

## (上接A22版)

例,某投资者赎回本基金10,000份基金份额,持有时间为180天,假设赎回当日基金份额净值是1.018元,则其可得到的赎回金额净额为:

赎回总金额=10,000×1.018=10,180.00元  
赎回费用=10,180×0.5‰=50.90元  
净赎回金额=10,180.00-50.90=129.10元  
即:投资者赎回本基金10,000份基金份额,持有时间为180天,对应的赎回费率为0.5‰,假设赎回当日基金份额净值是1.018元,则其可得到的净赎回金额为10,129.10元。

3.本基金基金份额净值的计算:

T日的基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日公告,遇特殊情况,经中国证监会同意,可以适当延迟计算或公告。本基金基金份额净值的计算,保留到小数点后四位,小数点后第五位四舍五入,由此产生的误差计入基金财产。

4.申购份额的计算:

申购的基金份额按申购费用扣除后的申购金额在扣除相应申购费用后,以当日基金份额净值为基准计算,申购份额计算结果保留到小数点后2位,小数点后两位以后的部分四舍五入,由此产生的误差计入基金财产。

5.赎回金额的计算:

赎回金额为按实际确认的申购金额在扣除相应申购费用后,以当日基金份额净值为基准并扣除赎回费用,赎回金额计算结果保留到小数点后2位,小数点后两位以后的部分四舍五入,由此产生的误差计入基金财产。

(八)申购和赎回的登记

经基金销售机构同意,基金投资者提出的申购和赎回申请,在基金管理人规定的时间之前可以撤销。

投资者申购基金成功,登记机构将在T+1日将投资者登记权益办理登记手续,投资者自T+2(含)日起可赎回基金份额。

投资者赎回基金成功,登记机构将在T+1日将投资者办理赎回除权权益的手续。

基金管理人可以在法律法规允许的范围内,对上述登记办理时间进行调整,但不得实质影响投资者的合法权益,并最迟应于开始实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介公告。

(九)巨额赎回的认定及处理方式

除出现以下情形,基金管理人不得暂停或拒绝基金份额持有人的申购申请:

1.因不可抗力导致基金无法正常运行;  
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资者的申购申请;  
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持有人的利益时;  
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,或其他损害现有基金份额持有人利益的情形;  
6.法律法规或中国证监会认定的其他情形。

发生上述第1、2、3、5、6项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停申购时,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被拒绝,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。

(十)巨额赎回的认定及处理方式

除出现以下情形,基金管理人不得拒绝接受或暂停基金份额持有人的赎回申请或者延缓支付赎回款项:

1.因不可抗力导致基金管理人不能支付赎回款项;  
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资者的赎回申请或延缓支付赎回款项;  
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.连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回;  
5.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,可暂停接受投资者的赎回申请。

6.法律法规或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一且基金管理人决定暂停接受投资者的赎回申请或延缓支付赎回款项时,基金管理人应在当日报中国证监会备案,已确认的赎回申请,基金管理人应足额支付;如暂时不能足额支付,应将可支付部分按单个赎回申请量占当日赎回申请总量的比例分配给赎回申请人,未支付部分可延期支付。若出现上述第4项所述情形,按基金合同的相关条款处理,基金管理人应在申购赎回事务处理得当且可能未发生受理部分予以赎回。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)巨额赎回的情形及处理方式

1.巨额赎回的认定

若本基金单个开放日,基金份额净赎回申请(赎回申请份额总数加上基金转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)超过上一日基金总份额的10%,即认为发生了巨额赎回。

2.巨额赎回的处理方式

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全额赎回或部分延期赎回。

(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,按正常赎回程序执行。  
(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波动时,基金管理人应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,就其可支付赎回的份额进行支付。对于当日的赎回申请,应当按单个账户赎回申请量占赎回申请总量的比例,确定当日受理的赎回份额;对于未能赎回部分,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,将自动转入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,优先先于下一个开放日的基金份额净值进行基金份额计算赎回款,以此类推,直到全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时作出明确声明,投资人在未赎回部分可自动赎回延期赎回。  
(3)暂停赎回:连续2日以上(含本数)发生巨额赎回,如基金管理人认为有必要,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。

3.巨额赎回的公告

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、传真或者招募说明书规定的其他方式在3个工作日内通知基金份额持有人,说明有关处理方法,同时在指定媒介上予以公告。

(十二)暂停申购赎回的公告和重新开放申购赎回的公告

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,并在规定期限内刊登暂停申购公告。

2.如发生暂停申购或赎回公告,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赎回公告,并公布最近1个工作日内基金的基金份额净值。

3.如发生暂停赎回的公告,基金管理人可以根据暂停申购或赎回的公告,依照《信息披露办法》的有关规定,最迟于重新开放日在指定媒介上刊登重新开放申购或赎回的公告;也可以根据实际情况在暂停公告中明确重新开放申购或赎回的时间,届时不再另行发布重新开放的公告。

(十三)基金转换

基金管理人可以根据相关法律法规以及基金合同的规定办理本基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务。基金转换应遵守一定的转换规则,相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的有关规定进行公告,并提前告知基金托管人与相关机构。

(十四)定期定额投资计划

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资计划最低扣款金额。

(十五)转托管

基金份额持有人可办理已持有基金份额在不同销售机构之间的转托管,基金销售机构可按照规定的标准收取转托管费。

基金的非交易过户是指基金持有人依据受理继承、赠与和司法强制执行等情形而产生的非交易过户以及登记机构可办理符合法律法规的其它非交易过户,无论在上述何种情况下,接受划转的主体必须依法可持有本基金基金份额的投资者。

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持有的基金份额捐赠给慈善机构或社会;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基金份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登记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的规定办理,并按基金登记机构规定的标准和收费。

(十七)基金份额的冻结与解冻

1.基金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,以及登记机构认可、符合法律法规的其他情况下发生的冻结与解冻。基金账户或基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益(包括现金红利和利息分配权)一并冻结。

2.在相关法律法规有明确规定的情况下,本基金将可以受理基金份额的质押业务或其他业务。

## 九、基金的投资

本基金通过股票、固定收益资产、现金资产等的积极灵活配置,重点关注在建设美丽中国的主旋律下,受益经济结构转变和品质改善的个股,輔以衍生金融工具适度对冲系统风险,以取得中长期持续且超越长期基准的超额投资收益。

(一)投资范围

本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市股票(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的公司股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货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(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产净值的比例0%—95%;权证资产占基金资产净值的比例0%—3%;任何交易日终,持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%,持有的卖出股指期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;任何交易日终,持有的买入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%;任何交易日终在扣除股指期货合约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不低于基金资产净值的5%。

当法律法规的相关规定变更时,基金管理人可在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

(二)投资策略

中国经济增长正处于从数量扩张向质量改善转变的过程中,中央政府提出的美丽中国概念不光注重生态文明的建设,更强调“经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程。围绕美丽中国的概念,中国经济结构转型升级和品质改善在很长时期内将是中国经济增长的主线,由此带来一系列的投融资机遇,而美丽中国相关联的产业及企业将具备高成长的投资价值。同时,本基金通过对外观环境和市场趋势的深入分析,不断优化投资组合配置,控制仓位和采用衍生品套期保值等策略,实现基金资产的长期增值。

1.大类资产配置策略

本基金运用定量分析定性分析手段,从宏观经济政策(货币与财政、产业政策、产业发展等)、微观经济运行状况、证券市场走势等方面对市场未来的系统性风险以及可预期的未来期间内各资产的风险期限和预期收益进行综合分析,合理配置资产于权益类资产、固定收益类资产、现金、衍生金融工具等各类资产间的投资比例,通过积极化的资产配置追求超额收益。

2.股票投资策略

本基金将重点关注美丽中国概念所蕴含的中国经济结构转型和品质改善的行业,挖掘对环境友好、生态安全、能源革新、农业生产力低下、文化产业链、地区发展不平衡、传统行业增长乏力及消费品品质落后等方面的优质提供成长资产,景气周期上升的优先势行业。基金管理人将围绕美丽中国投资主线,寻找价值低估的企业股票进行配置,包括环保、生态治理、智慧城市、新能源、现代农业、文化传媒、金融服务、电子商务、信息消费、旅游、养老服务、高端设备、新型材料、健康医疗、国内企业改革等景气周期上升的行业。

本基金的股票投资策略通过定性分析和定量分析相结合的办法,挑选出品质优良的上市公司。

(1)定性分析

本基金从上市公司的气质优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据,主要包括以下几个方面:

A.市场地位,包括上市公司在市场和行业中的地位;在细分市场是否占据领先地位;是否具有品牌号召力或较高的知名度;在营销渠道及营销网络方面的优势等。  
B.资源优势和劣势,包括是否拥有独特优势的物资或无形资产;如市场资源、专利技术等等。  
C.产业优势,包括是否拥有独特的、难以模仿的产品,对产品的定价能力等。  
D.其他优势,例如是否受到中央或地方政府扶持等。本基金还从上市公司经营状况和公司治理情况两方面,主要考察上市公司在行业中的优秀水平、合理的发展战略;是否拥有较为合理的经营策略和经营模式;是否具有合理的治理结构,管理团队是否团结高效、经验丰富,是否具有进取精神等。

(2)定量分析

本基金将对拟上市公司价值和成长能力的主要财务和估值指标进行定量分析,在对上市公司盈利增长前景进行分析时,本基金将重点关注上市公司的资产结构和公司的成长性指标进行量化衡量,主要包括主营业务收入增长率,主营业务利润和净利润增长率、每股收益增长率、净资产收益率、PEO等。

在以上研究的基础上,本基金将通过定量与定性相结合的评估方法,对上市公司的增长前景进行分析,力争取得投资的企业具备长期竞争优势。

3.债券投资策略

本基金将在利率持续跟踪的基础上,通过久期管理,稳健地进行债券投资,控制债券投资风险,在预期利率上升阶段,保持债券投资组合较短的久期,降低债券投资风险;在预期利率下降阶段,在评估风险的前提下,适当增加债券投资的久期,以期获得超额投资收益。

在确保投资组合安全(长期)后,本基金将根据对利率预期变化周期以及不同期限资产供求状况等的分析,预测未来收益率曲线形状的可能性,并确定相应的期限结构配置,以获取收益曲线变化的投资带来的超额收益。

4.股指期货投资策略

本基金将根据股指期货将用于股指期货管理的期限,以投资套保的套期保值为目的,适当参与股指期货投资,并按照中国证监会颁布的期货交易所期货管理的相关规定执行。

在基于对证券市场总体行情研判下,根据风险资产的风险系数用股指期货对冲风险资产进行对冲投资,在市场面临下跌时择机买入股指期货合约对持有股票进行套期保值,对冲基金投资面临的不系统

风险。其次,在面临基金大额申购或者大额赎回造成的基金规模急剧变化下,利用股指期货及时调整投资组合的风险度,对基金的流动性风险进行对冲。

5.权证投资策略

本基金将通过分析对标的证券的基本面研究,结合权证定价模型寻求其合理估值水平,考虑运用的策略包括:杠杆套利、价值保护策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、空仓保护性的认购策略、买入保护性的认沽权证策略等。

本基金优先保护权证资产的安全性、流动性和价值性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。

6.资产支持证券投资

本基金在国内资产证券化产品基本政策框架下,通过对资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、原始权益人还款能力对资产支持证券未来现金流的影响,充分考虑该投资品种的风险与收益特征和市场流动性,谨慎投资资产支持证券。

本基金严格按照资产支持证券的投资程序和投资规模进行分散投资,以降低流动性风险。

(四)投资及业绩跟踪和投资程序

1.投资决策依据

(1)国家有关法律、法规和《基金合同》的有关规定。  
(2)国内外宏观经济政策及发展趋势、宏观经济运行环境和证券市场走势。  
(3)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则。

2.投资决策程序

基金投资决策实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制,以组合投资作为投资管理的基本方法。

基金投资决策委员会是基金投资决策运作的最高决策机构。投资决策委员会定期和不定期就基金投资管理重大问题进行讨论,决定基金投资组合、资产配置等重大事项,审批重大投资决策计划,确定对基金经理的授权。

(2)研究开发部跟踪自身或者其它研究机构的研究报告,构建证券库池,对拟投资对象进行跟踪调研,并提供个股、债券类决策支持。

(3)基金经理根据投资决策委员会的投资战略和决议,对证券市场、上市公司、投资时机等进行深入分析,拟出所管辖的具体投资计划,包括:资产配置、行业配置、重仓个股投资方案等,进行投资组合的构建并定期或不定期进行超过比例限制的投资计划;由基金经理制定投资计划,提交相应负责人和机构审批。

(4)本基金严格依据基金经理的指令,制定交易策略,执行交易指令,并及时反馈基金投资情况。

(5)监察稽核部根据市场变化对投资组合的资产配置和调整提出风险防范建议,对基金的操作是否符合基金合同和有关基金投资的法律、法规进行实时监控。基金经理依据市场变化、申购赎回等情况,对投资组合进行监控和调整,控制投资组合的流动性风险。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况,对上述管理程序做出调整。

(五)投资限制

1.组合限制

基金的投资组合应遵循以下限制:

(1)本基金股票资产占基金资产净值的比例0%—95%;  
(2)每个交易日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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;  
(3)本基金持有一家上市公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;  
(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%;  
(5)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%;  
(6)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10%;  
(7)本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;  
(8)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,不得超过基金资产净值的10%;  
(9)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%;  
(10)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%;  
(11)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%;  
(12)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日起3个月内予以全部卖出;

(3)基金资产净值与股票资产投资,本基金所持仓的金融不超过本基金的总资产,本基金申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(4)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;

(5)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,与基金托管人在本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;基金管理人应制订严格的投资决策流程和风险控制制度,防范流动性风险、法律风险和操作风险等各种风险;

(6)本基金在任何交易日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;  
(7)本基金在任何交易日终,持有的买入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。

(8)本基金持有任何一笔买入,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;  
(9)本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定,即占基金资产的30%-95%;

(20)本基金在任何交易日交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;

(21)本基金总资产不得超过基金净资产的140%;

(22)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。

本基金在开始投资股指期货之前,应与基金托管人就股指期货开户、清算、估值、交收等事宜另行具体协商。

因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权结构调整中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金投资组合比例不符合上述投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整,但中国证监会规定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。

基金管理人应当自基金合同生效次日起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基金合同生效之日起开始。基金管理人应维持投资组合中基金管理人及其投资股友、实际控制人或者与其具有重大利害关系的公司发行的证券或者股票期权的市值,或者从事其他重大关联交易,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部控制审批和决策机制,按照市场公平合理价格执行,相关交易必须事先得到基金托管人的同意,并按法律法规及交易所规则,重大关联交易应提交基金管理人会议,并经过三分之二以上的独立董事通过。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。

法律法规或监管机构取消或变更上述限制,如适用于本基金,基金管理人可在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准。

2.禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,基金资产不得用于下列投资或者活动:

(1)承销证券;  
(2)违反规定向他人贷款或提供担保;  
(3)从事可能使基金承担无限责任的交易;  
(4)买卖其他基金份额,但中国证监会另有规定的除外;  
(5)向基金管理人、基金托管人出资;  
(6)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;  
(7)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。  
如法律、行政法规和中国证监会取消上述禁止性规定,基金管理人可在履行适当程序后可不受上述规定的限制。

(六)业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×50%+上证国证指数收益率×50%

本基金选择该业绩基准,是基于以下因素:

1.沪深300指数和上证国证指数编制方法有统一、透明;  
2.沪深300指数和上证国证指数编制发行有悠久的历史,有效的知名度和市场影响力;  
3.具有市场覆盖面广,不易被操纵;  
4.本基金的股票、债券和现金比例,选用该业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。  
沪深300指数由中证指数有限公司编制和计算。中证指数有限公司将采取一切必要措施以确保指数的精确性。关于指数提供商和股东名单的所有知识产权归中证指数有限公司。  
上证国证指数由上海证券交易所委托中证指数有限公司管理。上证指数的所有知识产权归上海证券交易所。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,基金管理人可以根据本基金的投资目标和投资策略,按照基金业绩比较基准变更,但应取得基金托管人同意后,报中国证监会备案,并更新招募说明书并公告。

(七)风险收益特征

本基金属混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。

(八)基金管理人代表基金行使股东及债权人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值;

3.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利,保护基金份额持有人的利益。

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,保护基金持有人的利益。

(九)基金的投资策略

本基金可以根据国际有效的有关法律法规和政策的规定进行融资融券。

## 十、基金的资产

(一)基金资产总值

基金资产总值是指基金购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收的申购基金款以及其它资产所形成资产价值总和。

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)基金资产的账户

基金托管人根据相关法律法规,规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户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账户独立。

以及以其他基金资产账户归属。

(4)基金资产的保管和处分

本基金资产独立于基金管理人、基金托管人、基金销售机构的财产,并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其各自的财产承担其自身的法律责任,其债权人不应对本基金资产行使请求权、担保或其他权利。除法律法规及《基金合同》的规定外,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算财产。基金管理人管理运用基金财产所产生的债权,不得与其固有资产产生的债务相互抵销。基金管理人管理运用本基金基金财产所产生的债务不得相互抵销。

十一、基金资产的估值

(一)估值日

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定需要对开放披露基金净值的非交易日。

(二)估值对象

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

(三)估值方法

1.证券交易所上市的所有有价证券的估值

(1)交易所上市的所有有价证券(包括股票、权证等),以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未发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,以最近交易日的市价(收盘价)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,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,确定公允价值;

(2)交易所上市实行净价交易的股指期货按日收盘价估值,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,按最近交易日的收盘价估值;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重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值;

(3)交易所上市未实行净价交易的股指期货按日收盘价估值,确定公允价值中所有含的债券应收利息得到的参考估值;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,按最近交易日的收盘价估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化,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,确定公允价值;

(4)交易所上市不存在活跃市场的有价证券,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情况下,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)送股、转赠股、配股和公开增发新股的情况,估值日在证券交易所挂牌同一股票的公允价值估值,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股票、债券和权证,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情况下,按成本估值;

(3)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市,按交易所上市的同一种股票的公允价值估值;非公开发行有明确锁定期的股票,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,采用估值技术确定公允价值。

4.因持有股票而享有的配股权,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.同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。

(四)上市证券估值

1.上市证券估值采用估值技术按估值日所在证券交易所的结算价估值;估值日无交易的,以最近交易日的结算价估值;

基金管理人于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时除外。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。

(七)估值错误的处理

基金管理人及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准确性、及时性。当基金份额净值小数点后3位以内(含第3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按如下约定处理:

1.估值错误类型

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。

基金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

(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和协调纠正,并且有协助过错的当事人有足够的证据自行更正而未更正,则其应承担相应赔偿责任。估值错误责任方未及时更正的情况均有关当事人进行确认,确保估值错误已得到更正。

(2)估值错误的责任方对有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并且只对估值错误的有关直接当事人负责,不对第三方负责。

(3)因估值错误造成获得不当得利当事人负有及时返还不当得利义务。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全部返还不当得利造成其他当事人的利益损失(“受损方”),则估值错误责任方对受损方利益的损失,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返还不当得利的权利;如果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,则估值错误责任方对其已获得的赔偿金额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额部分支付给受损方。

(4)估值错误处理采用尽量减轻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