天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书（摘要）

（2018年第2次更新）

基金管理人:天治基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司

重要提示

本基金由天治成长精选混合型证券投资基金转型而来，经中国证券监督管理委员会2016年4月1日证监许可【2016】656号文变更注册，并依据2016年7月6日天治成长精选混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过，天治成长精选混合型证券投资基金调整投资目标、投资范围、投资策略、基金费用、收益分配方式、估值方法以及修订基金合同等，并更名为“天治新消费灵活配置混合型证券投资基金”。自2016年7月6日起，《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，原《天治成长精选混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。

基金管理人保证《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》(以下简称“招募说明书”或“本招募说明书”)的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会变更注册，但中国证监会对本基金的变更注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

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，投资人根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特有风险等。本基金投资于中小企业私募债券将会面临信用风险及流动性风险。信用风险主要是由目前国内中小企业的发展状况所导致的发行人违约、不按时偿付本金或利息的风险；流动性风险主要是由债券非公开发行和转让所导致的无法按照合理的价格及时变现的风险。由于中小企业私募债券的特殊性，本基金的总体风险将有所提高。

本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

投资有风险，投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》等信息披露文件，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

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也不构成对本基金业绩表现的保证。

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，但不保证投资于本基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资人自行负担。

本基金单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的50%，但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过50%的除外。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人上海银行股份有限公司复核，除特别说明外，本次更新的招募说明书所载内容截止日为2018年7月5日，有关财务数据截止日为2018年6月30日，净值表现截止日为2018年6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:天治基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室
办公地址:上海市复兴西路159号
法定代表人:吕文龙
设立日期：2003年5月27日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2003]73号
组织形式:其他有限责任公司
注册资本：1.6亿元人民币
存续期限：持续经营
联系电话:021-60371155
联系人:赵正中

股权结构: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%。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理层成员

吕文龙先生:董事长，研究生学历，曾任吉林省人民银行金融管理处办事员、科员、副处长，吉林省人民银行银行处副处长，吉林省人民银行外汇管理处副处长，吉林省人民银行非银行处副处长，中国证监会长春特派办机构处处长、稽查处处长，中国证监会吉林监管局期货处处长，吉林省信托投资有限责任公司总经理助理，现任吉林省信托有限责任公司党委委员、副总经理。

徐克磊先生:董事，硕士学历，曾任泰达宏利基金管理有限公司（原湘财合丰基金管理有限公司、泰达荷银基金管理有限公司）IT部总经理、综合管理部总经理、营销策划部总经理、公司总经理助理兼业务副总监、总经理助理兼新闻发言人，现任天治基金管理有限公司总经理。

张纪军先生:董事，硕士学历，曾任吉林省信托投资有限责任公司自营部业务员、研发部经理、深圳子公司总经理，吉林省亚东投资管理有限责任公司深圳子公司董事长、总公司总经理助理、副总经理，现任吉林森工集团有限责任公司副总经理、吉林森工集团财务有限责任公司董事长。

李巍先生:董事，中共党员，工程师职称。1996年起加入吉林省信托有限责任公司，历任项目经理、信托业务部副总经理、北京信托一部总经理，现任公司市场总监兼北京信托一部总经理。

武雷先生:独立董事，学士，曾任北京市政府对外服务办公室公务员、北京市金杜律师事务所律师、北京市金杜律师事务所上海分所合伙人，现任君合律师事务所上海分所合伙人。

陶武平先生:独立董事，研究生、硕士学位，历任上海市司法学校教务科科长、上海市联合律师事务所专职律师、上海市浦东涉外律师事务所专职律师、上海市申达律师事务所法定代表人及首席合伙人，现任观海中茂律师事务所上海办公室主任。

王明义先生:独立董事，研究生，曾任通化市矿务局工程处段长、吉林省白山市房产局技术员、建设银行白山市支行科长、中国银行白山市支行副行长、中国平安保险公司白山支公司总经理、吉林省保险行业协会中介部主任。现已退休。

侯丹宇女士:监事会主席（职工监事），学士，经济师职称。历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部营业部经理、东北证券有限责任公司上海洪山路证券营业部总经理、天治基金管理有限公司督察员、副总经理、工会主席，现任天治基金管理有限公司监事会主席（职工监事）。

牛葵女士:监事，本科学历，高级经济师职称。曾在吉林省信托有限公司星火项目部、证券部、计划财务部、投行部、信托资产管理部工作，现任吉林省信托有限责任公司监察审计部副总经理（主持工作）。

姚世家先生:监事，硕士，高级会计师，曾任吉林省天桥岭林业局太阳林场财务处会计、处长、吉林省天桥岭林业局总会计师、副局长、局长、吉林省敦化市林业局局长、吉林省敦化市市长，现任中国吉林森林工业集团有限责任公司副总经理。

许家涵先生:职工监事，经济学、商务英语双学士，2005年起就职于吉林省信托投资有限责任公司自营资金部，2007年加入天治基金管理有限公司，历任交易员、交易部总监助理、交易部副总监、交易部总监，现任天治基金管理有限公司权益投资部总监。

赵正中先生:职工监事，本科学历，1998年起就职于中国纺织大学，2000年起就职于广发证券股份有限公司，2003年加入天治基金管理有限公司，曾任信息技术部副总监，现任公司监察稽核部总监。

刘伟先生:督察长，学士，历任吉林省信托有限责任公司星火项目处项目负责人、自营基金业务部副经理、上海全路达创业投资公司董事长，现任天治基金管理有限公司督察长。

2、本基金基金经理

尹维国先生:硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验7年。2010年8月至今就职于天治基金管理有限公司，历任助理研究员、行业研究员、研究发展部总监助理，现任研究发展部副总监、天治趋势精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月27日起任本基金的基金经理。

本基金历任基金经理:2011年8月4日（转型期原基金合同生效日）至2012年8月31日龚炜先生任基金经理；2011年8月4日至2015年3月27日，章旭峰任基金经理。

3、投资决策委员会成员

天治基金管理有限公司总经理兼投资总监徐克磊先生，天治基金管理有限公司投资副总监兼权益投资部总监许家涵先生，天治基金管理有限公司研究发展部总监尹维国先生，天治基金管理有限公司投资副总监兼固定收益部总监王洋女士。

4、上述人员之间无亲属关系。

二、基金托管人

名称:上海银行股份有限公司（以下简称“上海银行”）
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号
法定代表人:金煜
成立时间:1995年12月29日
组织形式:股份有限公司（中外合资、上市）
注册资本:人民币78.05785亿元
存续期间:持续经营
基金托管业务批准文号:中国证监会证监许可[2009]814号
托管部门联系人:闻怡
电话:021－68475888
传真:021－68476936

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

天治基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室
法定代表人:吕文龙
办公地址:上海市复兴西路159号
电话:021-60374900
传真:021-60374934
联系人:洪韦芸
客户服务电话:400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800
网址:www.chinanature.com.cn
电子直销:天治基金网上交易平台“E天网”
网址:https://etrade.chinanature.com.cn/etrading/etrading

2、代销机构

（1）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：洪崎
电话:010-57092615
传真:010-57092611
联系人:杨成茜
客户服务电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn

（2）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人：田国立
电话:010－66275654
传真:010-66275654
联系人:王琳
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

（3）交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:牛锡明
电话:021-58781234
传真:021-58408483
联系人:张宏革
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

（4）兴业银行股份有限公司
住所:福建省福州市湖东路154号
办公地址:上海市江宁路168 号
法定代表人:高建平
电话:021-62677777
联系人:刘玲
客户服务电话:95561
网址:www.cib.com.cn

（5）上海浦东发展银行股份有限公司
住所: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:高国富
电话:021-61618888
传真:021-63604199
联系人:倪苏云
客户服务电话:95528
网址:www.spdb.com.cn

（6）中信银行股份有限公司
住所:北京市东城区朝阳门北大街富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:常振明
电话:010-65558888
传真:010-65550827
联系人:郭伟
客户服务电话:95558
网址:www.bank.ecitic.com

（7）上海银行股份有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路168号
法定代表人：金煜
电话:021-68475888
传真:021-68476111
联系人:汤征程
客户服务电话:95594
网址:www.bankofshanghai.com

（8）北京银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址:北京市西城区金融大街甲17号8层
法定代表人:闫冰竹
电话:010-66223584
传真:010-66226045
联系人:王曦
客户服务电话:95526
网址:http://www.bankofbeijing.com.cn

（9）中国农业银行股份有限公司
住所: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:周慕冰
传真:010-85109219
联系人:熊奎
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com 、www.95599.cn

（10）中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈共炎
电话:010-66568430
传真:010-66568990
联系人:田薇、宋明
客户服务电话:4008888888
网址:www.chinastock.com.cn

（11）国泰君安证券股份有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:杨德红
电话:021-38676666
联系人:芮敏祺，朱雅崴
客户服务电话:4008888666 /955521
网址：www.gtja.com

（12）海通证券股份有限公司
住所:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦
办公地址:上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
联系人:李笑鸣
客户服务电话:95553、4008888001
网址:www.htsec.com

（13）中信建投证券股份有限公司
住所:北京市安立路66号4号楼
办公地址:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:王常青
电话:010-85130544
联系人:权唐
客户服务电话:4008888108
网址:www.csc108.com

（14）申万宏源证券有限公司
住所:海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
电话:021-33389888
传真:021-33388224
联系人:黄莹
客户服务电话:95523或4008895523
网址:www.swhysc.com

（15）招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
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:宫少林
电话:0755-82943666
传真:0755-83734343
联系人:林生迎
客户服务电话:95565、4008888111
网址:www.newone.com.cn

（16）华泰证券股份有限公司
住所:南京市江东中路228号
办公地址:南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场
法定代表人:周易
电话:0755-82492193
联系人:庞晓芸
客户服务电话:95597
网址:www.htsc.com.cn

（17）华泰联合证券有限责任公司
住所:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人:马昭明
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
联系人:庞晓芸
客户服务电话:95513
网址:www.lhzq.com

（18）兴业证券股份有限公司
住所:福建省福州市湖东路268号
办公地址:上海市浦东新区长柳路36号
法定代表人:杨华辉
电话:021-38565547
联系人:乔琳雪
客户服务电话:95562
网址:www.xyzq.com.cn

（19）东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路318号2号楼22-29楼
办公地址:上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29楼
法定代表人:潘鑫军
电话:021-63325888
联系人:吴宇
客户服务电话:95503
网址:www.dfzq.com.cn

（20）金元证券股份有限公司
住所:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17楼
法定代表人:王作义
电话:0755-83025022
传真:0755-83025625
联系人:马贤清
客户服务电话:4008888228
网址:www.jyzq.cn

（21）长江证券股份有限公司
住所:武汉新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
电话:027-65799999
传真:027-85481900
联系人:李良
客户服务电话:95579、4008888999
网址:www.95579.com

（22）东北证券股份有限公司
住所:长春市生态大街6666号
办公地址:长春市生态大街6666号
法定代表人:李福春
电话:0431-85096709
联系人：安岩岩
客户服务电话：95360
网址：www.nesc.cn

（23）第一创业证券股份有限公司
住所:广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
办公地址:广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25层
法定代表人:刘学民
电话:0755-82485087
联系人:崔国良
客户服务电话:4008881888
网址:www.firstcapital.com.cn

（24）山西证券股份有限公司
住所:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔
办公地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔
法定代表人:侯巍
电话:0351-8686659
传真:0351-8686619
联系人:郭熠
客户服务电话:95573、4006661618
网址:www.i618.com.cn

（25）国元证券股份有限公司
住所:安徽省合肥市寿春路179号
办公地址:安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：凤良志
联系电话:0551－2272101
联系人：李蔡
客户服务电话:95578
网址:www.gyzq.com.cn

（26）华安证券股份有限公司
住所:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座
法定代表人:李工
电话:0551-65161666
传真:0551-65161600
联系人:甘霖
客户服务电话:96518（安徽）、4008096518（全国）
网址:www.hazq.com

（27）万联证券有限责任公司
住所:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
法定代表人：张建军
电话:020-37865070
传真:020-22373718-1013
联系人:罗创斌
客户服务电话:4008888133
网址:www.wlzq.com.cn

（28）中泰证券有限责任公司
住所:山东省济南市经七路86号
办公地址:上海市花园石桥路66号东亚银行金融大厦18层
法定代表人:李玮
电话:021-20315290
传真:0531-68889095
联系人:许曼华
客户服务电话:95538
网址:www.zts.com.cn

（29）光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
联系人:何耀
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客户服务电话:95525
网址:www.ebscn.com

（30）广发证券股份有限公司
住所:广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人:孙树明
电话:020-87555888
联系人:黄岚
客户服务电话:95575或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn

（31）湘财证券有限责任公司
住所:湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼
办公地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼
法定代表人:林俊波
电话:021-68634518
传真:021-68865680
联系人:钟康莺
客户服务电话:400-888-1551
网址:www.xcsc.com

（32）平安证券有限责任公司
住所:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融大厦26楼
法定代表人:曹实凡
传真:0755-82400826
联系人:石静武
客户服务电话:95511-8
网址:www.pingan.com.cn

（33）安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1号楼9层
法定代表人:牛冠兴
电话:0755-82558305
传真:0755-82558355
联系人:余江
客户服务电话:4008001001
网址:www.essences.com.cn

（34）申万宏源西部证券有限公司
住所：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:李季
电话:010-88085858
传真:010-88085195
联系人:王君
客户服务电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com

（35）爱建证券有限责任公司
住所:上海市南京西路758号博爱大厦20-25 楼
办公地址:上海市南京西路758号博爱大厦20-25 楼
法定代表人:郭林
电话:021-32229888
联系人:陈敏
客户服务电话:021-63340678
网址:www.ajzq.com

（36）东海证券有限责任公司
住所:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19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:朱科敏
电话:021-20333910
联系人:王一彦
客户服务电话:95531、4008888588
网址：www.longone.com.cn

（37）新时代证券有限责任公司
住所: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:010-83561149
传真:010-83561094
联系人:孙恺
客户服务电话:4006989898
网址:www.xsdzq.cn

（38）国联证券股份有限公司
住所:无锡市县前东街168号
办公地址:无锡市县前东街168号国联大厦6楼
法定代表人:雷建辉
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
联系人:徐欣
客户服务电话：4008885288，0510-82588168
网址:www.glsc.com.cn

（39）信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:高冠江
电话:010-63081000
传真:010-63080978
联系人:唐静
客户服务电话:4008008899
网址:www.cindasc.com

（40）天相投资顾问有限公司
住所:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人:林义相
电话:010-66045608
传真:010-66045500
联系人:林爽
客户服务电话:010-66045678
网址：http://www.txsec.com、http://jjm. com.cn

（41）华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
联系人:张腾
客户服务电话:96326
网址:www.gfhfzq.com.cn

（42）中信证券股份有限公司
住所: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:王东明
电话:010-60838696
传真:010-60833739
联系人:顾凌
客户服务电话:95558
网址:www.cs.ecitic.com

（43）中信万通证券有限责任公司
住所:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（1507-1510室）
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21层
法定代表人:杨宝林
电话:0532-85022326
联系人:吴忠超
客户服务电话:95548
网址:http://www.zxwt.com.cn

（44）中信证券（浙江）有限责任公司
住所:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强
电话:0571-85783737
传真:0571-85106383
联系人:李珊
客户服务电话：95548
网址:http://www.bigsun.com.cn

（45）国海证券股份有限公司
住所:广西桂林市辅星路13号
办公地址:广西南宁市滨湖路46号
法定代表人:张雅锋
电话:0755-83709350
传真:0755-83704850
联系人:牛孟宇
客户服务电话:95563
网址:www.ghzq.com.cn

（46）太平洋证券股份有限公司
住所:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址:北京市西城区北展北街九号华远企业号D座三单元
法定代表人:李长伟
电话:010-88321818
传真:010-88321763
联系人:陈征
客户服务电话:致电各地营业网点 0871-8898130
网址:www.tpyzq.com

（47）中天证券有限责任公司
住所:辽宁省沈阳市和平区光荣街23号甲
办公地址:沈阳市和平区南五马路121号万丽城晶座4楼中天证券
法定代表人:马功勋
电话:024-23280842
传真:024-86268016
联系人:袁劲松
客户服务电话:4006180315
网址:www.stockren.com

（48）华龙证券有限责任公司
住所:甘肃省兰州市东岗西路638号
办公地址:甘肃省兰州市东岗西路638号
法定代表人:李晓安
电话:0931-4890619
联系人:曹占强
客户服务电话:甘肃省内:0931-96668，全国:4006898888
网址:http://www.hlzqgs.com

（49）华鑫证券有限责任公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:洪家新
电话:021-64316642
传真:021-54653529
联系人:陈敏
客户服务电话:4001099918（全国）、021－32109999、029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn/

（50）和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
电话:021-20835789
传真:021-20835885
联系人:周轶
客户服务电话:400-920-0022
网址:http://licaike.hexun.com/

（51）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室
法定代表人:汪静波
电话:021-38602377
传真:021-38509777
联系人:方成
客户服务电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com

（52）上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
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:021-54509988
传真:021-64385308
联系人:潘世友
客户服务电话:4001818188
网址:www.1234567.com.cn

（53）上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
电话:021-58870011
传真:021-68596916
联系人:张茹
客户服务电话:4007009665
网址:www.ehowbuy.com

（54）上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所: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
法定代表人:张跃伟
电话:021-20691832
传真:021-20691861
联系人:唐诗洋
客户服务电话:400-089-1289
网址：www.erichfund.com

（55）深圳众禄基金销售有限公司
住所: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:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
电话:0755-33227950
传真:0755-33227951
联系人:童彩平
客户服务电话:4006-788-887
网址:www.zlfund.cn 、www.jjmmw.com

（56）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
住所:杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
电话:0571-81168051
传真:0571-26698533
联系人:紫穹
客服电话:4000 766 123
网址：www.fund123.cn

（57）北京万银财富投资有限公司
住所:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内
法定代表人:李招弟
电话:010-59393923
传真:010-59393074
联系人:付少帅
客户服务电话:400-059-8888
网址:www.wy-fund.com

（58）北京钱景财富投资管理有限公司
住所: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1幢9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
电话:010-57418829
传真:010-57569671
联系人:高静
客户服务电话:400-678-5095
网址:www.niuji.net

（59）北京展恒基金销售股份有限公司
住所:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:010-62020088
传真:010-62020355
联系人:马林
客户服务电话:400-888-6661
网址:www.myfund.com

（60）深圳腾元基金销售有限公司
住所:广东省深圳市福田区金田路卓越世纪中心一号楼1806-1808单元
办公地址:广东省深圳市福田区金田路卓越世纪中心一号楼1806-1808单元
法定代表人:曾革
电话:0755-33376853
传真:0755-33065516
联系人:叶健
客户服务电话:4006-877-899
网址:www.tenyuanfund.com

（61）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
住所: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SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟桦
电话:010-52855713
传真:010-85894285
联系人:程刚
客户服务电话:400-6099-200
网址:www.yixinfund.com

（62）浙江同花顺基金销售有限公司
住所:浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
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
法定代表人:凌顺平
电话:0571-88911818
传真:0571-86800423
联系人:吴强
客户服务电话:4008-773-772
网址:www.5ifund.com

（63）上海陆金所资产管理有限公司
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
法定代表人:郭坚
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22066653
客服电话:4008219031
网址:http:// www.lufunds.com/

（64）大泰金石投资管理有限公司
注册地址：南京市建邺区江东中路222号南京奥体中心现代五项馆2105室
办公地址：上海市浦东新区峨山路505号东方纯一大厦15层
法定代表人：袁顾明
联系人：朱真卿
电 话：021-20324159
传 真：021-20324199
客服电话:400-928-2266
网址:www.dtfunds.com

（65）浙江金观诚财富管理有限公司
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：杭州市拱墅区登云路45号锦昌大厦一楼金观诚财富
法定代表人：徐黎云
联系人：孙成岩
电 话：0571-88337717
传 真：0571-88337666
客服电话:400-068-0058
网址：www.jincheng-fund.com

(66)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号楼3层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
电 话：021-52822063
传 真：021-52975270
客服电话:400-166-6788
网址:www.66zichan.com

（67）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潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市昆明路518号北美广场A1002室
法定代表人：王翔
联系人：吴鸿飞
电 话：021-65370077
传 真：021-55085991
客服电话:400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn

（68）上海有鱼基金销售有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区浦东大道2023号3层3E-2655室
办公地址:上海市桂平路391号新漕河泾国际商务中心A座5楼
法定代表人:林琼
联系人：徐海峥
电 话：021-64389188
传 真：021-64389188-102
客服电话:4007676298
网址：www.youyufund.com

(69)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：于龙
联系人：张喆
电 话：010-56075718
传 真：010-67766715
网址:www.zhixin-inv.com

（二）注册登记机构

名称:天治基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区莲振路298号4号楼231室
办公地址:上海市复兴西路159号
法定代表人:吕文龙
电话:021-60374960
传真:021-60374974
联系人:黄宇星

（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
联系电话:(86 21) 3135 8666
传真：（86 21) 3135 8600
联系人:安冬
经办律师:安冬、陆奇

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
首席合伙人:毛鞍宁
电话:021-22288888
传真:021-22280000
经办注册会计师:蒋燕华、石静筠
联系人:蒋燕华

四、基金的名称

天治新消费灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

在灵活配置股票和债券资产的基础上，精选受益于新消费主题的相关企业，追求持续稳健的超额回报。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围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（包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券或票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但需符合中国证监会的相关规定。

基金的投资组合比例为:本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%，其中，投资于受益于新消费主题相关企业的证券不低于非现金基金资产的80%。本基金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，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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

1、资产配置策略

本基金采用“大类资产比较研究”的分析视角，在综合考量中国宏观经济运行态势、国内股票市场的估值、国内债券市场收益率的期限结构、CPI与PPI变动趋势、外围主要经济体宏观经济与资本市场的运行状况等因素的基础上，综合评价各类资产的风险收益水平，进行大类资产的配置与组合构建，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例，并采取动态调整策略。在市场上涨阶段中，适当增加权益类资产配置比例；在市场下行周期中，适当降低权益类资产配置比例，同时采取金融衍生产品对冲下行风险，控制基金净值回撤幅度，力求实现基金财产的长期稳定增值，提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。

2、股票投资策略

经济社会发展主要任务之一是加快培育新的消费增长点，大力促进养老家政健康、信息、旅游休闲、绿色、教育文化体育等领域消费。在基本面上，刺激消费增长是政府发展经济的重要手段和目标，新兴消费在中长期将迎来发展机遇。

（1）本基金对新消费主题的界定

我国消费结构正在发生深刻变化，以消费新热点、消费新模式为主要内容的消费升级，将引领相关产业、基础设施和公共服务投资迅速成长，拓展未来发展新空间。本基金所界定的新消费，不仅包括传统狭义的实物消费和劳务消费，还包括受益于我国消费结构变化及消费升级的新消费领域。

传统狭义的消费行业是指生产消费品的行业。按消费对象划分可分为两类:一类是实物消费，即以商品形式存在的消费品的消费。另一类是劳务消费，即以劳务形式存在的消费品的消费。

新消费领域包括如下方面:

服务消费。如职业技能培训、文化艺术培训等教育培训消费，健康管理、体育健身、高端医疗、生物医药等健康消费，家政服务和老年用品、照料护理等养老产业及适老化改造，动漫游戏、创意设计、网络文化、数字内容等新兴文化产业的消费。

信息消费。如云计算、大数据、物联网等基础设施建设，以及可穿戴设备、智能家居等智能终端相关技术研发和产品服务。

绿色消费。如生态农业、新能源、节能节水、资源综合利用、环境保护与污染治理、生态保护与修复等领域。

时尚消费。如消费者体验、个性化设计、柔性制造等相关的产业。还有通用航空、邮轮等传统高端消费。

品质消费。随着居民收入水平不断提高，广大消费者特别是中等收入群体对消费质量提出了更高要求，更加安全实用、更为舒适美观、更有品味格调的品牌商品消费发展潜力巨大。这类消费涉及几乎所有传统消费品和服务，将会带动传统产业改造提升和产品升级换代。

农村消费。农村消费在交通通信、文化娱乐、绿色环保、家电类耐用消费品和家用轿车等方面还有很大提升空间。适宜农村地区的分布式能源、农业废弃物资源化综合利用和垃圾污水处理设施、农村水电路气信息等基础设施建设改造投资潜力巨大。

（2）个股投资策略

本基金采取定性和定量相结合的分析方法，结合消费行业的特点，对评估备选公司进行研究，从中选择具有核心竞争优势和长期持续增长模式的公司，从而确定基金的股票组合。

1）定性分析

内生增长分析:即通过分析公司的商业模式、竞争优势、行业前景等方面来选择业绩增速最快、持续性更强的公司。

①商业模式——从价值价值定位、目标市场、营销方式、管理体制、组织结构、业务流程、盈利能力、扩张潜力等方面研判备选公司的增长持续性、利润弹性以及扩张潜力，从中寻找商业模式独特、具备较强的技术创新能力并保持足够的研发投入以推动企业的持续发展的企业。

②竞争优势——从品牌、渠道、管理等方面研判挑选出优势公司。

③行业前景——从行业规模、行业景气周期、增长速度、行业竞争格局等方面分析，重点关注“互联网+”、国家政策支持受益行业中的优质公司。

外延增长分析:即发掘具有资金优势、能通过上市、并购重组等方式实现外延式扩张的企业，以及有被并购后有投资价值的公司，从而配置股票池。

①上市和并购重组——发掘消费行业中具有资金优势的，通过整体上市、并购（包括规模型购并、功能型购并、组合型购并、产业型购并）、战略参股、战略性资产剥离等事件的公司，研判其是否可以借机实现公司经营规模扩张、业绩增长和估值溢价。

②被并购价值——发觉由于各种外部原因，企业价值被明显低估，可能被并购，并且被并购后，经营能力得到改善、估值上升的公司。

2）定量分析

在精选消费行业股票的基础上，本基金采用以下方法分析其估值水平:市盈率法（P/E）、市净率法（P/B）、市销率法（P/S）、近三年平均净资产收益率（ROE）、近三年平均资本回报率（ROIC）、市盈率－长期成长法（PEG）、企业价值/销售收入(EV/SALES)、企业价值/息税折旧摊销前利润法（EV/EBITDA）等。通过估值水平分析，发掘出价值被低估或估值合理的股票。

3、债券投资策略

在选择债券品种时，首先根据宏观经济、资金面动向、发行人情况和投资人行为等方面的分析判断未来利率期限结构变化，并充分考虑组合的流动性管理的实际情况，配置债券组合的久期；其次，结合信用分析、流动性分析、税收分析等确定债券组合的类属配置；再次，在上述基础上利用债券定价技术选择个券，选择被价格低估的债券进行投资。

本基金投资于中小企业私募债。由于中小企业私募债券整体流动性相对较差，且整体信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中，应采取更为谨慎的投资策略。本基金投资该类债券的核心要点是分析和跟踪发债主体的信用基本面，并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等要素，确定最终的投资决策。

4、权证投资策略

本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，并充分考虑权证资产的收益性、流动性、风险性特征，主要考虑运用的策略包括:价值挖掘策略、获利保护策略、杠杆策略、双向权证策略、价差策略、买入保护性的认沽权证策略、卖空保护性的认购权证策略等。

5、资产支持证券投资策略

资产支持证券投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析，本基金将在国内资产证券化产品具体政策框架下，采用基本面分析和数量化模型相结合，对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

6、股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时，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或期限套利等操作。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。

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。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:申银万国消费品指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

申银万国消费品指数（代码801260）是基于申银万国行业分类标准编制的行业类指数，用以表征消费品上市公司整体股价表现。样本选取方法:农林牧渔、家用电器、食品饮料、纺织服装、轻工制造、医药生物、商业贸易、餐饮旅游等八个申万一级行业上市公司的A股。本基金的投资主题与消费密切相关，因此该指数适宜作为本基金的权益类投资的业绩比较基准。中证全债指数由中证指数公司编制，样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。随着法律法规和市场环境发生变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金，或者本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停或终止发布，或者推出更权威的能够代表本基金风险收益特征的指数，基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，与基金托管人协商一致后，对业绩比较基准进行相应调整，并报中国证监会备案并及时公告，无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其长期平均风险和预期收益水平低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人上海银行股份有限公司根据基金合同规定，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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日。所列财务数据未经审计。

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	17,796,418.24	80.20
	其中:股票	17,796,418.24	80.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	3,815,192.70	17.19
8	其他资产	577,867.22	2.60
9	合计	22,189,478.16	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	464,700.00	2.28
B	采矿业	563,981.00	2.77
C	制造业	14,142,279.24	69.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	492,800.00	2.42
G	交通运输、仓储和邮政业	583,550.00	2.87
H	住宿和餐饮业	36,960.00	0.18
I	信息传输、软件和信息技术服务业	549,000.00	2.70
J	金融业	11,716.00	0.06
K	房地产业	15,240.00	0.07
L	租赁和商务服务业	936,192.00	4.60
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	17,796,418.24	87.47

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000651	格力电器	26,800	1,263,620.00	6.21
2	000858	五粮液	16,000	1,216,000.00	5.98
3	000333	美的集团	20,000	1,044,400.00	5.13
4	600887	伊利股份	35,000	976,500.00	4.80
5	601888	中国国旅	14,000	901,740.00	4.43
6	600779	水井坊	12,500	690,375.00	3.39
7	002327	富安娜	60,000	650,400.00	3.20
8	000596	古井贡酒	7,000	621,460.00	3.05
9	601233	桐昆股份	36,000	619,920.00	3.05
10	002563	森马服饰	43,100	616,330.00	3.03

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

6、投资组合报告附注

（1）本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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。

（2）本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	71,542.10
2	应收证券清算款	503,429.55
3	应收股利	-
4	应收利息	762.91
5	应收申购款	2,132.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	577,867.22

（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。

（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处于转股期的可转换债券。

（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。

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。

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率比较表:

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）
2016年7月6日（基金合同生效日）—2016年12月31日	-17.3%	0.91%	2.54%	0.43%	-19.84%	-0.48%
2017年1月1日—2017年12月31日	26.03%	1.01%	4.17%	0.4%	21.86%	0.61%
2018年1月1日—2018年6月30日	-13.45%	1.39%	-0.11%	0.67%	-13.34%	0.72%

十三、费用概览

（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、期货交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、基金的账户开户费用、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1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H＝E×1.50%÷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，逐日累计至每个月月末，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2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0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H＝E×0.25%÷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，逐日累计至每个月月末，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2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。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《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》及其他有关法律法规的要求，对本基金2018年2月10日公布的《天治新消费灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下:

1、在“重要提示”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
2、在“绪言”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
3、在“释义”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
4、在“基金管理人”中，对基金管理人主要人员情况进行了更新。
5、在“基金托管人”中，对基金托管人情况进行了更新。
6、在“相关服务机构”中，更新了基金份额发售机构的有关信息。
7、在“基金份额的申购与赎回”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
8、在“基金的投资”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容，更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。
9、在“基金的业绩”中，更新了基金合同生效以来的投资业绩。
10、在“基金资产估值”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
11、在“基金的信息披露”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
12、在“风险揭示”中，增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
13、在“基金托管协议的内容摘要”中，更新了托管人情况，并增加了《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的有关内容。
14、在“其他应披露事项”中，列出了自2018年1月6日至2018年7月5日期间与本基金和本基金管理人有关的公告。

天治基金管理有限公司
2018年8月18日