有关税收征收的规定代扣代缴。 第十四部分 基金的会计与审计

基金会计政策

(上接A26版)

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》的有关规定在指定媒介上公告申购与赎回的开始时间。 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。投资者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、赎回价格为一开放日基金份额申购、赎回的价格。 三、申购与赎回的原则

三、中购与赎回的原则
1、"未知价" 原则,即申购,赎回价格以申请当日收市后计算的基金份额净值为基准进行计算;
2、"金额申购 分额赎回" 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;
4、赎回遵循 "先进先出" 原则,即按照投资者认购,申购的先后次序进行顺序赎回;
5、投资者办理申购,赎回等业务村应提交的文件和办理手续,办理时间,处理规则等在遵守基金合同和招募的明书规定的前提下,以各销售机构的具体规定为准。
6、办理申购,赎回业务时,应当遵循基金份额持有人利益优先原则。
基金管理人可在法律法规允许的情况下,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。
四、申购与赎回的程序,以

投资者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申购或赎回的申 2、申购和赎回的款项支付

公、中國和原因的認如及刊 投资者申關基金份额的力。必須在规定的时间内全额交付申购款项,否则所提交的申购申请无效。 投资者在提交赎回申请时须持有足够的基金分额余额,否则所提交的赎回申请无效。 投资者交付申购款项,申购成立,登记机构确认基金分额时,申购生效。基金分额持有人在规定

的时间内递交赎回申请,赎回成立;登记机构确认赎回申请时,赎回生效。 若申购不成立或无效,销售机构将投资者已缴付的申购款项本金退还给投资者,基金管理人及

若申胸不成立或无效。销售机构将投资者已搬付的申购款项本金退还给投资者,基金管理人及基金托管人不承租该退回款项产生的利息等损失。 投资者赎回申请生效后,基金管理人将在T+7日(包括该日)内将赎回款项划往基金份额持有人银行账户,遵交易所成交易市场数据传输延迟,通讯系统故障、银行数据交换系统故障或其它非基金管理人及基金托管人所能控制的因素影响业务处理游程,则读回数顺延至上述情形消除后的下一个工作日划往投资者银行账户。在发生巨额赎回或基金合同裁明的其他暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形时,该项的支付办法参据基金合同有关条款处理。基金管理人可以在法律法规和基金合同允许的范围内,对上述业务办理时间进行调整,基金管理人必须任调整实施前依照(信息披露办法)的有关规定在指定操个上公告。3、申购和赎回申请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,在下常情况下。本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目(T日,在下常情况下。本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),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, 投资者应在T+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。 基金销售机构对申购、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 盘並用目的1/8以甲则,聚巴甲項的文型并不1/8平用一足成功,加以1/87时间1/17995年3/4系申请,申购的确认以登记机构的确认结果为准。对于申请的确认情况,投资者应及时查询并妥善行使合法权利。若申购不成功或无效,则申购款项本金退还给投资者。

合法权利, 若申购不成功或无效,则申购款项本金退还给投资者。
五、申购与赎回的数额限制
1.基金管理人规定,本基金单笔最低申购金额为人民币10元(含申购费),投资者通过其他销售机构申购本基金时,除需满足基金管理人是低申购金额购用例外,当其他销售机构设定的最低金额高于上述金额限制时,设备者还应遵明机关销售机构的业务规定。
直辖网点单个账户首次申购的最低金额为人民币50,000元(含申购费),追加申购的最低金额为单笔人民币20,00元(含申购费),已在直销网点有该基金认验记录的投资者不受首次中则融低金额的限制。其他销售网点的投资者欲转入直销网点进行交易要受直销网点最低申购金额的限制。发资省当期分配的基金收益转购基金份额时,不受最低申购金额的限制。通过基金管理人同人之交易条统力理基金申购业务的不受直销网点单笔申购金额的限制,即最低金额物限人之交易条统力理基金申购业分析不受直销网点单笔申购金额的规制,即最低金额物,以上全营业,以上全营工人可以完全的企业。

3.基金管理人有权规定单个投资者单日或单笔申购金额上限,具体规定请参见更新的招募说明书或相关公告。

日文公日。 4、基金管理人有权规定本基金的总规模限额、当日申购金额限制、单日净申购比例上限,具体规

4.基金管理人有权规定本基金的总规模限额、当日申购金额限制、单日净申购比例上限,具体规定请参见更新的招募说明书或相关公告。 5.当接受申购申请对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时,基金管理人应当采取设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限,拒绝大额申购、暂停基金申购等措施,切实保护存基金分额持行人的合法权益,基金管理人基于投资运作与风险控制的需要,可采取上述措施对基金规模予以控制。具体请参见相关公告。 6.基金管理人可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监会备案。

六、申购费用和赎回费用 1, 申购费率 投资者申购本基金份额时,需交纳申购费用。投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单 笔分别计算。 未基金在申购时支付申购费用,该费用按申购金额递减,本基金的申购费率具体如下, 本基金处理对重纯的小。由购的资本系令全量标准之及,使其他的资本等。

本基金对通过161中心电胸的养老金客与与陈此之外的其他投资者实施差别的电购费率。通过基金管理人的直销中心电购的未基金基金份与陈此之外的其他投资者实施差别的电购费率。通过

M≥600万元 ::上述特定申购费率追用于通过本公司直销柜台申购本基金份额的养老金客户,包括基本养 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等,具体包括;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;企业年金理 事会委托的特定客户资产管理计划;企业年金养老金产品。 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,本公司将在招募说明书更新时或发 布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。

除上述养老金客户外,其他投资者申购本基金基金份额的申购费率见下表:

100万元≤M < 500万元 基金电购费用不列入基金财产,主要用于基金的市场推广,销售,登记等募集期间发生的各项费 2、赎回费率 基金份额的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担。

具体赎回费率如下

□ N ≥ 180日
□ (注:赎回份额持有时间的计算,以该份额自登记机构确认之日开始计算。)
对持续持有期少于30日的投资者收取的赎回费,将卖额计入基金财产;对持续持有期不少于30日0担少于90日的投资者收取的赎回费,将赎回费总额的75%计人基金财产;对持续持有期不少于30日0担少于10日的投资者收取的赎回费,将赎回数总额的50%计人基金财产;对持续持有期不少于90日的投资者收取的赎回费,将赎回数总额的50%计人基金财产;对持续持有期不少于90日的投资者,不收取赎回费。
3、在对基金份额持有人利益无实质性不利影响的情况下,履行适当程序后,基金管理人可以在基金合同约定的危雨内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依限《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。
4、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,针对投资者定期或不定期地开展基金促销活动,在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以通当调低本基金的申购费率和赎回费率。
1、申购份额的计算
1、申购份额的计算
1、申购份额的计算
1、申购份额的计算
1、申购份额的计算
1、申购费和当自起金份额净值
当申购费用适用比例费率时,申购份额的计算方法如下:
净申购金额 申购金额(申购当日基金份额净值
当申购费用为固定金额时,申购份额的计算方法如下:
申购费用。固定金额申购当日基金份额净值
上述计算结果均按四舍五人方法,保留额小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承
10、某投资者投资40,000元申购本基金金份额净值 N≥180日 0 注: 赎回份额持有时间的计算,以该份额自登记机构确认之日开始计算。

例二:某投资者投资40,000元申购本基金金份额,则对应的申购费率为1.50%,假设申购当日基份额净值为1.0400元,则其可得到的申购份额为:净申购金额 = 40,000/(1+150%) = 39,408.87元 申购费册 = 40,000—39,408.87 = 591.13元 申购份额 = 39,408.87/1.0400 = 37,893.14份 即.该投资者投资40,000元申购本基金基金份额,假设申购当日基金份额净值为1.0400元,可得7,893.14份基金份额。
2.赎回金额的计算本基金基金份额赎回收取赎回费用。除时全金额的计算方法的下。

平確立 建基立 闭锁架间 以取映回立对用。 赎回金额时计算方法如下; 赎回总金额 = 赎回总金额 × 赎回当日基金份额的基金份额净值 赎回费用 = 赎回总金额 × 基金份额对应赎回费率 净赎回金额 = 赎回总金额赎回费用

上述计算结果均按四舍五人方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承

例三:某投资者在T日赎回基金份额10,000份,持有时间为2日,则对应赎回费率为1.50%,假设 1当日基金份额净值为1.0800元,其获得的赎回金额计算如下:

例三:某投资者在T日獎回基金份额10,000份,持有时间为2日,则对应獎回费率为1.50%,假设 赎回当日基金份额净值为1.0800分元,其获得的赎回金额计算如下: 赎回应金额=10,0000×1.0800=0.080000元 赎回费用=10,800.00~16200=10,600.00元 市 10,8000元。10,8000元 即 10,8000元。10,80000—16200元。10,800元 即 10,800元,则其可得到的净赎回金额为10,638.00元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,800元。10,8000元。10,638.00元。10,800元。10,638.00元。10,638.00元。3、本基金基金份额净值的计算,保留到小数点后4位,小数点后第5位四舍五人,由此产生的收益或损失由基金财产承担。T日的基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日内公百。週特殊情况、经知证监会同意,可以适当延迟计算或公告。2000年的,可以证当延迟计算或公告。2000年的现代,10,800元。10

《宋代成上公宋甫也公的建立方面存在为农农有的对事的成员由允许确认与能力是基立方面存值的剧烈成功,为维护基金价额持有人利益,基金管理人与基金托管人协商一致后,可以管加基金代额净值的保留位数井以此进行确认,具体保留位数以届时公告为准。 当本基金发生大领申购或赎回情怀的,基金管理人可以采用摆动定价机制,调整基金份额净值 以确保基金估值的公平性。具体处理原则及操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则 4. 由购份额, 全额的外理方式:

申购的有效份额为净申购金额除以当日基金份额的基金份额净值,有效份额单位为份,上述计 算结果均按四舍五人方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承担 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的基金份额净值并扣除相应的费用

赎回金额单位为元。上述计算结果均按四舍五人方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失 7. (人,申购和赎回的登记 投资者申购基金成功后,正常情况下,基金登记机构在T+1日为投资者登记权益并办理登记手

续,投资者自T+2日(含该日)后有权赎回该部分基金份额。 投资者赎回基金成功后,正常情况下,基金登记机构在T+1日为投资者办理扣除权益的登记手 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

基金官埋入可以任法律法规元户时7记国内,对上定显记2009年 资者的合法权益,并最迟于开始实施前3个工作日在指定媒介公告。 九、拒绝或暂停申购的情形

九、但绝或哲学中则的目形 发生下列情况时,基金管理人可拒绝或哲停接受投资者的申购申请

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者的申购申请。

 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。
 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或对存量基金份额持 4、基本的是八球文本中的工作。 有人利益构成潜在重大不利影响时。 5、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或

6.基並資广规模以入,經濟並自建八九63次四日中的人內(11) 6.基立資产機構的工作。 7.基金管理人,基金指管人,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

系统职基金云叶系统无法比州运行。 8、当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术 仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当采取暂停接受

仍导致公允价值存在重大不确定性时, 经与基金忙当人即两项的口, 悉率 巴生八是一次等。基金申购申请的措施。 9、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述第1,2,3,6,7,8,9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操作上刊整香停申购公告。 发生上述第4.5项暂停申购情形之一的, 为保护基金份额持有人的合法权益, 基金管理人有权采 股设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限, 拒绝大额申购、暂停基金申购等措施。 基金管理人基于投资运作与风险控制的需要, 也可以采取上述措施对基金规模予以控制。 如果投资者的申购申请接全部或部分拒绝的, 被拒绝的申购款项本金将退还给投资者, 基金管理人及基本托管人不承担该退回款项产生的利息等损失。在暂停申购的情况消除时, 基金管理人应 及时恢复申购业务的办理。

及时恢复申购业务的办理。 十、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形

十、哲停赎回或延缓支付赎回款项的情形 发生下外情形时,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: 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。 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.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,基金管理人应暂停接受投 经时间申请

5. 次生继续接受赎回申请将损害现有基金份额持有人利益的同形时,奉业百理人应担下这么没资者的赎回申请。 6、当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当采取延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请的措施。 7. 法律法规规定或中国证监会公定的其他情形。 发生上述情形之一且基金管理人决定暂停赎回或延缓支付赎回款项时,基金管理人应及时报中国证监会备案,已确认的赎回申请,基金管理人应定额支付;如暂时不能足额支付,应将可支付部分按单个账户申请量占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。在程停赎回的特定消除时,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

1.巨额赎回的认定 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人申请份额总数后的余额)超过前一开放日的 基金总份额内10%,即认为是发生了巨额赎回。 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、部分延 期赎回或暂停赎回。

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,部分处期误回或暂停赎回。
(1)全额赎回:当基金管理人认为有能力支付投资者的类配赎回申请时,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者的赎回申请有困难或认为因支付投资者的赎 回申请而进行的财产变现可能会对基金资产争值追放较大波动时,基金管理人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,可对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请、 这当按单个账户赎回申请量占赎回申请是量的比例,确定当日受理的赎回份额;对于各能赎回部分 投资者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,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。如投资者在提交赎回申请时未作明确选择,投资者未能赎回部分作自动延期赎回处理。部分顺延赎回不受单笔赎回息低份额的限制。若基金发生巨额赎回,在出现单个基金份额持有人超过基金总份额10%的赎回申请("大额赎回申请人",倘形下,基金管理人可以对大额赎回申请人的赎回申请人的赎回申请人的,则益的原则,基金管理人可以允先确认小额赎回申请人的赎回申请人的赎回申请人的,则由请人("小额赎回申请人的赎回申请在当日被全部确认,则本金管理人不当日接受赎回申请人的赎回申请人的赎回申请人的一个不低于上一开放日基金总分额的10%的前提下,在仍可接受赎回申请的范围内对大额赎回申请人的赎回申请人的时间,指入的赎回申请,在仍可接受赎回申请的范围内对大额赎回申请人的赎回申请,任何的认为财金部未确认的赎回申请(含小额赎回申请人的其余赎回申请人的使申请,在当日未被全部确认,则对全部未确认的赎回申请(含小额赎回申请,任务实应申请,以取货回申请,任务证明申请,经期办理的事任任指定赚个上刊登公告。(3)暂停赎回;连续2个开放日以上含本数)发生巨额赎回,如基金管理人认为有必要,可暂停按量、连续2个开放日以上含本数为发生巨额赎回,如基金管理人认为有必要,可暂停按量基金的赎回申请;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,并应当在指定赚个上进行公告。3、巨额赎回的公告

介上刊登公告。 十二、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告 十二、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,基金管理人当日应立即向中国证监会备案,并在规定期限 B.C.K.T.L.T.D.E.E.P.C.C.E. 2. 上冰街停电购或赎回情况消除的,基金管理人应于重新开放日公布最近1个开放日的基金份

品。 3、基金管理人可以根据暂停申购或赎回的时间,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引登重新开放电购或赎回的公告,也可以根据实际情况在暂停公告中明确重新开放电购或赎回的时间,届时不再另行发布重新开放的公告。

用物學與例如1973年1973年1973年1973年十二、基金转換 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 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,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。 下四、基金可视的专证 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份额持有人通过中国证监会认可

的交易场所或者交易方式进行份额转让的申请并由登记机构办理基金份额的过户登记。基金管理人 拟受理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 75. 基金的非交易过户

基金的非交易过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过

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收费。

1人。基础的4名记录 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。 十七、定期定额投资计划

基金管理人可以为投资者办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另行规定。投资者在办理定期定额投资计划时可自行约定每期机款金额,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。 、基金份额的冻结、解冻和质押 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

合法律法规的其他情况下的冻结与解冻。基金账户或基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结部分份额仍然参与收益分配与支付。法律法规收益管部;另有规定的除外。如相关法律法规允许基金管理人办理基金份额的质押业务或其他基金业务,基金管理人将制定 和实施相应的业务规则。 第九部分 基金的投资

一、XXXII 18% 利用数量化投资模型,在严格控制风险的前提下,合理配置资产权重,精选个股,追求资产的长期、稳定增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

二. 投资范围 本基金投资于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),固定收益资产(国家债券,央行票据,地方政府债券,金融债券,企业债券,公司债券,次级债券,可转换债券,可交换债券,可分离交易可转债,短期融资券(含超短期融资券),中期票据,中小企业私参债券,资产支持证券,债券回购,银行存款(包括证期存款、协议存款,通知存款等),同业存单等),衍生工具(股指期货、国债期货、权证等)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的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资良其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳人投资范围。 基金的股资组会比例为,本其金股票资产的投资比例为基金管产的60-05%。每个交易目日终在

投資氾問。 基金的投资组合比例为:本基金股票资产的投资比例占基金资产的60-95%;每个交易日日终在 国债期货和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 在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金,存出保证金,应收申购款等。

定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险温轻。进时地做出相似的则整。(二)股票量化投资取略
本基金结合基金管理人内部研究平台。采用"自下而上"的数量化选股策略,在纪律化模型约束
不依照模型构模性效量台。,严格控制各类风险。并根据市场状况及变化,定期对模型进行回溯和调整,提高模型有效性,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
本基金运用的量化投资模型主要包括:
1)多因子量化模型以对中国股票市场的长期研究为基础,通过大量历史数据的变证研究,结合前继生市场判断,用精研的多个因与推想市场有效性暂时缺失之处,以多因子在不同个股上的不同体现估测个股的超值回报。概括来讲,本基金量化模型的因子可归为如下六个大类:价值(value)。质量(quality)。如量(momentum)。成长(growth)、情绪(sentiment)、技术(technical)。这些类别综合了来自市场各类投资者、公司各类报表,分析师及市场情绪等各方面信息。富国多因于量化模型利用大量历史数据的实证研究结果,科学客观地综合了大量的各类信息。基金短期条件按假量化模型利用大量历史数据的实证研究结果,科学客观地综合了大量的各类信息。基金理解不存在模型分用,是历史数据的实证研究结果,科学客观地综合了大量的各类信息。基金短期条件按照量化模型利用大量历史数据的实证研究结果,科学客观地综合了大量的各类信息。基金短期条件按照量化模型利用大量历史数据的实证研究结果,科学客观地综合了大量的各类信息。基金短期各校报值、根型方法、构建和应的投资组合。
2)风险估测模型——有效控制风险预算 现风险控制在目标范围内。 战本模型——控制交易成本以保护投资业绩

() 交易成本模型-

3)交易成本模型——控制交易成本以保护投资业绩 本基金的交易成本模型医考虑固定成本,也考虑交易的市场冲击效应,以减少交易对业绩造成的负面影响。在控制交易成本的基础上,进行投资收益的优化。 4)投资组合的优化和调整 本基金将综合考虑则即回报,风险及交易成本进行投资组合优化。其组合构建将兼顺流动性以及基本面信息等多方因素。投资组合构建完成后,本基金将充分考虑各种市场信息的变化情况,对投资组合进行相应调整,并根据市场的实际情况适当控制和调整组合的换手率。 (三)固定收益资产投资策略 1、普通债券投资策略 本基全国实收益资产投资策略 本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上,有效利用基金资产,提高

成产的技术权益。 本基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政策与货币市场政策等因素 对固定收益资产的影响,进行合理的利率预期,判断市场的基本走势,制定久期控制下的资产类属配置策略。在固定收益资产投资组合构建和管理过程中,本基金管理人将具体采用期限结构配置、市场转换、信用对急和相对价值判断、信用风险评估、现金管理等管理手段进行个券选择。

来致、信用利定科相以们间到的、信用从吸引口、吸亚自建等自建于放江门广分远距。 2、中小企业私募债券投资策略 由于中小企业私募债券具有流动性较差。信用风险较高、资产规模较小等特点,本基金主要采取 审慎投资的态度,深入分析发债主体的经营情况、偿债能力等,从而评估信用债的风险程度,严格控制信用风险和流动性风险,选择发行主体资质状况优良,估值合理且流通较好的品种进行投资。 第316万从6004和6201户从602、23年及712年以2020年以2020年,1日116日建上6120年287月316年21112页。 3、资产支持证券的投资略采用自下而上的方法,结合信用管理和流动性管理。直点多察资产支持证券的资产地现金流变化、信用风险情况,市场流动性等。采用量化方法对资产支持证券的价值进行评估,精选进约或逾期风险可控、收益率较高的资产支持证券项目,在有效分散风险的前提下

为投资者谋求较高的投资组合回报率。 (四)权证投资策略 (日)秋证汉贞宋哈 权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。 本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究,同时综合考虑权证定价模型、市场供求 关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。 (五)股指期货投资策略

(五) 成当新员设员来喝 本基金投资股指期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与 超额收益。)国债期货投资策略

(六)国惯明货投资课略 本基金对国债期货的投资以套明保值,回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市 场的收益性,流动性等情况,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作,获取超额收益。 、组口限的 基金的投资组合应遵循以下限制:

基金的)投資自治股票的人 PR研刊:
(1)本基金股票资产的投资比例占基金资产的60-95%;
(2)本基金银个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金、存出 保证金、应收申购款等; (3)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%;

(3)本基金百理人自理的全部基金好有一家公司公订的证券,不知过该证券的10%; (4)本基金持有市家公司发行的证券,其市值不得超过基金资产净值的30%; (5)本基金特有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的30%; (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金额,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

。。 (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 (10) / 本建址17月10月99 (11月) / 11月9 (11月) / 11月9日 / 11月9日

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

证券则间, 如果其信用等级下库, 不再符合投資标准, 处任评数报告及 化之口 底 2 个月内 7 以全部实出;
(13) 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%, 债券间购局长期限为1年, 债券间购到期后不得展期;
(14) 本基金总资产不得超过基金净资产的140%;
(15) 本基金总资产不得超过基金净资产的140%;
(16) 基金动产等与股票发行申购。基金动产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;
(17) 本基金在任何交易日日终, 持有的实入股指期货合约价值, 不得超过基金资产净值的10%; 本基金在任何交易日日终, 持有的实入股指期货合约价值, 不得超过基金资产净值的10%; 本基金在任何交易日日终, 持有的实及国债期货会约价值, 不得超过基金资产净值的15%;
(18) 本基金每个交易日日终, 持有国债期货或股指期货合约价,持有的实入国债期货和股指期货合约价值和有价证券市值之和, 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(不含质用互同购)等;
(19) 本基金在任何交易日日终, 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%; 本基金在任何交易日日终, 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30%;

值的30%; 本基金管理人将按照中国金融明货交易所要求的内容、格式与时限向交易所报告所交易和持有 的卖出期货合约情况、交易目的及对应的证券资产情况等; (20)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:本基金所持有的债券(不含到期日在一年以内的政府债券) 市值和买入、卖出国债期货合约价值,合计(轧差计算)应当符合基金合同关于债券投资比例的有关

(21) 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金资产净值的20%;本基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的国债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30%;
(22) 本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;本基金管理人 管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的

; (23)本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%;因证券市

(23) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前款所规定比例限制的、基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(24) 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;
(25) 法律法规或监管部门的其他投资限制。
除(2)、(12)、(23) 和(24) 条外,因证券,期货市场波动、证券发行人合并、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不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的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 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。

球的知館与炮程日基並合同生效乙口起升始。 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 本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准,不需要经基金份额持有人大会审议,但须提前 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: (1) 事的证分;(2) 违反规定向他人贷款或者提供担保;

4)向基金管理人、基金托管人出资 (5)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; (6)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。 基金管理人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

(3)从事承担无限责任的投资

1大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当你 基础的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立建全内腐饵 划制和评估制,按照市场公平合理价格执行。相关交易必须按技律法规予以投渡。重大关联交易 o根交基金管理人董事会审议,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

年对关联交易进行审查。 如法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。 7证800指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25% 中世球00년g效収益率×75%+中價球合行效收益率×25%中债综合全价指数是由中央国债登已结算有限责任公司编制的具有代表性的债券市场指数。中证800指数是由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体价格走势。基金管理人认为,该业绩比

較基准目前能够忠实地反映本基金的风险收益特征。 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基准的指数时,本基金可以在基金托管人同意、报中国证 监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

一、风险收益特征 本基金为混合型基金,在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金和债券型基

本基金为混合型基金,在迪常简於「其類則收益及與期风险水平局于货巾市场基金和债券型基 低于股票型基金。属于中高频期收益加度期风险水平的投资品种。 七、基金管理人代表基金行使相关权利的处理原则及方法 1.有利于基金资产的安全与增值; 2.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使相关权利,保护基金份额持有人的利益; 3.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; 4.不通过关联交易为自身、雇员、统行理人或任何存在利害关系的第三人牟取任何不当利益。 第十部分 基金的财产

基金资产总值是指拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收款项以及其他资产的价值总

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 的财产账户以及其他基金财产账户相独立。 加 其全财金的证券等取协公

本基金财产独立于基金管理人、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 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

财产不得极处分。 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。非因基金 财产本身承担的债务,不得对基金财产强制执行。 第十一部分 基金资产估值

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 基金净值的非交易日。 基金所拥有的股票、权证、股指期货合约、国债期货合约、债券、银行存款本息、应收款项、其它投

、估值日

双等以广及贝顿。 三、估值方法 本节所称的固定收益品种,是指在银行间债券市场。上海证券交易所,深圳证券交易所及中国证 监会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的国债、中央银行债、政策性银行债、短期融资券、中 期票据、企业债、公司债、商业银行金融债、可转换债券、资产支持证券、同业存单等债券品种。 1、证券交易所上市的非固定收益品种的估值 1、证券交易所上市的非固定收益品种的估值 交易所上市的非固定收益品种(包括股票、权证等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收

)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的,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的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变 不实化取证券及行动的及生影响证券的恰约加入事件的,可参考条似及资品种的现代印度加入要化因素,调整最近交易市场,确定公允价格。
2.交易所市场交易的固定收益品种的估值
(1)对在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(另有规定的除外),选取第三方估值和构提供的相应品种当日的估值等价进行估值。
(2)对在交易所市场上市交易的可转换债券,按估值口收益的减去可转换债券收益的中所合债

券应收利息后得到的净价进行估值;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, 按最近交易日收盘价减去可转换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; (3)对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券和私募债券,采用估值技术确定公允价值,在估

(3)对任义初州印姆廷师书以上为从了《万里历书》中的《日本中》中,但大郑建订可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。 值技术建订可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。 3、银行间市场交易的固定收益品种,选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行

。 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。

立、自直角读的文字 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。 華並自建入和鑫並九日八村水收必安、這二、古建的指施明保護並及广门値的信金份額淨值/約數点后位以內(含第4位)及生估值错误时,视为基金份额淨值错涉 基金合同的当事人应按照以下约定处理: 1.估值错误类型

1. 佔值單段类型 本基金运停过程中,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、或投资者自 过精造成估值错误,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 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。 上述估值销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

2. 估值错误处理原则
(1) 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,因更正估值错误是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。结值错误责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转在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转差直接当事人负责,不对第三方负责。
(3) 因估值错误而获得不当得利的当事人不适还或不全部逐还不当得利治成其他当事人的利益损失,"受损方"),则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适还或不全部逐还不当得利治成其他当事人的利益损失。"受损方"),则也债性误责任方应赔偿受损方的损失,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交付不当得利的权力,如果获得不当得利的当事人已经将此部分不当得利返还给费负责。则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总允可能是可能是不可能。

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

正刀; (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;

(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; (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, 并就估值错误处理的方法与人进行确认。 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

理的精維的上册失进一步扩大; (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 (2) 相於剛老达到基金的報序值的0.5%时,基金管理人应当公告; (3) 前述內容如於律法规或监管机关另有规定的,从其规定处理。 六、哲停估值的情形

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; 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 古值日基金资产净值50%以。 3、目前一位旭日建立致广伊旭のから、上り双下ロジム・リップログロシャルのリロコス・ルカリッ 仍导致公允伯存在車上不確定性的、後与基金代管人协商一致的、基金管理人应当暂停估值; 4、法律法規規定、中国证监会和基金合同认定的其它情形。

上、基金净值的确认 H工量人 至並守區的MAX E基金信息披露的基金资产净值和基金份额净值由基金管理人负责计算,基金托管人负责进 行复核。基金管理人应于每个工作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,由基金管理人对基金净值 公社。 八、特殊情形的处理 1、基金管理人或基金托管人按估值方法的第9项进行估值时,所造成的误差不作为基金资产估

1.基金管理人联基金托官八级旧思刀保田3月公司2000年11月1日 值错误处理; 2.由于证券、期货交易所及其登记结算公司发送的数据错误,或由于其他不可抗力原因,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,但是未能发现该错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人和基金托管人可以免除赔偿责任。但基金管理人、基金托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。 鱼十二部分 基金的收益与分配

一、基亚利用的PAIX 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。 二、基金可供分配利润 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

基金可供外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
1、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12次; 若基金合同生效不满3个月、本基金可不进行收益分配;
2、本基金收益分配方式欺认为现金分红; 基金份额持有人可以事先选择将所获分配的现金收益,按照基金合同有关基金份额申购的约定转为基金份额; 基金份额持有人事先未做出选择的, 基金管理人应当支付现金。
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基金份额收益分配后基金份额净值不能低于面值;
4、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。
在对基金份额持有人利益无实展不利影响的前提下,基金管理人可对基金收益分配原则进行调整,不需召开基金份额持有人大会。
本基金每次收益分配大务,但是因时基金管理人发布的公告。
四、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、分配时间分配数极比例,分配方或等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、分配时间分配数极比例,分配方式等内容。
五、收益分配方案的确定、公告与实施
本基金收益分配方案的确定、公告与实施

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投资者自行承担。当投资者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,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红 利自动转为基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。 第十三部分 基金费用与税收 一.基金赞用的种类 2、基金托管人的托管费; 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; 4.基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费、诉讼费和仲裁费; 5、基金份额持有人大会费用;

3.基金订额好得人大云或用; 3.基金的证券,期货交易费用; 7.基金的银行汇划费用; 3.基金合同生效后基金的证券,期货等账户开户费用,银行账户维护费用; 3.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。 、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1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.50%÷当年天数 H为每日应计提的基金管理费

5.79时 1110/2002 以 Fej 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 基金管理费每日计是,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理人。若遇法定节假日、 抚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人。若遇法定节假日、 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 抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

日为每日应计提的基金托管费 E为前一日的基金资产净值 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,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 力情形消除之日起2个工作日内支付。

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

上述"一、基金费用的种类"中第3-9项费用,根: 金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。 不列入基金费用的项目 下列费用不列入基金费用 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; 2、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;

3、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人基金费用的项目。 四、至亚目生玩和至五九日玩印刷里调整基金管理费率和基金托管费率需经基金份额持有人大会决议通过。基金管理人须最迟于新 费率实施日前在指定媒介刊登公告。 江、基立中60% 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。 基金财产投资的相关税收,由基金份额持有人承担,基金管理人或者其他扣缴义务人按照国家

37吳飛電所的60月12002日至建上號前形形。在伊及小设页省的6时1280种 在市场大幅波动,流动性枯竭等极端情况下发生无法应对投资者目额赎回的情形时,基金管理 人容以保障投资者合法权益为前提。按照法律法规及基金合同的规定,选取延期办理日额赎回申请 暂停接受赎回申请,延缓支付赎回款项,收取短期赎回费、暂停估值,摆动定价等流动性风险管理工 具作为辅助措施,投资者将面临其赎回申请被拒绝或延期办理,收到赎回款项的时间晚干预期,赎回 成本或申购成本较高等风险。对于各类流动性风险管理工具的使用,基金管理人将对风险进行监测 如评估,使用前与基金托管人协商一致。在实际运用各类流动性风险管理工具时,投资者的赎回申 障投资者的合法权益。

金管理人对经济形势和证券市场判断不准确、获取的信息不充分、投资操作出现失误等,都会影响基 合规风险指基金管理或运作过程中,违反国家法律、法规的规定,或者违反基金合同有关规定的

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; 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。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; 4、会计制度执行国家有关会计制度; 5、本基金独立建账、独立核算; 、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

6、基金日理八及全座3月日八日日11日 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。

、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从业资格的会计师事务所及 ,基金自连入特育一基金自连入、基金尤自入作业、强业的共有证分外业员情的公共的种学的从 其注册会计师对本基金的年度财务报券进行审计。 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。 3.基金管理人认为有充足理由更换会计师事务所、须通根基金托管人。更换会计师事务所需在2 日内在指定媒介公告并报中国证监会备案。

出日足來介公日介版中國地區公司來。 第十五部分基金的信息披露 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 相关法律法规关于信息披露的披露方式、登载媒介、报备方式等规定发生变化时,本基金从其

最新规定。 一.信息披露义务人 、市息收路又分八本基金信息披露义务人包括基金管理人、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 直实性,准确性和完整性

性,准确性相元整性。 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

寸。 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; 三、本等並自念板路又另八季哈公开板路 1、虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏; 2、对证券投资业绩进行预测; 3、违规承诺收益或者承担损失;

3、1326年中公司战争中国及主 4、诋毁其他基金管理人、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、中国证监会禁止的其他行为。 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 五、公升政務的基金信息包括:
(一)基金招募说明书、基金合同、基金托管协议
(一)基金招募说明书、基金合同、基金托管协议
(一)基金招募说明书、基金合同当事人的各项权利、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、谈明基金产品的转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、风险损劳、信息披露及基金份额持有人服务等内容。基金合电生效后、基金管理人在经6个月结束之日起46日内,更新招募说明书海要卷在其网站上、将更新后的招募说明书海要登载在指定媒介上;基金管理人在公告的16日前向主要办公场所所在地的中国证监全新出租级计量新的组成设置。

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说明。 3、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 3、基並几日の以後7人 成利、义务关系的法律文件。 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

(三)基金言问主欢公言 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。 (四)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 無並行印生效后,在广开四小星球亚口和中罗玛·科里尔巴印,佛亚口巴八星二十一 查勞产降值和基金份额申购在考赎回后,基金管理人应当在每个开放日的次日,通过其网站、基金 份额销售机构以及其他媒介,披露开放日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日基金资产净值和基金份额净值。基金管理人应当在前述规定的市场交易日的次日,将基金资产净值,基金份额净值和基金份额累计净值登基少年也完成在6上

的工。 (二)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

理人应当在前述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量数在指定媒介上。
(五)基金份额申购,赎回价格
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,升保证投资者能够在基金份额销售机构查阅或者复制前还信息资料。
(六)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,将年度报告簿更登载在指定媒介上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计,基金管理人应当在上半年结束之日起60日内,编制完成基金半年度报告,并将半年度报告正文登载在其网站上,将半年度报告摘要登载在指定媒介上。

基並旨理人处当往時个學度結果之口起16个上昨日內、騙刪元成基並學度依告,并特學度依告 基金合同生效不足2个月的,基金管理人可以不編制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。 基金定期报告在公开披露的第2个工作日,分别根中国证监会积基金管理人主要办公场所所在 地中国证监会派出机构备案。报备应当采用电子文本或书面报告方式。 报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额20%的情形,为保障其他投资者 的权益、基金管理人应当在基金定期报告"能响投资者没乘的其他重要信息"项下披露该投资者的 类别,报告期未持有份额及占比,报告期内持有份额变化情况及本基金的特有风险。 本基金持续运作过程中,应当在基金年度报告和半年度报告中披露基金组合资产情况及其流动 性风险分析等内容。 (上)地世纪生

· 1、基金份额持有人大会的召开; 1、基金份额持有人不运的口打, 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; 5.基金管理人,基金托管人的法定名称、住所发生变更; 6、基金管理人及东及其出资比例发生变更;

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

责人发生变动;

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 的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十;

11、涉及基金管理小务,基金批管人要创造管部 (的制度;

12.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
人及其董者、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
14. 重大联交易率项;

15.基金收益分配率项;

16.整理基本经验验费用共概标准,并是方式和整数发生亦证。

15.基金收益分配學项; 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.基金份额净值估值错误达基金份额净值百分之零点五; 18.基金改聘会计师事务所; 19.变更基金销售机构; 20.更换基金登记机构;

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、本基金发生巨额赎回并延期办理或延缓支付赎回款项; 24、本基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请; 25、本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回: 26. 调整基金份额类别 27、本基金推出新业务或服务 28、发生涉及基金申购、赎回事项调整或潜在影响投资者赎回等重大事项时; 29、基金管理人采用摆动定价机制进行估值;

29.基金管理人米用摆动定价机制进行估值; 30.中国证监会规定的其他事项。 (八)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 产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,并将有关情况立即报告中国证监会。 (九)基金份额持有人大会决议 (九)基金份额持有人大会决议 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,并予以公告。 (十)投资中小企业私募债券信息披露 基金管理人在本基金投资中小企业私募债券后两个交易日内,在中国证监会指定媒介披露所投资中小企业私募债券的各款,数量,期限,收益率等信息。 本基金应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露

中小企业私募债券的投资情况。 (十一)投资资产支持证券信息披露 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特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。(十二)基金投资股捐期货的信息按据 基金管理人应当在季度报告,半年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露股指卸货交易情况。但括投资政策,持仓情况,脱始情况、风险指标等,并充分揭示股指期货交易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标等。

(十三) 基金投资国债期货的信息披露 基金管理人应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新) 等文件。 被索国自然人员。自任学校派行、中华成员、中华成员、中华成员、中华的城市和市等机等的引发,对于农村中被索国使期货交易情况、也括投资政策、持仓情况、损益情况、风险指标等,并充分揭示国债期货交易对本基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。 (十四)中国证监会规定的其他信息。 (1747年國祖國安泰定由3年60日高。 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

规定。 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 基金管理人、基金代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息,但是其他公共媒介不得早于指定媒介披露信息,并且在不同媒介上披露同一信息的内容应

寫信息,信息其他公共媒介不得早于指定媒介按察信息,并且在不同媒介上披露同一信息的内容应当一致。
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,应当制作工作底稿,并将相关档案至少保存到基金合同综上后10年。
七、暫停改延迟信息披露的情形。
当出现下述情况时,基金管理人和基金托管人可暂停或延迟披露基金相关信息:
1.基金投资所涉及应证券,崩货交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;
2.因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时;
3.法律法规规定,中国证监会或基金合同认定的其他情形。
八、信息披露文件的存放与查阅
新募说明书公布后,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,供公众查图 智制

阅、复制。 展、复制。 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。 每十六部分 风险揭示 一、投资于本基金的主要风险

一、投放了一种毒生的土姜风险 (一)市场风险 证券市场价格受到各种因素的影响,导致基金收益水平变化而产生风险,主要包括: 1. 政策风险。因国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)发生变化,导致市场价格波动而产生风险。 2. 经济周期风险。随着经济运行的周期性变化,证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于债券、收益水平也会超之变化、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。利率直接影响着债券的价格和收益率,影响着企业的融资成本和利润,并通过对股票市场走势变化等方面的影响,引起基金收益水平的变化。

R平的变化。 通货膨胀风险。如果发生通货膨胀,基金投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消,从 4、通货膨胀风险。如果发生通货膨胀,基金投资于证券所获得的收益可能会被通页膨胀批沟,从而影响基金资产的保值增值。 5、上市公司经营风险。上市公司的经营好坏受多种因素影响,如管理能力、财务状况,市场前景、 行业竞争、人员素质等,这些都会导致企业的盈利发生变化。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。虽然基金可以通过投资 多样化杂分散这种非系统风险。但不能完全规避。 6、再投资风险。再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响,这与 利率上升所带来的价格风险(即利率风险)互为消长。 (二)值用风险

(二 川市) (二 川市) (三 川市) (

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。 1) 拟投资市场、行业及资产的流动性风险评估 本基金的投资市场主要为证券交易所、全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所、 主要投资对象为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,债券和货币市场工具 等),同时本基金基于分散投资的原则在行业和个券方面未有高集中度的特征,综合评估在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。 2) 巨额赎回情形下的流动性风险管理措施

(三) 而幼 ENAM 流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险

2)巨额赎回情形下的流动性风险管理措施 基金出现巨额赎回情形下,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况或巨额赎回份额占比 情况决定全额赎回、延期部分赎回或暂停赎回。同时,如本基金单个基金份额持有人在单个开放日申 请赎回基金份额超过基金总份额10%以上的、基金管理人可以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,在仍可接受赎回申请的范围内对该赎回申请人的赎回申请按比例确 认,未予确认的赎回申请延期办理。 3)实施备用的流动性风险管理工具的情形、程序及对投资者的潜在影响

清、赎回款项支付等可能受到相应影响,基金管理人将依照法律法规及基金合同的约定进行操作,保 操作风险是指基金运作过程中,因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规 程等引致的风险,例如,越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT系统故障等风险 (五)管理风险 在基金管理运作过程中,基金管理人的研究水平、投资管理水平直接影响基金收益水平,如果基

七)本基金的特有风险 1、本基金的投资范围包括中小企业私募债券,中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中