

等所形成的市场  
资金管理

通过对先进制造工

1、参与类或投资类资产的市场价值发生重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值;

(4)交易类上市不存在活跃市场的资产,采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券,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前提下,按成本估值;

2、处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理:

(1)交易所上市交易或挂牌转让的不含优先股的债券,按照市价或第三方估值机构提供的价格数据进行估值,如最近一个交易日的收盘价;公允价值;

(2)首次公开发行未上市的股票,和权证,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前提下,按成本估值;

(3)非公开发行有价证券,非公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期股票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价值;

3、全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种,以第三方估值机构提供的价格数据估值;

4、中小企业私募债券采用估值技术确定公允价值,估值技术难以确定和计量其公允价值的,按成本估值;

5、同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券交易所的品种分别估值;

6、本基金持有的回购以成本列示,按合同利率在回购期内逐日计提应收或应付利息;

7、本基金持有的银行存单和备付金类资产,按相应利率逐日计提利息;

8、本基金外币资产价值计算中,涉及人民币汇率的,应当以估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价为准;

9、对于不存在活跃市场的金融资产,基金管理人可采用估值技术确定,以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定;

10、如有确凿证据表明上述方法进行估值不能客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方法估值。

4. 本基金申购和赎回的价格、费用以及基金份额净值的计算方法，均参见本招募说明书的相关规定；

5. 同一申购币种在两个或两个以上市场交易的，按申购币种的市场分别估值；

6. 本基金持有的回购成本款和待偿本金款以成本列示，按应计利率逐日计提利息；

7. 本基金持有的有价证券和基金资产以公允价值列示，按应计利率逐日计提利息；

8. 本基金持有的人民币资产和人民币对港币汇率的，应以基金估值日中国人民银行或其授权机构公布的人民币对港币中间价为准；

9. 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，以确保基金估值的公平性；

10. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映基金公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定，按最能反映公允价值的价格估值；

11. 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，按国家最新规定估值。

（四）基金管理人及基金托管人发现基金估值违反基金合同订明的估值方法、程序及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，应立即查明原因，双方协商解决。

根据有关法律法规，基金净值计算结果和基金会计核算的义务由基金管理人承担。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，如经双方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见的，按照基金管理人根据基金净值计算的结果对外予以公布。

（五）估值程序

1. 基金份额净值是按每个工作日闭市后，基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算，精确到0.0001元，小数点后第五位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。

每个工作日计算基金资产净值及基金份额净值，并按规定公告。

2. 基金管理人应每个工作日计算基金资产净值及基金份额净值，但基金管理人根据法律法规规定基金估值暂停的除外。

11、相关法律法规以及监管部门颁布制定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。  
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、程序及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，应立即通知对方，共同查明原因，双方协商解决。

（四）估值程序  
1、基金份额净值是按照每个工作日闭市后，基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算，精确到0.0000元，小数点后第四位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。  
每个工作日计算基金资产净值及基金份额净值，并按规定公告。  
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约定暂停估值除外。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将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，由基金管理人对外公布。  
**（五）估值错误的处理**

基金管理人及基金托管人将按照企业会计准则、适当的合理的措施确保基金资产估值的准确性、及时性。当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，视为基金份额净值错误。

基金合同的当事人应当按照以下约定处理：

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、登记机构、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，过错的责任人应当由其由于该估值错误遭受直接损失当事人“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。

上述估值错误的类型主要包括但不限于：资料申报差错、数据传输差错、数据计算差错、系统故障差错等，下述几种情形：

2、估值错误处理原则  
（1）估值错误已发生，但未给当事人造成实际损失，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；若估值错误责任方未及时更正已产生的估值错误，给当事人造成实际损失的，估值错误责任方应对直接损失和间接损失承担责任；若估值错误责任方已经及时更正，则估值错误责任方应承担部分赔偿责任。估值错误责任方应根据其过错的程度承担相应的赔偿责任，确定估值错误赔偿金额。

（2）估值错误的责任方对不当行为造成的直接损失负责，不对间接损失负责，并且仅对估值错误的直接当事人负责，不对第三方负责；

（3）因估值错误而得不到适当补偿的善意当事人负有追索权，但不免除其责任。但估值错误责任方仍应对估值错误负责。如果由于获得不当得利当事人不返还或不退还不当得利致使相关当事人的利益受损（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没有赔偿获得不当得利的当事人负有追索权。如果估值错误责任方已经获得不当得利当事人已经将此部分不当得利返还给受损方，则受损方不得将其已从获得的赔偿款加上已经获得的不当得利返还总额超出其实际损失的范围进行分支支付估值错误责任方；

（4）估值错误处理采用尽量恢复至假设未发生估值错误的正确情形的方式。

3、估值错误处理程序  
估值错误被发觉后，有关的当事人应当及时进行处理，处理的程序如下：  
（一）估值错误的类型及影响程度，即调查估值错误的类型及影响程度的原因和范围，估值错误的

因估值错误给当事人造成的损失，由估值错误责任方承担；由于估值错误责任方及时更正已产生的估值错误，防止当事人造成损失的，由估值错误责任方对承担损失赔偿责任予予豁免；若估值错误责任方已经积极补救，并有协助义务的其他当事人有足够的时间进行更正而未更正，则应当由当事人承担相应赔偿责任。估值错误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正。

(2) 估值错误的责任人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当事人承担赔偿责任。

(3) 估值错误的责任方承担不当得利的所有当事人负有返还或不返还的不当得利的义务，但估值错误责任方仍应承担估值错误的责任，如由于估值错误当事人获得不当得利不返还或全部返还不足以赔偿其他当事人利益受损(“受偿”)，则估值错误责任方应承担受偿损失的差额，并由其支付赔偿金额的范围内对受偿不当得利损失的当事人享有追索权并向估值错误责任方追偿权利；如估值错误当事人获得不当得利已经超出其不当得利返还追偿的范围，则该当事人应当赔偿估值错误责任方相应追偿的损失。

(4) 估值错误责任方赔偿的金额不得超过其已经获得的赔偿加上已经获得的不当得利返还和超出其实际损失的差额部分。

(5) 估值错误调整程序尽量使用尽量恢复至假设未发生估值错误的正确情形的方式。

3. 估值错误处理程序

估值错误被发现后，有关的当事人应当及时进行处理，处理程序如下：

(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因确定估值错误的责任方

(2) 根据估值错误处理原则或当事人协商的方法对估值错误造成的损失进行更正

(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责任方进行更正和赔偿损失

(4) 根据估值错误处理原则的方法，需要修改基金登记机构交易数据的，由基金登记机构进行更正，并就估值错误的更正向有关当事人进行确认。

4. 基金管理人估值错误处理程序的方法如下：

(1) 基金估值错误发生后，基金管理人一旦查出出现错误时，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) 错误偏差达到基金资产净值总额的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，并同时在公告；错误偏差达到基金资产净值的0.5%时，基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案，并同时在公告；

(3) 前述内容如法律法规或监管部门另有规定的，从其规定处理。

(4) 赔偿费用追索的顺序如下：

1、因不可抗力及证券交易市场或外汇市场波动等不可抗力因素引起管理费用的；

2、因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确核实基金资产净值时；

3、当前一估值日基金资产净值0.5%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一致后，暂停估值基金估值；

(4) 基金估值出现错误的处理: 基金管理人应当立即予以纠正, 通报基金托管人, 并采取合理措施防止损失进一步扩大;

(5) 估值错误达到基金份额净值错误的 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; 错误达到基金份额净值错误的 0.5% 时, 基金管理人应当立即书面通知基金托管人并报中国证监会备案, 并同时在指定媒体刊登公告;

(6) 前述内容如法律法规或监管机关另有规定的, 从其规定处理。

(六) 暂停估值的情形

1、基金投资所涉及的证券交易市场或外汇市场依法非正常停市导致基金管理人无法及时获取估值数据的情形;

2、因不可抗力导致基金管理人无法获取估值数据的情形;

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认后, 应当暂停基金估值;

4、法律法规、中国证监会和基金合同认定的其他情形。

(七) 基金净值的确认

用于基金信息披露的基金资产净值和基金份额净值由基金管理人负责计算, 基金托管人负责复核。基金管理人应当于每个工作日交易结束后计算当日的基金资产净值和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, 由基金管理人对净值作为基金净值予以公布。

(八) 特殊情况的处理

1、基金管理人或基金托管人按估值方法的第 10 项进行估值时, 所造成的误差不会对基金资产净值造成重大影响的, 基金管理人或基金托管人可暂停估值, 并报中国证监会备案。

2、由于基金交易所处、外市场交易、第三方估值机构及登记结算公司等提供的数据错误, 或者由于其他不可抗力原因, 基金管理人及基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查, 但是未能发现该错误, 由此造成的基金资产估值错误, 基金管理人及基金托管人免除赔偿责任, 但基金管理人及基金托管人应当积极采取必要措施减轻或消除由此造成的影响。

十二、基金的收益与分配

(一) 基金利润的构成

基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动损益和其他收入扣除相关费用后的余额, 基金已实现收益指基金利润减去公允价值变动损益后的余额。

(二) 基金可供分配利润

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实现收益的孰低者。

(三) 基金收益分配原则

1. 持有者享有本基金收益分配的前提下,本基金每收益分配次数不得超过12次,每次收益分配比例不得低于基金收益分配基准日每份基金的可供分配利润的20%,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

2. 本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资;若投资人选择不选,本基金默认收益分配方式为现金分红;

3. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;如基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额应分配的现金数额后不能低于面值;

4. 每一基金份额享有同等分配权;

5. 法律法规或监管部门另有规定的,从其规定。

(四) 收益分配方案中载明截止收益分配基准日的可供分配利润、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日内指定规定媒介公告并报中国证监会备案。

本基金红利发放日距收益分配基准日(即可供分配利润截止日)的时间不得超过15个工作日。

(六) 基金收益分配时发生的费用

基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费时,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。

十三、基金费用与税收

(一) 基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费、律师费、诉讼费或仲裁费;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的证券交易费用;

8. 基金的账户开/户费用、账户维护/管理费；

9. 因投资港股通标的股票而产生的各项费用；

10. 本基金按照有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金按照相关交易所发生费用，按实际支出从基金财产总值中扣除。

(二) 基金管理费计提方法、计提标准及支付方式

1. 基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.50\%$  × 当年天数

H为每日应计提的管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，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，基金管理人无需出具资金划转指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自扣划日起，基金管理人应进行核对，如发现错误，应及时通知基金托管人，双方协商解决。

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0.25%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.25\%$  × 当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，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，基金管理人无需出具资金划转指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自扣划日起，基金管理人应进行核对，如发现错误，应及时通知基金托管人，双方协商解决。

上述“(一)”基金费用的种类”中第3—10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。

(三) 列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1. 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金财产的损失；

6、基金管理人及基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；

7、《基金合同》生效前的相关费用；

8、其他根据相关法律法规规定及中国证监会的规定不得列入基金费用的项目。

(四) 费用处理

在对基金财产的净值持有人权益产生实质性不利影响的情况下,基金管理人经与基金托管人协商一致并在履行适当程序后,可按照基金发展情况,并根据法律法规规定和《基金合同》约定调整基金管理费率和基金托管费率等相关费用。

(五) 费率实施

基金管理人应于新的费率实施日前按照《信息披露办法》的规定在指定媒介上公告。

三、基金托管中涉及的各纳税主体,其纳税义务按照国家税收法律、法规执行。

十四、基金会计与审计

(一) 基金会计政策

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,自1月1日至12月31日;基金首次募集的会计年度按如下原则:如果《基金合同》生效少于2个月,可以并入上一会计年度;

3、基金会计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规定;

5、本基金独立建账,独立核算;

6、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计核算,按照有关规定编制基金会计报表;

7、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计账目、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

(二) 基金审计

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的会计师事务所及其注册会计师对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时,应事先征得基金管理人同意;

3、会计师事务所的聘任,由基金管理人提名,经基金份额持有人大会更换会计师事务所,须提前2周在指定媒介上公告并报中国证监会备案。

十五、基金的信息披露

（一）相关信息披露符合《基本法》、《证券法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其其他有关规定，相关法律法规和信息披露指引、证券账户、报告文件等信息发生变动时，本基金从其最新规定；

（二）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法律规定的和中国证监会认定的自然人、法人和其他组织。

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公开，并保证基金投资人能够按照《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资料。

（三）本基金信息披露义务人承诺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、对证券投资业绩进行预测；
- 3、违规承诺收益或者承担损失；
- 4、诋毁其他基金管理人、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当采用中文文本。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致。两种文本发生歧义时，以中文文本为准。

本基金公开披露的信息采用阿拉伯数字，除特别说明外，货币单位均为人民币元。

（五）公开披露的基金信息

公开披露的基金信息包括：

- （1）《基金招募说明书》、《基金合同》、基金托管协议
- （2）《基金合同》释义、《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，说明基金费用计提、基金费用的列支等及基金投资本金及利息的事项的法律法规文件。
- （3）基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资人决策的全部事项，说明基金认购、申购和赎回安排、基金投资、基金产品特性、风险揭示、信息披露及基金份额持有人服务等内容。《基金合同》生效后，基金招募说明书自基金合同生效之日起，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媒介上；基金管理人应当在公告的15日前向主要办公场所所在地中国证监会派出机构报告更新的招募说明书，并就有关更新内容提供书面说明。

基金合同生效后未公开披露的,基金管理人应以不晚于当期季度报告、半年度报告或者年度报告、基金净值报告公告披露的第二个工作日,分别在中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构网站和基金管理人网站进行披露。

如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金份额总额20%的情形,为保障其他投资者的权益,基金管理人应当在当期报告“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其占比、报告期内持有份额变化情况及本基金的特有风险,中国证监会认定的特殊情形除外。

本基金连续运作过程中,应当有本基金季度报告和半年度报告披露前基金组合资产情况及其流动性风险分析报告。

5、估值程序

本基金基金资产净值,有关估值基金义务人应在2日内编制临时报告书,予以公告,并在公开披露前报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

基金管理人持有大会决议

基金管理人持有大会决议的事项,应当依法报中国证监会备案,并予以公告。

10. 投资中小企业私募债券信息披露

基金管理人应在基金招募说明书显著位置披露投资中小企业私募债券的流动性风险和信用评级,投资中小企业私募债券对基金整体风险的影响。基金管理人应在基金年度报告中披露其持有的中小企业私募债券在资产负债表期末被披露为资产名称、数量、期限、利率等情况。本基金应当在年度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露中小企业私募债券的投资情况。

11. 投资资产支持证券信息披露

基金管理人应在基金招募说明书中披露其持有的资产支持证券品种、资产支持证券市值占基金净资产比例和报告期内持有的资产支持证券明细。基金管理人应在基金年度报告中披露其持有的资产支持证券明细、资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期内被披露为资产支持证券比例大小排序的前10名支持证券明细。

12. 投资港股通标的股票相关信息

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(更新)等文件中披露港股通标的股票的投资情况。法律法规或中国证监会另有规定的,从其规定。

13. 基金信息披露管理

基金管理人应建立健全基金信息披露管理制度,指定专人负责管理信息披露事务。基金信息披露义务人应当建立健全信息披露管理制度,应当符合中国证监会有关基金信息披露内容与格式准则的要求。

基金管理人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和《基金合同》的约定,对基金管理人编制的资产负债表、基金净值报告、基金申购赎回价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露相关信息进行复核,基金申购赎回价格由基金销售机构复核,基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露相关信息由基金管理人负责,并应保证披露内容真实、准确、完整。

基金管理人应在基金年度报告中披露其持有指定名称中国境外证券的情况。

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体披露其他信息,但其他公共媒体不得早于指定媒介披露信息,且不得在不同媒介上对同一信息进行选择性披露。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至《基金合同》终止后10年。

17. 信息披露文件的存放与查阅

招募说明书文本,应当存放在基金管理人、基金托管人和基金销售机构的住所,供公众查阅。

基金年度报告文本,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。

(八) 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息:

1. 不可抗力;

2. 基金投资所涉及的市场或外汇市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

投资决策反映了利率对于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资产(即利率风险)互为消长。

2、信用风险

信用风险是指债券发行人出逃的、拒绝支付到期本息,或由于债券发行人信用质量降低导致债券价值下降,从而,信用风险也往往成为对手违约而引发的证券交易风险。

3、流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易不活跃,导致证券不能迅速、低成本地变现的风险。流动性风险还包含本金无法出现回款问题,致使本基金无法获得足够的资金以履行支付赎回义务的风险。

(1) 基金申购、赎回支付

本基金在申购赎回时,本基金将开放开放式基金申购环节的流动性,合理控制基金份额持有人集中度,确认大额申购申请,并在接受大额申购申请中对某些基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响;基金人将视设定为一投资中单笔申购上限或基金总申购比例上限,拒绝大额申购,暂停基金申购和赎回;基金管理人有权利对大额申购基金基金份额持有人的合法权益。此外,当本基金发生大额申购或赎回情形时,本基金管理人可以摆动定价机制以保护基金份额持有人的权益。当前,本基金每日基金净值公告前,基金管理人有权根据法律法规规定及基金合同约定,基于审慎原则,暂停接受基金申购、赎回申请或延缓支付赎回款项。投资人应注意其基金的申购赎回安排和投资标的的流动性风险,合理安排投资计划。

本基金申购、赎回支付标准本招募说明书“八、基金份额的申购与赎回”章节。

(2) 巨额赎回下的流动性风险管理措施

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,主要对象为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、国债通融的证券、债券和货币市工具等),同时本基金基于分散投资的原理在行业和个券方面未有高集中度的特征,综合评估本基金投资市场下本基金面临的流动性风险如下:

(3) 巨额赎回下的流动性风险管理措施

基金出现巨额赎回情形时,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况选择全额赎回或部分赎回全部赎回或部分延期赎回。同时,如本基金单个基金份额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) 处置费用于合法性支出管理,严格按照法律法规及基金合同的约定,谨慎进行延期办理巨额赎回申请,处置费用于合法性支出管理,严格按照法律法规及基金合同的约定,谨慎进行延期办理巨额赎回申请,处置费用于合法性支出管理,严格按照法律法规及基金合同的约定,谨慎进行延期办理巨额赎回申请。

对于各类流动性风险管理工作的使用,基金管理人将依据审慎、审慎的原则,审慎决策、审慎执行,并将严格依照相关法律法规及基金合同的要求,及时披露相关信息。

(二)合规性风险

合规性风险是指本基金的投资运作不符合相关法律法规、法规的规定和《基金合同》的要求而带来的风险。

(三)管理风险

基金管理人在投资管理过程中，基金管理人获取的研究支持、投资管理水平直接影响基金收益。如基金经理对经济形势和证券走势判断不准确，获取的信息不足等，投资组合出现失误，都会给基金的投资水平带来不利影响。

(四)操作风险

操作风险是指基金在运作过程中，因内部控制存在缺陷或者人员因素造成操作失误或违反操作规程等的风险，例如：授权违规交易、会计部门账目错误、交易系统故障等风险。

(五)本基金的特有风险

本基金为债券类资产配置型产品，可能受到经济周期、市场环境、公司治理、制度建设等因素的影响，导致资产配置最优化决策下，可能出现基金投资绩效低于预期的风险。

本基金投资于港股股票资产的比例不低于基金总资产的90%，其中投资于中国内地股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%。因此，本基金须承担因跨境投资策略变化而影响净值波动率上升及相关行业股票的风险带来的风险。当先进制造主题及相关行业股票整体表现较差时，本基金的投资增长率可能低于主要投资对象其他行业股票的资金金。

2. 港股投资风险

本基金投资于港股通标的股票，从而面临相关限制。

(1)港股市场准入相关风险

港股通市场对市场人、投资者资格、可投资对象、交收结算费等都有一定的限制，而且此类限制可能会调整，这些限制均及其变化又可能对本基金进入或退出该市场造成影响，从而面对投资权益以及在申购赎回产生直接或间接的风险。例如，港股通业务存在每日额度限制，在额度不足的情况下，本基金将无法按照预期进行买入或卖出交易或失败的风险。

(2)汇率风险

本基金由于人民币与港币兑换，港币相对于人民币的汇率变化将会影响本基金投资部分资产的价值并导致基金资产净值面临潜在风险；也就是说，本基金在境外取得的港币资产的投资收益可能会因为人民币升值被资产缩水，带来汇率风险。

(三)海外市场风险

1) 政治局势风险

香港地区在税务方面的法律及境内存在一定差异，基金投资香港市场可能会就股息、利息、资本利得等收益在当地税务机构缴纳相关税费，该行为可能会导致基金收益受到一定程度影响，此外，香港地区的税收规则可能发生变动，或者实施具有追溯力的修订，可能会对基金资金向香港地区缴纳的基金净值、估值或者者出资产生的损益产生影响。

2) 市场风险

基金投资于港股的部分会受到香港市场宏观经济运行情况、产业景气度周期性回落、货币政策、财政政