天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（2016年第1次更新）

基金管理人：天治基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司

【重要提示】

基金合同生效日期：2015年6月9日，本基金由天治稳定收益债券型证券投资基金转型而来。

基金管理人保证《天治研究驱动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。

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。

本摘要依据基金合同和招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自你基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，持有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。

本次更新的招募说明书涉及与托管相关的基金信息已经本基金托管人中信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2015年12月10日，有关财务数据截止日为2015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

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：赵玉彪

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：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：尹维忠

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）基金管理人主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理层成员

赵玉彪先生：董事长，博士，历任吉林省信托有限责任公司上海证券业务部交易部经理、吉林省信托有限责任公司上海洪山路证券营业部经理兼驻上海证券交易所出市代表、上海金路达投资管理有限公司总经理、天治基金管理有限公司董事长、总经理，现任天治基金管理有限公司董事长、天治资产管理有限公司董事长、天治资产管理有限公司投资决策委员会成员。

高福波先生：董事，研究生学历，高级经济师，历任吉林省白山市人民银行任办公室主任、副行级助理稽察、吉林省白山市农村信用联社任理事长、党委书记，吉林省农村信用联社任资金信贷处负责人、副主任，吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长。

柏广新先生：董事，博士，高级经济师，历任吉林省黄泥河林业局副局长、党委书记，中共吉林省延边朝鲜族自治州委员会宣传部常务副部长、延边州人民政府副秘书长、延边州林业管理局局长兼吉林延边林业集团董事长，现任吉林森工集团有限责任公司董事长、党委书记、全国人大代表。

常永涛先生：董事，总经理，学士，历任四川省信托投资公司上海证券总部副总经理、大成基金管理公司交易员、基金经理助理、基金经理、申万巴黎基金管理公司基金经理、投资部总经理，2009年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司总经理。

武雷先生：独立董事，学士，历任北京市政府对外服务办公室、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，现任上海市市达律师事务所法定代表人及首席合伙人。

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，现任吉林省保险行业协会中介部主任。

侯丹子女士：监事会主席（职工监事），学士，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长、副总经理，现任天治基金管理有限公司监事会主席（职工监事）。

邱荣生先生：监事，研究生学历，高级经济师，历任吉林省财政厅预算处科员、科长、副处长、香港帝兴投资公司副总经理，吉林省财政厅副主任、吉林省信托有限责任公司工作办公室主任、财务部经理、总经理助理、副总经理，现任吉林省信托有限责任公司党委副书记、董事、总经理。

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大阳林场财务处会计、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。

宫家涵先生：职工监事，经济学、商务英语双学士，2007年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司权益投资部总监。

尹维忠先生：职工监事，经济学硕士，2005年起就职于天治基金管理有限公司，现任天治基金管理有限公司总经理助理兼监察稽核部总监。

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。

闫译文女士：副总经理，吉林大学法学硕士，高级经济师，注册会计师，曾就职于吉林省信托有限责任公司，任下属公司财务主管、公司行政主管、业务部经理、党委委员、职工董事等职务，现任天治基金管理有限公司副总经理、天治资产管理有限公司风险控制委员会成员。

2、现任基金经理

王洋女士：硕士研究生，具有基金从业资格，证券从业经验7年，2007年9月至今就职于天治基金管理有限公司，曾任交易员、研究员、基金经理助理，2015年12月10日至2015年3月16日任天治天得利货币市场基金的基金经理，现任固定收益部副总监，2014年9月4日起任天治可转债增强债券型证券投资基金的基金经理，2015年2月17日起任天治稳健双盈债券型证券投资基金和本基金的基金经理。

本基金历任基金经理：自2011年12月28日至2015年2月17日，秦娟女士任基金经理。

3、投资决策委员会成员

2015年10月9日，投资决策委员会成员调整为：公司总经理兼投资总监常永涛先生，权益投资部总监兼天治核心成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理许家涵先生，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兼天治成长精选混合型证券投资基金的基金经理尹维国，固定收益部副总监、天治稳健双盈债券型证券投资基金、天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金兼天治可转债增强债券型证券投资基金的基金经理王洋。

4、上述人员之间无亲属关系。

二基金托管人

名称：中信银行股份有限公司（简称“中信银行”）

住所：北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

办公地址：北京东城区朝阳门北大街9号东方文化大厦北楼

法定代表人：常振明

成立时间：1987年4月7日

组织形式：股份有限公司

注册资本：467.873亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：中信银行资产托管部

联系电话：010-89936330

传真：010-85230024

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

1、直销机构

1）直销柜台

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：赵玉彪

电话：021-60371155

传真：021-60374934

联系人：王珊珊、韩涵

客服电话：400-098-4800（免长途通话费用）、021-60374800

网址：www.chinanature.com.cn

2）网上直销：天治基金网上交易平台“E天网”

网址：https://etrade.chinanature.com.cn/

2、代销机构

（1）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

客服电话：95558

网址： www.bank.ecitic.com

（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（长安兴融中心）

法定代表人：王洪章

电话：010－66275654

传真：010－66275654

联系人：王琳

客服电话：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：牛锦明

电话：021-58781234

传真：021-58408483

联系人：张宏革

客服电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（4）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：王濮

客服电话：95526

网址：www.bankofbeijing.com.cn

（5）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：杨成霄

客服电话：95568

网址：www.cmbc.com.cn

（6）中国工商银行股份有限公司

住所：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：娄建清

电话：010-66107900

传真：010-66107914

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

（7）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：蒋超良

传真：010-85109219

联系人：熊奉

客服电话：95599

网址：www.abchina.com 、www.95599.cn

（8）上海浦东发展银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东南路500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

传真：021-63604199

联系人：倪苏云

客服电话：95528

网址：http://www.spdb.com.cn

（9）上海银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路168号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人：金煜

电话：021-68475888

传真：021-68476111

联系人：冯征程

客服电话：95594

网址：www.bankofshanghai.com

（10）浙商银行股份有限公司

住所：浙江杭州市庆春路288号

办公地址：浙江杭州市庆春路288号

法定代表人：张达洋

电话：0571-87659546

传真：87569188

联系人：毛真海

客服电话：95527

网址：http://www.czbank.com/czbank/

（11）华泰证券股份有限公司

住所：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：025－84457777

联系人：刀鸣

客服电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

（12）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：北京市东城区朝阳门内大街188号

法定代表人：王常青

电话：010-85130544

联系人：权唐

客服电话：4008888108

网址：www.csc108.com

（13）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

客服电话：010-66045678

网址：www.txsec.com、www.jjm、com.cn

（14）国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市日照路沪北区麻城路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

联系人：芮敏祺、朱雅崴

客服电话：4008888666

网址：www.gtja.com

（15）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：顾静薇

客服电话：95558

网址：www.cs.ecitic.com

（16）申万宏源证券有限公司

住所：上海市徐汇区长乐路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

客服电话：95523或4008895523

网址：www.swhysc.com

（17）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

客服电话：95579或4008888999

网址：www.95579.com

（18）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

客服电话：4008888133

网址：www.wlzq.com.cn

（19）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

客服电话：4008008899

网址：www.cindasc.com

（20）东北证券股份有限公司

住所：长春市自由大路1138号

办公地址：长春市自由大路1138号

法定代表人：矫正中

电话：0431－85096709

联系人：潘俊

客服电话：4006000686

网址： www.nesc.cn

（21）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

客服电话：4006989898

网址：www.xsdzq.cn

（22）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：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼

法定代表人：杨宇翔

传真：0755－82400826

联系人：郑舒丽

客服电话：95511转8

网址：www.pingan.com.cn

（23）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

客服电话：96518（安徽）、4008096518（全国）

网址：www.hazq.com

（24）齐鲁证券有限责任公司

住所：山东省济南市经七路86号

办公地址：山东省济南市经七路86号23层

法定代表人：李玮

电话：0531－68889155

传真：0531－68889752

联系人：吴阳

客服电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

（25）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：陆治庆

电话：0755－83025022

传真：0755－83025625

联系人：马贤清

客服电话：4008888228

网址：www.jyzq.cn

（26）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：陈威

客服电话：021－63340678

网址：www.ajzq.com

（27）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：陈有安

电话：010－66568430

传真：010－66568990

联系人：田薇、宋明

客服电话：4008888888

网址：www.chinastock.com.cn

（28）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

客服电话： 95548

网址：http://www.bigsun.com.cn

（29）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

客服电话：95548

网址：http://www.zxwt.com.cn

（30）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：袁长清（代行）

联系人：刘晨

客服电话：10108998 ；4008888788

网址：www.ebscn.com

（31）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

客服电话：4008885288，0510－82588168

网址：www.glsc.com.cn

（32）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：021－20333333

联系人：王一彤

客服电话：95531，4008888588

网址： www.longone.com.cn

（33）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7－10层

法定代表人：黄金琳

电话：0591－87383623

传真：0591－87383610

联系人：张腾

客服电话：96326

网址：www.ghfzq.com.cn

（34）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

客服电话：95575或致电各地营业网点

网址：www.gf.com.cn

（35）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

客服电话：95553，4008888001

网址：www.htsc.com

（36）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：牛冠兵

电话：0755－82558305

传真：0755－82558355

联系人：余江

客服电话：4008001001

网址：www.essences.com.cn

（37）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

客服电话：95563

网址：www.ghzq.com.cn

（38）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

客服电话：致电各地营业网点 0871－8898130

网址：www.tpyzq.com

（39）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

客服电话：甘肃省内：0931－96668，全国：4006898888

网址：http://www.hlzqgs.com

（40）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 万丽城品座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

客服电话：4006180315

网址：www.stockren.com

（41）西部证券股份有限公司

住所：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17楼

办公地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16－17楼

法定代表人：刘建武

电话：029－87406649

传真：029－87406710

联系人：刘宏

客服电话：95582

网址：www.westsecu.com

（42）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：陈诚

客服电话：4001099918（全国）021－32109999；029－68918888

网址：http://www.cfc.com.cn/

（43）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

客服电话：4007009665

网址：www.ehowbuy.com

（44）上海天天基金销售有限公司

住所：上海市徐汇区龙田路195号3C座9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：021-54509988

传真：021-64385308

联系人：潘世友

客服电话：4001818188

网址：www.1234567.com.cn

（45）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：单丙烨

客户服务电话：400－089－1289

网址： www.erichfund.com

（46）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

客服电话：400－821－5399

网址：www.noah-fund.com

（47）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

客服电话：400－920－0022

网址：http://licaike.hexun.com/

（48）杭州数米基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

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�

电话：021－60897869

传真：0571－26698533

联系人：张裕

客服电话：4000 766 123

网址： www.fund123.cn

（49）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：李招纲

电话：010－59393923

传真：010－59393074

联系人：毛怀雪

客服电话：400－059－8888

网址：www.wy-fund.com

（50）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5号1幢9层1008－1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街5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：魏争

客服电话：400－678－5095

网址：www.niuji.net

（51）北京展恒基金销售有限公司

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：宋丽冉

客服电话：400－888－6661

网址：www.myfund.com

（52）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：曾军

电话：0755－33376853

传真：0755－33065516

联系人：郑丽莎

客服电话：4006－877－899

网址：www.tenyuanfund.com

（53）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

客服电话：400－6099－200

网址：www.yixinfund.com

（54）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1J单元

办公地址：深圳市罗湖区桂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

客服电话：4006－788－887

网址：www.zlfund.cn 、www.jjmmw.com

（二）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：赵玉彪

电 话：021－60371155

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号东方广场东方经贸城安永大楼16层

办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼

执行事务合伙人：吴港平

电话：021－22288888

经办注册会计师：边卓群、蒋燕华

联系人：蒋燕华

四、基金的名称

天治研究驱动灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

通过转债、系统、深入、全面的基本面研究，挖掘具有长期发展潜力和估值优势的上市公司，实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

基金管理人投资范围及其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（包括创业板、中小板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券等固定收益类资产（包括但不限于国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债券、短期公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具）、股指期货与权证等金融衍生工具以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：股票投资占基金资产的比例为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%。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

八、基金的投资策略

本基金将优先考虑股票类资产的配置，通过精选策略构造股票组合，剩余资产将配置于固定收益类和现金类等大类资产上。

1、股票投资策略

股票组合的构建完全采用“自下而上”的精选策略，基金管理人依托公司研究平台，组建由基金经理组成的基金管理小组，基于对企业基本面的研究独立决策、长期投资。

投资模式的特点详转为：

1）研究驱动：通过系统、细致、前瞻性的上市公司基本面研究，发掘具备成长性、能够创造价值的上市公司；

2）长期持有：在上述研究基础上，主要采取买入并长期持有的策略，降低换手率，以提高长期回报；

基于企业内在价值进行长期投资，是国际资产管理领域内较为成熟的做法，过去几年中，证券市场逐渐成熟，公司基本面与股价的关系得到了加强。实践证明通过基本面研究，不仅能发现一批高质量的上市公司，而且能坚定持有信心，获取长期投资所带来的超额收益。

随着中国经济进一步发展，公司治理结构的不断完善，中国经济还将涌现一大批可供投资的优质上市公司。基于企业内在价值的长期投资模式成为可能。

在上述目标下，我们将坚持“自下而上”的精选策略，采用定量分析与定性分析相结合的方法，精选个股，构建投资组合。

1）定性分析的要点

第一，具有准确、清晰的公司战略，并在此基础上形成了一套可持续发展的、良好的商业模式；第二，具有独特、可鉴别的企业核心竞争力，体现在管理、技术、品牌、营销、资源、渠道网络等一个或多个方面；第三，从公司股权结构、激励制度、组织框架、董事会与管理层的独立性、信息透明度等方面分析具有良好的公司治理结构。

2）定量分析的要点

第一，财务分析：从 EPS、EVA 等指标来来的增长情况分析企业未来的成长性，并配合盈利能力、运营效率、偿债能力等方面的系统分析，比较企业在行业中的相对地位，甄别其真实性，选择盈利能力强、主营业务成长快、财务结构稳健的上市公司；第二、选择具备成长性、能够创造价值的上市公司，通过计算与对比较包括ROC、企业加权平均资本成本（WACC）、企业成长(G)等核心指标，选择具备成长性、能够创造价值的上市公司；第二、估值水平合理，选择价格低于价值的上市公司，或者比较企业动态市盈率、PEG等指标，选择目前估值水平明显较低、或相对合理的上市公司进行重点投资。

2、债券投资策略

本基金固定收益类投资的主要目的是风险防御及现金替代性管理，一般不做积极主动性资产配置。固定收益类品种投资将坚持安全性、流动性和收益性作为资产配置原则，采取久期调整策略、类属配置策略、收益率曲线配置策略，以兼顾投资组合的安全性、收益性与流动性。

3、中小企业私募债投资策略

利用自下而上的公司、行业层面定性分析，结合Z－Score、KMV 等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险，考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过公司内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。

4、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人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内值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险特性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

5、资产支持证券投资策略

资产支持证券，定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、违约率等。本基金将深入分析上述基本面因素，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

6、股指期货投资策略

本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货投资。本基金将根据对现货和期货市场的分析，发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点，采用股指期货在短期内取代部分现货，获取市场敞口，投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时，为避免市场冲击，提前建立股指期货多头寸，然后逐步买入现货并解除股指期货多头。当完成现货建仓后将股指期货平仓；空头套期保值指当基金需要出售现货时，先建立股指期货空头寸，然后逐步卖出现货并解除股指期货空头，当现货全部清仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货套期保值过程中，将定期测算投资组合与股指期货的相关性、投资组合beta的稳定性，精细化确定投资方案。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：一年期银行定期存款利率（税后）＋ 1%。上述“一年期银行定期存款利率（税后）”是指当年1 月1 日中国人民银行公布并执行的一年期金融机构人民币存款基准利率。《基金合同》生效日所在年度以《基金合同》生效日中国人民银行公布并执行的一年期“金融机构人民币存款基准利率”为准。

本基金采用“一年期银行定期存款利率（税后）＋ 1%”作为业绩比较基准的理由是：本基金追求长期稳定投资回报，上述业绩比较基准能够较好地体现本基金的投资目标，并易于被投资人理解和接受。

若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准，基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并在更新的招募说明书中列示，而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，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险收益水平高于债券型基金及货币市场基金，低于股票型基金。

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。

基金托管人中信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2015年9月30日，所列财务数据未经审计。

1、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	4,745,650.00	9.23
	其中：股票	4,745,650.00	9.23
2	固定收益投资	2,018,200.00	3.93
	其中：债券	2,018,200.00	3.93
	资产支持证券	－	－
3	贵金属投资	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
5	买入返售金融资产	－	－
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	44,546,215.45	86.65
7	其他资产	97,157.30	0.19
8	合计	51,407,222.75	100

2、期末按行业分类的股票投资组合

序号3	分 类	市值（元）	占期末净值比例
200	积极投资部分		
203	C制造业	2,381,150.00	4.65
207	G交通运输、仓储和邮政业	1,093,030.00	2.14
211	K房地产业	584,220.00	1.14
218	R文化、体育和娱乐业	687,250.00	1.34
290	合计	4,745,650.00	9.27

3、基金投资前十名股票明细

序号4	股票代码	股票名称	数量（股）	股票市值（元）	占期末净值比例
200	积极投资部分				
201	300251	光线传媒	25,000.00	687,250.00	1.34
202	002594	比亚迪	11,000.00	660,110.00	1.29
203	000568	泸州老窖	30,500.00	626,470.00	1.22
204	002146	荣盛发展	78,000.00	584,220.00	1.14
205	600519	贵州茅台	3,000.00	570,930.00	1.12
206	600009	上海机场	20,000.00	554,400.00	1.08
207	601006	大秦铁路	61,000.00	538,630.00	1.05
208	002563	森马服饰	52,000.00	523,640.00	1.02
合计			280,500.00	4,745,650.00	9.27

4、期末按券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	2,018,200.00 －	3.94
	其中：政策性金融债	2,018,200.00 －	3.94
4	企业债券		
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债		
8	其他	－	－
9	合计	2,018,200.00	3.94

5、期末基金投资前五名债券明细

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	018001	国开1301	20,000	2,018,200.00 －	3.94
2					
3					
4					
5					

6、期末基金投资前五名权证明细

本基金本报告期末没有持有权证。

7、期末基金投资前十名资产支持证券明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8、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未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）其他资产的构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |