

光大保德信量化核心证券投资基金招募说明书(更新)摘要

光大保德信量化核心证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会证监基金字[2004]85号文批准公开发售。本基金基金合同已于2004年8月27日起生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”)保证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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

基金托管人中国光大银行根据基金合同规定,复核了本招募说明书中的财务指标、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、误导性陈述或者重大遗漏。

投资有风险,投资人在申购基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,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。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其基金合同的承认和接受,并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、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,应仔细阅读基金合同。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2005年2月27日,有关财务数据和净值表现截止日为2004年12月31日。

一、基金管理人**(一)基金管理人概况**

名称:光大保德信基金管理有限公司
成立日期:2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]42号
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46-47层
办公地址:上海市延安东路222号外滩中心46-47层
法定代表人:林昌
注册资本:人民币1亿元
股权结构:光大证券有限责任公司持67%的股权
保德信投资管理有限公司持33%的股权
客服电话:(021)33074700
传真:(021)63351152
客服电话:(021)53524620
联系人:宋宜宣 汪毓
网址:www.epf.com.cn
(二)主要人员情况
1.董事会成员
林昌先生,董事长,北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理,投资银行一部总经理,南方总部副总经理,投资银行总部总经理,现任光大证券助理总裁。

Stephen Pelletier先生,董事,耶鲁大学硕士,美国国籍。历任汉基信托银行(Manufacturers Hanover Trust)新加坡分行公司总经理,汉基信托银行副总裁;保德信证券公司战略规划主管;美国培基证券高级副总裁,负责亚太区业务;保德信金融集团副总裁,负责保德信国际市场投资管理业务。现任保德信国际投资有限公司主席兼首席执行官。
解植春先生,董事,硕士,中国国籍。历任光大银行黑龙江分行国际部总经理,光大银行大连分行副行长,中国光大集团新加坡地区总部和中国光大亚太有限公司副主任总经理、总裁,并兼任泰国向日葵公司、南非光大公司等16家光大参股的外国公司的董事;现任光大证券有限责任公司总裁和执行董事。

汤臣(PAUL THOMPSON)先生,董事总经理,英国国籍,英国商业教育委员会全国文凭(商业管理),持有美国“全国证券经纪人协会”的从业资格。曾任安达投资国际产品开发及新兴市场主管(英国伦敦);高盛公司执行总监-离岸基金主管(英国伦敦);保德信金融集团高级管理总监-环球互惠基金销售及产品主管(美国新泽西州)。曾担任高盛基金管理公司及其他互惠基金投资企业董事(英国);机构货币市场协会董事。

盛松先生,董事兼督察长,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理,光大证券有限责任公司资产管理部总经理,2003年以来从事光大保德信基金管理有限公司筹备工作。
杨赤忠先生,董事,大学本科,中国国籍。历任深圳蓝天基金管理公司投资与研究部经理,长盛基金管理有限公司研究部副总监、基金经理,大成基金管理有限公司研究总监。现任光大证券有限责任公司证券投资部总经理。

张亦春先生,独立董事,教授,香港科学院荣誉博士,中国国籍。1960年以来在厦门大学担任教学和行政工作,长期从事金融数学和研究工作,是我国著名的经济金融学家,厦门大学国家级金融重点学科科学带头人。曾任中国证监会厦门监管局副局长,现任厦门大学金融研究所所长,博士生导师,兼任广州中天证券研究院特约研究员,郑州燃气股份有限公司(H股)和福建众和股份有限公司(待上市)等公司之独立董事。

汪同三先生,独立董事,博士,著名数量经济学专家,中国国籍。1985年担任中国科学院信托投资公司经济师,1986年起进入中国社会科学院工作。现任中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长。
孔伟先生,独立董事,法学士学位,伦敦大学访问学者,中国国籍。曾就职于英国史密夫律师事务所(HERBERT SMITH),日本东京外立综合法律事务所。2001年至今为中金通律师事务所上海分所合伙人和主任。

辛定华(Patrick Sun)先生,独立董事,美国宾夕法尼亚大学理学学士学位,香港和英国的特许会计师,中国国籍,历任摩根大通银行香港区总裁;怡富集团执行董事及中港台地区企业融资及资本市场部主管;香港上市公司商会常务干事。曾担任香港联交所上市委员会副主席,香港联交所理事,香港证监会收购及合并委员会委员。现任网思(中国)公司副主席。

李仕达(STUART LECKIE)先生,独立董事,苏格兰精算师协会会员,英国精算师协会会员,美国精算师协会会员,英国国籍。曾任华信惠悦公司和富达投资公司亚太区主席;交易基金投资有限公司的董事。目前担任STIRLING FINANCE Ltd总裁,并为香港证监会多个委员会的委员。
2.监事会成员
王继忠先生,监事,北京大学学士,中国国籍。曾任职于中国长城财务公司投资贸易部,中国光大银行证券业务部。历任光大证券有限责任公司北方总部副总经理,电子商务部总经理,监察稽核部总经理。现任光大证券风险管理部总经理。
叶仪(女士),监事,美国Holy Names College大学学士,美国国籍。历任泛达投资管理(亚洲)有限公司董事,美国宏国际有限公司香港分公司中国区董事。现任保德信亚洲基金管理有限公司执行董事。

王帅先生,监事,伦敦经济学院金融系硕士,中国国籍。曾就职于中国对外贸易运输(集团)总公司;2002年以来进入光大证券有限责任公司从事合资基金公司筹备工作。现任光大保德信基金管理有限公司投资部研究员。

3.公司高级管理人员

Paul Thompson先生,现任本公司总经理,简历同上。
盛松先生,现任本公司督察长,简历同上。
4.基金经理
何如克(Robert Horrocks)先生,1968年出生,英国利兹大学博士,英国投资学会会员(UKSIIP, IIMR),曾任EFAAS财务分析师资格,台湾证券投资分析师资格,英国国籍。1994年加入 Wl Carr (香港)专责中国市场分析,1995年以来担任英国施罗德英国市场分析师,远东基金经理,施罗德台湾分公司总经理,施罗德韩国分公司副投资总监,施罗德上海办事处联席董事。现任光大保德信基金管理有限公司投资总监兼本基金基金经理。

常昊先生,1972年出生,经济学硕士学位。历任上海中华实业股份有限公司综合投资部经理;申银万国证券研究所行业研究员;长盛成长价值证券投资基金基金经理助理,基金经理。2004年3月加入光大保德信基金管理有限公司。现任本基金基金经理。

5.投资管理委员会成员

何如克(PAUL THOMPSON)先生,现任本公司总经理。
汤臣(ROBERT HORROCKS)先生,现任本公司投资总监兼本基金基金经理。

梅雷军先生,现任本公司首席运营官。
黄翔先生,现任本公司投资副总监。
常昊先生,现任本基金基金经理。
沈毅先生,现任本公司高级债券经理及资产配置经理。
宋宜宣先生,现任本公司市场部总监。

二、基金托管人

名称:中国光大银行
成立日期:1992年8月18日
批准设立机关及批准设立文号:国函[1992]7号
基金托管资格批准文号:证监基金字[2002]75号
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:王明权

组织形式:股份制商业银行
存续期间:持续经营
注册资本:82.1689亿元人民币
电话:(010)68506675
传真:(010)68506661
客服电话:95595
联系人:张建春
网址:www.cebbank.com

三、相关服务机构**(一)直销机构**

名称:光大保德信基金管理有限公司上海投资理财中心
地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
电话:(021)63352934,63352937
传真:(021)63350429
客服电话:(021)53524620
联系人:黄郁
网址:www.epf.com.cn
(二)代销机构
1.中国光大银行
注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:王明权
电话:(010)68908000
传真:(010)68561260,68561290
客服电话:95595

联系人:刘静
网址:www.cebbank.com
2.交通银行
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:方诚国
电话:(021)58781234
传真:(021)58408842
客服电话:95559
联系人:王玮
网址:www.bankcomm.com
3.光大证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东南路528号上海证券大厦南楼15楼
法定代表人:王明权
电话:(021)68768800
传真:(021)68817271
客服电话:021-68816670
联系人:张瑞,陈建东
网址:www.ebscn.com
4.申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:王明权
电话:(021)54033888
客服电话:(021)962505
联系人:胡洁静
网址:www.sw2000.com.cn
5.国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62508818-213
传真:(021)62569400
客服电话:4008888666
联系人:芮毓祺
网址:www.gtja.com
6.海通证券股份有限公司
地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:(021)53594566-4125
传真:(021)53858549
客服电话:(021)962503
联系人:金莹
网址:www.htsec.com
7.兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:三荣
电话:(0591)7541476,7543114
客服电话:(021)68419121
联系人:缪白
网址:www.xyzq.com.cn
8.华夏证券股份有限公司
注册地址:北京市新中街68号
法定代表人:秦晓宏
电话:400-8888-108(长途免费);(010)65186758
传真:(010)65182261
联系人:权童
网址:www.csc108.com
9.招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39—45层
法定代表人:宫少林
电话:(0755)82943511
传真:(0755)82943237
客服电话:4008888111,(0755)26951111
联系人:黄健
网址:www.newone.com.cn
10.广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
法定代表人:王志伟
电话:(020)87555888
传真:(020)87557985
客服电话:(020)87558888
联系人:肖梅梅
网址:www.gf.com.cn
11.中国银河证券有限责任公司
注册地址: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:朱利
电话:(010)66586613,66586587
传真:(010)6658532
联系人:赵荣春、郭金华
网址:www.chinastock.com.cn
12.金通证券股份有限公司
地址:杭州凤起路108号
法定代表人:应土歌
客服电话:(0571)96598
传真:(0571)85106383
联系人:何燕华
网址:www.bjgoin.com.cn
13.中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市湖贝路1030号海龙王大厦
法定代表人:王东明
电话:(010)84864818
传真:(010)84865560
客服电话:(010)84864818-63540
联系人:余颖
网址:www.citic.com.cn
14.山西证券有限责任公司
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)84457777-882,721
传真:(025)84579879
客服电话:(025)84579897
联系人:张雪瑾、袁红彬
网址:www.hsc.com.cn
15.山西证券有限责任公司
地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心
法定代表人:吴晋安
电话:(0351)8686766,8686708
传真:(0351)8686709
客服电话:(0351)8686868
联系人:连星星、刘文英
网址:www.1618.com.cn
(三)注册登记机构
名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46-47层
法定代表人:林昌
电话:(021)63350651
传真:(021)63352652
联系人:王超、田晓枫
(四)律师事务所和经办律师
名称:北京市金杜律师事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层
办公地址:深圳市深南东路5002号信兴广场地王商业中心4708-4715室
法定代表人:王玲
电话:(0755)82125533
传真:(0755)82125580
联系人:宋萍萍
经办律师:靳庆军、宋萍萍
(五)会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址:上海市浦东新区东昌路568号
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
电话:(021)61238888
传真:(021)61238800
联系人:陈兆欣
经办会计师:汪捷 薛雯

四、基金的名称:光大保德信量化核心证券投资基金**五、基金的类型:契约型开放式****六、基金的投资目标:追求长期持续稳定超出业绩比较基准的投资回报。****七、基金的投资方向**

本基金的投资方向为具有良好流动性的金融工具,包括在国内依法公开发行的上市股票,法律法规及证监会允许基金投资的其它金融工具。股票投资对象重点为基本面良好且具有持续增长潜力,股价处于合理区间的优质股票。

八、基金的投资策略

本基金借鉴了外方股东保德信投资的量化投资管理理念和长期经验,结合中国市场行情特点加以改进,形成光大保德信独特的量化投资策略;正常市场情况下不作主动资产配置,采用自下而上与自上而下相结合的方式选择股票;并通过投资组合优化器构建并动态优化投资组合,确保投资组合风险收益特征符合既定目标。

本基金在正常市场情况下不作主动资产配置,股票资产的基准比例为基金资产净值的90%,浮动范围为85-95%;现金的基准比例为基金资产净值的10%,浮动范围为5-15%。针对开放式基金申购/赎回的异常流动性需求,资产配置可不受上述比例限制,但基金管理人将在合理期限内调整投资组合,使基金资产配置比例

恢复至正常市场情况下的水平,上述合理期限指十个交易日,法律法规另有规定时,从其规定。

本基金通过光大保德信特有的以量化投资为核心的多重优化保障体系构建处于或接近有效边际曲线的投资组合,该体系在构建投资组合时综合考虑收益因素及风险因素,一方面通过光大保德信独特的多因素数量模型对所有股票的预期收益率进行估算,个股预期收益率的高低直接决定投资组合是否持有该股票;另一方面投资团队从风险控制的角度出发,重点关注数据以外的信息,通过行业分析和个股分析对多因素数量模型形成有效补充,由此形成的行业评级和个股评级将决定行业及个股权重相对业绩基准的偏离范围;然后通过投资组合优化器通过一定的量化技术综合考虑个股预期收益率,行业评级和个股评级等参数,根据预先设定的风险目标构建投资组合,并对投资组合进行动态持续优化,使投资组合风险收益特征符合既定目标;最后由交易员根据具体投资方案进行交易。

1.多因素数量模型的运用

本基金借鉴保德信投资的量化投资管理经验,根据中国市场运行特征从股票估值,成长趋势及数据质量三方面选取对A股股价波动具有较强解释度的共同指标作为多因素数量模型的参数,通过一定的量化技术估算出共同指标的收益贡献率,并按一定权重加总得出个股预期收益率,作为投资组合构建的重要依据。估值类指标主要判断股票价格是否正反映了公司基本面状况;趋势类指标说明股票现有价值是否能够持续;质量类指标判断是否存在暗示现行基本面趋势可能逆转的警戒信号。同时数量小组还将根据市场变化趋势定期或不定期地对模型参数及相关关系数进行复核,并做出相应调整以确保参数的有效性。

2.行业评级

行业评级首先根据行业特性的不同对行业进行划分,我们将行业划分为周期性行业,防御性行业及增长性行业,并根据行业动向和实际发展状况对行业划分进行动态调整;在此基础上通过行业景气定位图对行业的周期性变化特征进行分析,并判断每个行业目前所处的景气阶段;然后通过时状集群行业评价体系对行业进行系统性评价;最终确定行业评级及行业权重相对业绩基准的偏离范围,为投资组合优化器提供行业层面的决策建议。

3.个股评级

研究团队采用定量分析与定性分析相结合的股票评估模型对上市公司进行综合评级,为投资组合优化提供个股层面的决策建议。研究团队着重关注上市公司数据可靠性及消息面对股价的潜在影响,从财务评分模型及公司质量评分模型两方面着手对公司基本面进行全面系统的分析和判断,得出股票综合评级,并根据股票评级确定投资组合中单个股票相对业绩基准的偏离范围。

4.投资组合优化器的运用

投资组合优化器以风险收益配比原则为核心,通过一定的量化技术综合考虑个股预期收益率,行业评级和个股评级等参数,对投资组合进行前瞻性的风险配置,根据预先设定的风险目标构建符合参数设置并处于有效边际曲线上的投资组合,即一定风险水平下收益最高的投资组合。投资组合优化器还通过量化模型预测投资组合整体风险程度,对投资组合进行动态持续优化。如果由于股价波动等因素造成当前跟踪误差超出我们预先设定的风险区域,投资团队将在优化器中根据风险归因分析对边际风险贡献率最大的股票进行调整,以降低事前跟踪误差,使投资组合所承担的风险程度符合既定目标,并使风险尽量集中分布在投资团队对投资风险因素的把握具有高度信度的区域。

九、基金的业绩比较标准

90%*新华富时中国A200指数+10%*同业存款利率

十、基金的风险收益特征

本基金风险收益特征属于证券投资基金中风险程度中等偏高的品种,按照风险收益配比原则对投资组合进行严格的风险管理,在风险限制范围内追求收益最大化。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2004年12月31日,本报告中列财务数据已经审计。

(一)报告期末基金资产组合情况

	期末市值(元)	占基金总资产的比例
银行存款和清算备付金合计	120,512,195.22	6.22%
股票	1,498,241,226.58	77.39%
债券	311,278,592.10	16.08%
其他资产	6,042,802.35	0.31%
合计	1,936,074,816.25	100.00%

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	4,323,086.72	0.22%
B 采掘业	134,659,727.05	7.00%
C 制造业	584,662,057.57	30.38%
C0 食品、饮料	95,234,836.22	4.95%
C1 纺织、服装、皮毛	21,910,170.04	1.14%
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	9,984,854.56	0.52%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	17,366,340.02	4.02%
C5 电子	65,900,187.88	3.42%
C6 金属、非金属	182,309,507.58	9.47%
C7 机械、设备、仪表	98,175,604.28	5.10%
C8 医药、生物制品	19,381,676.89	1.01%
C9 其他制造业	14,398,874.10	0.75%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	163,639,157.97	8.50%
E 建筑业	19,843,296.64	1.03%
F 交通运输、仓储业	238,595,177.31	12.40%
G 信息技术业	117,542,895.78	6.11%
H 批发和零售贸易	18,097,891.25	0.94%
I 金融、保险业	67,648,117.85	3.51%
J 房地产业	60,709,946.88	3.15%
K 社会服务业	40,233,439.24	2.09%
L 传播与文化业	15,305,661.00	0.80%
M 综合类	32,980,755.32	1.71%
合计	1,498,241,226.58	77.85%

(三)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	期末数量(股)	期末市值(元)	占基金资产净值比例
1	600036	招商银行	8,101,571	67,648,117.85	3.51%
2	600028	中国石化	12,644,871	54,346,837.56	2.82%
3	000063	中兴通讯	1,574,506	42,023,265.14	2.18%
4	600050	中国联通	13,412,037	41,040,833.22	2.13%
5	600900	长江电力	4,666,873	41,021,813.67	2.13%
6	600018	上海联合	2,533,629	38,612,505.96	2.01%
7	000002	万科A	7,025,056	36,951,794.56	1.92%
8	000858	五粮液	5,041,912	33,780,810.40	1.76%
9	000866	扬子石化	2,769,581	29,994,562.23	1.56%
10	600688	上海石化	5,060,735	25,404,889.70	1.32%

(四)报告期末按券种分类的债券投资组合

债券类别	债券市值(元)	占基金资产净值的比例
国家债券投资	311,278,592.10	16.17%
央行票据投资	-	-
金融债券投资	-	-
企业债券投资	-	-
可转债投资	-	-
债券投资合计	311,278,592.10	16.17%

(五)报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	名称	市值(元)	占基金资产净值的比例
1	04国债(7)	32,957,925.00	1.71%
2	04国债(3)	31,033,890.30	1.61%
3	03国债(1)	23,196,676.00	1.21%
4	03国债(0)	21,604,842.60	1.12%
5	21国债(0)	21,542,973.30	1.12%

(六)投资组合报告附注

1.报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。
2.本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3.其他资产的构成如下:

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	1,353,642.74
2	应收利息	4,513,159.61
3	应收申购款	176,000.00
4	合计	6,042,802.35

4.报告期末本基金无处于转股期的可转换债券。**5.截止2004年12月31日本基金尚处于建仓期。****(七)开放式基金份额变动**

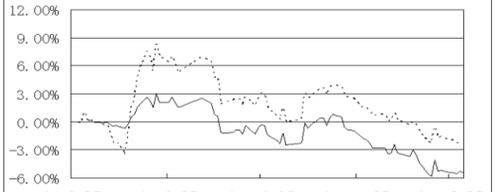
期初基金份额	本期基金总申购份额	本期基金总赎回份额	期末基金份额
2,544,287,215.94	188,653,117.67	697,724,333.82	2,035,215,999.79

十二、基金的费用

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2004年12月31日。

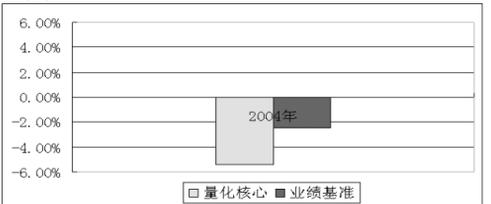
(一)基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准差④	①-③	②-④
自基金合同生效至2004年12月31日	-5.44%	0.68%	-2.45%	1.05%	-2.99%	-0.37%

(二)基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图**备注:**

1.建仓初期仓位水平较低,造成在突发行情下基金与业绩基准的差异,后基金仓位提高,表现尚可,但差距仍待弥补。

2.本基金的基金合同于2004年8月27日生效,至2004年12月31日不满一年。
(三)基金净值增长率与业绩比较基准历年收益率对比图例

**备注:**

1.本基金的基金合同于2004年8月27日生效,至2004年12月31日不满一年。
十三、费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1.基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。计算方法如下:

每日应付的基金管理费=前一日基金资产净值×年管理费率÷当年天数
基金管理费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,由基金托管人复核后于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

基金管理人可以降低基金管理费,无须召开基金份额持有人大会通过。如降低基金管理费,基金管理人最近须于新的费率开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

2.基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

每日应付的基金托管费=前一日基金资产净值×年托管费率÷当年天数
基金托管费每日计提,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,由基金托管人复核后于次月首日起两个工作日内从基金资产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

基金管理人可根据基金规模等因素协商酌情调低基金托管费,无须召开基金份额持有人大会,如降低基金托管费,基金管理人最近须于新的费率开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

(二)与基金销售有关的费用**1.申购费**

本基金的申购费由申购人承担,不记入基金资产,用于基金的市场推广及销售等各项费用。本基金申购费率设置如下表所示:

申购金额(含申购费)	申购费率
1000万元以下	1.5%
1000万元以上(含1000万元)	每笔交易1000元人民币

2.赎回费

赎回费由赎回人承担,赎回费在扣除手续费及注册登记费后,余额部分全部归入基金资产,归入基金资产的赎回费比例不得低于赎回费总额的25%。本基金赎回费率设置如下表所示:

持有期	赎回费率
1年以内	0.5%
1年至2年(含1年)	0.2%
2年及以上	0%