

(上接B033版)

本基金为股票指数型基金,以上证300指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略,在此基础上进行适度的主动增强,在基金面深入研究与量化投资技术的结合中,谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。

当预期成分股发生调整或部分股发生分红、配股、增发等行为时,或因基金的申购赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致指数业绩不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限制的范围之内。

九、投资策略

本基金为股票指数型基金,以上证300指数为基金投资组合跟踪的标的指数。本基金以指数化分散投资为主要投资策略,在此基础上进行适度的主动增强,在基金面深入研究与量化投资技术的结合中,谋求基金投资组合在严控跟踪偏离风险与力争获得适度超额收益之间的最佳匹配。

当预期成分股发生调整或部分股发生分红、配股、增发等行为时,或因基金的申购赎回等对本基金跟踪基准指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致指数业绩不足时,或因其他原因导致无法有效复制和跟踪基准指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通调整,并辅之以金融衍生产品投资管理等,最终使跟踪误差控制在限制的范围之内。

本基金的投资策略包括以下几个层面:

1. 资产配置策略

本基金为股票指数型基金,采用“被动投资为主,主动增强为辅”的投资策略。如果在实现跟踪误差的基础上选择股票指数,在资产类别配置上,本基金投资于股票资产,其基金资产的比例在90%-95%,其中投资于标的指数成分股及备选成分股的基金资产的比例不超过50%,其余基金资产可适当投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券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。

2. 股票投资策略

本基金是股票指数型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

十二、投资决策依据

(1)国家有关法律法规和本基金基金合同的有关规定;

(2)标的指数的编制规则,调整等有关规定,以及基金管理人事先制定的指数模拟和跟踪策略;

(3)本基金对宏观经济走向、产业发展变化及上市公司基本面进行深入分析,对上市公司未来业绩进行预测,通过一定的价值评判标准对上市公司的投资价值进行分析,并在此基础上进行增配投资。

十三、投资决策流程

本基金的投资决策机制为,实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

投资决策委员会对投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、行业研究员、交易员在投资管理过程中密切协作,又责任明确,在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地互相制衡。具体的投管程序如下:

(1)研究策略研究、行业研究员、债券研究员、金融工程研究员各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供依据。

(2)金融工程部利用量化模型进行指数化投资、投资组合优化和跟踪误差模拟,在此基础上进行投资评级,做投资建议交给基金经理,并为投资决策委员会提供资产配置的决策依据。

(3)基金经理根据金融工程小组提交的指数组合优化及风险管理的结果以及投资研究部提交的融资建议初步决定下一阶段的投资组合策略,形成资产配置提案。

(4)投资决策委员会每月召开投资策略会议,决定基金的大类资产配置比例和股票、债券的投资重点。

(5)投资总监每月召集投资委员会,根据投资决策委员会的决定,结合市场和公司内部的变化,决定具体的投资策略。

(6)基金经理根据投资决策委员会的决策制定相应的指数化投资组合和优化方案,对基金经理权限的决策方案须报投资决策委员会审核。

(7)基金经理根据投资决策委员会批准的基金投资组合方案,向交易部下达交易指令。

(8)交易部执行基金经理交易指令,对交易情况及时反馈。

(9)风险管理部负责对基金组合的跟踪误差和偏离风险进行评估,定期提交组合跟踪误差的书面分析报告和风险监控报告,在跟踪误差超过一定范围时,通知基金经理和相关部门,及时进行投资组合的调整。

(10)风险控制部根据市场变化对投资组合计划提出风险防范措施。监察稽核部对投资的决策和执行进行定期和不定期的监督检查。

十四、投资限制

本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点,通过分散投资降低基金的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。本基金的投资组合将遵循以下原则:

(1)本基金投资于股票资产占基金资产的比例为90%~95%,其中投资于标的指数成分股及其备选成分股的比例不低于80%;现金或者到期日在一年以上的政府债券不低于基金资产净值的5%;其他金融工具的投资比例符合法律法规及监管部门的规定。

(2)本基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%,但完全按照指数的构成比例进行投资不受此限制。

(3)本基金由与基金管理人其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%,本基金符合中国证监会有关要求的指数化投资部分不计入该限制。

(4)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,通过定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(5)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(6)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(7)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(8)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(9)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(10)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(11)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(12)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(13)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(14)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(15)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(16)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(17)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(18)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(19)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(20)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(21)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(22)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(23)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(24)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(25)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(26)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(27)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(28)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(29)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(30)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(31)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(32)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(33)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(34)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(35)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(36)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(37)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(38)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(39)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(40)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(41)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(42)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(43)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(44)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(45)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(46)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(47)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(48)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(49)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(50)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(51)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(52)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(53)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(54)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(55)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(56)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(57)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(58)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(59)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(60)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(61)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(62)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(63)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(64)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(65)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(66)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(67)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(68)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(69)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(70)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(71)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(72)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(73)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(74)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(75)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(76)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(77)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(78)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(79)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(80)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制策略。

(81)本基金投资于股票资产的总比例不超过基金资产净值的90%,定期调整,对不同类型的证券进行适当配置,制定组合的限制和风险控制