(上接A26版)

能充分反映这一风险的存在。

。 (6)购买力风险

3、流动性风险

6、操作及技术风险

利率直接影响着债券的价格和收益率,影响着企业的融资成本和利润。基金技

(5)上市公司经营风险 上市公司的经营好坏受多种因素影响,如管理能力、财务状况、市场前景、行业

竞争、人员素质等,这些都会导致企业的盈利发生变化。如果本基金投资的上市公司经营不善,其股票价格可能下跌,或者能够用于分配的利润减少,使基金财产投

资收益下降。虽然本基金可以通过投资多样化来分散这种非系统风险,但不能完全

基金的利润将主要通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降,从而使基金的实际收益下降。

(7) 再投资风险 再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响,这 与利率上升所带来的价格风险(贯利率风险)互为消长。具体为当利率下降时,基 金从投资的固定收益证券所得的利息收入进行再投资时,将获得比以前较少的收

(8) 债券回购风险 债券回购为提升整体基金组合收益提供了可能,但也存在一定的风险。债券回 购的主要风险包括信用风险,投资风险及波动性加大的风险,其中,信用风险指回 购交易中交易对于在回购到期时,不能偿还全部或部分证券或价款,造成基金净值 损失的风险;投资风险是指在进行回购操作时,回购利率大于债券投资收益而导致 的风险以及由于回购操作导致投资总量放大,致使整个组合风险放大的风险;而验 动性加大的风险是指在进行回购操作时,在对基金组合收益进行放大的同时。也对 挂全组合的运动性,怎种连,即每年4000厘的经合用。回题比例

基金组合的波动性(标准差)进行了放大,即基金组合的风险将会加大。回购比例越高,风险暴露程度也就越高,对基金净值造成损失的可能性也就越大。

2、信用风险 信用风险主要指债券发行人因经营情况恶化等因素发生违约,或债券发行人

料率直接影响着债券的价格和收益率,影响着企业的融资成本机构间。基金投资于债券,其收益水平会受到利率变化的影响。 在利率 上升时,基金持有的债券价格下降,如基金组合久期较长,则将造成基金资产的损失。 (4)债券收益率曲线风险 收益率曲线风险是指与收益率曲线非平行移动有关的风险,不同信用水平的货币市场投资品种具有不同的收益率曲线结构,若收益率曲线没有如预期变化,可能导致基金投资决策出现偏差,从而影响基金的收益水平,,单一的久期指标并不能会分后减少。风险的这差

意,可以适当延迟计算或公告。

的登记结算手续

金会计系统无法正常运行

错误或发布异常时

理相应的登记结算手续

份额净值是1.2613元,则其可得到的赎回金额为12,423.80元

小数点后第5位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。T日的各类 基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日内公告。遇特殊情况,经中国证监会同

投资人T日由购基金成功后,本基金登记机构在T+1日为投资人增加权益并办

投资人T日赎回基金成功后,本基金登记机构在T+1日为投资人扣除权益并办

在法律法规分许的范围内 木基全登记机构可对上述登记结管办理时间进行

16. 九、拒绝或暂停申购的情形 发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受投资人的申购申请: 1.因不可抗力导致基金元法正常运作。 2.发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投

公人及王金玉口(2000年) 资人的申购申请。 3、证券/期货交易所交易时间非正常停市,导致基金管理人无法计算当日基金。

资产净值。 4.基金管理人认为接受某笔或某些申购申请可能会影响或损害现有基金份额

4.金亚百理八从VIXXX来已以来一样。1862年19月18日 持有人利益或对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时, 5.基金资产规模过大,使基金管理人无法找到合适的投资品种,或其他可能对 基金业绩产生负面影响,或发生损害现有基金份额持有人利益的情形。

构的异常情况导致基金销售系统、基金销售支付结算系统、基金注册登记系统或基

6、基金管理人、基金托管人、基金销售机构、基金销售支付结算机构或登记机

7、指数编制单位或指数发布机构因异常情况使指数数据无法正常计算、计算

8、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份

9. 由请紹讨基金管理人设定的基金总规模,单日净由购比例上限,单一投资者

额数的比例达到或者超过基金份额总数的50%,或者有可能导致投资者变相规避前

9、申请超过基金管理人设定的基金总规模、单日净申购比例上限、单一投资者 申日或单笔申购金额上限的。 10、当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时、经与基金托管人协商确 均局,基金管型人的当实规管停接受基金申购申请的措施。 11、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述第1,2,3,5,6,7,10,11项暂停申购情形之一旦基金管理人决定拒绝 或暂停申购时,基金管理人应当根据有关规定在指定媒介上刊登暂停申购公告。如 果投资人的申购申请全部或部分被拒绝的,被拒绝的申购款项将退还给投资人。在 暂停申购的情况消除时,基金管理人应及时恢复申购业务的办理。 十、暂停呢间或证据文付赎回款项的情形

2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投

3、证券/期货交易所交易时间非正常停市,导致基金管理人无法计算当日基金

6、当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格 用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认

且采用估值技术仍导吸公允价值存在重大不确定性时, 经与基金托管人协商确认 后,基金管理人应当采取延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请的措施。 7.法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 7.法律法规规定或中国证监会从定的其他情形。 财业基金管理人应在当日权中国证监会各家。已确认的赎回申请,基金管理人应是 额支付,如暂时不能足额支付,应将可支付部外按单个账户申请量占申请总量的比例分配给赎回申请人来支付部分可延明支付,若出现上述第4项所法情形,按基金 合同的相关条款处理。基金份额持有人在申请赎回时可事先选择将当口可能未获 受理部分予以撤销。在暂停赎回的情况消除时,基金管理人应及时恢复赎回业务的 办理并公告。

十一、巨额赎回的以下 1、巨额赎回的认定 若本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请赎回申请份额总数加上基金转 若本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请债额总数及基金转换中转入申请份额总数

当基金出现巨额赎回时,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况决定

(1)全额赎回: 当基金管理人认为有能力支付投资人的全部赎回申请时,按正

(2)部分延期赎回: 当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或认为

因支付投资人的赎回申请而进行的财产变现可能会对基金资产净值造成较大被助时,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的10%的前提下,可对其余赎回申请延期办理。 在出现巨额赎回时,对于单个基金份额持有人当日超过上一日基金总份额25%

分,投资人在提交赎回申请时可以选择延期赎回或取消赎回。选择延期赎回的,将 自动转人下一个开放日继续赎回,直到全部赎回为止;选择取消赎回的,当日未获 受理的部分赎回申请将被撤销。延期的赎回申请与下一开放日赎回申请一并处理

·上连续刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的各类基金份

关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及本基金合同的规定制定并公告,并

而产生的非交易过户以及管记机构认可,将合法律法规的其它非交易过户。污污存 而产生的非交易过户以及管记机构认可,符合法律法规的其它非交易过户。污污存 上述何种情况下,接受划转的主体必须是依法可以持有本基金基金份额的投资人。 继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由其合法的继承人继承;捐 赠指基金份额持有人将其合法持有的基金份额捐赠给循利性质的基金会或社会页

短时基本矿碗时有人有具合在好有的基本灯碗时则用作确付上取印塞本云域上 妹;司法强制执行是指司法机构依据生效司法文书将基金份额持有人持有的 分额强制划转给其他自然人,法人或其他组织,办理非交易过户必须提供基金 机构要求提供的相关资料,对于符合条件的非交易过户申请按基金登记机构

のい今安水度ERITHに文は件, 刈丁付合家計・印字を効以一中育女基金登记机构的规定办理,并按基金登记机构规定的标准收费。 十五、基金的转托管 基金分额持有人可办理已持有基金分额在不同销售机构之间的转托管,基金

基金管理人可以为投资人办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另 行规定。投资人在办理定期定额投资计划时可自行约定每期扣款金额,每期扣款金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新的招募说明书中所规定的定期定额投

登记机构只受理国家有权机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记

5行806年19867年 十八、基金份额的转让 在法律法规允许且条件具备并履行相关程序后的情况下,基金管理人可受理

法律法规及中国证监会规定并履行相关程序后的前提下,基金管理

机构认可、符合法律法规的其他情况下的冻结与解冻。 基金账户或基金份额被冻结 的,被冻结基金份额所产生的权益一并冻结,法律法规、中国证监会或法院判决、裁

基金份網持有人通过中国证据会认可的交易场所或者交易方式进行份網转让的申请并由登记机构办理基金份額的过户登记。基金管理人拟受理基金份额转让业务的,将提前公告,基金份额持有人应根据基金管理人公告的业务规则办理基金份额

在不违反法律法规及中国证监会规定并履行相关程序后的前提下,基金管理 人可在对基金份额的责用 地击无空 照性工利影响的消除下,办理基金份额的质押 业务或其他基金业务,基金管理人可制定相应的业务规则,并依照《信息披露办 法》的有关规定进行公告。 二十、基金管理人可在不违反相关法律法规、不对基金份额持有人利益产生不 利影响的前提下,根据届时具体情况对上述申购和赎回等安排进行补充和调整并 转码公告。

第九部分基金的投资

一、反页目标 本基金跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化,力争将本基金净值 增长率与业绩比较基准收益率之间的日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内, 年跟踪误差控制在4%以内,实现对标的指数的有效跟踪。

一、农产范围 本基金投资范围主要为标的指数成份股及其备选成分股。为更好地实现投资

目标,本基金还设范围上要刀转的捐敬成的股及具套面成分限。为里好电头现投资 目标,本基金还可投资于非成份股(包括中小板,创地更及具位处中国证监会核在 发行上市的股票)、债券(包括国债,央行票据,金融债,次级债,地方政府债,企业 课据等)、债券回购,货市市场工具,校证,资产支持证券,股捐销房、股票期权、同业 存单、银行存款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 个中国证明金科区分组织。

他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进

本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。

准权国构建股票资产组合。在初始建仓制或者为申购资金建仓时,本基金按照标的 指数各成份股所占权国逐步买入。在买人过程中,本基金采取相应的交易策略降低 建仓成本,为求跟踪深差量的小化。在投资运作过程中,本基金以标的指数权重为标 准配置个股,并根据成份股构成及其权重的变动进行动态调整。

本基金通过完全复制策略进行被动式指数化投资,根据标的指数成份股的基

行适当变通和调整,以更好地实现本基金的投资目标。

基金的非交易过户是指基金登记机构受理继承、捐贈和司法强制执行等情形

换中转出申请份额总数后扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数 后的余额)超过前一开放日的基金总份额的10%,即认为是发生了巨额赎回。

5、发生继续接受赎回申请将损害现有基金份额持有人利益的情形时

1、因不可抗力导致基金管理人不能支付赎回款项。

4、连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回。

か理并公告。 十一、巨额赎回的情形及处理方式

2、巨额赎回的处理方式

全额赎回或部分延期赎回

作自动延期赎回处理。

提前告知基金托管人与相关机构。

十四、基金的非交易过户

资计划最低申购金额。

定另有规定的除外。

十九、其他业务 在不违反法律法

、投资目标

堂赎回程序执行

调整,本基金管理人将于开始实施前按照《信息披露办法》有关规定,在指定媒介

券板块之间的相对投资价值分析,增持价值被相对低估的债券板块,减持价值被相对高估的债券板块,借以取得较高收益。 3、信用债券投资策略

本基金移根据国民经济运行周期阶段,分析企业债券、公司债券等发行人所处 行业发展前景、业务发展状况、市场竞争地位、财务状况、管理水平和债务水平等因 素,进行个债的精选,结合适度分散的行业配置策略,构造和优化组合。

则,以套期保值为主要目的,通过对证券市场和期货市场运行趋势的定量化研究, 结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,并与现货资产进行匹配。本基金 通过股指期货就本基金投资组合对标的指数的拟合效果进行及时、有效地调整,提

的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制 1)股重组权投资策略

(四)股票期权投资策略 本基金投资股票期权将按照风险管理的原则,结合投资目标、比例限制、风险 益特征以及法律法规的相关限定和要求,确定参与股票期权交易的投资时机和 货比例。若相关法律法规发生变化时,基金管理人股票期权投资管理从最新规 以符合,上述律法规定能要求的变化。未來如法律法规或监管期外允许基金 资其他期权品种,本基金将在履行适当程序后,纳人投资范围并制定相应投资策

(五)对广义行业好权效果的 本基金将持续研究和密切跟膝国内资产支持证券品种的发展、将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究、预测资产池未来现金流变化、制定周密的投资策略。在具体投资过程中,重点关注标的 证券发行条款、基础资产的类型,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率 的影响,加强对未来现金流稳定性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量 规模,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,实现资产支持证券对基金资产的

在分析宏观经济运行特征并对各类市场大势做出判断的前提下, 本基金对可 转债所对应的基础股票进行分析和研究,从行业选择和个券选择两方面进行全方 的评估。对盈利能力或成长性较好的行业和上市公司的可转债进行重点关注,对 可转债投资价值进行有效的评估,选择投资价值较高的个券进行投资

松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证券基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠;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、流动性及风险性特重过资产配置品种与类属选择,谨慎进行投资。四、投资限制

,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; (3)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%

, (5)本基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产

190.5 %; (6) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基 7) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%

注回购到期后不得展期; (13)本基金总资产不得超过基金净资产的140%;

14) 本基金参与股指期货交易,需遵守下列投资比例限制:)在任何交易日日终,本基金持有的买人股指期货合约价值,不得超过基金资 2)在任何交易日日终,持有的买人股指期货合约价值与有价证券市值之和,不

得超过基金资产净值的95%,其中,有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入返售金融资产(不含质押式回购)等; 3)在任何交易日日终,持有的卖出股指期货合约价值不得超过基金持有的股

及上的赎回申请,基金管理人可以全部运动,进行延伸为强力上一日基金层份额25%以上的赎回申请,基金管理人可以全部自动进行延期办理。具体措施如下。延期的赎回申请将自动与下一个开放日赎回申请一并处理,无优先权并以下一开放日的该次基金份额净值为基础计算赎回金额,以此类推,直到全部赎回为止。如该单个基金份额持有人在提交赎回申请时未作明确选择,未能赎回部分作自动延期赎应处理。 个交易日基金资产即latrizu%; 5)本基金所持有的股票市值和买人、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计

5)本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货会约价值,合计(轧差计) 应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定;
(16)本基金投资流通受限证券,基金管理人事先根据中国证监会相关规定,与基金托管人在托管协议中明确本基金投资流通受限证券的比例,根据比例进行投资。基金管理人应制订严格的投资法实流福和风险控制制度,防范流对性风险、法律风险和操作风险等各种风险;
(16)本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。因证券市场波动、上市公司股票停降。基金规模变动等基金管理人之外的因素效使基金不符合本条规定比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的构容。 元优先权并以下一开放日的该类基金份额净值为基础计算赎回金额,以此类推,直

引全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时未作明确选择,投资人未能赎回部分 产的投资; 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对 (3)暂停赎回:连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,如基金管理人认为 F展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围 有必要,可暂停接受基金的赎回申请;已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款 项,但不得超过20个工作日,并应当在指定媒介上进行公告。

- 55; 18)本基金参与股票期权交易,应遵守下列投资比例限制: 1) 因未平仓的期权合约支付和收取的权利金总额不得超过基金资产净值的 当发生上述巨额赎回并延期办理时,基金管理人应当通过邮寄、传真或者招募 通及工工产已600000円元600分型的,基立自生人处土通过中旬、17年以有17级 说明书规定的其他方式在3个交易日内通知基金份额持有人,说明有关处理方法 同时在指定媒介上刊登公告。 十二、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告

; 2)开仓卖出认购期权的,应持有足额标的证券;开仓卖出认沽期权的,应持有 合约行权所需的全额现金或交易所规则认可的可冲抵期权保证金的现金等价物)未平仓的期权合约而值不得超过基金资产净值的20%。其中,合约而值按照

行权价乘以合约乘数计算: 「乗い合约来数订异; 19) 本基金投资流通受限证券,基金管理人应事先根据中国证监会相关规 定,与基金托管人在基金托管协议中明确基金投资流通受限证券的比例,根据比例 进行投资。基金管理人应制定严格的投资决策流程和风险控制制度,防范流动性风

十二、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告 1、发生上述暂停申购或赎回情况的,基金管理人当日应立即向中国证监会备 案,并在规定即限内在指定媒介上刊發暂停公告。 2、如发生暂停的时间为1日,基金管理人应于重新开放日,在指定媒介上刊登 基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的各类基金份额净值。 3、如发生暂停的时间超过1日但少于2周(含2周)、暂停结束,基金重新开放申 购或赎回时,基金管理人依照有关法律法规的规定在指定媒介上刊登基金重新开 放申购或赎回公,并公布最近1个开放日的各类基金份额净值。 4、如发生暂停的时间超过2周、暂停期间,基金管理人应每2周至少刊登暂停公 告该、当连续暂停时间超过2月,暂停时间,基金管理人可以调整刊登公告的频率。暂停 结束,基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的各类基金份 个上连续刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的各类基金份

法律法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履 行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准,无需经基金 份额持有人大会审议,但应提前公告。如本基金增加投资品种,投资限制以法律法

为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动

(2)违反规定向他人贷款或者提供担保:

(3)从事承担无限责任的投资; (4)向其基金管理人、基金托管人出资;

《利益加尔拉房则,即7亿利益什买,孤立原主户部单机机制和评估的证则,农原印字各理价格执行。相关交易必须事先得到基金社管 (於同意,并拥有行信息披露 5,重大关联交易应提交基金管理人董事会审议、并经过三分之二以上的独立董 也过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。 法律、行政法规或监管机构取消上还禁止行为的,则本基金投资不再受相关限

标的指数,或证券市场有其他代表性更强,更适合投资的指数推出时,本基金管理 可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,通过适当的程序变更本基金的 际的指数,并同时更换本基金的基金名称与业绩比较基准。若标的指数、业绩比较 你的治效,开印时更换个基金的基金石桥与业员几款基础。石桥的治效、业员几款基准变更对基金投资无实质性影响(包括但不限于编制机构变更,指数更名等),则无需召开基金份额持有人大会,基金管理人可在取得基金托管人同意后变更标的指数和业绩比较基准,报中国证监会备案并及时公告。 八八四以五行证 太基金属于股票型基金, 其预期的风险和收益高于货币市场基金, 债券型证券

3.基金自是人及所能的人。 人的利益; 4.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使债权人权利,保护基金份 人的利益; 不通过关联交易为自身、雇员、授权代理人或任何存在利害关系的第三人牟

取任何不当利益。 第十部分基金的财产

基金资产总值是指购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收款

、基金资产净值 基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

二、基金则产的财尸 基金托管人根据相关法律法规。规范性文件为太基金开立资金账户。证券账户

本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产,并由基金 托管人保管、基金管理人、基金任管人、基金管记制和基金销售机构以其自销的 财产承担其自身的法律责任、其债权人不得对本基金财产行使请求冻结、扣押或其 他权利、除依法性规和(基金台同)的规定处分外、基金财产不得被处分。 基金管理人基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因 进行清算的、基金财产不属于其清厚财产。基金管理人管理运作基金财产所产生的 债权、不得与其固有资产产生的债券相互抵销。基金管理人管理运作不同基金的基 金财产所产生的债权债务不得相互抵销。

第十一部分基金资产的估值

定需要对外披露基金净值的非交易日。

基金所拥有的股票、权证、债券、股指期货合约、股票期权和银行存款本息、应 收款项、其它投资等资产及负债。

三、估值方法 1、证券交易所上市的非固定收益类有价证券的估值 《加芬文》的"几何时中间是收益类有价证券(包括股票、权证等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值,估值日无交易的,且最近交易日后经济环境太发生进步证券分别的推销。

环境未及生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,以最近 交易目的市价、收益价、估值、如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发 行机构发生影响证券价格的重大事件的,可参考类似投资品种的现行市价及重大 变化因素、调整最近交易市价、确定公允价格; (2)交易所上市不存在活跃市场的非固定收益类有价证券,采用估值技术确 定公允价值。

定公允价值。
2. 固定收益品种的估值
(1) 本基金在对银行间和交易所市场的固定收益品种估值时,主要依据由第三方估值机构提供的价格数据;
(2) 交易所上市实行净价交易的固定收益品种按估值日第三方估值机构提供的相应品种当目的估值净价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日第三方估值机构提供的相应品种当目的估值净价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及雷大率化因素,调整晶形容易声价。確定公允的核

及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价格; (3)交易所上市未实行净价交易的固定收益品种按估值日第三方估值机构提

债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的 可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价

术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;对银

(4)交易所上市不存在活跃市场的固定收益品种,采用估值技术确定公允价 值;对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估 值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值; (5)对在交易所市场发行表上市或未挂牌转让的固定收益品种,采用估值技

行间市场未上市,且第三方估值机构未提供估值价格的固定收益品种,按成本估

值。
3.处于未上市期间的非固定收益类有价证券应区分如下情况处理:
(1) 这股,转增股、配股和公开增发的新股,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值,该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值;
(2) 首次公开发行未上市的股票、权证,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值;
(3) 流通受限的股票。包括非公开发行股票,首次公开发行股票时公司股东公平发售股份,通过大金公寓的通知处据电组的股票等(不有压疾的要等分至上市

开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等(不包括停牌、新发行未上市、 回购交易中的质押券等流通受限股票),按监管机构或行业协会有关规定确定公允 。 4、同一证券同时在两个或两个以上市场交易的,按证券所处的市场分别估值。

5、本基金投资股指期货合约,一般以估值当日结算价进行估值,估值当日无结算价的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,采用最近交易日结算价估 6、本基金投资股票期权合约,一般以股票期权当日结算价进行估值,估值当日 无结算价的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,采用最近交易日结算价

, 7、当发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保

1011年17公平1年。 8. 其他资产按法律法规或监管机构有关规定讲行估值 8、其他政广兴法律法规以监管的修育大规定进行行组。 9、如有确留证据表明按上述方法进行估值不能多观反映其公允价值的,基金 管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。 10.4相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国

新规定估值。 如基金管理人或基金托管人发现基金估值违反基金合同订明的估值方法,程 相关法律法规的规定或者未能充分维护基金份额持有人利益时,应立即通知 ,共同查明原因,双方协商解决。 根据有关法律法规,基金资产净值计算和基金会计核算的义务由基金管理人 ——14个公社人会计基本产业基本修理机。排任、因此,能与未基金有关的会计

承担。本基金的基金会计责任方由基金管理人担任,因此,就与本基金有关的会计问题,如经相关各方在平等基础上充分讨论后,仍无法达成一致的意见,按照基金管理人对基金资产净值的计算结果对外予以公布。 、各类基金份额净值是按照每个工作日闭市后,该类基金资产净值除以当日 该类基金份额的余额数量计算,精确到0.0001元,小数点后第5位四舍五人。国家另

基金管理人每个工作日计算基金资产净值及各类基金份额净值,并按本基金 河町沙正公告。 2.基金管理人应每个工作日对基金资产估值。但基金管理人根据法律法规或 基金合同的规定暂停估值时除外,基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将 4类基金份额净值结果发送基金托管人,经基金托管人复核无误后,由基金管理人

各类基金价额净值结果发达基金托管人, 经基金托管人复核无误后, 由基金管理人 按约定对外公布。如遇特殊情况, 经中国证监会同意, 可以适当延迟计算或公告。 五. 估值错误的处理 基金管理人和基金托管人将采取必要, 适当、合理的措施确保基金资产估值的 焦确性, 及时性。当某类基金份额净值小数点后4位以内(含第4位)发生估值错误时, 观为基金份额净值错误。 本基金合同的当事人应按照以下约定处理: 1. 446维思来和

计算差错、系统故障差错、下达指令差错等。

2、估值错误处理原则

本基金合同的当事人应按照以下约定处埋:
1.估值错误类型
本基金运作过程中,如果由于基金管理人或基金托管人、或登记机构、或销售机构、或投资人自身的过错造成估值错误,导致其他当事人遭受损失的,过错的责任人应当对由于该估值错误遭受损失当事人("受损方")的直接损失按下述"估值错误处理原则"给予赔偿,承担赔偿责任。
上述估值错误的主要类型包括但不限于:资料申报差错、数据传输差错、数据

(1)估值错误已发生,但尚未给当事人造成损失时,估值错误责任方应及时协 调各方,及时进行更正,因更正估值错误发生的费用由估值错误责任方承担;由于估值错误责任方未及时更正已产生的估值错误,给当事人造成损失的,由估值错误 责任方对直接损失承担赔偿责任;若估值错误责任方已经积极协调,并且有协助义 务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则其应当承担相应赔偿责任。估值错 吴责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认,确保估值错误已得到更

(2)估值错误的责任方对有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并目仅对估值错误的责任方对有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并

且仅对估值错误的有关直接当事人负责,不对第三方负责。(3) 因估值错误再获得不当得利的当事人人有及时返还不当得利的当事人不返还或不全部退任方仍远对估值错误负责。如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全部返还不当得利劲成其他当事人的利益损失,"受损方",则估值错误责任方应赔偿受损方的损失,并在其支付的赔偿金额的范围内对获得不当得利的当事人享有要求交付不当得利的权利;如果获得不当得利的当事人经特比配分不当得利逐还给受损方,则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利逐还给受损方,则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利逐还的总和超过其实际损失的差额部分支付给值错误两任所请形的方式。(4) 估值错误被发现后,有关的当事人应当及时进行处理。处理的程序如下:(1)查明估值错误数生的原因,例明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因,则明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因。

(1)查明估值错误发生的原因,列明所有的当事人,并根据估值错误发生的原

定口值相关的员位分; (2)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法对因估值错误造成的损失进

行评估; (3)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法由估值错误的责任方进行更 和运机大; (4)根据估值错误处理的方法,需要修改基金登记机构交易数据的,由基金登 记机构进行再正 并就估值错误的再正向有关当事人进行确认

4、基金份额净值估值错误处理的方法如下

(1)基金份额净值计算出现错误时,基金管理人应当立即予以纠正,通报基金 托管人,并采取合理的措施防止损失进一步扩大。 (2)错误偏差达到基金份额净值的0.25%时,基金管理人应当通报基金托管人 并报中国证监会备案;错误偏差达到基金份额净值的0.50%时,基金管理人应当公

(3)前述内容加法律法规或监管机关呈有规定的 从其规定处理 加里行业呈 基金投资所涉及的证券/期货交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营

业时; 2、因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时; 2、因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时; 3、当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格 用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认

后,基金管理人应当暂停基金估值的 4、法律法规、中国证监会规定或基金合同认定的其它情形。 七、基金净值的确认 用于基金信息披露的基金资产净值和各类基金份额净值由基金管理人负责计

算,基金托管人负责进行复核。基金管理人应于每个开放口交易结束后计算当口的 基金资产净值和各类基金份额净值并发送给基金托管人。基金托管人对净值计算 结果复核确认后发送给基金管理人,由基金管理人依据基金合同和相关法律法规 的规定对基金净值按约定予以公布。

1、基金管理人或基金托管人按本基金合同规定的估值方法的第9项进行估值 时,所造成的误差不作为基金资产净值估值错误处理。 2、由于证券/期货交易所、证券/期货经纪机构或登记结算公司等机构发送的数 、由于证外例以文例对、证外例以交给它们的联系已合序公司等的的发达的数据错误,或由于不可抗力等原因,基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查。但未能发现该错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。但基金管理人和基金托管人应当积极 采取必要的措施消除或减轻由此造成的影响。

一、基金可以为7fk7jfq 基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已

第十二部分基金的收益分配

实现收益的孰低数。 三、基金收益分配原则 由于本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额收取销售服务 费,各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同; 2、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次

每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%,若《基金合同》生效不满3 个目可不进行收益分配, 3、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金约 利或将现金红利自动转为该类基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认

的收益分配方式是现金分红; 4、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基 4、基並收益分配后基金份额內值不能は于即值,即基金收金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值; 5、本基金同一类别每一基金份额享有同等分配权; 6、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

在不违反法律法规目对基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下,基金管理人可法律法规允许的前提下并按照监管部门要求履行适当程序后酌情调整以上基金收益分配原则,此项调整不需要召开基金份额持有人大会,但应于变更实施目前在指定媒介公告。
四、收益分配方案中应载明截至收益分配基准目的可供分配利润、基金收益分配对象、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。
五、收益分配方案的确定、公告与实施
本基金收益分配方案由基金管理人拟定,并由基金托管人复核,在2个工作日内在指定媒介公生并提出即证账各金条。

内在指定媒介公告并报中国证监会备案。 基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间

超过15个工作口。 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 六、基金收益分配中发生的费用 基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投

资者的现金红利小于一定金额,不足于支付银行转账或其他手续费用时,基金登记 机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为该类基金份额。红利再投资的计算

方法,依昭《业务规则》执行。

第十二部分其会的弗田与砂岭

1、基金管理人的管理费; 2、基金托管人的托管费;

2. 建立广目八日功仁自获() 3. C类基金价额的销售服务费; 4. 《基金合同》生效后的标的指数许可使用费; 5. 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用; 6. 《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费; 1.

9、基金的银行汇划费用

9. 基金的78(714.20x7H; 10. 基金的开户费用及账户维护费用; 11.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 、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方 H = E × 0.70% ÷ 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

口或不可加力或使心态或时受力的,顺便主取处可受时已发行。 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0.10%的年费率计提。托管费的计算

日=6-0.00元=3-4-0.34 円为每日应计据的基金托管费 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,由基金托管人根据与

基金管理人核对一致的财务数据,自动在月初5个工作日内,按照指定的账户路径进行资金支付,基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划后,基金管理人应进行核对,如发现数据不符,及时联系基金托管人协商解决。若遇法定节假日、

H 为每日计提的指数使用许可费

休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付 3、C类基金份额的销售服务费 本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为 %。 本基金C 类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.25%年费

田为C类基金份额每日应计提的销售服务费 E为C类基金份额前一日的基金资产净值 C类基金份额的销售服务费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金 托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据,自动在月初5个工作日内,按照指 定的账户路径进行资金支付,基金管理人无需再出具资金划拨指令。费用自动扣划 后,基金管理人应进行核功,如发现数据不符,及时联系基金托管人协商解决。若遇 法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。 C类基金份额销售服务费主要用于本基金C类基金份额的持续销售以及C类基 金份额结有上限多等各项特用。

4、标的指数许可使用费本基金按照基金管理人与标的指数许可方所签订的指数使用许可协议中所规定的指数许可使用费计量方法支付标的指数许可使用费。在通常情况下,指数使用件可费按每日基金资产净值每季度0.0075%的费率计提。计算方法如下: H=E×0.0075% - 当季度天数

E 为前一日的基金资产净值 基金合同生效后的指数许可使用费按日计提,按季支付。根据基金管理人与标 的指数供应商签订的相应指数许可协议的规定,标的指数许可使用费的收取下限

招募说明书及其更新中披露基金最新适用的方法。 上述"一、基金费用的种类"中第5-11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。 不列人基金费用的项目

下列费用不列入基金费用 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 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人基金费用的项

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执

1、基金管理人为本基金的基金会计责任方; 2、基金的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日;基金首次募集的会计年

第十四部分基金的会计与审计 、基金会计政策

度按如下原则:如果《基金合同》生效少于2个月,可以并入下一个会计年度披露; 3,基金核算以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位; 4 会计制度执行国家有关会计制度; .会计制度执行国家与大会口即反; 本基金独立建账、独立核算; 基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会

基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并

一、基金的 中接甲订 1、基金管理人聘请与基金管理人、基金托管人相互独立的具有证券从业资格 计师事务所及其注册会计师对本基金的年度财务报表进行审计。 2、会计师事务所更换经办注册会计师、应事先征得基金管理人同意。

计师事务所需在2个工作日内在指定媒介公告并报中国证监会备案 第十五部分基金的信息披露 一、本基金的信息披露应符合《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、《基 全合同》及其他有关规定。相关法律法规关于信息披露的规定发生变化时,本基金

从其最新规定

信息披露义务人

本基金信息披露义务人包括基金管理人、基金托管人、召集基金份额持有人大 会的基金份额持有人等法律法规和中国证监会规定的自然人、法人和其他 本基金信息披露义务人按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息,并

本基金信息披露义务人按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息,并保证所披露信息的真实性,准确性和完整性。 本基金信息披露义务人应当在中国证监会规定时间内,将应予披露的基金信息通过中国证监会指定的媒介披露,并保证基金投资者能够按照《基金合同》约定的时间和方式查阅或者复制公开披露的基金信息,不得有下列行为: 1. 虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏; 2. 对证券投资业编进行预测; 3. 违规承诺收益或者承担损失; 4. 证毁其他基金管理人、基金托管人或者基金销售机构; 5. 登载任何自然人,法人或者其他组织的祝贺性,恭维性或推荐性的文字; 6. 中国证监会禁止的其他行为。 四、本基金公开披露的信息应采用中文文本。如同时采用外文文本的,基金信息披露义务人应保证两种文本的内容一般。两种文本发生披义的,以中文文本为

息披露义务人应保证两种文本的内容一致。两种文本发生歧义的,以中文文本为 本基金公开披露的信息采用阿拉伯数字;除特别说明外,货币单位为人民币

五、公开披露的基金信息 公开披露的基金信息包括 (一)基金招募说明书、《基金合同》、基金托管协议1、《基金合同》是界定《基金合同》当事人的各项权利、义务关系,明确基金份

额持有人大会召开的规则及具体程序,说明基金产品的特性等涉及基金投资者重 大利益的事项的法律文件。 2、基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资者决策的全部事项,说

3.基金沿身记明书应当成大阪度地级海影响基金投资省汽煤的全部事项、记 明基金认购。申购和赎回安排、基金投资、基金产品特性、风险损示、信息披露及基 金份额持有人服务等内容。《基金合同》生效后、基金管理人在每6个月结束之日起 45日內,更新招募说明书并登载在网站上,将更新后的招募说明书摘要登载在指定 缐介上、基金管理人在公6的5日前向主要办公场所所在地的中国证监会派出机 构报送更新的招募说明书,并就有关更新内容提供书面说明。 粉積这更新的招募說明书,并就有关更新内容提供书面说明。
3.基金托管协议是界定基金社管人和基金管理人在基金财产保管及基金运作监督等活动中的权利、义务关系的法律文件。
基金募集申请签中国证监会注册后,基金管理人在基金份额发售的3日前,将基金招募说明书、《基金台同》摘要登载在指定媒介上;基金管理人、基金托管人应当将《基金台同》,基金托管协议登载在周边上。
(二)基金份额发售公告

基金管理人应当就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告,并在披

(三)《基金合同》生效公告 基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日 (若遇法定节假日指定报 刊,则顺延至法定节假日后首个出报日。下同)在指定媒介上登载《基金合同》 生效公告。 。 合同生效公告中应说明基金募集情况及基金管理人的股东、基金管理人

露招募说明书的当日登载于指定媒介上。

基金管理人高级管理人员或基金经理等人员持有的基金份额、承诺持有期限等情 (四)基金资产净值、基金份额净值 《基金合同》生效后,在开始办理基金份额申购或者赎回前,基金管理人应当至少每周公告一次基金资产净值和各类基金份额净值。 开始办理基金份额申购或者赎回后,基金管理人应当在每个开放日的次日,通

过网站、基金份额发售网点以及其他媒介,披露开放日的各类基金份额净值和基金 新り7年回。 基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易日 (或自然日) 基金资

基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易目(或自然日)基金资产净值和基金份额净值。基金管理人应当在前款规定的市场交易目的次日,将基金资产净值。各类基金份额净值和基金份额累计净值登载在指定媒介上。
(五)基金份额申购,赎回价格
基金管理人应当在《基金合同》、招募说明书等信息披露文件上载明基金份额申购,赎回价格的计算方式及有关申购,赎回费率,并保证投资者能够在基金份额发售网点查阅或者复制的还信息资料。
(六)基金定期报告。但括基金年度报告,基金半年度报告和基金季度报告基金管理人应当在每年结束之日起90日内,编制完成基金年度报告,并将年度报告正文登载于网站上,将年度报告摘要登载在指定媒介上。基金年度报告的财务会计银告应当经对审计。

会计报告应当经过审计。 基金管理人应当在上半年结束之日起60日内,编制完成基金半年度报告,并将

基並旨理人於当代上千年日來之日與於日子,德即是以後認定十年以上以下 华年度报告正文登載在网站上,將半年度报告演要登藏在指定城外上。 基金管理人应当在每个季度结束之日起16个工作日内,编制完成基金季度报 告,并将季度报告登载在海定城外上。 《基金合同》生效不足2个月的,基金管理人可以不编制当期季度报告。半年度 报告或者年度报告。 现有平皮取口。 基金定期报告在公开披露的第2个工作日,分别报中国证监会和基金管理人主

。 基金管理人应在年度报告,半年度报告,季度报告中分别披露基金管理人,基 金管理人高级管理人员、基金经理等人员以及基金管理人股东持有基金的份额、期限及期间的变动情况。 如假是期间的变动情况。 如报告期内出现单一投资者持有基金份额数的比例达到或超过20%的情形,为

保障其他投资者列益,基金管理人应当在"季度报告"。生作度报告,在度报告等定期报告"影响投资者决策的其他重要信息"项下披露该投资者的类别、报告期末持有份额及占比、报告期内持有份额变化情况及本基金的特有风险,中国证监会认定的

(七)临时报告 本基金发生重大事件,有关信息披露义务人应当在2日内编制临时报告书,

、告,并在公开披露日分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地的

中国证监会派出机构备案。 前款所称重大事件,是指可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产 1、基金份额持有人大会的召开;

2、终止《基金合同》: 4、更换基金管理人、基金托管人; 5、基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更;

、基金管理人股东及其出资比例发生变更; 、基金募集明延长; 、基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人

8、基金管理人的重事长、总经理及具他高级管理人员 基金托管部门负责人发生变动; 9、基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十; 10、基金管理人、基金托管人基金托管部门的主要业;

百分之三十; 11.涉及基金管理人,基金财产,基金托管业务的诉讼或仲裁; 12.基金管理人,基金托管人受创监管部门的调查; 13.基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托管人及其基金托管部门负责人受到严重行政处罚;

15、基金收益分配事项; 16、管理费、托管费、销售服务费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更;

17、基金份额净值估值错误达基金份额净值百分之零点五;

20、更换基金登记机构; 21、本基金开始办理申购、赎回及暂停办理申购 22. 本基金由购。赎回费率及其收费方式发生变更:

23、本基金发生巨额赎回并延期办理; 24. 本基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请

25、本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回: 6 调整基金份额类别的设置; 本基金变更标的指数

本基立文文(Nathinas); 发生涉及基金申购、赎回事项调整或潜在影响投资者赎回等重大事项时; 基金管理人采用摆动定价机制进行估值时; 法律法规、中国证监会规定及基金合同约定的其他事项。

(十)投资股指期货的信息披露 基金管理人应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书

政策和投资目标等。 (十一)投资资产支持证券的信息披露 本基金投资资产支持证券,基金管理人应在基金年报及半年报中披露其持有的资产支持证券总额、资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期内所有的 资产支持证券明细。基金管理人应在基金季度报告中披露其持有的资产支持证券

资产支持证券明细。基金管理人应在基金季度报告中披露其持有的资产支持证券 总额、资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期末按市值占基金净资产比 例大小排序的前10名资产支持证券明细。 (十二)投资流通受限证券的信息披露 基金管理人应在本基金投资非公开发行股票后2个交易日内,在中国证监会指 定娱介披露所投资非公开发行股票的名称、数量、总成本、账面价值,以及总成本和 账面价值占基金资产净值的比例、锁定期等信息。 (十三)投资股票期权的信息披露 基金管理人应在定期信息披露文件中披露参与股票期权交易的有关情况,包 括投资政策,持仓情况、规益情况、风险指标、估值方法等,并充分揭示股票期权交 易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。 (十四)中国证监会规定的其他信息。 六、信息披露事务管理 基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度,指定专人负责管理 信息披露事务。

定,对基金管理人编制的基金资产净值、基金份额净值、基金份额申购赎回价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核、审查, 是一种的基金管理人出具书面文件或者盖章确认。 基金管理人,基金托管人,应当在指定媒介中选择披露信息的报刊。 基金管理人,基金托管人除依法在指定媒介上披露信息外,还可以根据需要在

其他公共媒介披露信息,但是其他公共媒介不得早于指定媒介披露信息,并且在不 司媒介上披露同一信息的内容应当一致。 71 工级路问一后忘时内各应当一致。 为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告,法律意见书的专 业机构、应当制作工作底稿,并将相关档案至少保存到《基金合同》终止后10年。 七、暂停或延迟披露基金信息的情形 当出现下述情况时,基金管理人和基金托管人可暂停或延迟披露基金相关信

第十六部分风险揭示 、投资于本基金的主要风险

1、不可抗力:

响,导致基金收益水平变化而产生风险,主要包括 货币政策、财政政策、产业政策、区域发展政策等国家政策的变化对证券市场

(3) 巨视映起间的产口的流列注从吸管理信息 基金出现巨视映画情势下,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况或 巨视映画的测点比情况决定全视映画、哲停接受赎回申请、部分延期赎回或延缓支 付赎回款项、摆对定价或中国证监会认定的其他措施。同时,如本基金单个基金份 领持有人在单个开放日申请赎回基金份额超过基金总份额一定比例以上的, 基金 管理人有权对其采取延期办理赎回申请的措施。 (4)实施备用的流动性风险管理工具的情形、程序及对投资者的潜在影响

情形时,基金管理人将以保障投资者合法权益为前提,严格按照法律法规及基金合同的规定,谨慎选取延期办理巨额赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项,收取规则赎回费、暂停基金估值,摆动定价等流动性风险管理工具作为辅助措施。对于各类流动性风险管理工具的使用,基金管理人将依照一格审批、审慎决策的原则,及时有效地对风险进行监测和评估,使用前经过内部审批程序并与基金托管队则、及时有效地对风险进行监测和评估,使用前经过内部审批程序并与基金托管、则,及时有效地对风险进行监测和评估。使用的经过内部申批程序并与基金托管、则,及时有效地对风险进行监测和证据。 4.管理风险 在基金管理运作过程中基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等、会影响 或对信息的占有和对经济形势、证券价格走势的判断、如基金管理人判断有误、募 饭信息不全。或对投资工具使用不当等会影响基金收益水平、从而产生风险。因此。 达基金可能因为基金管理人的管理水平、管理手段和管理技术等因素影响基金收 达基金可能因为基金管理人的管理水平、管理手段和管理技术等因素影响基金收

本基金采用的估值方法有可能不能充分反映和揭示利率风险,或经济环境发 生重大变化时,在一定时期内可能高估或低估基金资产净值。基金管理人和基金托 管人将共同协商,参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市 使调整后的基金资产净值更公允地反映基金资产价值,确保基金资产净值不会 对基金份额持有人造成实质性的损害。

作规程等引致的风险,例如,越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT系统故障 心。 在本基金的各种交易行为或者后台运作中,可能因为技术系统的故障或者差 自基金管理人、登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等。

基金管理或运作过程中、因违反国家法律、法规、监管部门的规定以及基金合同有关规定而给基金财产带来损失的风险。 8.本基金特有风险 (1)跟踪情数投资风险 1)标的精致回报与股票市场平均回报偏离的风险 标的精致开不能完全代表整个股票市场。标的指数成份券的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。 2.1目标指数波动的规则 目标相数成动的规则 管者心理和交易制度等各种因素的影响而波动,导致指数波动,从而使基金收益水平发生零化。产生风险。

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离 。由于标的指数调整成份券或变更编制方法,使本基金在相应的组合调整中P 生跟踪偏离度与跟踪误差; b.由于标的指数成份券发生配股、增发等行为导致成份券在标的指数中的权重

发生变化,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪偏离度和跟踪误差; c.由于成份券停牌,摘牌或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或 要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。报备应当采用电子文本或书面报告 承担冲击成本而产生跟踪偏离度和跟踪误差;

> 又資租貸与标的捐款於产生與歐洲國及与政縣深差; 。在本基金清教收化投资过程中,基金管理人的管理能力,例如跟蘇指數的水平、 手段、买人卖出的时机选择等,都会对本基金的收益产生影响,从而影响本基 技术手段、买人卖出的时机选择等,都会对本基金的收益产生影响,从而影响本基金对标的指数的跟踪超速; 在其他因素产生的偏腐。如因受到最低买人股数的限制,基金投资组合中个别 股票的持有比例与标的指数中该股票的核重可能不完全相同,因缺乏卖空、对冲机 制限及其他工具造成的指数短额成本较大,因基金申购与赎回带来的现金变动;因指 数发弃机构指数编制错误等,由此产生跟踪偏离度与跟踪误差。

4)目标指数变更的风险 尽管可能性很小,但根据基金合同规定,如出现变更标的指数的情形,本基金

1)流动性风险:基金在期货市场成交不活跃时,可能在建仓和平仓期货时面临 交易价格或者交易数量上的风险。 2)基差风险:在使用期货对冲市场风险的过程中,基金财产可能因为现货价格 与期货合约价格波动不一致而遭受基差风险。若产品运作中出现基差波动不确定

与期货合约价格波动不一致而遭受基整风险。若严品运作中也现基差波动不确定 性加大、基连向不利方向变动等情况,则可能处本基金处资产生影响。 3)合约展期风险:本基金所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当 基金所持有的合约临近交割期限、周需要向较远月份的合约进行展期,展期过程中 可能发生价差损失以及交易成本损失,将对投资收益产生影响。 4)到期日风险:期货合约到期时,基金财产如持有为平仓合约,交易所将按照 交割结算价将基金持有的合约进行现金交割,导致基金无法继续持有到期合约,具

期货交易所或者期货经经商的最低保证金要求,如果不能及时补充保证金,期 寸符被强行平仓,导致无法规避对冲系统性风险,直接影响本基金收益水平, 产生风险。 6)起杆风险,期货作为金融行生品,建投资收益与风险具有杠杆效应。若行情 对公司规则的证据,其公司经验是基础从证证金基础的

7口/APM。) 期终促证会不足闭除,由于期终价数期不利方向恋孙 导数期货帐白的资金

损失。 。 8)平仓风险:期货经纪公司或其客户保证金不足,又未能在规定的时间内补

足,或因其他原因导致交易所对期货经纪公司的经纪账户强行平仓,资产管理计划 财产可能因被连带强行平仓而遭受损失。 9)连带风险

10/基立页广泛页符定设页对象的英语/APE 如期货经纪公司违反法律法规或交易所交易,结算等规则,可能会导致基金》

产受到损失。由于国家法律、法规、政策的变化、交易所交易规则的修改、紧急措施 的出台等原因,基金财产持有的未平仓合约可能无法继续持有,基金财产必须承担

更新)等文件中披露股指期货交易情况,包括投资政策、持仓情况、损益情况、风 金指标等,并充分揭示股指期货对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资 交易对手不愿或无法履行契约的风险。 (5)发起式基金的风险 本基金是发起式基金,在基金合同生效之日起三年后的对应日,若基金资产规

(1)随着符合本基金投资理念的新投资工具的出现和发展,如果投资于这些工具,基金可能会面临一些特殊的风险。 (2)战争,自然灾害等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,可能导致基金资产的损失。 (3)金融市场危机,行业竞争、代理商违约,基金托管人违约等超出基金管理人自身直接控制能力之外的风险,也可能导致资产委托人利益受损。 (4)基金管理人,基金托管人因丧失业务资格,停业、解散、撤销、破产,可能导致委托资产的损失,从而带来风险。 (5)其他不可预知,不可防范的风险。

-、产明 、本基金未经任何一级政府、机构及部门担保。基金投资人自愿投资于本基

决议通过的事项的,应召开基金份额持有人大会决议通过。对于法律法规规定或基金合同约定可不经基金份额持有人大会决议通过的事项,由基金管理人和基金托管人同意后变更并公告,并报中国证监会备案。

。 2、基金财产清算小组组成:基金财产清算小组成员由基金管理人、基金托管 具有从事证券相关业务资格的注册会计师、律师以及中国证监会指定的人员组

4、基金财产清算程序:(1)《基金合同》终止情形出现时,由基金财产清算小组统一接管基金财产;

(4)制作清算报告;

(2)不定期调整 1)根据指数编制规则,当标的指数成份股发生增发,配股等股权变动而影响成份股在指数中权重的行为时,本基金将根据各成份股的权重变化及时调整股票投 资组合; 2)根据基金申购赎回情况,调整股票投资组合,以有效跟踪标的指数; 3)当标的指数成份股因停牌、流动性不足等因素导致基金无法按照指数权重进行配置,基金管理人将综合考虑跟踪误差和投资者利益,选择相关股票进行适当

(3)股票替代 通常情况下,本基金根据标的指数成份股票在指数中的权重确定成份股票的 买卖数量。但在如标的指数成份股流动性严重不足或停牌,标的指数成份股因法律

实头致重。但任如你切得致成功成而成而对上广量不是或停阱。你却指数成功成因依律 法规的相关规定而为本基金限制投资的股票等特殊情况下,本基金可以选择其他 股票或股票组合对标的指数中的成份股进行替换。 在选择替代股票时,为尽可能的降低跟踪误差,本基金将采用定性与定量相结 法,在对替代股票与被替代股票的基本面、股价技术面等指标进行相关性分础上,优先从标的指数成份股及备选成份股中选择基本面良好,流动性充裕

以崇姓行官门以及以。 (二)债券投资资略 本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,参与债券投资,其投资目的是保 基金资产流动性,有效利用基金资产,降低跟踪误差。

本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,积极主动的预测未来 利率趋势。根据相关因素的研究判断调整组合久期。如果预期利率下降,本基金 增加组合的久期;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期。 2、债券突减配置策略 3、本基金分为A类和C类两类基金份额,两类基金份额单独设置基金代码,分 引计算和公告基金份额净值。本基金各类基金份额净值的计算,保留到小数点后4

) 股指期货投资策略 为有效控制指数的跟踪误差,本基金在进行股指期货投资时,根据风险管理原

:页组合的是TFXX单。 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责

六)可转换债券投资策略

、组合限制 全的投资组合应遵循以下限制

基並的改改程后沙壓閘瓜、內條制: (1)本基金投资于标的指数成份股及其备选成份股的资产不低于基金资产净值的90%且不低于丰现金基金资产的80%; (2)每个交易日日终在扣除股指期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金

(4) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 净值的0.5%

(7) 本基金诗有的的军协政产义持证券, 县市恒不得超过基金设产停值的20%; (8) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例, 不得超过该资产支持证券规模的10%; (9) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证

(9)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%; (10)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之与起2个月内予以全部类出; (11)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过报发行股票公司本次交行股票的总量; (12)本基金进入全国银行间间或市场进行债券回购的资金。额不得超过基金资产净值的40%;本基金在全国银行间同业市场进行债券回购最长期限为1年,债券回购最长期限为1年,债券回购最长期限为1年,

4)在任何交易日内交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过

拉行投资。基金管理人应制定严格的投资决策流程和风险控制制度,防范流动性风 愈、法律风险和操作风险等各种风险; (20)法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。 除第(2)、(10)、(16)、(17) 项外、因证券,明货市场波动、证券发行人合并、 虚免粮模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比 创作,基金管理人应当在10个交易目内进行调整。但中国证监会另有规定或上述各 原另有约定的除外。法律法规或中国证监会另有规定的,从其规定。 基金管理人应当各基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合 基金合同的有关约定。在上述期间内,本基金的投资范围,投资策略应当符合基金 合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开 6.

规和中国证监会的规定为准。

(4)同具基金管理人、基金托管人出资; (5)从事内幕交易,操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动; (6)法律,行政宏规和中国证监会规定禁止的其他活动。 基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管,及其控股股东,实际控制人或者与其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者 从事其他重大关联交易的,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持 有人利益优先的原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市

在基金的业绩比较基准为: MSCI中国A股国际低波动指数收益率*95%+银行活期存款利率(稅后) 55%。 基于本基金资产配置比例,选用该业绩比较基准能够反映本基金的风险收益 特征。如果指数发布机构变更或者停止上述标的指数编制及发布,或者上述标的指数由其他指数代替,或由于指数编制方法等重大变更导致上述指数不宜继续作为

本基金属于股票型基金,其顶卵的风险和收益高于货币市场基金、债券型证券 投资基金和混合型证券投资基金,具有与标的指数相似的风险收益特征。 七、基金管理人代表基金行使股东权利的处理原则及方法 1.不谋求对上市公司的控股,不参与所投资上市公司的经营管理; 2.有利于基金资产的安全与增信; 3.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使相关权利,保护基金份额持有 10年1948。

项以及其他投资所形成的价值总和。

以及投资所需的其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人,基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。 四、基金财产的保管和处分本基金销售机构的财产,并由基金

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的交易日以及国家法律法规规

率计提。销售服务费的计算方法如下: H=E×0.25% - 当年天数 H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

内每季度5,000美元或等值人民币(即不足5000美元时按照5000美元或等值人民币收取)。计费期间不足一季度的,根据实际天数按比例计算。 如果指数使用许可协议约定的指数许可使用费的计算方法、费率和支付方式 等发生调整,本基金将采用调整后的方法或费率计算指数使用费。基金管理人应在

1.不可抗力; 2.出现暂停估值的情形; 3.法律法规规定;中国证监会认定或《基金合同》约定的其他情形。 八.信息披露文件的存放与查阅 招募於明书公布后,应当分别置备于基金管理人、基金托管人和基金销售机构 的住所,供公众查阅。复制。 基金定明报告公布后,应当分别置备于基金管理人和基金托管人的住所,以供 公众查阅、复制。

证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影

定的影响,导致市场价格波动,影响基金收益而产生风险 (2)经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响,而经济运行具有周期性的特点,而周期性的 经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响,从而对收益产生影响

足、又未能在规定的时间内补足,或因其他原因导致交易所对该结算会员下的经约

模低于2亿元,基金合同应当按照基金合同约定的程序进行清算并终止,且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续,投资者将面临基金合同可能终止的不确

《基金合同》的终止事由 有下列情形之一的,《基金合同》应当终止: 1,基金份额持有人大会决定终止的; 基金份剛持有人大会决定终止的; 、基金管理人、基金托管人职责终止,在6个月内没有新基金管理人、新基金托

(2)对基金财产和债权债务进行清理和确认: (3)对基金财产进行估值和变现:

(6)将清算报告报中国证监会备案并公告;

拒绝履行还本付息义务,或由于债券发行人或债券本身信用等级降低导致债券价 格波动等风险。信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险 由于市场或个券交易量不足,导致证券不能迅速、低成本的转变为现金,从市 对基金收益造成不利影响。流动性风险还包括基金出现巨额赎回,导致没有足够的

现金应付赎回支付所引致的风险。
(1)基金申购,赎回安排
本基金采用开放方式运作,基金管理人在开放日办理基金份额的申购和赎回, 但基金管理人根据法律法规,中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购, 赎回时除外。基金管理人格加强对申购,赎回不节的管理,合理经明基金份额销制。 (基本分额的中期与赎回"章节"。 (2)报投资市场,行业及资产的流动性风险评估 本基金的投资市场,主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的 规范型交易场所,主要投资对象为具有良好流对性风险融工具(包括国内依法发行上市的股票,债券和货币市场工具等),同时本基金基于分散投资的原则在行业和个券方面未有高集中度的特征,综合评估在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。 现金应付赎回支付所引致的风险。

, (3)巨额赎回情形下的流动性风险管理措施

在市场大幅波动、流动性枯竭等极端情况下发生无法应对投资者巨额赎回的 情形时,基金管理人将以保障投资者合法权益为前提,严格按照法律法规及基金合

速告達人。这是2007年 7.合规性风险 基金管理或运作过程中,因违反国家法律、法规、监管部门的规定以及基金合

平发生变化,产生风险。 3)基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

d.由于基金投资过程中的证券交易成本,以及基金管理费和托管费的存在,使基金投资组合与标的指数产生跟踪偏离度与跟踪误差;

各变更标的指数。基于原标的指数的投资政策将会改变,投资组合将随之调整,基 金的收益风险特征将与新的标的指数保持一致,投资者须承担此项调整带来的风 险与成本。 风平。 (2)期货投资风险

61.化杆风险:则资件乃意融的生命,则投资收益与风险具有化什效应。 看行间 61.不制方向周形变动,基金可能承受超出保证金基至基金资产本金的损失。 7)对手方风险:基金管理人运用基金财产投资于明货时,会尽力选择资信状况 优良,风险控制能力强的明货公司作为经纪商,但不能杜绝在极端情况下,所选择 的明贽公司在交易过和中存在违法,违规经营行为或破产清算导致基金财产遭受

为基金财产进行结算的结算会员或该结算会员下的其他投资者出现保证金不 定、X木能住规定的时间内外足,或因具他原因导致交易所对该结算会 账户强行平仓时,基金财产的资产可能因被连带强行平仓而遭受损失。 10)基金资产投资特定投资对象的其他风险

(1) 随着符合本基金投资理念的新投资工具的出现和发展, 如果投资干这些

、问息后受更开公司,开放中国证益云音条。 2、关于《基金合同》变更的基金份额持有人大会决议自生效后方可执行,并自

人承接的; 3、《基金合同》约定的其他情形; 4、相关法律法规和中国证监会规定的其他情况。 三、基金财产的清算 1、基金财产消算小组:自出现《基金合同》终止事由之日起30个工作日内成立 算小组,基金管理人组织基金财产清算小组并在中国证监会的监督下进行基金

成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人员。 3、基金财产清算小组职责:基金财产清算小组负责基金财产的保管、清理、估 价、变现和分配。基金财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

(5) 聘请会计师事务所对清算报告进行外部审计,聘请律师事务所对清算报

合中国证监会相关规定), 她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,可以转其纳入投资范围。 基金的投资组合比例为:本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产不 低于基金资产净值的90%且不低于非现金基金资产的80%;在每个交易日日终,在 扣除股捐期货和股票期权合约需缴纳的交易保证金后。应当保持不低于基金资产 净值的5%的现金或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、 24年低证金、政政由购营金。 存出保证金、应收申购款等。 三、投资束略 本基金采用被动式指数化投资方法,按照标的指数的成份股及其权重构建基 金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。 当成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金 跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其

2.投资组合调整 (1)定期调整 本基金所构建的投资组合将定期根据所跟踪标的指数成份股的调整进行相应)跟踪调整。标的指数的样本股每年定期调整,指数调整方案公布后,本基金将及 对对现有组合的构成进行相应的调整,若成分股的集中调整短期内会对跟踪误差 < 生較大影响,将采用逐步调整的方式。

一)股票投资策略

(下转A28版

基金运作过程中,因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操