销中心
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：司媛
客服电话：95046

（2）天弘基金管理有限公司北京分公司
办公地址：北京市西城区月坛北街2号月坛大厦A21
电话：（010）83571789
联系人：周娜

2、其他销售机构：

（1）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
办公地址：上海市静安区南京西路768号国泰君安大厦
法定代表人：杨德红
电话：400-8888-666
联系人：钟伟镇
客户服务热线：400-8888-666
网址：www.gtja.com

（2）中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
电话：010-85156310
传真：010-65182261
联系人：刘芸
客户服务热线：400-8888-108
网址：www.csc108.com

（3）中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：张佑君
电话：010-60834768
传真：010-60833739
联系人：杜杰
客户服务热线：95558
网址：www.cs.ecitic.com

（4）安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02
办公地址：深圳市福田区2008号中国深南大道凤凰大厦1栋9层
法定代表人：牛冠兴
电话：0755-82558038
传真：0755-82558355
联系人：郑向溢
客户服务热线：400-800-1001
网址：www.essence.com.cn

（5）万联证券股份有限公司
注册地址：广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层
办公地址：广州天河区珠江东路高德置地秋广场E栋12楼
法定代表人：张建军
电话：020-38286026
联系人：甘蕾
客户服务热线：95322
网址：www.wlzq.cn

（6）民生证券股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座
办公地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层
法定代表人：余政
电话：010-85127629
传真：010-85127917
联系人：易楠
客户服务热线：400-619-8888
网址：www.mszq.com

（7）中信证券（山东）有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层（266061）
法定代表人：姜晓林
电话：0532-89606166
传真：0532-85022605
联系人：焦刚
客户服务热线：95548
网址：sd.citics.com

（8）东莞证券股份有限公司
注册地址：广东省东莞市莞城区可园南路一号
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路一号金源中心30楼
法定代表人：张运勇
电话： 0769-22112151
传真：0769-22119423
联系人：萧浩然
客户服务热线：0769-961130
网址：www.dgzq.com.cn

（9）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人：刘汝军
电话：010-83561146
传真：010-83561094
联系人：田芳芳
客户服务热线：400-698-9898
网址：www.xsdzq.cn

（10）中信期货有限公司
注册地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
办公地址：深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦14层
法定代表人：张皓
电话：0755-82570586
联系人：刘宏莹
客户服务热线：400-990-8826
网址：www.citicsf.com

（11）中山证券有限责任公司
注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
法定代表人： 黄扬录
电话：0755-82570586
联系人：罗艺琳
客户服务热线：95329
网址：www.zszq.com.cn

（12）西藏东方财富证券股份有限公司
注册地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼
办公地址： 上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦16楼
法定代表人：陈宏
电话：021-23586603
联系人：付佳
客服电话：95357
网址：www.18.cn

（13）中天证券股份有限公司
注册地址：沈阳市和平区光荣街23甲
办公地址：沈阳市和平区南五马路121号万丽城晶座4楼
法定代表人：马功勋
电话：024-2328 0842
联系人：孙丹华
客户服务热线：024-95346
网址：www.iztzq.com

（14）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼东方财富大厦2楼
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人： 其实
电话：186-1170-5311
联系人：丁姗姗
客户服务热线：400-181-8188
网址：www.1234567.com.cn

（15）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼（200120）
法定代表人：杨文斌
电话：13661870024
联系人：徐超逸
客户服务热线：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

（16）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路1号903室
办公地址：浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼
法人代表：凌顺平
电话：13675861499
联系人：吴杰
客服电话：400-877-3772
网址：www.5ifund.com

（17）上海汇付基金销售有限公司
注册地址：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址：上海市宜山路700号普天信息产业园2期C5栋汇付天下总部大楼2楼
法人代表：冯修敏
电话：18001713632
联系人：甄宝林
客服电话：021-34013996
网址：www.hotjijin.com

（18）北京钱景基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层 1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱soho1008-1012
法人代表：赵荣春
电话：010-57418813
联系人：陈剑炜
客服电话：400-893-6885
网站：www.dyxtw.com

（19）深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址：深圳市罗湖区笋岗梨园路8号HALO广场4楼
法定代表人：薛峰
电话：0755-33227950
联系人：龚江江
客服电话：400-6788-887
网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

（20）北京展恒基金销售有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人：闫振杰
电话：010-59601366-7024
联系人：刘静
客服电话：400-888-6661
网址：www.myfund.com

（21）珠海盈米财富管理有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法人代表：肖雯
电话：13430246009
联系人：黄敏嫦
客服电话：020-89629066
网址：www.yingmi.cn

（22）上海联泰基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8座3层
法人代表：燕斌
电话：021-52822063
联系人：陈东
客服电话：400-046-6788
网址：www.66zichan.com

（23）上海长量基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层
法人代表：张跃伟
电话：021-20691832
联系人：詹慧萌
客服电话：400-820-2899
网址：www.erichfund.com

（24）嘉实财富管理有限公司
注册地址： 上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609-10单元
办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层
法人代表：赵学军
电话：010-60842306
联系人：李雯
客服电话：400-021-8850
网址：www.harvestwm.cn

（25）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层
法人代表：杨懿
电话：18502354557
联系人：文雯
客服电话：400-166-1188
网址：8.jrj.com.cn

（26）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：尤习贵
电话：027-65799735
传真：027-85481900
联系人：付研
客户服务热线：400-888-8999
网址：www.95579.com

（27）长城证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业14楼、16楼、17楼
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业14楼、16楼、17楼
法定代表人：丁益
电话：0755-83516289
联系人：金夏
客户服务热线：400-6666-888
网址：www.cgws.com

（28）上海中正达广基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
办公地址：上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
法人代表：黄欣
电话：13774232592
联系人：戴珉微
客服电话：400-676-7523
网址：www.zzwealth.cn

（29）财通证券股份有限公司
注册地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201,501,502,1103,1601-1615,1701-1716室
办公地址：浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201,501,502,1103,1601-1615,1701-1716室
法定代表人：陆建强
电话：18667929981
联系人：陶志华
客户服务热线：95336
网站：www.ctsec.com

（30）北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
办公地址：北京市朝阳区创远路34号院融新科技中心C座17层
法人代表：钟斐斐
电话：15910450297
联系人：侯芳芳
客服电话：400-061-8518
网站：www.ncfjj.com

（31）上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦10楼
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法人代表：李兴春
电话：18901780806
联系人：陈洁
客服电话：400-921-7733
网址：www.leadbank.com.cn

（32）深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高锋
电话：0755-83655588-605
联系人：廖嘉琦
客服电话：400-804-8688
网址：www.foreseakeynes.com

（33）浦领基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08
法定代表人：李招弟
电话：13611256407
联系人：李艳
客服电话：400-059-8888
网址：www.wy-fund.com

（34）北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址：北京市北京经济技术开发区科创十一街18号C座2层221室
办公地址：北京市北京经济技术开发区科创十一街18号C座2层222室
法定代表人：江卉
电话：010-89188690
联系人：韩锦星
客服电话：400-088-8816
网址：fund.jd.com

（35）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广州市天河区马场路26号广发证券大厦36楼
法定代表人：孙树明
电话：020-87555888-8333
传真：020-87555305
联系人：陈姗姗
客户服务热线：95575
网址：www.gf.com.cn

（36）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区福田街道福华一路111号
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：霍达
电话：0755-82960167
传真：0755-82943636
联系人：黄婵君
客户服务热线：95565
网址：www.newone.com.cn

（37）宜信普泽（北京）基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号楼soho现代城C座18层1809
法定代表人：戎兵
电话：13520443582
联系人：张得仙
客服电话：400-6099-200
网址：www.yixinfund.com

（38）奕丰基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址：深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人：TEO WEE HOWE
电话：13424264100
联系人：叶健
客服电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn

（39）爱建证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人：钱华
电话：021-32229888-25533
传真：021-62878783
联系人：袁峻
客户服务热线：021-63340678
网址：www.ajzq.com

（40）北京格上富信基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环北路19号楼701内03室
办公地址：北京市朝阳区东三环北路19号楼701内03室
法定代表人：安立欣
电话：15600355787
联系人：张林
客服电话：400-080-5828
网址：www.licai.com

（41）中证金牛（北京）投资咨询有限公司
注册地址：北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室
办公地址：北京市西城区宣武门外大街甲一号环球财讯中心A座5层
法人代表：彭运年
电话：010-59336519
联系人：孙雯
客服电话：010-59336512
网址：www.jnlc.com

（42）杭州科地瑞富基金销售有限公司
注册地址：杭州市下城区武林时代商务中心1604室
办公地址：杭州市下城区上塘路15号武林时代20楼
法定代表人：陈刚
电话：15925665590
联系人：张丽琼
客服电话：0571-86655920
网址： www.cd121.com

（43）北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦906室
办公地址：北京市海淀区中关村海淀北2街10号泰鹏大厦12楼
法定代表人：张琪
电话：18511773539
联系人：李唯
客服电话：010-62676979
网址：www.xincai.com

（44）江西正融资产管理有限公司
注册地址：江西省南昌市高新区紫阳大道绿地新都会38栋2107室
办公地址：江西省南昌市高新区紫阳大道3333号绿地新都会38栋2108室
法定代表人：陆雯
联系人：傅翌乔
电话：13879129841
客服：0791-86692560
网址：www.jxzrzg.com.cn

（45）嘉晟瑞信（天津）基金销售有限公司
注册地址：天津市南开区南门外大街与服装街交口悦府广场1号楼2503室
办公地址：天津市南开区南门外大街与服装街交口悦府广场1号楼2503室
法定代表人：孙伟
电话：15510846151
联系人：孙颖
客服：400-883-2993
网址：www.jsrxfund.com

（46）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：钱燕飞
电话：025-66996699-887226
联系人：王锋
客服：95177
网址：www.snjijin.com

（47）上海万得基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼
法定代表人：王廷富
电话：021-68882280
联系人：徐亚丹
客服电话：400-820-9463
网址：www.wind.com.cn

（48）中民财富基金销售（上海）有限公司
注册地址：上海黄浦区中山南路100号7层05单元
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼27层
法定代表人：弭洪军
电话：18521506916
联系人：黄鹏
客服：400-876-5716
网址：www.cmiwm.com

（49）通华财富（上海）基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融大厦广场杨高南路799号3号楼9楼
法定代表人：马刚
电话： 021-60810586
联系人：杨涛
客服电话： 95156
网址：www.tonghuafund.com

（50）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106室-67
办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源10号
法定代表人：杨纪峰
联系人：吴鹏
电话：18701358525
客服：4006-802-123
网址：www.zhixin-inv.com

（51）信达证券股份有限公司
注册地址： 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区宣武门西大街甲127号大成大厦6层
法定代表人：高冠江
电话：010-83252185
联系人：张晓辰
客户服务热线：400-800-8899
网址：www.cindasc.com

（52）和耕传承基金销售有限公司
注册地址：郑州市郑东新区东风东路东、康宁街北6号楼6楼602、603房间
办公地址：北京市朝阳区酒仙桥路6号楼国际电子城b座
法定代表人：李淑慧
电话：13810222517
联系人：董亚芳
客服电话：400-360-000
网址：www.hgccpb.com

（53）大同证券经纪有限责任公司
注册地址：山西省太原市长治路111号山西世贸中心A座12层
办公地址：山西省太原市长治路111号山西世贸中心A座12层
法定代表人：董祥
电话：0351-4130322
联系人：薛津
客户服务热线：400-712-1212
网址：www.dtsbc.com.cn

（54）江苏汇林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
法定代表人：吴言林
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：马永谙
电话：13752528013
联系人：卢亚博
客服电话：021-50701053
网址：www.xyinsure.com:7100/kfit_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：周驰
客户服务热线：95511-8
网址：stock.pingan.com

（57）乾道盈泰基金销售（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：95353
网站： www.tebon.com.cn

（59）东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路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：陈旭
客服电话：400-810-5919
网址：www.fengfd.com

（61）北京广源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室
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：王永霞
客服电话：400-623-6060
网址：www.niuniufund.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.glsc.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六号万通中心D座28层
法定代表人：蒋煜
联系人：麦靖宜
电话：18501013913
客服：400-818-8866
网址：www.shengshiview.com

（64）泰诚财富基金销售（大连）有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园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）中国农业银行股份有限公司
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：蒋超良
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：韩熙睿
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.cib.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：禾青
客户服务热线：40018-95561
网址：www.yypt.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：021-50979356
传真：021-50979507
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：025-58587039
传真：025-58587820
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：刘羡庭
电话： 0792-2190262
联系人：纪淑平
客户服务热线：95316
网址：www.jjccb.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：殷金宝
电话：022-83872155
联系人：满与谦
客户服务热线：022-96155
网址： www.trcbank.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：傅子能
电话：0595-22551071
联系人：傅彩芬
客户服务热线：400-88-96312
网址：www.qzccbank.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：95105588
网址：www.jshbank.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：天津市河西区友谊路15号
办公地址：天津市河西区友谊路15号天津银行个金部1902（室）
法定代表人：李宗唐
电话：022-28405684
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：谭运财
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号保时捷大厦二楼
法定代表人：郭少泉
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：010-66222276
联系人：秦泽伟
客户服务热线：95519
网址：www.e-chinalife.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：021-31358666
传真：021-31358600
经办律师：黎明、孙睿
联系人：孙睿

（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、周祎
联系人：周祎

四、基金的名称

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）。

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：本基金股票投资比例为基金资产的0%-95%；投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

八、基金的投资策略

（一）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；其次是采取自下而上的分析方法，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券，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，本基金将通过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、汇率政策、产业政策和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、债券市场等的估值水平，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

本基金通过自下而上的公司基本面全面分析，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的深入研究，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，通过对上市公司各定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动，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核心。

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、利润和投资资本报酬率等各类绩效指标的增长。具备核心业务基础的公司需要具有四个方面的特征，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与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，清晰的公司发展战略，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）公司基本面分析

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。

公司基本面分析的主要内容包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。基本面分析的目的是从定性和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策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等，对各类债券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。当预期收益率曲线下移时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；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）收益率曲线分析

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，形成一定阶段内的收益率曲线变动趋势的预期，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、税赋等因素，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。对于含权类债券品种，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，结合流动性、信用利差、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产品进行投资。

（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基础上，综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，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。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、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方面分析，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的提高本基金的收益。

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）国内宏观经济发展态势、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。

（2）资产配置会议

本基金管理人定期召开资产配置会议，讨论基金的资产组合以及个股配置，形成资产配置建议。

（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，风险管理分析师负责完成内部的基金业绩和风险评估。基金经理定期对证券市场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

本基金投资业绩的比较基准为：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基准的指数时，基金管理人和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、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国邮政储蓄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。

本投资组合报告所载数据截至2019年09月30日，本报告中所列财务数据未经审计。以下内容摘自本基金2019年度第3季度报告：

1、报告期末基金资产组合情况

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：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
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	企业短期融资券	30,114,000.00	24.57
6	中期票据	25,222,500.00	20.58
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	101455031	14宁国资MTN001	100,000	10,106,000.00	8.24
2	101659064	16中化工MTN001	100,000	10,085,000.00	8.23
3	011900185	19浙小商SCP001	100,000	10,052,000.00	8.20
4	011900284	19铁建房产SCP002	100,000	10,049,000.00	8.20
5	011901531	19兖州煤业SCP002	100,000	10,013,000.00	8.17

6、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、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 本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，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
11.2 本基金本报告期末未持有股票，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	应收股利	-
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、基金的业绩

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%	0.26%	-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。开立的基金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自有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、扣押或其他权利。除依法律法规和《基金合同》的规定处分外，基金财产不得被处分。

基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，基金财产不属于其清算财产。基金管理人管理运作基金财产所产生的债权，不得与其固有资产产生的债务相互抵销；基金管理人管理运作不同基金的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：

$H=E\times0.60\%\div$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前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、公休假等，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：

$H=E\times0.15\%\div$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前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、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：

$H=E\times0.10\%\div$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前35 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）基金管理费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。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒介上刊登公告。

（五）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金管理人于2020年1月18日公告的《天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）》进行了更新主要更新的内容如下：

1、更新了"重要提示"中相关内容；
2、更新了"三、基金管理人"中相关内容；

天弘基金管理有限公司
二〇二〇年七月一日