

# 上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金更新招募说明书摘要

2013年第1号)

生。

(1) 研究支持:定量研究团队依托基金管理人整体研究平台,整合外部信息以及券商等外部研究力量的研究成果,开展指数跟踪、成份股公司行为等相对信息的搜集与分析、流动性分析、误差及其归因分析等工作,撰写研究报告,作为基金投资决策的重要依据。

(2) 投资决策:投资决策委员会依据定量研究团队提供的研究报告,定期或不定期审阅并讨论投资决策,决定相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议,进行基金投资管理的日常决策。

(3) 组合构建:根据标的指数情况,结合研究支持,基金经理以完全复制标的指数成份股及成分股权重的方法构建组合。在追求跟踪误差和偏离度最小的前提下,基金经理将采取适当的方法,降低买入成本,控制投资风险。

(4) 交易执行:交易室负责具体的交易执行,同时履行一线监控的职责。

(5) 投资绩效评估:定量研究团队定期和不定期对基金进行投资绩效评估,并提供相关报告。绩效评估能够确认组合是否实现了投资预期,组合误差的来源及投资策略成功与否,基金经理可以据此调整投资策略,进而调整投资组合。

(6) 组合维护:基金经理根据跟踪标的的指数变动,结合成份股基本面情况、流动性状况,基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果,对投资组合进行监测和调整,密切跟踪标的指数。

基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据环境变化和实际需要对上述投资管理体制和程序做出调整,并在基金招募说明书中列示。

4. 构建投资组合

构建本基金投资组合的过程主要分为三步:确定目标组合、确定建仓策略和逐步调整。

(1) 确定目标组合:基金管理人根据完全复制的原则确定目标组合,其投资标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金净资产值的90%,在特殊情况,下需要选择其他股票进行替代的,本基金按照管理办法选择替代股票。

(2) 确定建仓策略:基金经理根据对成份股流动性、公司基本面等因素的分析,确定合理的建仓策略。

(3) 逐步调整:确定目标组合及建仓策略后,基金经理在规定时间内采用适当的方法构建和调整实际组合直至达到跟踪指数要求。

5. 日常投资组合管理

(1) 标的指数成份股日常跟踪

当成份股发生增发、配股、分红等情况或其他可能影响成份股在指数中权重的行为时,基金管理人将分析这些信息对指数的影响,进而进行组合调整分析,及调整股票投资组合。

(2) 标的指数的跟踪与分析

如果出现标的指数成分股临时调整、编制方法调整或其他可能影响组合跟踪效果的情形,基金管理人将分析调整对所跟踪标的指数的影响,并及时制定相应的投资组合调整策略。

(3) 申购赎回调整

跟踪本基金申购和赎回信息,分析其对组合的影响。

(4) 投资组合的调整:利用量化分析等方法,寻找将实际组合调整到目标组合的最佳方案,确定组合调整及交易策略。

(5) 制作并公布申购、赎回清算书:以T-1日指数成份股构成及权重为基础,根据上市公司公告,考虑T日可能发生的上市公司变动情况,设计T日的申购赎回清单并公告。

6. 定期投资组合管理

基金经理将定期进行投资组合管理,主要完成下列事项:

(1) 本基金基金组合将根据标的指数的编制规则、备选股票的预期及调整公告,对股票投资组合及时进行调整。

(2) 定期分析基金与标的指数表现的偏离,并对跟踪误差等进行分析,确定跟踪误差来源,优化指数跟踪方案。

(3) 根据基金合同中基金管理费、基金托管费等的支付要求,及时检查组合中现金的比例,进行定期支付现金的准备。

7. 投资绩效评估

(1) 每日对基金的绩效评估进行,分析基金跟踪偏离度;

(2) 每月末,定量研究团队对本基金的运行情况进行量化评估;

(3) 每月末,基金经理根据评估报告分析本基金的偏离度和跟踪误差产生原因,基金的控制情况,标的指数调整成份股前的操作,以及分成股未来股价的变化等。

建仓期结束后,在正常市场情况下,本基金每日跟踪偏离度的绝对值不超过0.1%,跟踪误差不超过2%。如因指数组合规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。

九. 基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为标的指数,本基金的指数为上证周期行业50指数。

如果指数编制单位变更或停止上证周期行业50指数的编制及发布,或上证周期行业50指数由其他指数替代,或由于指数编制方法等重大变更导致上证周期行业50指数不能继续作为标的指数,或证券市场有其他代表性更强、更适合投资的指数推出时,基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,履行适当程序后,变更本基金的标的指数。

十. 基金的风险收益特征

本基金属股票型基金,风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

十一. 基金的投资组合报告

基金经理的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金经理人根据本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

基金经理人根据本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确