

天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)摘要

天弘新活力灵活配置混合型发起式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：二〇一八年十二月

重要提示

本基金经中国证监会 2015 年 4 月 16 日证监许可[2015]630 号文注册募集。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 2015 年 4 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%，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，属于中等风险、中等收益预期的基金品种，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。基金招募说明书自基金合同生效之日起，每 6 个月更新一次，并于每 6 个月结束之日后的 45 日内公告。本招募说明书所载内容截止日为 2018 年 10 月 29 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2018 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：井贤栋客服电话：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

井贤栋先生，董事长，硕士研究生。历任太古饮料有限公司财务总监、广州百事可乐有限公司首席财务官、阿里巴巴（中国）信息技术有限公司财务副总裁、支付宝（中国）网络技术有限公司首席财务官，浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司首席运营官，现任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司董事长兼总经理。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。现任北京博晖创新光电技术股份有限公司董事长、总经理，君正国际投资（北京）有限公司董事，河北大安制药有限公司董事，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。现任浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司法务及合规部高级研究员。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。现任支付宝（中国）网络技术有限公司北京分公司资深总监。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。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教授。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，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，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。李渊，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。现任本公司运营总监、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，现任本公司互联网金融业务部总经理。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，分管公司固定收益投资业务。周晓明先生，副总经理，硕士研究生。历任中国证券市场研究院设计中心及其下属北京标准股份制咨询公司经理，万通企业集团总裁助理，中工信托有限公司投资部副总，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，嘉实基金产品和营销总监，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，分管公司电子商务及产品业务。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，财政部干部教育中心副处长，全国社保基金理事会副处长、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，分管智能投资部及养老金业务。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主管，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

姜晓丽女士，经济学硕士，9年证券从业经验。历任本公司债券研究员兼债券交易员，光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员，本公司固定收益研究员，天弘永利债券型证券投资基金基金经理助理、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2015年6月至2017年8月）、天弘聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016年12月至2018年3月）、天弘瑞利分级债券型证券投资基金基金经理（2015年1月至2018年3月）、天弘天盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017年5月至2018年6月）、天弘喜利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016年11月至2018年8月）、天弘安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016年11月至2018年9月）、天弘金利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016年12月至2018年9月）。现任天弘永利债券型证券投资基金基金经理、天弘安康颐养混合型证券投资基金基金经理、天弘稳利定期开放债券型证券投资基金基金经理、天弘通利混合型证券投资基金基金经理、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天弘新价值灵活配置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、天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘信利债券型证券投资基金基金经理、天弘金明灵活配置混合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、天弘尊享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、天弘悦享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、天弘荣享定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理、天弘添利债券型证券投资基金（LOF）基金经理。

钱文成先生，理学硕士，12年证券从业经验。2007年5月加盟本公司，历任本公司行业研究员、高级研究员、策略研究员、研究主管助理、研究部副主管、研究副总监、研究总监、股票投资部副总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理、天弘周期策略混合型证券投资基金基金经理（2013年5月至2016年2月）、天弘普惠养老保本混合型证券投资基金基金经理（2015年5月至2017年1月）、天弘鑫安宝保本混合型证券投资基金基金经理（2015年10月至2017年6月）、天弘鑫动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2015年6月至2017年8月）、天弘聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2016年12月至2018年3月）、天弘天盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理（2017年5月至

2018年6月)、天弘喜利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年11月至2018年8月)、天弘安盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年11月至2018年9月)、天弘金利灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2016年12月至2018年9月)。现任天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘安康颐养混合型证券投资基金基金经理、天弘通利混合型证券投资基金基金经理、天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、天弘惠利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、天弘新价值灵活配置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、天弘乐享保本混合型证券投资基金基金经理、天弘金明灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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。肖志刚先生,股票投资总监,基金经理。黄颖女士,研究总监。王登峰先生,固定收益部总经理,基金经理。钱文成先生,基金经理。刘冬先生,基金经理。陈国光先生,基金经理。姜晓丽女士,基金经理。王林先生,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:李国华成立时间: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经营范围:吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑和贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保险箱服务;经中国银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。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、风险管理处、运营管理处等处室。现有员工22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、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2018年9月30日,中国邮政储蓄银行托管的证券投资基金共80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40579.12亿元。

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：井贤栋电话：（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网上直销平台办公地址：北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 A 座 20 层 电话：（010）83571739 传真：（010）83571840 联系人：许丛立 网址：www.thfund.com.cn（3）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 A 座 20 层电话：（010）83571789 联系人：申向阳（4）天弘基金管理有限公司上海分公司办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 166 号 30 层 E-F 单元电话：（021）50128808 联系人：张欣露（5）天弘基金管理有限公司广州分公司办公地址：广州市天河区珠江东路 6 号广州周大福金融中心 16 层 05 室电话：（020）38927920 联系人：周波（6）天弘基金管理有限公司深圳分公司办公地址：深圳市福田区金田路 2030 号卓越世纪中心 4 号楼 3401 电话：0755-32980136 联系人：胡珊珊（7）天弘基金管理有限公司四川分公司办公地址：四川省成都市高新区交子大道 365 号中海国际中心 F 座 705-707 号电话：028-65159777 联系人：谭博

2、其他销售机构：

（1）中国邮政储蓄银行股份有限公司注册地址：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：李国华联系人：李雪萍客服电话：95580 网站：www.psbc.com（2）中航证券有限公司注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼 办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座法定代表人：杜航电话：010-64818301 传真：0791-86770178 联系人：戴蕾 客服电话：400-886-6567 网站：www.avicsec.com（3）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：深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层法定代表人：牛冠兴电话：0755-82558305 传真：0755-82558355 联系人：郑向溢客服电话：400-800-1001 网站：www.essence.com.cn（4）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：0519-88157761 传真：0519-88157761 联系人：王一彦客服电话：400-888-8588、95531 网站：www.longone.com.cn（5）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：0351-7219303 联系人：张冠客服电话：4007121212 网站：www.dtsbc.com.cn（6）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大厦 7 层、8 层办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦 7 层、8 层法定代表人：黄扬录电话：0755-82570586 联系人：罗艺琳客服电话：95329 网站：www.zszq.com.cn（7）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：024-23280842 联系人：孙丹华客服电话：024-95346 网站：www.iztzq.com（8）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：甘蕾客服电话：020-38286026 网站：www.wlzq.com.cn（9）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（10）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（11）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：13916988520 联系人：陆敏客户服务热线：400-700-9665 网址：www.ehowbuy.com（12）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（13）和讯信息科技有限公司注册地址：北京市朝外大街22号泛利大厦10层办公地址：北京市朝外大街22号泛利大厦10层法定代表人：王莉电话：18612966161 联系人：张洪亮客服电话：010-85657576 网址：www.licaike.com（14）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：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元法定代表人：薛峰 电话：0755-33227950 联系人：童彩平客服电话：400-6788-887 网址：www.zlfund.cn及www.jjmmw.com（15）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（16）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：13923214111 联系人：黄敏嫦客服电话：020-89629066 网址：www.yingmi.cn（17）上海陆金所基金销售有限公司注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼法人代表：郭坚电话：15921301165 联系人：程晨客服电话：400-866-6618 网址：www.lu.com（18）北京恒天明泽基金销售有限公司注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室办公地址：北京市朝阳区亮马桥路39号第一上海中心C座6层法人代表：梁越电话：18641514414 联系人：张鼎客服电话：400-898-0618 网址：www.chtfund.com（19）上海长量基金销售投资顾问有限公司注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16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（20）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（21）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 网站：www.harvestwm.cn（22）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：18501250851 联系人：陈剑炜 客服电话：400-893-6885 网站：www.dyxtw.com（23）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心龙园3号办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中心龙园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（24）北京加和基金销售有限公司注册地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层办公地址：北京市西城区北礼士路甲129号文化创新工场四层404 法人代表：徐福星 电话：13811685981 联系人：王晨客服电话：400-600-0030 网址：www.bzfunds.com（25）深圳富济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：深圳市南山区高新南七道12号惠恒集团二期418室法人代表：齐小贺电话：0755-83999907-806 联系人：刘勇客服电话：0755-83999907 网址：www.jinqianwo.cn（26）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：上海市徐汇区虹梅路1801号凯科国际大厦7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（27）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（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）浙江金观诚基金销售有限公司注册地址：杭州市拱墅区登云路45号（锦昌大厦）1幢10楼1001室办公地址：浙江省杭州市登云路43号金诚集团10楼法人代表：徐黎云电话：0571-88337717 联系人：孙成岩客服电话：400-068-0058 网址：

www.jincheng-fund.com (30) 大泰金石基金销售有限公司注册地址: 南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦一号楼 B 区 4 楼 A506 室办公地址: 南京市建邺区江东中路 222 号奥体中心文体创业园法人代表: 袁顾明电话: 021-22267994 联系人: 赵明客服电话: 400-928-2266 网址: www.dtfunds.com (31) 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: 北京市朝阳区阜通东大街 1 号院望京 SOHO 塔 3 19 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 (32) 泰信财富投资管理有限公司注册地址: 北京市石景山区实兴大街 30 号院 3 号楼 8 层 8995 房间办公地址: 北京市朝阳区建国路甲 92 号 世茂大厦 C 座 5 层法定代表人: 李静电话: 13601264918 联系人: 李丹 客服电话: 400-881-5596 网址: www.taixincf.com (33) 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: 沈继伟电话: 18901780806 联系人: 陈洁客服电话: 400-921-7733 网址: www.leadbank.com.cn (34) 上海联泰资产管理有限公司注册地址: 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 (35) 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 (36) 北京懒猫金融信息服务有限公司注册地址: 北京市石景山区石景山路 31 号院盛景国际广场 3 号楼 1119 号办公地址: 北京市朝阳区四惠东通惠河畔产业园区 1111 号法定代表人: 许现良电话: 010-56050820 联系人: 李雪客服电话: 400-150-0882 网址: www.lanmao.com (37) 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 (38) 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: 13428777106 联系人: 廖嘉琦客服电话: 400-804-8688 网址: www.foreseakey.com (39) 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 (40) 众升财富 (北京) 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 (41) 北京晟视天下投资管理有限公司注册地址: 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: 蒋煜煜联系人: 陈幸欣电话: 18310599275 客服: 400-818-8866 网址: www.shengshiview.com (42) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司注册地址: 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: 陈超电话: 18612439949 联系人: 黄立影客服电话: 400-088-8816 网址: jr.jd.com (43) 北京汇成基金销售有限公司注册地址: 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 号办公地址: 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 号法定代表人: 王伟刚电话: 18001102931 联系人: 丁向坤客服电话: 400-619-9059 网址: www.fundzone.cn (44) 宜信普泽投资顾问 (北京) 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 (45) 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路海岸大厦东座 1116 室及 1307 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 (46) 北京创金启富投资管理有限公司注册地址: 北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A 办公地址: 中国北京西城区白纸坊东街 2 号经济日报社 A 座综合楼 712 号法定代表人: 梁蓉电话: 15210390850 联系人: 王瑶客服电话: 400-626-2818 网址: www.5irich.com (47) 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 (48) 上海基煜基金销售有限公司注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发区）办公地址：上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503-1504室法定代表人：王翔电话：17721005485 联系人：吴鸿飞客服电话：400-820-5369 网址：www.jiyufund.com.cn (49) 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 (50) 申银万国期货有限公司注册地址：上海市东方路800号7、8、10楼办公地址：上海浦东新区东方路800号宝安大厦7、8、10楼法定代表人：李建中联系人：史艺斐电话：18701852901 客服：400-888-7868 网址：www.sywgqh.com (51) 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：刘金佩电话：15901073209 客服：400-088-8080 网址：www.qiandaojr.com (52) 深圳市金斧子基金销售有限公司注册地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108 办公地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108 法定代表人：赖任军联系人：刘听霞电话：0755-29330513 客服：400-930-0660 网址：www.jfzinv.com 传真：0755-26920530 (53) 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 (54) 上海凯石财富基金销售有限公司注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室办公地址：上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4F 法定代表人：陈继武联系人：高皓辉电话：13861784145 客服：21-6333-3389-230 网址：www.vstonewealth.com (55) 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 (56) 深圳盈信基金销售有限公司注册地址：深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1 办公地址：大连市中山区南山路155号南山1910-A3-1 法定代表人：苗宏升联系人：王清臣电话：13522300698 客服：4007-903-688 网址：www.fundying.com (57) 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：陆雯雯联系人：傅翌乔电话：13879129841 客服：0791-86692560 网址：www.jxzzzg.com.cn (58) 上海朝阳永续基金销售有限公司注册地址：上海市浦东新区张江碧波路690号4号楼2楼办公地址：上海市浦东新区张江碧波路690号4号楼2楼法定代表人：廖冰联系人：陆纪青电话：15902135304 客服：400-998-7172 网址：www.998fund.com (59) 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 (60) 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：刘汉青电话：025-66996699-887226 联系人：王锋客服：95177 网址：www.sujijin.com (61) 上海挖财基金销售有限公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路700号5层01、02、03室办公地址：上海市浦东新区杨高南路799号陆家嘴世纪金融广场3号楼5层法定代表人：胡燕亮电话：021-50810687 联系人：李娟客服：400-025-6569 网址：wacaijijin.com (62) 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 (63) 天津万家财富资产管理有限公司注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室办公地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座5层法定代表人：李修辞电话：13811914597 联系人：杨雪

客服电话：010-59013828 网址：www.wjasset.com（64）洪泰财富（青岛）基金销售有限责任公司注册地址：山东省青岛市香港东路195号9号楼701室办公地址：北京市西城区西什库大街31号院九思文创园5号楼501室法定代表人：任淑桢电话：010-66121830 联系人：周映筱客服电话：0532-66728591 网址：www.hongtaiwealth.com（65）上海华夏财富投资管理有限公司注册地址：上海市虹口区东大名路687号1栋2楼268室办公地址：北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层法定代表人：毛淮平电话：010-88066632 联系人：仲秋玥客服电话：400-817-5666 网址：www.amcfortune.com（66）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（67）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

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，并及时公告。

（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：井贤栋电话：（022）83865560 传真：（022）83865563 联系人：薄贺龙（三）出具法律意见书的律师事务所名称：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、陈颖华联系人：陈颖华（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：天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

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）、权证、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）、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。

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： $50\% \times$ 沪深 300 指数收益率 $+50\% \times$ 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，属于中等风险、中等收益预期的基金品种，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 2018 年 11 月 26 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 2018 年 9 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 2018 年度 3 季度报告：

1、报告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 基金投资 ——

3 固定收益投资 358,383,260.00 98.44

其中：债券 358,383,260.00 98.44

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 ——

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 783,291.46 0.22

8 其他资产 4,891,892.52 1.34

9 合计 364,058,443.98 100.00

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

金额单位：人民币元

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	37,844,700.00	10.77
其中：政策性金融债	37,844,700.00	10.77
4 企业债券	249,431,000.00	70.97
5 企业短期融资券	10,070,000.00	2.87
6 中期票据	60,841,000.00	17.31
7 可转债（可交换债）	196,560.00	0.06
8 同业存单	—	—
9 其他	—	—
10 合计	358,383,260.00	101.97

注：可转债项下包含可交换债 196,560.00 元。

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

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	11246216	徐工 02	300,000	29,742,000.00	8.46
2	14316717	光控 02	200,000	20,210,000.00	5.75
3	14315417	光证 G1	200,000	20,182,000.00	5.74
4	11269018	广发 01	200,000	20,154,000.00	5.73
5	14358418	电投 01	200,000	20,132,000.00	5.73

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

金额单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	46,452.20
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—

4 应收利息	4,834,271.29
5 应收申购款	11,169.03
6 其他应收款	—
7 待摊费用	—
8 其他	—
9 合计	4,891,892.52

11.4 报告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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	13200716	凤凰 EB	196,560.00	0.06

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 2015 年 4 月 29 日，基金业绩数据截至 2018 年 9 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

阶段	净值增长率①	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
2015/4/29 -2015/12/31	2.55%	0.05%	-7.31%	1.37%	9.86%	-1.32%
2016/1/1 -2016/12/31	2.41%	0.11%	-4.24%	0.70%	6.65%	-0.59%
2017/1/1-2017/12/31	5.63%	0.11%	10.65%	0.32%	-5.02%	-0.21%
2018/1/1-2018/9/30	0.69%	0.12%	-4.83%	0.61%	5.52%	-0.49%
自基金合同生效日（2015/4/29）-2018/9/30	11.69%	0.10%	-6.53%	0.79%	18.22%	-0.69%

注：本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%。

十三、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、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；5、基金份额持有人大会费用；6、基金的证券、期货交易或结算费用；7、基金的银行汇划费用；8、证券、期货账户开户费用、银行账户维护费用；9、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 0.80% 年费率计提。管理费的计算方法如下： $H = E \times 0.80\% \div \text{当年天数}$ 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： $H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$ 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前 3 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。上述“（一）基金费用的种类中第 3—9 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项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、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》、《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 2018 年 6 月 12 日公告的《天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》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。3、更新了“四、基金托管人”中相关内容。4、更新了“五、相关服务机构”中相关内容。5、更新了“九、基金的投资”相关内容，该部分内容均按有关规定编制，并经托管人复核。6、更新了“十一、基金的业绩”的相关内容，该部分内容均按有关规定编制，并经托管人复核。7、更新了“二十三、其他应披露的事项”，披露了自上次内容更新截止日至本次内容更新截止日期间涉及本基金及基金管理人的相关公告。

天弘基金管理有限公司

二〇一八年十二月十二日