天弘精选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：中国工商银行股份有限公司
日期：二零一一年十一月

重要提示

天弘精选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会2005年6月20日证监基金字［2005］104号文核准募集。本基金的基金合同于2005年10月8日正式生效。

基金管理人保证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核准，但中国证监会对本基金募集的核准，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。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书。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。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2011年10月8日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年9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

机构名称：天弘基金管理有限公司
注册地址：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
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：天弘基金管理有限公司经中国证监会证监基金字［2004］164号文批准，于2004年11月8日成立。
法定代表人：李琦
联系电话：400-710-9999
传真：022-83865563
联系人：吕传红
组织形式：有限责任公司
注册资本：人民币1亿元
邮编：300203
股权结构：

出资人名称	出资额	出资比例
天津信托有限责任公司	4800万元	48%
兵器财务有限责任公司	2600万元	26%
内蒙古君正能源化工股份有限公司	2600万元	26%
合 计	1亿元	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员基本情况：

李琦先生，董事长，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。现任天津信托有限责任公司副总经理。

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。

熊必琪女士，独立董事，硕士研究生，高级会计师。历任天津市四新油漆厂财务科长、副厂长，天津油漆厂财务科长，天津灯塔涂料股份有限公司副总经理兼总会计师、副总经理、总经理、董事长、党委书记。现任天津灯塔关西涂料化工有限公司董事长，天津市海运股份有限公司独立董事。

李汉成先生，独立董事，大学本科。历任最高人民法院人事厅副处长、审判员、高级法官。现任北京市尚公律师事务所合伙人、律师，大凌集团有限公司独立非执行董事。

田军先生，独立董事，博士研究生。历任中国人民解放军6410工厂宣传干事，国家物价局处长，伦敦经济学院国际经济研究中心研究员，中国经济学会（英国）主席秘书长，英国Crasby-MTM公司副总裁，英国富地石油轮船公司副总裁。现任富地燃气投资有限公司总裁。

卢信群先生，董事，大学本科。历任北京华仪软件系统工程公司技术经理，北京金田电脑经营公司技术经理，联想科技技术经理，香港荣基科技有限公司部门经理，北京君正投资管理顾问有限公司部门经理。现任内蒙古君正能源化工股份有限公司副总裁兼财务总监。

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，天津顺驰投资集团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自营业务部项目经理。

2、监事会成员基本情况：

苏弼先生，监事会主席，大学本科。历任职于博弘国际投资控股有限公司，乌海市海神热电有限责任公司。现任内蒙古君正能源化工股份有限公司董事，北京博晖创新光电技术股份有限公司副董事长。

李金林先生，监事，硕士研究生，教授。历任北京工业学院管理工程系助教、讲师，北京理工大学管理学院副教授、教授、副院长。现任北京理工大学管理与经济学院教授、党委书记，四川北方硝化棉股份有限公司独立董事。

童建林先生，监事，大学本科，高级会计师。历任三峡证券宜昌营业部财务部经理，亚洲证券财务会计管理总部财务经理，本公司监察稽核部副总经理。现任本公司监察稽核部总经理。

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。

吕传红先生，督察长，硕士研究生。历任湖北省荆门市沙洋区人民检察院助理检察员、检察员，湖北省贸易厅纪检监察员，南开大学法学院讲师，天津开元律师事务所兼职律师，中国证券监督管理委员会天津监管局干部，中国证券监督管理委员会公职律师。

4、本基金基金经理

周可彦先生，硕士研究生，自2001年开始从事证券行业工作。历任中国银河证券有限公司行业研究员；申万菱信基金管理有限公司高级分析师；工银瑞信基金管理有限公司高级分析师；嘉实基金管理有限公司高级分析师、基金泰和基金经理；华夏基金管理有限公司机构投资部投资经理。现任天弘精选混合型证券投资基金基金经理、股票投资部总经理。

高喜阳先生，硕士研究生，自2007年开始从事证券行业工作。历任中原证券股份有限公司研究员，东吴基金管理有限公司研究员，2008年加盟本公司，历任高级研究员，天弘精选混合型证券投资基金基金经理助理，现任天弘精选混合型证券投资基金基金经理，天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理。

历任基金经理：陈天丰先生，任职期间：2005年10月至2006年4月。

王国强先生，任职期间：2006年4月至2007年7月。

许利明先生，任职期间：2007年7月至2009年3月。

徐正国先生，任职期间：2009年3月至2011年3月。

吕宜振先生，任职期间：2009年3月至2011年4月。

5、基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

郭树强先生，董事，总经理，投资决策委员会主席；周可彦先生，股票投资部总经理、天弘精选混合型证券投资基金基金经理；陈弼先生，固定收益总监兼固定收益部总经理、天弘丰利分级债券型证券投资基金拟任基金经理；徐正国先生，天弘永定价值成长股票型证券投资基金基金经理、天弘深证成份指数证券投资基金（LOF）基金经理；钱文成先生，股票投资部总经理助理；高喜阳先生，天弘精选混合型证券投资基金基金经理、天弘周期策略股票型证券投资基金基金经理；朱虹女士，固定收益部总经理助理、天弘永利债券型证券投资基金基金经理、天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二 基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币349,018,545,827元
联系电话：010-66105799
联系人：赵会军

（二）主要人员情况

截至2011年9月末，中国工商银行资产托管部共有员工145人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2011年9月，中国工商银行共托管证券投资基金225只，其中封闭式7只，开放式218只。自2003年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《海证券报》等境内外权威财经媒体评选的26项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三 相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：天弘基金管理有限公司
注册地址、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：李琦
联系人：王巍巍
邮编：300203
电话：022-83865560
传真：022-83865563
网址：www.thfund.com.cn
客户服务热线：400-710-9999、022-83310988

2、代销机构：

（1）中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010-66107913
传真：010-66107914
联系人：刘业伟
网址：www.icbc.com.cn
客户服务热线：95588

（2）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：刘玲
网址：www.cib.com.cn
客户服务热线：95561

（3）中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址：北京市西城区金融大街3号
法定代表人：刘安东
电话：010-68858095
传真：010-68858117
联系人：陈春林
网址：www.psbc.com
客户服务热线：95580

（4）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门大街8号富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
电话：010-65557046
传真：010-65550827
联系人：赵树林
网址：bank.ecitic.com
客户服务热线：95558

（5）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：胡怀邦
电话：021-58781234-1730
传真：021-58408483
联系人：林芳
网址：www.bankcomm.com
客户服务热线：95559

（6）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
电话：0755-83198888
传真：0755-83195109
联系人：邓炯鹏
网址：www.cmbchina.com
客户服务热线：95555

（7）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
法定代表人：吴建
电话：010-85238667
传真：010-85238680
联系人：郑鹏
网址：www.hxb.com.cn
客户服务热线：95577

（8）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼（长安兴融中心）
法定代表人：郭树清
电话：010-67596093
传真：010-66275654
联系人：何奕
网址：www.ccb.com
客户服务热线：95533

（9）招商证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路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：万建华
电话：021-38676161
传真：021-38670161
联系人：韩星宇
网址：www.gtja.com
客户服务热线：400-8888-666

（10）中信建投证券有限责任公司
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：张佑君
电话：010-85130588
传真：010-65182261
联系人：权唐
网址：www.csc108.com
客户服务热线：400-8888-108

（11）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座39—45层
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座39—45层
法定代表人：宫少林
电话：0755-82943511
传真：0755-82943237
联系人：林生迎
网址：www.newone.com.cn
客户服务热线：400-8888-111、0755-26951111

（12）中国银河证券股份有限公司
注册地址：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：顾伟国
电话：010-66568888
传真：010-66568536
联系人：田薇
网址：www.chinastock.com.cn
客户服务热线：400-8888-888

（13）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市黄浦区广东路689号10楼
法定代表人：王开国
电话：021-23219000
传真：021-23219100
联系人：李笑鸣
网址：www.htsec.com
客户服务热线：95553或拨打各城市营业网点咨询电话

（14）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址：天津市南开区宾水西道8号（津投大厦）
法定代表人：杜庆平
电话：022-28451861
传真：022-28451892
联系人：王兆权
网址：www.bhzq.com.cn
客户服务热线：400-6515-988

（15）山西证券股份有限公司
注册地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心
办公地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心
法定代表人：侯巍
电话：0351-8686703
传真：0351-8686619
联系人：张治国
网址：www.i618.com.cn
客户服务热线：400-666-1618

（16）华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
电话：025-83290834
传真：025-84579763
联系人：程高峰
网址：www.htsc.com.cn
客户服务热线：95597、400-8888-168

（17）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
电话：010-66045446
传真：010-66045500
联系人：潘鸿
网址：www.txsec.com
客户服务热线：010-66045678

（18）申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
电话：021-54033888
传真：021-54035333
联系人：李清怡
网址：www.sw2000.com.cn
客户服务热线：021-962505

（19）中航证券有限公司
注册地址：江西省南昌市抚河北路291号教育出版大厦6楼
办公地址：江西省南昌市抚河北路291号教育出版大厦6楼
法定代表人：杜航
电话：0791-6768763
联系人：戴蕾
网址：www.scstock.com
客户服务热线：400-886-6567

（20）齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经十路20518号
办公地址：山东省济南市经七路86号23层
法定代表人：李玮
电话：0531-68889157
传真：0531-68889752
联系人：王霖
网址：www.qlzq.com.cn
客户服务热线：95538

（21）中银国际证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：唐新宇
电话：021-68604866
传真：021-58883554
联系人：张静
网址：www.bocichina.com.cn
客户服务热线：400-620-8888

（22）光大证券股份有限公司
注册地址：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：徐浩明
电话：021-22169081
传真：021-22169134
联系人：刘晨
网址：www.ebscn.com
客户服务热线：400-888-8788

（23）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融街大街1号A座8层
办公地址：北京市西城区金融街大街1号A座8层
法定代表人：马金声
电话：010-83561146
传真：010-83561094
联系人：孙恺
网址：www.xsdzq.cn
客户服务热线：400-698-9898

（24）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：胡运钊
电话：027-65799999
传真：027-85481900
联系人：李良
网址：www.95579.com
客户服务热线：400-8888-999

（25）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南大道4011号香港中旅大厦第5层（01A、02、03、04）、17层、18层、24层、25层、26层
办公地址：深圳市深南大道4011号香港中旅大厦第5层（01A、02、03、04）、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人：马昭明
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
联系人：庞晓芸
网址：www.lhzq.com
客户服务热线：95513

（26）平安证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层
法定代表人：杨宇翔
电话：400-886-6338
传真：0755-82400862
联系人：郑舒丽
网址：www.pingan.com.cn
客户服务热线：400-881-6168

（27）世纪证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41-42层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41-42层
法定代表人：卢长才
电话：0755-83199599
传真：0755-83199545
联系人：方文
网址：www.csco.com.cn
客户服务热线：0755-83199509

（28）上海证券有限责任公司
注册地址：上海市西藏中路336号
办公地址：上海市西藏中路336号
法定代表人：郁忠民
电话：021-53519888
传真：021-53519888
联系人：张瑾
网址：www.shzq.com
客户服务热线：021-962518

（29）万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：陈剑虹
网址：www.essence.com.cn
客户服务热线：400-800-1001

（30）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：北京市西城区大平桥大街19号
法定代表人：冯戎
电话：010-88085858
传真：010-88085195
联系人：李巍
网址：www.hysec.com
客户服务热线：400-800-0562

（31）广州证券有限责任公司
注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼
办公地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼17楼
法定代表人：吴志明
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：林洁茹
网址：www.gzs.com.cn
客户服务热线：021-961303

（32）东吴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区阜市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区阜市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
电话：010-63081000
传真：010-63080978
联系人：唐静
网址：www.cindasc.com
客户服务热线：400-800-8899

（33）英大证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦30、31层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦30、31层
法定代表人：赵文宏
电话：0755-83007069
传真：0755-83007167
联系人：王睿
网址：www.ydsc.com.cn
客户服务热线：0755-26982993

（34）华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
办公地址：安徽省合肥市阜南路166号润安大厦A座24层-32层
法定代表人：李工
电话：0551-5161666
传真：0551-5161600
联系人：甘霖
网址：www.huaxi.com
客户服务热线：96518、400-809-6518

（35）国联证券股份有限公司
注册地址：江苏省无锡市县前东街168号
办公地址：江苏省无锡市县前东街168号国联大厦6-8楼
法定代表人：雷建辉
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
联系人：徐欣
网址：www.glsc.com.cn
客户服务热线：400-888-5288

（36）国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
办公地址：成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
电话：028-86690126
传真：028-86690126
联系人：金喆
网址：www.gjzq.com.cn
客户服务热线：400-660-0109

（37）东海证券有限责任公司
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：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19号楼
法定代表人：朱科敏
电话：0519-88157761
传真：0519-88157761
联系人：李涛
网址：www.longone.com.cn
客户服务热线：400-888-8588

（38）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16—26层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16—26层
法定代表人：何如
电话：0755-82130833
传真：0755-82133302
联系人：齐晓燕
网址：guosen.com.cn
客户服务热线：95536

（39）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22—25层
办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人：王珠林
电话：023-63786464
传真：023-63786311
联系人：陈诚
网址：www.swsc.com.cn
客户服务热线：400-809-6096

（40）华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人：陈林
电话：021-50122222
传真：021-50122200
联系人：陈康菲
网址：www.cnhbstock.com
客户服务热线：400-820-9898

（41）西藏同信证券有限责任公司
注册地址：西藏自治区拉萨市北京中路101号
办公地址：上海市永和路118弄24号楼
法定代表人：贾绍君
电话：021-36533016
传真：021-36533017
联系人：王伟光
网址：www.xzsec.com
客户服务热线：400-881-1177

（42）国元证券股份有限公司
注册地址：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
电话：0551-2246273
传真：0551-2272100
联系人：陈琳琳
网址：www.gyzq.com.cn
客户服务热线：95578

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

（44）爱建证券有限责任公司
注册地址：上海市南京西路758号23楼
办公地址：上海市南京西路758号
法定代表人：郭林
电话：021-32229888
传真：021-62878783
联系人：陈敏
网址：www.ajzq.com
客户服务热线：021-63340678

（45）方正证券股份有限公司
注册地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
办公地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人：雷杰
电话：0731-85832464
传真：0731-85832214
联系人：李芸
网址：www.foundersc.com
客户服务热线：95571

（46）中信证券股份有限公司
注册地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦20层
法定代表人：王东明
电话：010-60833799
传真：010-60833739
联系人：陈忠
网址：www.cs.ecitic.com
客户服务热线：95558

（47）东莞证券有限责任公司
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）22116557
传真：（0769）22119423
联系人：张巧玲
客户服务热线：0769-961130
网址：www.dgzq.com.cn

（48）民生证券有限责任公司
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16-18层
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：岳献春
电话：（010）85127622
传真：（010）85127917
联系人：赵明
客户服务热线：400-619-8888
网址：www.mszq.com

（49）中信万通证券有限责任公司
注册地址：山东省青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
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
法定代表人：张智河
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
联系人：吴忠超
客户服务热线：96577
网址：www.zxwt.com.cn

（50）中信金通证券有限责任公司
注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19层、20层
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19层、20层
法定代表人：沈强
电话：（0571）87112510
传真：（0571）86065161
联系人：丁思聪
客户服务热线：0571-96598
网址：www.bigsun.com.cn

3、基金管理人可根据有关法律法规规定，变更基金代销机构，并及时公告。

4、本基金全部销售机构的网点分布、购买程序和联系方式等详细信息，请参见本基金的基金份额发售公告及其它相关公告。

（二）注册登记机构

名称：天弘基金管理有限公司
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，300203
法定代表人：李琦
电话：022-83865598
传真：022-83865565
联系人：薄贺龙

（三）律师事务所和经办律师

名称：嘉德恒时律师事务所
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10层1009-1010
法定代表人：孟卫民
电话：022-83865255
传真：022-83865266
联系人：续宏帆
经办律师：韩刚、续宏帆

（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有限公司
办公地址：中国上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
电话：021-23238888
传真：021-23238800
联系人：张鸿
经办注册会计师：薛竞、张鸿

四 基金的名称

本基金名称：天弘精选混合型证券投资基金

五 基金的类型

本基金类型：契约型开放式（混合型）

六 基金的投资目标

以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金财产的长期稳健增值。

七 基金的投资方向

本基金投资于股票、债券和短期金融工具，以及中国证监会允许投资的其它金融工具。

通常，本基金股票投资比例范围是基金资产的30%—85%；债券和短期金融工具的投资比例范围是基金资产的15%—70%。短期金融工具是指现金以及期限在一年以内（含一年）的债券、债券回购、中央银行票据、银行定期存款等金融工具。

八 基金的投资策略

在资产配置层次上，本基金以资产配置为导向，力图通过对股票、债券和短期金融工具进行灵活资产配置，在控制风险基础上，获取收益；在行业配置层次上，根据各个行业的景气程度，进行行业资产配置；在股票选择上，本基金将挖掘行业龙头，投资于有投资价值的行业龙头企业；本基金债券投资坚持以久期管理和凸性分析为核心，以稳健的主动投资为主导，选取价值被低估的券种，以获得更高的收益。

（一）资产配置

本基金通过“自上而下”的方法实现以资产配置为导向的投资策略。

本基金通过结构化分析进行资产配置，以定性和定量指标相结合，针对不同的资产类别，

分别通过经济增长预期、相关政策预期、通货膨胀、估值水平、行业状况、资金流动、市场情绪、市场结构特征以及其它方面等多个维度的分析，对股票市场及债券市场的未来收益进行预期，并结合风险约束因素以及投资限制的要求，最终形成资产配置方案。

（二）行业配置

本基金在经济周期分析的基础上进行行业景气研究，根据各个行业的景气程度，进行行业资产配置。本基金采用行业评价框架，从行业的基本特征、行业的财务特征、市场对于行业的估值水平以及行业特殊的趋势/事件等多个方面进行定性和定量分析，对行业上市公司的未来趋势作出判断，针对特定行业设定明显高于市场配置比例，或显著低于甚至禁止投资的配置安排。

（三）精选个股

本基金认为，行业龙头企业是具有鲜明核心竞争力和价值创造能力的行业代表性企业，通常处于行业排名前20%。

行业龙头企业是具有行业代表性的企业，代表了行业的发展趋势。行业龙头企业具有核心竞争能力，能够更有效地提供产品或服务，并且具有能够获得自身发展的能力或者综合素质。行业龙头企业能够以更低的价格或者消费者更满意的质量持续地提供产品或服务，具有持续的良好业绩或具有明显的增长记录或成长前景，从而能够成为长久生存和不断壮大的强势企业。

1、股票选择原则

本基金秉承价值投资的理念，奉行基本面、管理、安全边际三位一体的选股原则，挖掘各个行业的龙头企业，努力使本基金的投资者最大限度地分享到中国经济成长的成果。

本基金投资于行业龙头企业股票的比例应占基金股票资产的80%以上（含80%）；本基金投资于非行业龙头企业股票的比例应占基金股票资产的20%以下（不含20%），但需基于基本面研究，有充分理由认为该投资符合本基金的投资理念。

2、股票选择程序与方法

本基金采用“自下而上”的方法选择股票。本基金从公司基本面与市场两个主要方向把握价值投资，建立股票筛选框架，重点针对行业龙头企业进行股票筛选。结合行业背景、竞争格局，以及公司的财务指标、经营战略、管理与公司治理等各个方面的因素，全面、系统地选择市场价格低于内在价值的好公司。

（1）初选

设立投资限制板，剔除ST、类上市公司、存在重大嫌疑并被证券监管部门调查的公司、过去1年股价发生异常波动的公司，形成股票投资基本库。

（2）优选

本基金在“股票投资基本库”的基础上通过综合分析研究，确定进入基金备选库的具体股票。

本基金从核心竞争力、价值创造能力和财务安全性等方面综合构建行业龙头筛选模型，对股票投资基本库进行筛选，选取行业排名前20%的公司作为行业龙头企业进入基金备选库；此外，行业研究员可以根据行业的特殊性（如幕头垄断），提出另外的候选行业龙头企业，经过公司决策程序批准的候选行业龙头企业也进入基金备选库。除此之外，本基金可以选择投资符合本基金投资理念的非龙头企业，其投资比例不超过基金股票资产的20%。

（3）精选

本基金依据行业龙头的筛选模型筛选出行业龙头企业，通过实地考察公司的经营管理状况并进行证券估值，对行业龙头企业进一步进行精选。

初选和优选主要是在公开的数据和信息基础上进行的，精选主要是通过对企业的实际考察来判断企业的基本面状况。实地考察是获得企业真实信息的重要手段，尤其是上市公司的管理状况通过公开的数据很难有确切的披露，而面对面的访谈和观察将帮助我们获得有关公司基本面和管理状况的第一手资料。

本基金在精选证券的基础上，进一步关注拟投资证券的安全边际。安全边际是指企业的市场价格与其估值之间的差值。根据行业特点和企业的成长阶段等因素，针对不同的公司选择具体适用的估值方法。本基金将投资于具有足够安全边际的上市公司，通常设定的安全边际为10%。经投资决策委员会批准，本基金可以根据市场状况对安全边际进行调整。

（四）债券的投资管理

本基金的债券投资坚持以久期管理和凸性分析为核心，以稳健的主动投资为主导，通过对宏观利率变动趋势的判断、调整债券组合的期限结构，并针对个券进行定价分析，选取被低估的券种，以获得更高的收益。

九 业绩比较基准

上证180指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%

如果今后出现更适合于本基金的指数，本基金可以在征得基金托管人同意后，向中国证监会备案，变更业绩比较基准并及时公告，无须召开基金份额持有人大会。

十 风险收益特征

本基金为主动管理的混合型基金，其长期平均风险程度低于股票型基金，高于货币市场型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下，谋求实现基金财产的长期稳定增长。

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2011年10月27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2011年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

（一）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	2,231,652,820.47	81.99
	其中：股票	2,231,652,820.47	81.99
2	固定收益投资	438,194,961.00	16.10
	其中：债券	438,194,961.00	16.10
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中：权证	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	31,626,937.81	1.16
6	其他各项资产	20,433,811.93	0.75
7	合计	2,721,908,531.21	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 农、林、牧、渔业	155,282,359.56	5.73
B 采掘业	18,272,011.08	0.67
C 制造业	1,556,635,178.41	57.45
C0 食品、饮料	907,826,248.79	33.50
C1 纺织、服装、皮毛	9,354,383.71	0.35
C2 木材、家具	24,949,184.72	0.92
C3 造纸、印刷	-	-
C4 石油、化学、塑胶、塑料	30,122,171.15	1.11
C5 电子	103,249,297.55	3.81
C6 金属、非金属	83,257,246.08	3.07
C7 机械、设备、仪表	191,735,050.35	7.08
C8 医药、生物制品	179,086,567.36	6.61
C99 其他制造业	27,055,028.70	1.00
D 电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E 建筑业	166,238.00	0.01
F 交通运输、仓储业	-	-
G 信息技术业	68,138,180.48	2.51
H 批发和零售贸易	305,406,463.35	11.27
I 金融、保险业	950,332.00	0.04
J 房地产业	2,326,175.75	0.09
K 社会服务业	122,016,166.52	4.50
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	2,459,715.32	0.09
合计	2,231,652,820.47	82.36

（三）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	000895	双汇发展	3,856,609	250,679,585.00	9.25
2	000596	古井贡酒	2,431,935	208,295,232.75	7.69
3	600809	山西汾酒	2,555,416	184,552,143.52	6.81
4	600298	安琪酵母	4,855,876	153,882,710.44	5.68
5	600875	东方电气	6,772,558	152,179,378.26	5.62
6	002038	双鹭药业	3,723,343	120,450,146.05	4.45
7	002344	海宁皮城	5,092,150	120,123,818.50	4.43
8	300144	宋城股份	4,763,173	94,548,984.05	3.49
9	002041	登海种业	3,363,862	84,466,574.82	3.12
10	002436	兴森科技	4,712,947	84,361,751.30	3.11

（四）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	14,437,500.00	0.53
2	央行票据	184,184,000.00	6.80
3	金融债券	39,879,000.00	1.47
	其中：政策性金融债	39,879,000.00	1.47
4	企业债券	186,755,624.30	6.89
5	企业短期融资券	10,011,000.00	0.37
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,927,836.70	0.11
8	合计	438,194,961.00	16.17

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序前五名债券明细

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	1101022	11央行票据22	1,500,000	144,900,000.00	5.35
2	122036	09沪张江	450,000	44,077,500.00	1.63
3	1001032	10央行票据32	400,000	39,284,000.00	1.45
4	068007	06首都机场债	400,000	39,024,000.00	1.44
5	122033	09富力债	384,040	37,635,920.00	1.39

（六）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。

（七）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。

（八）投资组合报告附注

1、本报告期内基