

(上接B154版)

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

Table with 3 columns: 序号, 代码, 机构名称. Lists various financial institutions and their codes.

政府债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券、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:本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。每个交易日日终在扣除股指期货合约所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的投资比例不低于基金资产净值的5%。

8.1 投资策略 本基金以目标ETF作为其主要投资标的,方便特定的客户群通过本基金投资目标ETF,本基金并不参与目标ETF的管理。在正常市场情况下,本基金力争净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%,年跟踪误差不得超过1%。

(一)资产配置策略 为实现紧密跟踪标的指数的投资目标,本基金将以不低于基金资产净值的90%投资于目标ETF,为更好地实现投资目标,本基金可少量投资于非成份股、债券、资产支持证券、债券回购、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。

(二)目标ETF投资策略 本基金投资目标ETF的方式如下: (一)申购和赎回:目标ETF开放申购赎回后,以股票组合先行申购赎回或者按照目标ETF法律文件的约定以其他方式申购目标ETF。

(三)成份股、备选成份股投资策略 本基金对成份股、备选成份股的投资目的是为准备构建股票组合以申购目标ETF,因此对可投资于成份股、备选成份股的资金头寸,主要采取复制法,按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。

(四)债券投资策略 在选择债券品种时,首先根据宏观经济分析、资金面动向分析和投资人行为分析判断未来利率期限结构变化,并充分考虑债券的流动性管理策略的实际情况,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,进行个券选择,选择被低估的债券进行投资。

(五)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,并结合权证的价格与其合理价值水平,主要考虑运用的策略包括:杠杆策略、价值投资策略、套利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

基金管理人将充分考量权证资产的风险收益、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求稳健型的当期收益。(六)股指期货等投资策略 本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,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操作。

基金管理人将充分考量股指期货的收益性、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;对因其他原因导致无法有效跟踪标的指数的风险;利用金融衍生品的杠杆作用,降低跟踪目标ETF仓位调整带来的交易成本,达到有效跟踪标的指数的目的。

(七)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,对个券进行风险和定价评估后进行投资。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。

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基金资产配置策略。

9 基金业绩比较基准 本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率(税后)×5%。 本基金投资于目标ETF的比例不低于基金资产净值的90%。每个交易日日终在扣除股指期货合约所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的投资比例不低于基金资产净值的5%。

10 基金的风险收益特征 本基金的目标ETF为股票型基金,其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金为目标ETF联接基金,通过投资于目标ETF跟踪标的指数的表现,具有与标的指数及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。

11 基金投资报告 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。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。

1.1 报告期末基金资产组合情况 表1 基金资产组合情况

Table with 5 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产比例(%)

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 表2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

1.3 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 表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

Table with 5 columns: 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(%)

1.4 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债券投资明细 表4 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债券投资明细

Table with 5 columns: 序号, 基金名称, 基金类型, 运作方式, 管理人, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

1.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权证投资明细 表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十名权证投资明细

1.6 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资产支持证券投资明细 表6 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资产支持证券投资明细

1.7 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贵金属投资明细 表7 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贵金属投资明细

1.8 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其他资产投资明细 表8 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其他资产投资明细

1.9 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基金投资明细 表9 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基金投资明细

1.10 报告期末持有的股指期货合约交易情况 表10 报告期末持有的股指期货合约交易情况

1.11 报告期末本基金投资的国债期货合约交易情况 表11 报告期末本基金投资的国债期货合约交易情况

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

1.12.1 其他资产构成 表12 其他资产构成

Table with 2 columns: 序号, 名称, 金额(元)

1.12.2 其他资产构成 表13 其他资产构成

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

Table with 6 columns: 阶段, 净值增长率, 业绩比较基准收益率, 超额收益, (1)-(2), (1)-(3)

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理运用基金资产,但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。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。