信息披露 Disclosure

(F接A18版)

销售机构为基金募集支付之一切费用应由各方各自承担。 (三)基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模

《基金合同》生效后 连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或考基金资产净值低于 .000万元情形的,基金管理人应当在定期报告中予以披露;连续60个工作日出现前述情形的,基金管理 应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并否

法律法规或中国证监会另有规定时,从其规定

八、基金份额的申购与赎回

本基金的申购与赎回将通过销售机构进行。具体的销售网点名单详见本招募说明书"五、相关服务 机构"或其他相关公告。基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。若基金管理人或其指 定的销售机构开通电话、传真或网上等交易方式,投资人可通过上述方式进行申购与赎回。基金投资人应 省在销售机构办理基金销售业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理基金份额的申购与则

当任前目的化例处理基本的自业为7013重业则的战役前目的化等原设的3共也为1元以为生基本的原则3中两一两回。 (二)基金销售对象 符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者、合格境外机构投资者以及 法律法规项中国证监会允许购实证券投资基金的其他投资人。 (三)申购和赎回的开放日及时间 1 开放日及开放时间

投资人在开放日办理基金份额的申购和赎回,具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的 正常交易日的交易时间,但基金管理人根据法律法规,中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购,赎回时除外。开放日的具体业务办理时间以基金销售机构公布时间为准。 基金合同生效后,若出现新的证券,明货交易市场,证券,明货交易所交易时间变更或其他等款情况, 上仓额围,从被据记时建筑工程,日又下处场过去。

基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整,但应在实施日前依照《信息披露办法》 的有关规定在指定媒介上公告 2、申购、赎回开始日及业务办理时间 基金管理人自基金会同生物之日起不超过3个月开始办理电脑 具体业务办理时间在电脑开始公告

基金管理人自基金合同生效之日起不超过3个月开始办理赎回,具体业务办理时间在赎回开始公告

中规定。 在确定申购开始与赎回开始时间后,基金管理人应在申购、赎回开放日前依照《信息披露办法》的有 关规定在指定域个上公告申畴与赎回的开始时间。 基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间办理基金份额的申购、赎回或者转换。投资人 在基金合同约定之外的日期和时间提出申购,赎回或转换申请且登记机构确认接受的,其基金份额申购、 赎回价格为下一开放日基金份额由购, 赎回的价格。

3.1 产购与购品的原则 非未知价。"原则,即申购、赎回价格以受理申请当日收市后计算的基金份额净值为基准进行计算; "金额申购、份额赎回"原则,即申购以金额申请,赎回以份额申请; 3、当日的申购与赎回申请可以在基金管理人规定的时间以内撤销,在当日业务时间办理结束后不得

撤销; ., 4、赎回遵循"先进先出"原则,即按照投资人持有份额登记日期的先后次序进行顺序赎回 4、疾巴壓閘 大过比尔巴 原则,似实所交及人有中旬可能定比口州的光启心开处打顺户疾巴。 基金管理人可在法律法规介许的情况下,对上述原则进行调整。基金管理人必须在新规则开始实施 前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

(五)申购与赎回的程序

1、申购和赎回的申请方式 投资人必须根据销售机构规定的程序,在开放日的具体业务办理时间内提出由购或赎回的由请。长

这风人必须联婚时间的10岁0岁65年10年17,位于10年日为《华亚罗沙沙亚印间》75年11年195级晚间的中间。18 资人办理申阅,赎回等业务时应捷交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在基金合同和招募说明主规定的前提下,以各销售机构的具体规定为准。 投资人申购基金份额时,必须全额交付申购款项。投资人交付申购款项,申购成立;登记机构确认基

额持有人递交赎回申请,赎回成立;登记机构确认赎回时,赎回生效。投资人赎回申请生效后 基金份额持有人或乏赎回甲南,赎回成立,登记机停确认赎回时,赎回生效,投资入赎回申请生效后, 基金管型人将通过登记机极及其相关基金销售机构在"+7日(包括该任)内将赎回款项划往基金份额持有 人银行账户,但中国证监会另有规定时馀外。在发生巨额赎回时,款项的支付办法参照基金合同有关条款 处理。 3 由敞和時间由海的确认

基金管理人应以交易时间结束前受理有效申购和赎回申请的当天作为申购或赎回申请日(T日),在正常情况下,本基金登记机构在T+1日内对该交易的有效性进行确认。T日提交的有效申请,投资人应在 Γ+2日后(包括该日)及时到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。若申购不 成立或无效,则投资人已缴付的申购款项本金全额退还给投资人账户。

从公园人区、约以及人口域、行动中等级、安全工工会区区工行及以入际。 销售机构对申购、赎回申请的受理并不代表申请一定成功,而仅代表销售机构确实接收到申购、赎回 申请,申购与赎回申请的确认以登记机构的确认结果为准。对于申请的确认情况,投资者应及时查询。否则,如因申请未得到登记机构的确认而造成的损失,由投资人自行承担。 在法律法规允许的范围内,基金管理人可根据业务规则,对上述业务办理时间进行调整并按照有关 规定公告 六)由购份额和赎回金额的限制

1.在本基金其他销售机构的销售网点及网上直销交易系统进行申购时,每个基金账户首笔申购的最 低金额为人民市1,000元,每笔追加申购的最低金额为人民市1,000元。直轉机构的直销中心仅对机构投资人办理业务,基金管理人直销机构或各销售机构对最低申购限额及交易级差有其他规定的,以其业务 规定为准 2.基金份额挂有人在销售机构办理赎回时 每笔赎回由请的最低份额为500份基金份额·基金份额持

有人可將其全部或部分基金份額赎回,但某笔赎回申请导致单个交易账户的基金份額余額少于500份余額部分基金份額於可同赎回。 3.投资人将所申购的基金份額對可的基金收益转为基金份額时,不受最低申购金額的限制。 4.本基金不对单个投资人累计持有的基金份额上限进行限制。

5.基金管理人可以根据市场情况,在法律法规允许的情况下,调整上述规定申购金额和赎回份额的数 量限制。基金管理人必须在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告并报中国证

(七)申购和赎回的费用及其用途

本基金对通过直销机构及网上直销交易系统申购的养老金客户与除此之外的其他投资人实施差别

50平均30年。 养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金,包括全国社会保障基金,可以投资基金的地方社会保障基金。企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型,基金管理人将发布临时公告将其纳入养老金客 中范围,并按规定向中国证监会备案。非养老金客户指除养老金客户外的其他投资人 通过基金管理人的直销机构及网上直销交易系统申购本基金基金份额的养老金客户,所适用的特定

申购费率	申购金额(M,含申购费)	申购费率
	M<100万元	0.18%
	100万元≤M<500万元	0.09%
	M≥500万元	按笔收取,1000元/笔
述养老金客	中以外的其他投资人申购本基金基金份额所适	用的申购费率如下所示:
申购费率	申购金额(M,含申购费)	申购费率
	M<100万元	0.60%
	100万元≤M<500万元	0.30%
1. 7.9 74 1.	1007J /L ≤ M<5007J /L	0.3070

份额时收取.

对持续持有期少于30日的投资人收取的赎回费,将金额计人基金财产;对持续持有期长于30日但少 于3个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的75%计入基金财产,对持续持有期长于3个月6 少于6个月的投资人收取的赎回费,将不低于赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有期长于6个月 的投资人,将不低于赎回费总额的25%归入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付注册登记费等相 本基金基金份额赎回费率具体如下

持有期限(Y) 赎回费率 1.50% Y<7天 赎回费率 7天≤Y<30 30天≤Y≤1805 0.50%

:3个月指90天,6个月指180天 3.本基金申购费在投资人申购基金份额时收取。本基金的赎回费在基金份额持有人赎回基金份额时 收取,赎回费未归入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。投资人在一天之内

收费方式如发生变更,基金管理人应在调整实施前按照《信息披露办法》等相关法律法规的有关规定在

1822.5%71上1923.4亿 5.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,针对投资人定期或不定期地开展基金促销活动,在基金经销活动期间,按相关监管部门要求履行必要 主接些,基金管理人可以语言颁析基金的服务数和基金验回参数。并进行公告

(八)申购金额与赎回金额的计算方式 1. 申购和赎回数额、余额的处理方式 (1)申购的有效份额为按交际确认的申购金额在扣除相应的费用后,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舍去,舍去部分所代表的资产归基

(2)赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以当日基金份额净值并扣除相应的费用后的余额,贩 可金额、赎回费用计算结果保留到小数点后2位,小数点后两位以后的部分舍去,舍去部分所代表的资产 归基金所有.

2.申购份额的计算: 基金的申购金额包括申购费用和净申购金额,其中: 净申购金额=申购金额/(1+申购费率)

(注:对于适用固定金额申购费的申购,净申购金额=申购金额-固定申购费金额) 申购费用=申购金额-净申购金额

中與政府=中與並制一序中與並制 (注:对于适用固定金額申购费的申购,申购费用=固定申购费金額) 申购份額=净申购金額/T日基金份額净值

例2:某养老金客户投资2,000,000.00元申购本基金,其对应的申购费率为0.09%,假设申购当日基 分额净值为1.060元,则其可得到的申购份额为:

海中脚金牌。2,000,000,007 (1+0.09%) =1,998,201.61元 申助费用=2,000,000.00 -1,998,201.61=1,798.39元 申助务例=1,998,201.617.60=1,885,005.85份 周:某养老金客户投资2,000,000.0元申购本基金,假设申购当日基金份额净值为1.060元,则可得

11.885.095.85份基金份额。

3.赎回金额的计算

3.映旧並報的月算: 赎回金额的计算方法如下: 赎回总金额=赎回份额×T日基金份额净值 赎回费用=赎回总金额×赎回费率 净赎回金额=赎回总金额-赎回费用

例3:某客户赎回持有的1,000,000份基金份额,持有期限为180天,其对应的赎回费率为0.50%,假设 1943: 乘各户项回将有191,000,000的基金订额,将有期限为当当日基金份额净值为1.148元,则其可得到的净赎回金额为: 赎回总金额=1,000,000×1.148=1,148,000.00元 赎回费用=1,148,000.00×0.50%=5740.00元

单赎回金额=1,148,000.00-5740.00=1,142,260.00元

即: 某持有本基金180天的客户赎回持有的1,000,000份基金份额,假设赎回当日基金份额净值为

因: 架好有本基金180天的各戶順回好有的1,000, 8元,則可得到的净赎回金额为为1,142,260.00元。 4基金份额净值的计算 本基金的基金份额净值计算公式如下: T日基金份额净值=T日闭市后的基金资产净值/T日基金份额的余额数量

本基金份额净值的计算,保留到小数点后3位,小数点后第4位四舍五人,由此产生的收益或损失由基 这财产承担。T日的基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日内公告。遇特殊情况,经中国证监会同

该日)后有权赎回该部分基金份额,

意,可以适当延迟计算或公告。 (九)基金份额的登记 投资人申购基金成功后,登记机构在T+1日为投资人登记权益并办理登记手续,投资人自T+2日(含

投资人赎回基金成功后,登记机构在T+1日为投资人办理扣除权益的登记主结 18以八次80日益並必別,並加州311-11 173以八次の3-168以加州321-173%。 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人 合法权益,并依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介公告。

(十)拒绝或暂停申购的情形

发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受投资人的申购申请: 及王广河市位时,这些自主人不可定已改合下及交及及人们开房平局。 1.因不可抗力导致基金无法正常运作。 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人的申购申请。 3.因特殊原因(包括但不限于证券/期货交易所依法决定临时停市或交易时间非正常停市),导致基则上下达10%。

企管理人无法计算当日基金资产净值。

4、基金管理人接受某笔或某些申购申请会损害现有基金份额持有人利益时。

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,或出现其他可能对基金业绩产生负 金管理人、基金托管人、基金销售机构或登记机构的异常情况导致基金销售系统、基金登记系统

或基金会计系统无法正常运行。 7、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形

八広中伝來來是是學中國地區或次配分藥(迪爾)。 发生上來第1,2,3,5,6,7项暫停申购情形之一且基金管理人决定暫停接受投资人的申购申请附,基 金管理人应当根据有关规定在至少一家指定縣个上刊發暫停申购公告。如果投资人的申购申请被拒绝, 被拒绝的申购或項将基还给投资人、在暂中购的情况消险时,基金管理人及及时恢复申购业务的办理, 且开放时间将相应顺延,基金管理人有权合理调整申购业务的办理时间并予以公告。 (十一)暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形 发生下列情形时,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项:

因不可抗力导致基金管理人不能支付赎回款项。 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人的赎回申请或延缓 3、因特殊原因(包括但不限于证券/期货交易所依法决定临时停市或交易时间非正常停市)。导致基

金管理人元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、发生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,基金管理人可暂停接受投资人

6、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

0. 法种众场晚处此中国证监会的某些同形。 发生上述情形之一且基金管理人决定暂停接受投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项时,基金管理 应及时报中国证监会备案,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,短将可 付部分整件账户申请量上申请总量的比例为能会赎回申请人,未支付部分可避明支付。若出现上 第4项所述情形,按基金合同的相关条款处理。基金份额持有人在申请赎回时可事先选择将当日可能未获

受理部分予以撤销。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。 (十二)巨额赎回的情形及处理方式

若本基金单个开放日内的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)超过前一开放日的基金总份额的 10%,即认为是发生了巨额赎回

(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

当其全出现日额赎回时 其全管理人可以根据其全当时的资产组合状况决定全额赎回或部分证期赎

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 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,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上 -开放日基金总份额的10%的前提下,可对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请,应当按单个账 中已被接受的赎回申请量占已被接受的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 一次被交出986日中海国上12000至20196日中市总量13亿07。现代2日2年1396日中海1877。不能866日 部分,投资人在提交赎回申请时可以选择短期赎回或收到赎回。接释延期赎回的,将目动转人下一个开放 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,无优先权并以下一开放日的基金份额净值为基础计算赎回金额,以此类推,直到全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时未作明确选择,投资人未能赎回部分作自动延 期赎回处理。当出现巨额赎回时,基金转换中转出份额的申请的处理方式遵照相关的业务规则及相关公

(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,并应当在至少一家指定媒

式在《信息披露办法》规定的时限要求内通知基金份额持有人,说明有关处理方法,同时在指定媒介上刊 口。 (十三) 暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告

1、发生上述暂停申购或赎回情况的,基金管理人应依法及时向中国证监会备案,并在规定期限内在 ·媒介上刊登哲停公告

至少一彩雨定映介上刊登留钟公告。 2. 如弦生暂停的时间为日,基金管理人应于重新开放日,在至少一家指定媒介上刊登基金重新开放 申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的基金份额净值。 3、如果发生暂停的时间超过1天但少于两周、暂停结束,基金重新开放申购或赎回时,基金管理人应按照《信息披露办法》的有关规定在至少一家指定媒介上刊登基金重新开放申购或赎回的公告,并在重

投票就自总校路分於2岁的为大规处代主》一款有定案7元的宣建金重量前升放中跨级联归的公百,7代重新开放申跨或赎回日公告最近1个开放日的基金份额净值。 4.如果发生暂停的时间超过两周,暂停期间,基金管理人应每两周至少重复刊登暂停公告一次;当生袭暂停时间超过两个月时,基金管型人可以调整刊登公告的频率。暂停结束,基金重新开放申购或赎回时,基金管理人按照《信息披露办法》的有关规定在至少一家指定媒介上连续刊登基金重新开放申购或 的公告,并在重新开放电购或赎回日公告最近1个开放日的基金份额净值。

(十四)甚全转换 (下四)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决定开办本基金与基金管理人管理的其他 基金之间的转换业务,基金转换可以收取一定的转换费,基金转换的数额限制、转换费率等相关规则由基 金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的规定制定并公告,并提前告知基金托管人与相关机构。

(十五)基金份额的转让 在法律法规允许且条件具备的情况下,基金管理人可受理基金价额持有人通过中国证监会认可的交 易场所或者变易方式进行的额转让的申请并由登记机场力型基金份额的过户登记。基金曾里人就受阻基金份额转让业务的,将提前公告,基金曾里人就受阻基金份额转让业务的,将提前公告,基金份额持有人应根据基金管理人公告的业务规则办理基金份额转让

十六)基金的非交易讨户 基金的非交易讨户是指基金登记机构受理继承、捐赠和司法强制执行等情形而产生的非交易讨户以

及登记机构认可、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是依法可以持有本基金基金份额的投资人。 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

将其合法持有的基金份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体;司法强制执行是指司法机构依据生效司 *文书終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、办理非交易讨户心。 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,基金销售机构可以按照规定

的标准收取转托管费。 十八)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 用定额投资计划时可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申购金额。 (十九)基金份额的冻结和解冻

(下元) 基金矿河银的综合和解除。 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的冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益按照我国法律法规、监管规章以及国家有权机关的要求来决定是否冻结。在国家有权机关作出决定之前,被冻结的基金份额产生 的权益(权益为现金红利部分,按照按红利再投日的基金份额净值自动转为基金份额)先行一并冻结。被 冻结基金份额仍然参与收益分配。

(二十)基金管理人可在不违反相关法律法规、不影响基金份额持有人实质利益的前提下、经与基金 托管人协商一致后,根据具体情况对上述申购和赎回的安排进行补充和调整。或安排本基金的基金份额 依法在证券交易所上市交易,或者按照法律法规的规定或通过其他方式进行转让、或者办理基金份额质 报签据还规定。即时式设置其一次 押等相关业务,届时无须召开基金份额持有人大会审议但须报中国证监会备案并提前公告 九、基金的投资

(一)投资目标 通过对大类资产走势的判断,灵活运用股票市场、债券市场相关投资工具,在严格控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。

(二)投资范围 本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业

板及其他经中国证监会核准上市的股票)、衍生工具(权证、股指期货等)、债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券(含分离交易的可转换公司债券)、可交换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)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相关规定 如法律法规或中国证监会以后允许基金投资于其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其 本基金投资组合比例为;股票投资占基金资产的比例为0%-95%。权证投资占基金资产净值的比例

为0% - 3%,每个交易日日终在扣除股制明货合约需缴纳的交易保证金后,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调 整上述投资品种的投资比例。

本基金将采用定量和定性相结合的分析方法,结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、 股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析、综合评价各类资产的

市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上,本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类

资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。 在股票的选择上,本基金将运用定量与定性的指标相结合的方法,采取"自下而上"的选股策略,以 价值选股。组合投资为原则,选择具备估值吸引力,增长潜力显著的公司股票。通过选择流动性较好的股票,保证组合的流动性;通过选择具有上涨或分红潜力的股票,保证组合的流动性;通过选择具有上涨或分红潜力的股票,保证组合的收益性;通过分散投资、组合投 资,降低个股风险与集中度风险。通过"自下而上"精选个股,强调动态择时选股的主动管理策略,关注具有高成长性和估值优势的个股,并在此基础上运用动态调整的资产配置技术及相应的数量化方法进行组

3、固定收益品种投资策略 本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利塞走势、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结构,并通过自下而上精选债券,获取优化收益。

(2)属由为验证上,4为63%而至14万分为470分为570分,开创近自了间上增加200分,5444亿元从16。 (1)值券类金融工具类调格置货配 类属配置是指对各市场及各种类的债券类金融工具之间的比例进行适时、动态的分配和调整、确定 最能符合本基金风险收益特征的资产组合。具体包括市场配置和届于成场中分层面。 在市场配置展面,本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下,根据交易所市场和银行间市场等市 场债券类金融工具的到期收益率变化、流动性变化和市场规模等情况,相机调整不同市场中债券类金融 在品种选择层面,本基金将基于各品种债券类金融工具收益率水平的变化特征、宏观经济预测分

以及税收因素的影响,综合考虑流动性、收益性等因素,采取定量分析和定性分析结合的方法,在各种债 券类金融工具之间进行优化配置。 (2) 久期调整策略 (名)八列间型建筑时 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则断,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。当预期市场总体利塞水平上升时、则缩短组合久期。以规避债券 介格下降的风险带来的资本损失,获得较高的再投资收益。

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、顺铃策略或梯形策略等,以从收益率曲线

。 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) 基于信用变化策略

(4)基于信用变化取略 信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金将通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析和公司发展前景分析等细致的调查研究、依靠本基 金内部信用评级系统建立信用债券的内部评级,分析违约风险及合理的信用利差水平,对信用债券进行 独立 客观的价值评估。

(5) 思亞地哈 当回购利率低于债券收益率时,本基金将实施正回购并将所融入的资金投资于债券,从而获取债券 收益率超出回购资金成本(即回购利率)的套利价值。 (6)信用债券精选策略 本基金将根据信用债券市场的收益率水平,在综合考虑信用等级、期限、流动性、市场分割、息票率、

税赋特点、提前偿还和赎回等因素的基础上,建立不同品种的收益率曲线预测模型和信用利差地线预测模型,并通过这些模型进行估值,重点选择具备以下特征的信用债券:较高到期收益率、较高当期收入、价值被低估、预期信用质量将改善,期权和债权突出、属于创新品种而价值尚未被市场充分发现。 (7)可转换公司债券投资策略 本基金在综合分析可转换公司债券的股性特征、债性特征、流动性、摊薄率等因素的基础上,采用

Black-Scholes期权定价模型和二叉树期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值,选择其中安全 边际较高、发行条款相对优更的疾生的一个人们的发生对应。 过阶较高、发行条款相对优据、流动性良好,并且基础股票基本面优良、具有较强盈利能力,成长前景好股性活跃并具有较高上涨潜力的品种,以合理价格买入并持有,根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转换公司债券投资组合,获取稳健的投资回报。此外,本基金将通过分析不同市场环境下可 转换公司债券股件和债件的相对价值。通过对标的转债股件与债件的合理定价。力求选择被市场低估的 イ等なように必然に任何に対して対していまった。 温种、进市物建本基金可转換公司债券与正股之间存在套利机会或者可转换公司债券流动性暂时不足 时、为实现投资收益最大化、本基金将把所持有的可转换公司债券转股并择机抛售。

(8)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,辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价 模型,评估其内在价值。 4、金融衍生工具投资策略 本基金还可能运用组合财产进行权证投资。在权证投资过程中,基金管理人主要通过采取有效的组

合策略,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金 的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本

本基金的业绩比较基准为:一年期人民币定期存款基准利率(税后)+1.00% 本基金的投资目标旨在为持有人提供高于定期存款的稳定增值回报,从过往历史数据看,"一年期人

绩比较基准时,基金管理人和基金托管人协商一致并履行相关程序后,可以变更本基金业绩比较基准,报 中国证监会备案并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。 五)风险收益特征 本基金为混合型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险、预期 收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。

上行,或者相关数据编制单位停止编制、公布该基准利率,或有更具权威、更科学的适合用于本基金的业

(六)投资限制 1. 组合限制 基金的投资组合应遵循以下限制: (1)本基金股票投资占基金资产的比例为0%-95%;

(2) 本基金每个交易日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) 本基金特有一家公司及行的证券,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%

《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

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。不得超过基各类

(13)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股 票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量:

2) 本基金在任何交易日日终, 持有的买人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、买人

卖出期货合约情况、交易目的及对应的证券资产情况等;

4)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

5)本基金在任何交易日内交易(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

16) 太其今的其今终立首值不得超过其今终立海值的140%

16) A基金的基金设产总值不停超过基金设产净值的140%; 27) 法律法规处中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。 3证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例 符合上述规定投资比例的,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之日起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目基金合同生效之口起开始。 法律法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基

2.禁止行为

金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准,且无需经基金份额持有人大会审议。

对维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:

(2)违反规定向他人贷款或者提供担保;

(3)从事承担无限责任的投资; (4) 买卖其他基金份额, 但是中国证监会另有规定的除外: (5)向其基金管理人、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;

-)基金资产总值

(7)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。 运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关 系的公司发行的证券或求量自在7、18至31120人以实行运动公众,运的证明为以配付了实行实证显示与目标。 系的公司发行的证券或求审销明万承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当符合基金的投资目标。 和投资策略、遵循基金份额持有人利益优先的原则,防范利益冲突、符合中国证监会的规定,并履行信息 披露义务,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金 托鲁 化的同意,并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议,并经过三分之一以

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、行政法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

七/基全的融资 融券 本基金可以按照国家的有关规定进行融资、融券及转融通相关业务。 十、基金的财产

基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。 三)基金财产的账户

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、期货账户以及投资所 · 盡述行已《代政市记水江中区水、水化江生义·广ン97年8年3月,近近紫水、"、近牙水户"、"对双水""以及及页的 需的其他使用账户,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 的财产账户以及其他基金财产账户相独立。 (四、基金财产的保管和处分 本基金财产统定管理人、基金托管人和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自有的财产承担其自身的法律责任,其债权人不得对

本基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除依法律法规和《基金合同》的规定处分外,基金财产不得 極处分。 據处分。 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。基金管理人管理运作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,基金管理人管理运作不同基金的基金财产所产生的债权债务不得相互抵销。

基金资产的估值目的是客观、准确地反映基金相关金融资产的公允价值,并为基金份额提供计价依 (二)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外披露基金

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 如重十重件的 以最近充星口的市场 (收费价) 任信, 加量近充星口后经济环境长生了重十亦化或证券发 印建人种什的,以很过又忽日的时间(收益时)而但其如成红文观日启生在个小级文生 了重人交往战业分及 行机构文生影响证券价格的重大事件的,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,确定公允价格; (2)交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经

盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。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,确定公允价格;

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的股票、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 (2)自次公开及行来上印的观索、原为乔叶及里,不用思想之。 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后,按交易所上市的同一股票的估

值方法估值;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、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

7、相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值 如基金管理人或基金社(管) 太罗基金估值违反基金合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护基金份额持有人利益时,应立即通知对方,共同查明原因,双方协商解决。 根据有关法律法规,基金资产净值及基金份额净值计算和基金会计核算的义务由基金管理人承担。 本基金的基金会计责任方由基金管理人担任,因此,就与本基金有关的会计问题,如经相关各方在平等基 础上充分讨论后,仍无法达成一致的意见,按照基金管理人对基金资产净值及基金份额净值的计算结果

基金所拥有的股票、股指期货合约、权证、债券和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产及负债。 (五)估值程序 1、基金份额净值是按照每个估值日闭市后,基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算,精确

1、48至20766年11年12年12年12月12日,85至2077年118時以日口基並7076017天得数量订算,精朝 到0.001元,小数点后第4位四舍五人。国家另有规定的,从其规定。 基金管理人于每个估值日计算基金资产净值及基金份额净值,并按规定公告。 2、基金管理人应每个估值日对基金资产估值。但基金管理人根据法律法规或基金合同的规定暂停估 人复核无误后,由基金管理人按约定对外公布。

、估值错误类型 本基金运作过程中,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

本華並定作,20種中,20果由于基金管理人或華並化官人,或意比机构,或用语机构,或投放人自身的 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 ("受损疗")的直接损失按下述"估值错误处理原则"给予赔偿,添组赔偿责任。 上述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。 估值错误外理原则

任方应对更正的情况向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,并且仅对估值错误的有 (2) Ici自由联的成正式为村大士当于人的直接颁求以及,不为间接颁求以及,开社区对Ici自相采的村 报警事人负责,不对第三方负责。 (3) 因估值错误而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。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的当事人不返还或不会部返还不当得利造成其他当事人的利益提 失("号揭方"),则估值错误责任方应赔偿受损方的损失,并无其支付的赔偿会额的范围内对获得不当局

事人宣存更改为什么光德利的权利。加里兹温太光德利的光度人口必该此项心太光温利远达 部分支付给估值错误责任方。 (4)估值错误调整采用尽量恢复至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

估值错误被发现后。有关的当事人应当及时进行处理,处理的程序如下。 (1)查明估值错误发生的原因,列明所有的当事人,并根据估值错误发生的原因确定估值错误的责 , (2)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法对因估值错误造成的损失进行评估;

(4)根据估值错误处理的方法,需要修改基金登记机构交易数据的,由基金登记机构进行更正,并就

(4)根据后值相误处理的方法,需要修改基 组错误的更正向有关当事人进行确认。 4、基金份额净值估值错误处理的方法如下: (1)基金份额净值计算出现错误时,基金管理人应当立即予以纠正,通报基金托管人,并采取合理的 措施防止损失进一步扩大

(3)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法由估值错误的责任方进行更正和赔偿损失

(2)错误偏差达到基金份额净值的0.25%时,基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案: (2) 前误师应达到基金货物件值的0.5%的,或金百里人应当现很感染作员人错误偏差达到基金货物单值的0.5%时,基金管理人应当公告,并根中国证监会备案(3)前述内容如法律法规或监管机关另有规定的,从其规定处理。 1、基金投资所涉及的证券/期货交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

1、基金管理人或基金托管人按估值方法的第6项进行估值时,所造成的误差不作为基金资产估值错 误处理。 2.由于不可抗力原因,或由于证券/期货交易所及登记结算公司发送的数据错误,基金管理人和基金 托管人虽然已经采取必要,适当,合理的措施进行检查,但未能发现错误的,由此造成的基金资产估值错

基金管理人和基金托管人免除赔偿责任,但基金管理人、基金托管人应当积极采取必要的措施消除或 减轻由此造成的影响。 十二、基金的收益与分配 一)基金利润的构成

基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。 三)基金收益分配原则 、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,每次收益分配比例不得 1、任代宣特大巫並近14系計印則原作,本基並每平以起77配入级限多/90公,每众以量27配上的小特 该次可供分配利润的10%,查《基金合同》全数水湖办个月可不进行收益分配; 2、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,基金份额持有人可选择现金红利或将现金

3、基本收益分配户基本切测炉恒个柜底于加值 6份额收益分配金额后不能低于面值; 4、每一基金份额享有同等分配权; 5、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 本基金每次收益分配比例详见基金管理人发布的公告。

(四)收益分配方案

7、基金的银行汇划费用;

、基金的开户费用、账户维护费用

本基金收益分配方案由基金管理人拟定,并由基金托管人复核,依照《信息披露办法》的有关规定在 指定媒介公告并报中国证监会备案。 **//ACJ71KT-TEULEMEN**。 基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日。 (六)基金收益分配中发生的费用 基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由基金份额持有人自行承担。当基金份额持有人

基金收益分配方案中应载明截止收益分配基准日的可供分配利润、基金收益分配对象、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。 (五)收益分配方案的确定、公告与实施

十三、基金的费用与税收 (一)基金费用的种类 、基金管理人的管理费; 2、基金托管人的托管费; 3.《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用:

9. 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。 (二)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0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下:

之日起2个工作日内支付

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0.15%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.15% ÷ 当年天数

H为每日应计提的基金托管费

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,经基金托管 人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。 若遇法定节假日、休息日司 可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日,休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消略 之日起2个工作日内支付。

1. 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失。

上述"(一)基金费用的种类中"第3-9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人当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目 下列费用不列入基金费用

基金管理人和基金托官人凶术履行或未允主履行义劳等或的贫用义 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用; 《基金合同》生效前的相关费用; 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金税收 本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行

十四、基金的会计和审计 (一)基金会计政策

1、基金管理人为本基金的基金会计责任方: 1、基金百年人分學基金的基金公司 (以下); 2、基金的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日;基金首次募集的会计年度按如下原则:如果 《基金合同》生效少于2个月,可以并入下一个会计年度披露; 3、基金核算以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位;

会计制度执行国家有关会计制度; 、本基金独立建账、独立核算 6.基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目。凭证并进行日常的会计核算。按照有关规定

编制基金会计报表 7、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认 二) 基金的年度审计 .基金管理人聘请与基金管理人、基金托管人相互独立的具有证券期货业务资格的会计师事务所及

其注册会计师对本基金的年度财务报表进行审计。 2、会计师事务所更换经办注册会计师,应事先征得基金管理人同意 基金资产总值是指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他投

3、基金管理人认为有充足理由更换会计师事务所,须通报基金托管人。更换会计师事务所需按照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介公告并报中国证监会备案。 十五、基金的信息披露 (一)本基金的信息披露应符合《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有

关规定。 (二)信息披露义务人

本基金信息披露义务人应当在中国证监会规定时间内,将应予披露的基金信息通过中国证监会的标

本基金信息披露义势人包括基金管理人、基金托管人、召集基金份额持有人大会的基金份额持有人 等法律法规和中国证监会规定的自然人、法人和其他组织。 本基金信息披露义务人按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息,并保证所披露信息的真实 性、准确性和完整性

定媒介披露,并保证基金投资者能够按照《基金合同》约定的时间和方式查阅或者复制公开披露的信息 三)本基金信息披露义务人承诺公开披露的基金信息,不得有下列行为:

1、虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏;

1. 基金招募说明书、《基金合同》, 基金托管协议

公开披露的基金信息包括:

利、义务关系的法律文件。

2.对证券投资业绩进行预测: 2.公司上办过程或证证的17608; 3.违规承诺的检查者事但损失; 4.证规其他基金管理人,基金托管人或者基金销售机构; 5.登载任何自然人,法人或者其他组织的祝贺性,恭维性或推荐性的文字; 6.法律、行政法规和中国证监会规定领止的其他行为。

(四)本基金公开披露的信息应采用中文文本。如同时采用外文文本的,基金信息披露义务人应保证 两种文本的内容一致。两种文本发生歧义的、以中文文本为准。 本基金公开披露的信息采用阿拉伯数字;除特别说明外,货币单位为人民币元。 (五)公开披露的基金信息

(1)《基金台司》是界定《基金台目》当事人的各项权利、义务关系,明确基金份额持有人大会召开的规则及具体程序,说明基金产品的特性等涉及基金投资者重大利益的事项的法律文件。 (2)基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资者决策的全部事项,说明基金认购、申购和 赎回安排、基金投资、基金产品特性、风险揭示、信息披露及基金份额持有人服务等内容。《基金合同》生 效后,基金管理人在每6个月结束之日起45日内,更新招募说明书并登载在其网站上,将更新后的招募说 济环境未发生重大变化,按最近交易目的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参 明书摘要登载在指定媒介上;基金管理人在公告的15日前向主要办公场所所在地的中国证监会派出机构 报送更新的招募说明书,并就有关更新内容提供书面说明。 基金托管协议是界定基金托管人和基金管理人在基金财产保管及基金运作监督等活动中的权

> 网站上。 2、基金份额发售公告 基金管理人应当就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告,并在披露招募说明书的当日登 载于指定媒介上 3.《基金合同》生效公告

基金募集申请经中国证监会注册后,基金管理人在基金份额发售的3日前,将基金招募说明书、《基

金合同》摘要登载在指定媒介上;基金管理人、基金托管人应当将《基金合同》、基金托管协议登载在各自

资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值。 以一守电、建立切物(宇宙科建造公的观察上中电。 在开始力型基金份衡用则或者侧回后,基金管理人应当在每个开放目的次日,通过其网站、基金份额 发售网点以及其他媒介,披露开放目的基金份额净值和基金份额累计净值。 基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易目基金资产净值和基金份额净值。基金管理人 应当在前款规定的市场交易目的次日,将基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值整载在指定

5、《基本宣问》》主次公司 基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日在指定媒介上登载《基金合同》生效公告。 4、基金资产净值、基金份额净值

《基金合同》生效后,在开始办理基金份额申购或者赎回前,基金管理人应当至少每周公告一次基金

5、基金份额申购、赎回价格 3.3.2.2.018年3.3.88211日 基金管理人应当在《基金合同》、招募说明书等信息披露文件上载明基金份额申购、赎回价格的计算 方式及有关申购、赎回费率,并保证投资者能够在基金份额发售网点查阅或者复制前述信息资料。 6.基金定明报告,包括基金年度报告、基金半年度报告和基金季度报告

基金管理人应当在每年结束之日起90日内,编制完成基金年度报告,并将年度报告正文登载于其网 站上,将年度报告摘要登载在指定媒介上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计 ,特学政队司则交通以同众等的, 基金管理人应当在上半年营和英乙目起口日内。编制完成基金半年度报告,并将半年度报告正文登载 网站上,将半年度报告摘要登载在指定媒介上。 基金管理人应当在每个季度结束之日起15个工作日内,编制完成基金季度报告,并将季度报告登载

在指定媒介上 《基金合同》生效不足2个月的,基金管理人可以不编制当期季度报告,半年度报告或者年度报告,

本基金发生重大事件,有关信息披露义务人应当在2日内编制临时报告书,予以公告,并在公开披露 日分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地的中国证监会派出机构备案

前款所称重大事件,是指可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的下列事 (1)基金份额持有人大会的召开; (2)终止《基金合同》; (3)转换基金运作方式 4) 更换基金管理人,基金托管人:

()基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更; ()基金管理人股东及其出资比例发生变更; (7)基金募集期延长 (8)基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责

王文씨; (9)基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十; (10)基金管理人、基金托管人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十; (11)涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼或仲裁; (12)基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查 13)基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚、基金托管人

(15)基金收益分配事项; (16)管理费、托管费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更; (17)基金份额净值计价错误达基金份额净值百分之零点五

10) 其会功则会计师市务底。

(20)更换基金登记机构;

将有关情况立即报告中国证监会。

9. 基金份额持有人大会决议

(21)本基金开始办理申购、赎回 (22) 本基金申购、赎回费率及其收费方式发生变更: (23) 木甚全发生巨麵壁同并延期办理。 (26)本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回:

(27)基金推出新业务或服务; 28)中国证监会规定的其他事项。 8. 澄清公告 在《基金合同》存续期限内,任何公共媒介中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格 生误导性影响或者引起较大波动的,相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并

基金份额持有人大会决定的事项,应当依法报中国证监会备案,并按照《信息披露办法》的有关规定 本基金投资股指期货的,在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等3 件中披露股指期货交易情况,包括投资政策,持仓情况,损益情况,风险指标等,并充分揭示股指期货交易

行于政治的政治的成立。2010年6月2日以及成果、许至自己的政治政治的人类的国际等,并允为国际的政治,以及是否符合既定的投资政策和投资目标等。
11.投资资产支持证券信息披露
本基金投资资产支持证券,基金管理人应在基金年报及半年报中披露其持有的资产支持证券总额。 资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期内所有的资产支持证券明细。基金管理人应在基金季度 报告中披露其持有的资产支持证券总额、资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期末按市值占基 金净资产比例大小排序的前10名资产支持证券明细

(六)信息披露事务管理 基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度、指定专人负责管理信息披露事务 基金信息披露义务人公开披露基金信息,应当符合中国证监会相关基金信息披露内容与格式准则的 . 基金托管人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和《基金合同》的约定,对基金管理人编制的

基金资产净值。基金份额净值,基金份额申邮赎赎价价格、基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核、审查,并向基金管理人出具书面文件或者盖章确认。 基金管理人,基金托管人应当在指定媒介中选择披露信息的报刊, 基金管理人、基金托管人除依法在指定媒介上披露信息外,还可以根据需要在其他公共媒介披露信 華並自述人、華並江自入時狀体江旬止、珠丁上及聯自思示,注可以於晚前要在其美地公共樂計放路自 担是其他公共族介不得早于指定媒介按藏信息,并且在不同媒介上按顯而一值息的內容的当一致。 为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告、法律意见书的专业机构,应当制作工作

。」。 基金定期报告公布后,应当分别置备于基金管理人和基金托管人的住所,以供公众查阅、复制。 十六、风险揭示 一)市场风险

资对象的价格波动,从而给投资人带来的风险。 2. 经济周期风险 公式2017间到1/2022 经济运行具有周期性的特点,市场的收益水平随经济运行的周期性变动而变动,本基金所投资的权益类和/或固定收益类相关投资工具的收益水平也会随之变化,从而产生风险。

3、利率风险 金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率不仅直接影响着债券的价格和收益 率, 还影响着企业的融资成本和利润。基金投资干权益类和/或固定收益类相关投资工具, 其收益水平可 会受到利率变化的影响

基金的一部分收益将通过现金形式来分配,而现金的购买力可能因为通货膨胀的影响而下降,从而 给投资人带来实际收益水平下降的风险。 5. 再投资风险 市场利率下降将影响固定收益类证券利息收入的再投资收益率。

们场州率下降时能呼鸣起火处航突地浮州原收入的丹及放收配举。 6.债券发行人推销允许风险 当利率下降时,拥有提前兑付权的债券发行人往往会行使该类权利。在此情形下,基金经理不得不将 兑付资金再投资到收益率更低的固定收益证券上,从而影响投资组合的整体回报率

一口以口印公司从60%之岁州(6)系印那·明,如百里把几人行业见于,印初即京、62个史前,80万从65。 产品研究开发等都会导致公司盈利发生变化,如果基金所投资的上市公司经营不善,其股票价格可能下 跌,或者能够用于分配的利润减少,使基金投资收益下降。上市公司还可能出现难以预见的变化。虽然基 金可以通过投资多样化来分散这种非系统风险,但不能完全避免。

由于法律法规方面的原因,某些市场行为受到限制或合同不能正常执行,导致了基金资产损失的风

十一、基金资产估值

1、证券交易所上市的有价证券的估值 (1) 交易所上市的有价证券(包括股票,权证等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价

(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、转增股、配股和公开增发的新股,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估

4、同一级外间的任务了级从市场上的一次上面初文额的,这回外列及时用场对对加口邮。 5、本基金投资股捐销货会约,按估值当日结算价估值,估值当日无结算价的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,采用最近交易日结算价估值。 6、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况 与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

对外予以公布

时除外。基金管理人每个估值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 基金管理人和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

公司通信等企业或规则 (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积极协 调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则基应当承担相应赔偿责任。估值错误责

核。基金管理人应于每个估值日交易结束后计算当日的基金资产净值和基金份额净值并发送给基金托管 人。基金托管人对净值计算结果复核确认后发送给基金管理人,由基金管理人按规定对基金净值予以公

基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额,基金已 实现收益指基金利润减去公允价值变动收益后的余额。

红利自动转为基金份额进行再投资; 若基金份额持有人不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红; 红利再投方式免收再投资的费用; 3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位

的现金红利小于一定金额,不足于支付银行转账或其他手续费用时,基金登记机构可将该基金份额持有 人的现金红利转为基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。

4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、审计费、律师费和诉讼费、仲裁费等法律费用; 、基金的证券/期货交易费用;

H=E×0.60% ÷ 当年天数 H为每日应计提的基金管理费 H./9韓口巡刊 (建印)基金 西・東京 に为前一日的基金资产浄值 基金管理费毎日计提,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,经基金托管 人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理。 若週法定节段日、休息日或

不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日,休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除

(下转A20版)

间升用Macace有金融上架时。 可能发生交收注的或者所投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息等情况,从而导致基金资, 9、通货膨胀风险 由于通货膨胀率提高,基金的实际投资价值会因此降低。

底稿,并将相关档案至少保存到《基金合同》终止后10年。 (七)信息披露文件的存放与查阅 招募说明书公布后,应当分别置备于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的住所,供公众查阅

1、政策风险 政策风险是指国家货币政策、财政政策、产业政策等宏观经济政策发生重大变化而导致的本基金投

7. 公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素的影响,如管理能力,行业竞争,市场前景,技术更新,财务状况,到

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。基金在交易过程

本基金投资于证券市场,证券价格受整体政治、经济、社会等环境因素的影响会产生波动,从而对本基金的投资产生潜在风险,导致本基金的收益水平发生波动。

(7)本基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%

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BB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;

(14) 本基金进入全国银行间即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%;本基金在全国银行间即业市场中的债券回购最长期限分1年,债券回购到期后不得展期; (15) 当本基金持有限指期货时,遵循以下中国证金条规定的投资限制; 1) 本基金在任何交易日日终,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%;

2、因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时: