（上接B054版）

（三）固定收益品种投资策略

本基金固定收益品种投资策略分为主动固定收益品种投资策略和基于风险均衡的固定收益品种投资策略。

1、主动固定收益品种投资策略

本基金将分析和判断国际、国内宏观经济形势、资金供求曲线、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的配置结构，精选债券，获取收益。

（1）债券类属配置策略

本基金根据对政府债券、信用债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，确定债券类属配置策略，并根据市场变化及时进行调整，从而选择既能匹配目标久期、同时又能获得较高持有期收益的类属债券配置比例。

（2）久期调整策略

债券投资受利率风险的影响。本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期，达到增加收益或减少损失的目的。

当预期市场总体利率水平降低时，本基金将延长所持有的债券组合的久期，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升收益；反之，当预期市场总体利率水平上升时，则缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险带来的资本损失，获得较高的再投资收益。

（3）收益率曲线配置策略

本基金将综合考察收益率曲线和信用利差曲线，通过预期收益率曲线形态变化和信用利差曲线走势来调整投资组合的头寸。在考察收益率曲线的基础上，本基金将确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，以从收益率曲线的形变和不同期限信用债券的相对价格变化中获利。本基金还将通过研究影响信用利差曲线的经济周期、市场供求关系和流动性变化等因素，确定信用债券的行业配置和各信用级别信用债券所占投资比例。

（4）可转换公司债券投资策略

本基金将着重对可转债对应的基础股票的分析与研究，对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债进行重点选择，并在对应可转债估值合理的前提下集中投资，以分享正股上涨带来的收益。同时，本基金还将密切跟踪上市公司的经营状况，从财务压力、融资安排、未来的投资计划等方面推测、并通过实地调研等方式确认上市公司对转股价的修正和转股意愿。

（5）中小企业私募债券投资策略

在严格控制风险的前提下，通过严谨的研究，综合考虑中小企业私募债券的安全性、收益性和流动性等特征，并与其他投资品种进行对比后，选择具有相对优势的类属和个券进行投资。同时，通过期限和品种的分散投资降低基金投资中小企业私募债券的信用风险、利率风险和流动性风险。

2、基于风险均衡的固定收益品种投资策略

本基金将风险均衡应用在期限、券种等债券核心要素方面，结合收益率曲线变动预测，动态调整不同期限、品种债券之间的风险配置比例，以追求更好的风险调整后收益水平。

（四）资产支持证券投资策略

本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用定价模型，评估其内在价值。

（五）权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，把握市场的短期波动，进行积极操作，追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

（六）股指期货投资策略

本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

（七）国债期货投资策略

本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，适度参与国债期货投资。

（八）股票期权投资策略

本基金按照风险管理的原则，在严格控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的股票期权合约进行投资。本基金基于对证券市场的判断，结合期权定价模型，选择估值合理的股票期权合约。

本基金投资股票期权，基金管理人将根据审慎原则，建立期权交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。

未来，根据市场情况，基金管理人在履行适当的程序后，可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×20%＋上证国债指数收益率×80%

中证800指数是中证指数有限公司编制的，反映沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况的指数，具有良好的市场代表性和市场影响力，适合作为本基金股票投资的业绩基准。

上证国债指数由中证指数有限公司编制，以上海证券交易所上市的固定利率国债为样本，具有良好的市场代表性和较高的知名度，适合作为本基金债券投资的业绩基准。

如果中证指数有限公司变更或停止中证800指数或上证国债指数的编制及发布、或中证800指数或上证国债指数由其他指数替代、或由于指数编制方法发生重大变更等原因导致中证800指数或上证国债指数不宜继续作为基准指数，或市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，取得基金托管人同意后，变更本基金的基准指数。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金，高于债券基金、货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

以下内容摘自华夏睿磐泰利混合型证券投资基金2019年第1季度报告：

“5.1华夏睿磐泰利混合型证券投资基金

（报告期末为2019年3月31日，报告期间为2019年2月27日至2019年3月31日）

5.1.1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	4,850,634.20	10.92
	其中:股票	4,850,634.20	10.92
2	固定收益投资	30,963,707.60	69.73
	其中:债券	30,963,707.60	69.73
	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	7,869,794.95	17.72
7	其他各项资产	719,102.63	1.62
8	合计	44,403,239.38	100.00

5.1.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	9,590.00	0.02
B	采矿业	93,960.00	0.22
C	制造业	2,323,701.00	5.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	202,261.00	0.47
E	建筑业	123,272.00	0.29
F	批发和零售业	267,218.00	0.62
G	交通运输、仓储和邮政业	156,745.00	0.36
H	住宿和餐饮业	8,210.00	0.02
I	信息传输、软件和信息技术服务业	237,349.00	0.55
J	金融业	850,543.20	1.98
K	房地产业	340,384.00	0.79
L	租赁和商务服务业	54,766.00	0.13
M	科学研究和技术服务业	2,380.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	3,400.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	125,766.00	0.29
S	综合	51,089.00	0.12
	合计	4,850,634.20	11.28

5.1.3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

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	601318	中国平安	2,300	177,330.00	0.41
2	601166	兴业银行	5,100	92,667.00	0.22
3	000651	格力电器	1,900	89,699.00	0.21
4	600519	贵州茅台	100	85,399.00	0.20
5	002353	杰瑞股份	3,400	80,886.00	0.19
6	600031	三一重工	5,900	75,402.00	0.18
7	601288	农业银行	19,800	73,854.00	0.17
8	000002	万科A	2,300	70,656.00	0.16
9	600276	恒瑞医药	1,080	70,653.60	0.16
10	002146	荣盛发展	6,200	69,750.00	0.16

5.1.4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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	20,066,140.80	46.68
	其中:政策性金融债	17,022,640.80	39.60
4	企业债券	5,744,641.20	13.36
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	4,623,750.00	10.76
7	可转债（可交换债）	529,175.60	1.23
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	30,963,707.60	72.03

5.1.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	018006	国开1702	80,000	8,187,200.00	19.05
2	190205	19国开05	50,000	4,958,000.00	11.53
3	122742	12鲁高速	35,160	3,711,841.20	8.63
4	112544	17国信02	30,000	3,043,500.00	7.08
5	018005	国开1701	29,080	2,908,290.80	6.77

5.1.6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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.1.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.1.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.1.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.1.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.1.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.1.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.1.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.1.11投资组合报告附注

5.1.11.1报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.1.11.2基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.1.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,941.39
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	709,021.89
5	应收申购款	1,139.35
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	
9	合计	719,102.63

5.1.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.1.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.1.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5.2 原华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金

（报告期末为2019年2月26日，报告期间为2019年1月1日至2019年2月26日）

5.2.1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	2,712,763.00	5.46
	其中:股票	2,712,763.00	5.46
2	固定收益投资	32,083,310.40	64.56
	其中:债券	32,083,310.40	64.56
	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	11,000,000.00	22.14
	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	2,204,259.80	4.44
7	其他各项资产	1,693,252.38	3.41
8	合计	49,693,585.58	100.00

5.2.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	8,256.00	0.02
B	采矿业	64,524.00	0.13
C	制造业	1,107,236.20	2.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	74,768.00	0.15
E	建筑业	45,996.00	0.10
F	批发和零售业	71,033.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	67,875.00	0.14
H	住宿和餐饮业	1,526.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	93,673.00	0.19
J	金融业	382,641.80	0.79
K	房地产业	108,769.00	0.22
L	租赁和商务服务业	45,808.00	0.09
M	科学研究和技术服务业	2,600.00	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	5,968.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	6,432.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	607,081.00	1.25
S	综合	18,576.00	0.04
	合计	2,712,763.00	5.61

5.2.3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

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	300413	芒果超媒	13,600	568,480.00	1.18
2	601318	中国平安	1,100	77,011.00	0.16
3	600519	贵州茅台	100	72,735.00	0.15
4	000651	格力电器	1,100	49,423.00	0.10
5	601166	兴业银行	2,500	43,425.00	0.09
6	600383	金地集团	3,100	34,875.00	0.07
7	000858	五粮液	500	34,460.00	0.07
8	600031	三一重工	3,000	32,400.00	0.07
9	601601	中国太保	800	28,376.00	0.06
10	600036	招商银行	900	28,341.00	0.06

5.2.4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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	24,064,205.20	49.74
	其中:政策性金融债	24,064,205.20	49.74
4	企业债券	5,764,105.20	11.91
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	2,038,000.00	4.21
7	可转债（可交换债）	217,000.00	0.45
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	32,083,310.40	66.32

5.2.5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	018005	国开1701	149,080	14,936,325.20	30.87
2	018006	国开1702	80,000	8,160,000.00	16.87
3	122742	12鲁高速	35,160	3,725,905.20	7.70
4	122437	15远洋01	20,000	2,038,200.00	4.21
5	101763001	17晋煤MTN001	20,000	2,038,000.00	4.21

5.2.6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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.2.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.2.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.2.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.2.9.2本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.2.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.10.1本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.2.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.2.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

5.2.11投资组合报告附注

5.2.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体中，国信证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.2.11.2基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.2.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,210.63
2	应收证券清算款	800,730.85
3	应收股利	–
4	应收利息	882,203.90
5	应收申购款	107.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	
9	合计	1,693,252.38

5.2.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.2.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.2.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。”

十二、基金的业绩

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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，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。

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

华夏睿磐泰利混合A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2019年2月27日至2019年3月31日	1.12%	0.16%	1.59%	0.33%	–0.47%	–0.17%

华夏睿磐泰利混合C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2019年2月27日至2019年3月31日	1.09%	0.16%	1.59%	0.33%	–0.50%	–0.17%

注：自2019年2月27日起，华夏睿磐泰利六个月定期开放混合型证券投资基金转型为华夏睿磐泰利混合型证券投资基金。

原华夏睿磐泰利定开混合A：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2017年12月27日至2017年12月31日	0.17%	0.08%	–0.11%	0.19%	0.28%	–0.11%
2018年1月1日至2018年12月31日	–1.73%	0.22%	–1.65%	0.27%	–0.08%	–0.05%
2019年1月1日至2019年2月26日	1.81%	0.10%	4.85%	0.30%	–3.04%	–0.20%

原华夏睿磐泰利定开混合C：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
2017年12月27日至2017年12月31日	0.17%	0.08%	–0.11%	0.19%	0.28%	–0.11%
2018年1月1日至2018年12月31日	–2.03%	0.22%	–1.65%	0.27%	–0.38%	–0.05%
2019年1月1日至2019年2月26日	1.77%	0.10%	4.85%	0.30%	–3.08%	–0.20%

十三、费用概览

（一）基金运作费用

1、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）基金的销售服务费

（4）《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用。

（5）《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费。

（6）基金份额持有人大会费用。

（7）基金的证券、期货交易费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费、相关账户费用及其他类似性质的费用等）。

（8）基金的银行汇划费用。

（9）基金的证券/期货账户开户费用、账户维护费用。

（10）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用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

（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0.80%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H＝E×0.80%÷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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

（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0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H＝E×0.20%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

（3）销售服务费

销售服务费可用于本基金市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.30%。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

各类别基金份额的销售服务费计算方法如下：

H＝E×R÷当年天数

H为各类别基金份额每日应计提的销售服务费

E为各类别基金份额前一日基金资产净值

R为各类别基金份额适用的销售服务费率

销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性经登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等致使无法按时支付的，支付日期顺延至最近可支付日支付。

上述“（一）1、基金费用的种类”中第（4）－（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。

（二）基金销售费用

1、申购费与赎回费

（1）本基金申购费由申购人承担，用于市场推广、销售、登记结算等各项费用。投资者在申购本基金A类基金份额时需交纳前端申购费，费率按申购金额递减，具体如下：

A类基金份额申购费率

申购金额（含申购费）	前端申购费率
50万元以下	0.6%
50万元以上（含50万元）–200万元以下	0.4%
200万元以上（含200万元）–500万元以下	0.2%
500万元以上（含500万元）	每笔1,000.00元

C类基金份额不收取申购费。

（2）本基金赎回费由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取。费率随基金份额的持有期限的增加而递减，具体如下：

A类基金份额赎回费率

持有期限	赎回费率
7天以内	1.5%
7天以上（含7天）–30天以内	0.75%
30天以上（含30天）–365天以内	0.5%
365天以上（含365天）	0

C类基金份额赎回费率

持有期限	赎回费率
7天以内	1.5%
7天以上（含7天）–30天以内	0.5%
30天以上（含30天）	0

对于赎回时份额持有不满30天的，收取的赎回费全额计入基金财产；对于赎回时份额持有满30天不满90天收取的赎回费，将不低于赎回费总额的75%计入基金财产；对于赎回时份额持有满90天不满180天收取的赎回费，将不低于赎回费总额的50%计入基金财产；对赎回时份额持有期长于180天（含180天）收取的赎回费，将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

（3）基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

（4）基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易、移动客户端交易）等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可根据法律法规要求对基金申购费率、赎回费率等进行适当费率优惠。

（5）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，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。

2、申购份额与赎回金额的计算方式

（1）申购份额的计算

当投资者选择申购A类基金份额时，申购份额的计算方法如下：

申购费用适用比例费率时，申购份额的计算方法如下：

净申购金额＝申购金额/（1＋前端申购费率）

前端申购费用＝申购金额－净申购金额

申购份额＝净申购金额/T日A类基金份额净值

申购费用为固定金额时，申购份额的计算方法如下：

前端申购费用＝固定金额

净申购金额=申购金额－前端申购费用

申购份额＝净申购金额/T日A类基金份额净值

当投资者选择申购C类基金份额时，申购份额的计算方法如下：

申购份额＝申购金额/T日C类基金份额净值

基金份额按照四舍五入方法，保留小数点后两位，由此误差产生的损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

例一：假定T日的A类基金份额净值为1.2300元，四笔申购A类基金份额的金额分别为1,000.00元、50万元、200万元和500万元，则各笔申购负担的前端申购费用和获得的A类基金份额计算如下：

	申购1	申购2	申购3
申购金额（元,a）	1,000.00	500,000.00	2,000,000.00
适用前端申购费率（b）	0.6%	0.4%	0.2%
净申购金额（c=a/（1+b））	994.04	498,007.97	1,996,007.98
前端申购费（d=a–c）	5.96	1,992.03	3,992.02
基金份额净值（e）	1.2300	1.2300	1.2300
申购份额（f=c/e）	808.16	404,884.53	1,622,770.72

若该投资者申购A类基金份额的金额为500万元，则申购负担的前端申购费用和获得的A类基金份额计算如下：

	申购4
申购金额（元,a）	5,000,000.00
前端申购费（b）	1,000.00
净申购金额（c=a–b）	4,999,000.00
基金份额净值（d）	1.2300
申购份额（e=c/d）	4,064,227.64

例二：假定T日的C类基金份额净值为1.2500元，投资者申购金额为5,000,000.00元，则申购获得的C类基金份额计算如下：

申购份额＝5,000,000.00/1.2500=4,000,000.00份

（2）赎回金额的计算

赎回金额的计算方法如下：

赎回金额＝赎回份额×T日该类基金份额净值

赎回费用＝赎回金额×赎回费率

净赎回金额＝赎回金额－赎回费用

例三：假定某投资者在T日赎回10,000.00份A类基金份额，持有期限半年，该日A类基金份额净值为1.2500元，则其获得的净赎回金额计算如下：

赎回金额=10,000.00×1.2500=12,500.00元

赎回费用=12,500.00×0.5%=62.50元

净赎回金额=12,500.00–62.50=12,437.50元

例四：假定某投资者在T日赎回10,000.00份C类基金份额，持有期限半年，该日C类基金份额净值为1.2500元，则其获得的净赎回金额计算如下：

净赎回金额=10,000.00×1.2500=12,500.00元

（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，分别计算和公告基金份额净值。本基金两类基金份额净值的计算保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金资产承担。T日的基金份额净值在当日收市后计算，开放期内，基金份额净值在T+1日内公告，封闭期内，基金份额净值至少每周公告一次。计算公式为计算日基金资产净值除以计算日基金份额余额。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。

3、基金转换费用

（1）基金转换费：无。

（2）转出基金费用：按转出基金赎回时应收的赎回费收取，如该部分基金采用后端收费模式购买，除收取赎回费外，还需收取赎回时应收的后端申购费。转换金额指扣除赎回费与后端申购费（若有）后的余额。

（3）转入基金费用：转入基金申购费用根据适用的转换情形收取，详细如下：

①从前端（比例费率）收费基金转出，转入其他前端（比例费率）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转出基金和转入基金的申购费率均适用比例费率。

费用收取方式：收取的申购费率＝转入基金的前端申购费率最高档－转出基金的前端申购费率最高档，最低为0。

业务举例：详见“4、业务举例”中例一。

②从前端（比例费率）收费基金转出，转入其他前端（固定费用）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转出基金申购费率适用比例费率，转入基金申购费率适用固定费用。

费用收取方式：如果转入基金的前端申购费率最高档比转出基金的前端申购费率最高档高，则收取的申购费用为转入基金适用的固定费用；反之，收取的申购费用为0。

业务举例：详见“4、业务举例”中例二。

③从前端（比例费率）收费基金转出，转入其他后端收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额，且转出基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式：前端收费基金转入其他后端收费基金时，转入的基金份额的持有期将自转入的基金份额被确认之日起重新开始计算。

业务举例：详见“4、业务举例”中例三。

④从前端（比例费率）收费基金转出，转入其他不收取申购费用的基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他不收取申购费用的基金基金份额，且转出基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式：不收取申购费用。

业务举例：详见“4、业务举例”中例四。

⑤从前端（固定费用）收费基金转出，转入其他前端（比例费率）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转出基金申购费率适用固定费用，转入基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式：收取的申购费率＝转入基金的前端申购费率最高档－转出基金的前端申购费率最高档，最低为0。

业务举例：详见“4、业务举例”中例五。

⑥从前端（固定费用）收费基金转出，转入其他前端（固定费用）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转出基金和转入基金的申购费率均适用固定费用。

费用收取方式:收取的申购费用＝转入基金申购费用－转出基金申购费用，最低为0。

业务举例:详见“4、业务举例”中例六。

⑦从前端（固定费用）收费基金转出，转入其他后端收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额，且转出基金申购费率适用固定费用。

费用收取方式:前端收费基金转入其他后端收费基金时，转入的基金份额的持有期将自转入的基金份额被确认之日起重新开始计算。

业务举例:详见“4、业务举例”中例七。

⑧从前端（固定费用）收费基金转出，转入其他不收取申购费用的基金

情形描述：投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他不收取申购费用的基金基金份额，且转出基金申购费率适用固定费用。

费用收取方式:不收取申购费用。

业务举例:详见“4、业务举例”中例八。

⑨从后端收费基金转出，转入其他前端（比例费率）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转入基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式：收取的申购费率＝转入基金的前端申购费率最高档－转出基金的前端申购费率最高档，最低为0。

业务举例:详见“4、业务举例”中例九。

⑩从后端收费基金转出，转入其他前端（固定费用）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转入基金申购费率适用固定费用。

费用收取方式：如果转入基金的前端申购费率最高档比转出基金的前端申购费率最高档高，则收取的申购费用为转入基金适用的固定费用；反之，收取的申购费用为0。

业务举例:详见“4、业务举例”中例十。

⑪从后端收费基金转出，转入其他后端收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额，且转入基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式:后端收费基金转入其他后端收费基金时，转入的基金份额的持有期将自转入的基金份额被确认之日起重新开始计算。

业务举例:详见“4、业务举例”中例十一。

⑫从后端收费基金转出，转入其他不收取申购费用的基金

情形描述：投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他不收取申购费用的基金基金份额。

费用收取方式:不收取申购费用。

业务举例:详见“4、业务举例”中例十二。

⑬从不收取申购费用的基金转出，转入其他前端（比例费率）收费基金

情形描述：投资者将其持有的某一不收取申购费用基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额，且转入基金申购费率适用比例费率。

费用收取方式：收取的申购费率=转入基金的申购费率－转出基金的销售服务费率×转出基金的持有时间（单位为年），最低为0。

业务举例:详见“4、业务举例”中例十三。

⑭从不收取申购费用基金转出，转入其他前端（固定费用）收费基金

情形描述：