

鹏扬中证500质量成长指数证券投资基金更新的招募说明书摘要

(2020年第1号)

基金管理人:鹏扬基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
截止日:2020年6月30日

【重要提示】

1、本基金根据2019年3月12日中国证券监督管理委员会《关于准予鹏扬中证500质量成长指数证券投资基金注册的批复》(证监许可〔2019〕376号)进行募集。本基金基金合同于2019年8月29日正式生效,自该日起本基金管理人正式开始管理本基金。

2、基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的投资价值、市场前景或收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。基金管理人承诺恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉,努力实现基金份额持有人利益,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

3、投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读基金合同、本招募说明书、基金产品资料概要等信息披露文件,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险。投资人需充分了解本基金的品种特性,并承认本基金在运作过程中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括:市场风险、信用风险、管理风险、流动性风险、操作及技术风险、各款项投资风险、基金估值风险和其他风险等等。此外,本基金以1元初始面值进行募集,在市场波动等因素的影响下,存在基金份额净值跌破1元初始面值的风险。

4、本基金为股票型基金,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。本基金为指数基金,主要采用指数复制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的类似的风险收益特征。

5、本基金可投资股指期货,期货采用保证金交易制度,由于保证金交易具有杠杆性,当出现不利行情时,相关行情微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。期货采用每日无负债结算制度,如果在没有规定的时间内补足保证金,按规定将被强制平仓,可能给投资带来重大损失。

6、基金在运作过程中,可能会面临流动性风险,投资人有可能获得较高收益,也有可能损失本金。投资人在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的招募说明书、基金产品资料概要及《基金合同》。

7、基金的投资业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

8、基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

9、本招募说明书所载内容截止日为2020年6月30日,有关财务数据和净值表现数据截止日为2020年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:鹏扬基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区普能路120号3层302室
办公地址:北京市西城区复兴门大街A2号中化大厦16层
邮政编码:100045
法定代表人:杨斌斌
成立日期:2016年7月6日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监许可〔2016〕1453号
组织形式:有限责任公司
注册资本:1.18亿元人民币
存续期间:持续经营
联系人:张昕
联系电话:010-68106688
(二)主要人员情况

1、基金管理人董事情况
杨斌斌先生:金融学硕士,现任香山财富研究院联席理事长、鹏扬基金管理有限公司董事长、清华大学五道口金融学院金融学讲师、北京大学光华管理学院硕士生导师、中国人民大学青济研究院及中国财政科学研究院客座教授。曾任华夏基金管理有限公司总经理、华夏基金(香港)管理有限公司执行董事及资产管理部主管、普华永道会计师事务所合伙人。曾兼任中国证券业协会副会长、中国基金业协会副会长、中国证券投资基金业协会理事、财信证券研究院金融业务学术主任。现任鹏扬基金管理有限公司董事长、历任上海浦东发展银行信贷、中国平安保险(集团)股份有限公司组合管理部副经理、华夏基金管理有限公司固定收益投资总监、北京鹏扬投资管理有限公司董事长兼总经理。

姜山先生:董事,美国旧金山安大略大学商学院工商管理硕士,现任上海华石投资有限公司执行董事兼总经理。曾任上海华石投资管理有限公司总经理,历任安永会计师事务所高级经理、美国普华永道会计师事务所高级经理、美国德意志太平洋集团董事及北京代表处首席代表、摩根士丹利华鑫证券有限责任公司资产管理部董事总经理。

李刚先生:董事,中国财政科学研究院博士,现任鹏扬基金管理有限公司副总经理。历任中国农业银行资产管理部、北京鹏扬投资管理有限公司金融业务学术主任。现任鹏扬基金管理有限公司首席财务官、清华大学经济管理学院金融系副教授、美国加州大学伯克利分校金融学教授、历任美国伊利诺伊大学芝加哥分校商学院金融系助理教授、美国芝加哥大学商学院金融学教授、清华大学经济管理学院金融系金融学者、中国资产管理有限责任公司风险管理部访问经济学家、中国人民大学汉研国际研究院金融系副教授、副系主任。

2、基金管理人高级管理人员
杨斌斌先生:总经理,复旦大学国际金融学硕士,现任上海浦东发展银行信贷、中国平安保险(集团)股份有限公司资产管理部副经理、华夏基金管理有限公司固定收益投资总监、北京鹏扬投资管理有限公司董事兼基金经理。

3、高级管理人员
杨斌斌先生:总经理,复旦大学国际金融学硕士,现任上海浦东发展银行信贷、中国平安保险(集团)股份有限公司资产管理部副经理、华夏基金管理有限公司固定收益投资总监、北京鹏扬投资管理有限公司董事兼基金经理。

4、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

5、股票投资业务委员会成员情况
卢安先生:副总经理兼首席投资官,股票投资决策委员会主任委员,清华大学工商管理硕士,西安交通大学工商管理专业硕士,曾任上海华石投资管理有限公司风控管理处长、中国平安保险(集团)股份有限公司委托投资管理部副经理,平安人寿保险股份有限公司委托投资管理经理。

6、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

7、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

8、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

9、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

10、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

11、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

12、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

13、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

14、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

15、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

16、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

17、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

18、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

19、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

20、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

21、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

22、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

23、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

24、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

25、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

26、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

27、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

28、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

29、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

30、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

31、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

32、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

33、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

34、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

35、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

36、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

37、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

38、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

39、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

40、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

41、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

42、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

43、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

44、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

45、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

46、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

47、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

48、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

49、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

50、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

51、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

52、基金基金经理
杨斌斌先生:数量投资部总经理兼指数投资总监,历任大公国际资信评估有限公司上海分公司中小企业信用评级主管、中证指数有限公司研究员、融通收益主管、研究开发部副总监。鹏扬基金量化投资总监兼股票投资业务委员会成员。

电话:1581005516

客户服务电话:4000-618-518

网址:danwang.com

(39) 上海朝阳永续基金销售有限公司

注册地址:浦东新区上丰路977号1幢B座812室

办公地址:上海市浦东新区碧波路690号4号楼二楼

法定代表人:廖敏

联系人:陆虹

客服电话:021-80234888-6813

客服电话:400-699-1888

网址:www.98fund.com

(40) 大连网金基金销售有限公司

注册地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室

办公地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层

法定代表人:贾悦华

联系人:李鑫

电话:1389806712

客服电话:4000-899-100

网址:www.yibaijin.com

(二) 登记机构

名称:鹏扬基金管理有限公司

办公地址:北京市西城区复兴门大街A2号中化大厦16层

全国统一客户服务热线:4009896688

联系人:韩欢

电话:010-61922891

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所

注册地址:上海市浦东新区浦东南路266号华夏银行大厦14楼

办公地址:北京市西城区东长安街1号东方广场安友大厦17层01-12室

执行事务合伙人:毛敏

联系电话:(010) 58153000

传真电话:(010) 58188298

经办注册会计师:王珊珊、郭耀

联系人:郭耀

基金名称

鹏扬中证500质量成长指数证券投资基金

五、基金的投资运作方式和类型

契约型开放式、股票型

本基金为被动式指数化基金,紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.3%,年化跟踪误差率不超过4%。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,以中证500质量成长指数的成份股及其备选股

份为主要投资标的。为更好地实现投资目标,本基金也可少量投资于其他股票(非标的成份股及其

备选股),含科创板、创业板及其他经中国证监会核准的上市股票、银行存单、债券、货币市场

工具、股指期货、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许本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,将其纳入

投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于中证500质量成长指数成份股和备选成份股的比例不低

于基金资产净值的90%;本基金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,应当保持

不低于基金资产净值5%的现金或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

证金及应收申购款等。

如法律法规或中国证监会变更上述基金投资组合的比例限制,基金管理人可在履行适当程序后,可

以调整上述基金的投资比例。

八、基金的投资策略

本基金采用被动式指数化投资方法,按照中证500质量成长指数中的成份股及其权重构建股票

投资组合,以跟踪中证500质量成长指数投资收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调

整。

(一) 资产配置策略

本基金管理人将以跟踪标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其

权重的变动进行相应调整。基金管理人将综合考虑股票市场行情、基金资产的流动性要求及法律法规

等因素确定各类资产的具体配置比例。

本基金确定将基金资产与指数表现跟踪偏离度和跟踪误差作为核心监控,每月定期分析基金组合与

指数的跟踪表现,跟踪偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪误差管理方案,实现对跟踪偏离度

和跟踪误差的有效控制。本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(二) 股票投资策略

1、标的指数跟踪策略 本基金股票资产跟踪的标的指数为中证500质量成长指数。中证500质量成长指

数是中证指数有限公司从中证500样本中选取流动性好、盈利能力高、盈利可持续、现金流量较为充沛且

最具成长性的股票组成样本股,并采用市值加权方式编制而成。Beta系数

2、股票资产组合构建 本基金原则上将采用完全复制法构建股票投资组合,并在事先投资目标和跟

踪误差、资产监控、事后调整等方面,严格将跟踪误差控制在预期范围内,控制与标的指数主动偏离的风

险。

3、跟踪误差管理策略 本基金所构建的股票投资组合原则,以跟踪标的指数成份股及其权重的

变动进行相应调整。同时,当出现特殊情形导致本基金无法有效复制和跟踪标的指数的指数时,基金管理人

可以采用包括替代、补种等技术手段在內的优化复制方法来构造股票投资组合,以更好地实现投资目标。其

中,替代是指投资于其他成份股、非成份股金融衍生品等金融工具来构建对应的风险敞口。为了减小跟

踪误差,本基金在跟踪主要业务期间,市值较高、相关性较高及B值相近等原则选择替代股票。同样

复制法跟踪误差较大时,本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(三) 股指期货投资策略 本基金管理人将依据基金合同规定的投资范围,在基金管理人对股指期货的交

易成本和投资收益进行充分评估后,采用股指期货进行套期保值,降低跟踪误差的目的。

(四) 衍生品投资策略

本基金管理人将以跟踪标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其

权重的变动进行相应调整。基金管理人将综合考虑股票市场行情、基金资产的流动性要求及法律法规

等因素确定各类资产的具体配置比例。

本基金确定将基金资产与指数表现跟踪偏离度和跟踪误差作为核心监控,每月定期分析基金组合与

指数的跟踪表现,跟踪偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪误差管理方案,实现对跟踪偏离度

和跟踪误差的有效控制。本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(四) 衍生品投资策略

本基金管理人将以跟踪标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其

权重的变动进行相应调整。基金管理人将综合考虑股票市场行情、基金资产的流动性要求及法律法规

等因素确定各类资产的具体配置比例。

本基金确定将基金资产与指数表现跟踪偏离度和跟踪误差作为核心监控,每月定期分析基金组合与

指数的跟踪表现,跟踪偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪误差管理方案,实现对跟踪偏离度

和跟踪误差的有效控制。本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(五) 基金的投资组合

本基金管理人将以跟踪标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其

权重的变动进行相应调整。基金管理人将综合考虑股票市场行情、基金资产的流动性要求及法律法规

等因素确定各类资产的具体配置比例。

本基金确定将基金资产与指数表现跟踪偏离度和跟踪误差作为核心监控,每月定期分析基金组合与

指数的跟踪表现,跟踪偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪误差管理方案,实现对跟踪偏离度

和跟踪误差的有效控制。本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(六) 基金的投资组合

本基金管理人将以跟踪标的指数的成份股及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其

权重的变动进行相应调整。基金管理人将综合考虑股票市场行情、基金资产的流动性要求及法律法规

等因素确定各类资产的具体配置比例。

本基金确定将基金资产与指数表现跟踪偏离度和跟踪误差作为核心监控,每月定期分析基金组合与

指数的跟踪表现,跟踪偏离度、跟踪误差变化情况及其原因,并优化跟踪误差管理方案,实现对跟踪偏离度

和跟踪误差的有效控制。本基金管理人将定期对基金组合中的相对权重进行再平衡,以使本基金组合的日

均跟踪误差率始终保持在0.3%左右,年化跟踪误差率不超过4%。

(七) 基金的投资组合