

天弘惠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5月27日证监许可[2015]1039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,也不表示投资于本基金没有风险。本基金的基金合同于2015年6月10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)基金份额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)基金的态度、时机、数量等投资行为作出独立决策,自行承担投资风险。投资者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风险,由投资者自行负责。

本基金投资于企业私募债券,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资质降低导致价格下降,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。

本基金股权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。基金经理对过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人

的其他基金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。

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2020年4月21日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年12月31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69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有限公司 51%
天津信拓有限责任公司 16.8%
内蒙古正能源化集团有限公司 15.6%
芜湖高新投资有限公司 5.6%
新疆天弘博丰股权投资合伙企业(有限合伙) 35%
新疆天新盈盟股权投资合伙企业(有限合伙) 2%
新疆天恒嘉盈股权投资合伙企业(有限合伙) 2%
新疆天聚宾兴股权投资合伙企业(有限合伙) 35%
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,董事会秘书;北京博晖创新光电子技术有限公司监事,现任北京博晖创新生物技术有限公司董事长,总经理,北京博尼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,浙江淘宝网络科技有限公司总监,现任蚂蚁金服集团资深总监。

付岩先生,董事,大学本科,历任北京物产集团有限公司国际贸易员,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,天津信托有责任公司投资部项目经理。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法执法监督处副处长,天津市人民政府法制办法处处长,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发展处团委副书记,天津市人民政府法制办公室、天津市行政审批办公室干部,天津信托有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,董事会秘书。历任会计师,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公司董事、总经理,锡林郭勒盟君正能源化工有限公司执行董事、总经理,内蒙古君正能源化工有限公司监事,乌海市君正矿业有限公司监事,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,内蒙古君正原煤有限公司董事,连云港君正国际仓储有限公司监事,上海君正物流有限公司董事,上海君正船务有限公司董事,上海傲然国际船舶管理有限公司监事。

李素女士,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监事。

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。

张社霞女士,监事,硕士研究生。历任新华社上海证券报财经要闻记者,本公司市场部电子商务专员,电子商务部拓展主管,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经理,银河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收部总监、固定收益总监、资深基金经理。

周晓明先生,副经理,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证券研究所研究员,历任公司首席经济学家,现任公司副总经济师。

童建林先生,督察长,大学本科,高级会计师。历任山西产权交易所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,公司财务会计部总账会计,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,历任公司会计经理,内控合规部总经理,内控合规部经理。现任本公司督察长。

4、本基金基金经理
姜晓丽女士,监事长,从业时间:2015年6月至2019年12月。
贾继承先生,任职期间:2010年12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:本公司副总经济师,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:固定收益机构投资部总经理,基金经理。

于洋先生:股票投资部总经理助理,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:81031亿元人民币

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]1673号

联系人:马强

联系电话:010-68867221

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;办理票据承兑贴现;发行金融债券;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。

经国务院同意并报中国银行业监督管理委员会批准,中国邮政储蓄银行股份有限公司(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”,服务中心农业、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部业务处,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管理经验,具备丰富的托管服务经验。

3、相关服务机构
(1) 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69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、其他销售渠道
(1) 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:0755-83176125
传真:0755-83176125
联系人:韩熙睿
客户服务热线:95555
网址:www.cmbchina.com
(2) 中国人寿保险股份有限公司
注册地址:中国北京市西城区金融大街16号
办公地址:中国北京市西城区金融大街16号
法定代表人:王滨
电话:010-63631530
联系人:秦泽伟
客服电话:95619
网址:www.e-chinalife.com
(3) 鹤友(杭州)基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号5幢5层599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:祖国明
联系人:胡爱彬
客服电话:400-0766-123
网址:www.fund123.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。

(2) 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69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
(3) 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,孙睿
联系人:孙睿
(4) 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:上海市浦东新区陆家嘴环路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:薛竟,周祁
联系人:周祁
四、基金的名称
本基金名称:天弘惠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
六、基金的投资目标
本基金力求通过资产配置和运用多种投资策略,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、地方政府债券、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)、股指期货及货币市场基金或货币型基金(但须符合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允许基金投资的其他金融工具))。

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;其次是采取自下而上的分析方法,从定性和定量两个方面,通

过深入的基本面研究,精选具有良好投资价值的个股和债券,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(包括GDP增长率为、CPI走势、货币

供应量、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

等多个方面研究证券市场价格波动,进而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性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作为价值型股票初选对象。

(2) 公司价值动向分析
公司经营受到内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企业的增长为基础,背后的驱动因素则包括