工银瑞信国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金上网发售提示性公告

工银瑞信国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金已获中国证监会2022年9月16日证监许可[2022]2177号文准予注册，本基金基金份额将于2022年11月23日在深圳证券交易所上网发售，基金简称为“半导体龙头ETF”，基金代码为“159665”，深圳证券交易所挂牌价1.000元。所有具有基金销售业务资格且同时为深圳证券交易所会员单位的证券公司的营业部均可办理本基金认购。上述发售截止时间如有变更，工银瑞信基金管理有限公司（以下简称“本公司”）将及时公告。

有关本基金发售的具体事宜，请查阅本公司在2022年11月18日发布在深圳证券交易所网站、本公司网站和中国证监会基金电子披露网站上的《工银瑞信国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》和《工银瑞信国证半导体芯片交易型开放式指数证券投资基金基金份额发售公告》及最新相关公告。

如有疑问，请拨打本公司客户服务电话400-811-9999或登录本公司网站（www.icbccs.com.cn）咨询详情。

特此公告。

工银瑞信基金管理有限公司
2022年11月23日

证券代码：000776　证券简称：广发证券　公告编号：2022-120

广发证券股份有限公司关于向专业投资者公开发行永续次级债券获得中国证监会注册批复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近日，广发证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券监督管理委员会《关于同意广发证券股份有限公司向专业投资者公开发行永续次级债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2895号），批复主要内容如下：

一、同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过200亿元永续次级债券的注册申请。

二、本次发行永续次级债券应严格按照报送深圳证券交易所的募集说明书进行。

三、该批复自同意注册之日起24个月内有效，公司在注册有效期内可以分期发行永续次级债券。

四、自同意注册之日起至本次永续次级债券发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告并按有关规定处理。

公司将按照有关法律法规和上述批复文件的要求及公司股东大会的授权办理本次永续次级债券发行的相关事宜，并及时履行信息披露义务。

特此公告。

广发证券股份有限公司
董事会
二〇二二年十一月二十三日

证券代码：688287　证券简称：观典防务　公告编号：2022-013

观典防务技术股份有限公司关于举办2022年第三季度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

●会议召开时间：2022年11月30日（星期三）15:00-16:00

●会议召开方式：网络互动方式

●会议召开地点：价值在线（www.ir-online.cn）

●会议问题征集：投资者可于2022年11月30日前访问网址https://eseb.cn/104q4OfzbOw进行会前提问，公司将于本次业绩说明会中在信息披露允许范围内就投资者普遍关注的问题进行解答。

观典防务技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年10月28日发布公司《2022年第三季度报告》，为便于广大投资者更全面深入地了解公司2022年第三季度的经营成果、财务状况，公司计划于2022年11月30日（星期三）15:00-16:00召开2022年第三季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行互动交流。

一、说明会类型

本次业绩说明会以网络互动形式召开，公司将针对2022年第三季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行解答。

二、说明会召开的时间、地点和方式

（一）会议召开时间：2022年11月30日（星期三）15:00-16:00

（二）会议召开地点：价值在线（www.ir-online.cn）

（三）会议召开方式：网络互动方式

三、参加人员

董事长兼总经理：高明先生

副总经理兼董事会秘书：李振冰先生

财务负责人：刘亚恩女士

独立董事：纪常伟先生

保荐代表人：赵亮先生

（如遇特殊情况，参会人员可能进行调整。）

四、投资者参加方式

（一）投资者可于2022年11月30日（星期三）15:00-16:00通过网址https://eseb.cn/104q4OfzbOw参与本次业绩说明会，公司将即时解答投资者的提问。

（二）投资者可于2022年11月30日前访问网址https://eseb.cn/104q4OfzbOw进行会前提问，公司将于本次业绩说明会中在信息披露允许范围内就投资者普遍关注的问题进行解答。

五、联系人及咨询办法

联系人：李振冰

电话：010-67156688

邮箱：li@skycam.com.cn

六、其他事项

本次业绩说明会召开后，投资者可以通过价值在线（www.ir-online.cn）查看本次业绩说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

观典防务技术股份有限公司
董事会
2022年11月23日

证券代码：688787　证券简称：海天瑞声　公告编号：2022-055

北京海天瑞声科技股份有限公司持股5%以上股东及其一致行动人集中竞价减持股份数量过半暨减持进展公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

●持股5%以上股东及其一致行动人持股的基本情况

本次减持计划实施前，北京海天瑞声科技股份有限公司（以下简称“公司”）股东唐涤飞及其一致行动人北京中瑞立投资中心有限合伙（以下简称“中瑞立”）分别持有公司股份3,577,982股、1,871,560股，分别占公司总股本的8.36%、4.37%。唐涤飞和中瑞立具有一致行动关系，合计持有公司股份5,449,542股，占公司总股本的12.73%。上述股份来源均为公司首次公开发行前取得的股份，已于2022年8月15日上市流通。

●减持计划的进展情况

2022年8月16日，公司在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露了《海天瑞声持股5%以上股东及一致行动人减持股份计划公告》（公告编号：2022-041）。公司股东唐涤飞及其一致行动人中瑞立计划通过集中竞价及大宗交易方式减持所持有的公司股份合计不超过2,568,000股，合计不超过公司股份总数的6.00%。其中，通过集中竞价方式减持的，股份合计不超过856,000股，占公司股份总数的2.00%。通过大宗交易方式减持的，股份合计不超过1,712,000股，占公司股份总数的4.00%。

2022年11月2日，公司在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露了《海天瑞声关于持股5%以上股东及其一致行动人减持比例达到1%的提示性公告》（公告编号：2022-053）。2022年9月13日—2022年11月1日期间，中瑞立通过集中竞价交易方式及大宗交易方式合计减持公司股份428,200股，占公司股份总数的1.00%。

2022年11月22日，公司收到股东唐涤飞及其一致行动人中瑞立出具的《关于股份竞价交易减持进展告知函》，截至2022年11月22日，唐涤飞及其一致行动人中瑞立通过集中竞价、大宗交易方式合计累计减持公司股份770,100股，占公司股份总数的1.80%。其中唐涤飞及其一致行动人中瑞立通过集中竞价交易方式合计减持公司股份428,000股，占公司股份总数的1.00%，通过大宗交易方式合计减持公司股份342,100股，占公司股份总数的0.80%。本次集中竞价交易减持数量已过半，减持计划尚未实施完毕，现将相关减持情况公告如下：

一、减持主体减持前基本情况

股东名称	股东身份	持股数量（股）	持股比例	当前持股股份来源
唐涤飞、中瑞立	5%以上非第一大股东	5,449,542	12.73%	IPO前取得：5,449,542股

上述减持主体存在一致行动人：

	股东名称	持股数量（股）	持股比例	一致行动关系形成原因
第一组	唐涤飞、中瑞立	5,449,542	12.73%	唐涤飞为中瑞立执行事务合伙人的委派代表，具有一致行动关系。
	合计	5,449,542	12.73%	—

二、减持计划的实施进展

（一）大股东及其一致行动人因以下原因披露减持计划实施进展：

集中竞价交易减持数量过半

股东名称	减持数量（股）	减持比例	减持期间	减持方式	减持价格区间（元/股）	减持总金额（元）	当前持股数量（股）	当前持股比例
唐涤飞、中瑞立	428,000	1.00%	2022/9/13-2022/11/22	集中竞价交易	52.00-68.93	26,627,375.27	4,679,442	10.93%

注：

1、该减持期间内，股东中瑞立通过集中竞价交易方式减持公司股份428,000股。

2、该减持期间内，唐涤飞通过大宗交易方式减持80,000股，中瑞立通过大宗交易方式减持262,100股，合计通过大宗交易减持公司股份342,100股。

（二）本次减持事项与大股东或董监高此前已披露的计划、承诺是否一致

√是 □否

（三）在减持时间区间内，上市公司是否披露高送转或筹划并购重组等重大事项

□是 √否

（四）本次减持对公司的影响

本次减持系股东执行已披露的减持计划，减持主体不是公司的控股股东，不会导致公司控股权发生变更，亦不会对公司治理结构及持续经营产生重大影响。

（五）本所要求的其他事项

无

三、相关风险提示

（一）减持计划实施的不确定性风险，如计划实施的前提条件、限制性条件以及相关条件成就或消除的具体情形等

本次减持计划是公司股东根据自身资金需要进行的减持，不会对公司治理结构及持续经营情况产生重大影响。在减持期间内，股东根据市场情况、公司股价等因素选择如何实施减持计划，减持的时间、数量和价格存在不确定性，请广大投资者注意投资风险。

（二）减持计划实施是否会导致上市公司控制权发生变更的风险

□是 √否

（三）其他风险

截至本公告日，本次减持计划尚未实施完毕。公司将会继续关注股东减持计划后续的实施情况，并按照相关规定及时履行信息披露义务。

特此公告。

北京海天瑞声科技股份有限公司
董事会
2022年11月23日

股票代码：000828　股票简称：东莞控股　公告编号：2022-076

东莞发展控股股份有限公司第八届董事会第十二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞发展控股股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第八届董事会第十二次会议，于2022年11月21日以通讯方式召开，应到会董事7名，实际到会董事7名，会议主持人为公司董事长王崇恩先生。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定，决议合法有效。本次会议作出了如下决议：

一、以同意票7票，反对票0票，弃权票0票，审议通过了《关于设立私募基金管理公司的议案》。

同意公司以自由资金出资10,000万元人民币成立东莞市东控私募基金管理有限公司（最终名称以登记机关核定为准），并申请登记为私募基金管理人。

此议案的具体内容，详见公司同日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2022-079）。

二、以同意票7票，反对票0票，弃权票0票，审议通过了《关于续聘审计机构的议案》。

同意续聘公司2022年度审计机构为大华会计师事务所（特殊普通合伙），聘期一年，审计费用为55万元人民币（包括2022年度财务审计与内部控制审计费用）。

此议案的具体内容，详见公司同日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2022-080）。

三、以同意票5票，反对票0票，弃权票0票，审议通过了《关于购买物业资产的议案》。

1、同意公司向东莞市轨道交通有限公司（以下简称“轨道公司”）购买东莞城市快速轨道交通线网控制中心综合体2号商业、办公楼第32-38层，建筑面积合计为13,333.37平方米，成交总价（含增值税）为318,456,700元（上述面积为预测面积，最终以产权登记部门实际测量的不动产权证登记面积为准，最终成交价款按产权登记部门实测面积计算后多退少补）。

2、同意公司拟与轨道公司签署的《轨道交通大厦物业购买协议书》文本，授权公司管理层办理此次物业购买的具体事宜，包括但不限于签署《商品房买卖合同》、办理物业产权证等。

公司董事长王崇恩先生担任东莞市交通投资集团有限公司总经济师、职工董事，公司董事林永森先生担任东莞市交通投资集团有限公司下属公司福民发展有限公司董事，王崇恩、林永森先生作为关联董事对本议案回避表决。此议案的具体内容，详见公司同日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2022-081）。

议案二尚需提交公司股东大会审议，股东大会的召开时间将另行通知并公告。

特此公告

东莞发展控股股份有限公司董事会
2022年11月23日

股票代码：000828　股票简称：东莞控股　公告编号：2022-077

东莞发展控股股份有限公司第八届监事会第九次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞发展控股股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）第八届监事会第九次会议，于2022年11月21日以通讯方式召开，应到会监事3名，实际到会监事3名。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定，决议合法有效。本次会议作出了如下决议：

一、以同意票3票，反对票0票，弃权票0票，审议通过了《关于续聘审计机构的议案》。

同意续聘公司2022年度审计机构为大华会计师事务所（特殊普通合伙），聘期一年，审计费用为55万元人民币（包括2022年度财务审计与内部控制审计费用）。

本议案尚需提交股东大会审议。此议案的具体内容，详见公司同日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2022-080）。

二、以同意票3票，反对票0票，弃权票0票，审议通过了《关于购买物业资产的议案》。

同意公司向东莞市轨道交通有限公司购买东莞城市快速轨道交通线网控制中心综合体2号商业、办公楼第32-38层，建筑面积合计为13,333.37平方米，成交总价（含增值税）为318,456,700元（上述面积为预测面积，最终以产权登记部门实际测量的不动产权证登记面积为准，最终成交价款按产权登记部门实测面积计算后多退少补）。

此议案的具体内容，详见公司同日在巨潮资讯网披露的相关公告（公告编号：2022-081）。

特此公告

东莞发展控股股份有限公司监事会
2022年11月23日

股票代码：000828　股票简称：东莞控股　公告编号：2022-079

东莞发展控股股份有限公司关于设立私募基金管理公司的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞发展控股股份有限公司（下称，公司、本公司）于2022年11月21日召开第八届董事会第十二次会议，审议通过了《关于设立私募基金管理公司的议案》，公司拟以自有资金出资10,000万元设立东莞市东控私募基金管理有限公司（以下简称“东控私募基金公司”；暂定名，最终以登记机关核定为准）。

一、设立私募基金管理公司的基本情况

为完善公司战略布局，做专做强投资业务，拓宽融资渠道以支持公司基础设施建设，公司拟以自有资金出资10,000万元设立东控私募基金公司，基本信息如下：

公司名称：东莞市东控私募基金管理有限公司（最终以登记机关核定为准）

公司性质：有限责任公司

经营范围：一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

注册资本：10,000万元

注册地址：广东省东莞市南城街道东莞大道南城段116号轨道交通大厦号楼3806室

股东及股东出资情况：本公司出资人民币10,000万元，持有东控私募基金公司100%股权。

出资方式：公司自有资金

东控私募基金公司尚未进行工商注册登记，尚未取得中国证券投资基金业协会的登记备案。本次投资事项不构成关联交易，不构成《上市公司重组管理办法》规定的重大资产重组。上述投资事项已经公司董事会审议通过，无需公司股东大会审议。

二、投资目的、对公司的影响及风险

根据公司“十四五”战略规划，公司将打造交通基础设施、新型综合能源和金融投资“一体两翼、三维互动、多元融合”的业务布局，公司将以交通基础设施和新能源产业为投资重点，加大对相关产业链上下游优质资产的投资并购，探索和培育“直投+LP+GP”的布局。本次设立私募基金管理公司并登记为私募基金管理人有利于战略目标的实现。公司将开展基金管理业务，并通过股权投资等培育布局新能源、轨道交通等基础设施产业链关键领域，深化产业链的融合发展，拓展新的利润增长点；同时，公司也将通过该基金平台融资以支持公司基础设施建设，进一步提升公司市场竞争力。

公司以自有资金出资设立全资子公司，不会对公司的财务及经营状况产生重大不利影响。本次对外投资符合公司目前的战略规划和经营发展的需要，不存在损害公司及股东利益的情形。

东控私募基金公司能否被中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人尚存在不确定性。本次设立的子公司在实际经营过程中可能面临运营管理、内部控制等方面的风险。公司将强化其法人治理结构，建立完善的内部控制流程，防范和应对各种风险。敬请投资者注意投资风险。

特此公告

东莞发展控股股份有限公司董事会
2022年11月23日

股票代码：000828　股票简称：东莞控股　公告编号：2022-080

东莞发展控股股份有限公司关于续聘审计机构的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞发展控股股份有限公司（下称，公司、本公司）于2022年11月21日召开第八届董事会第十二次会议，审议通过了《关于续聘审计机构的议案》，同意续聘大华会计师事务所（特殊普通合伙）（下称，大华事务所）担任公司2022年度审计机构。现将相关事项公告如下：

一、拟聘任会计师事务所的情况说明

鉴于大华事务所在为公司提供2021年度审计服务中，表现出良好的执业能力及勤勉尽责的工作精神，出具的审计报告客观、公正地反映了公司的财务状况、经营成果及内部控制情况。公司董事会同意续聘大华事务所作为公司2022年度审计机构，聘期一年，审计费用为55万元人民币（包括2022年度财务审计和内部控制审计费用）。

二、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

机构名称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

成立日期：2012年2月9日成立（由大华会计师事务所有限公司转制为特殊普通合伙企业）

组织形式：特殊普通合伙

注册地址：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

首席合伙人：梁春

审计业务：截至2021年12月31日，大华事务所合伙人数量为264人，注册会计师人数1498人，其中：签署过证券服务业务审计报告的注册会计师人数929人；2021年度业务总收入309,837.89万元，审计业务收入275,105.65万元，证券业务收入123,612.01万元，上市公司年度审计收费总额50,968.97万元；2021年度审计上市公司客户449家，审计的主要行业为制造业、信息传输软件和信息技术服务业、房地产业、批发和零售业、建筑业，其中本公司同行业上市公司审计客户5家。

2、投资者保护能力

大华事务所已计提的职业风险基金和已购买的职业保险累计赔偿限额之和超过人民币7亿元，职业保险购买符合相关规定。大华事务所近三年不存在因与执业行为相关的民事诉讼而需承担民事责任的情况。

3、诚信记录

大华事务所近三年因执业行为受到刑事处罚0次、行政处罚3次、监督管理措施33次、自律监管措施0次、纪律处分3次；95名从业人员近三年因执业行为分别受到刑事处罚0次、行政处罚3次、监督管理措施44次、自律监管措施1次、纪律处分4次。

（二）项目信息

1、基本信息

项目合伙人：吴建初，2001年12月成为注册会计师，2015年9月开始从事上市公司和挂牌公司审计，2020年10月开始在大华事务所执业，2021年10月开始从事复核工作，近三年签署和复核的上市公司和挂牌公司审计报告超过8家次。

签字注册会计师：林钺文，2014年4月成为注册会计师，2014年3月开始从事上市公司审计，2020年9月开始在大华事务所执业，近三年签署上市公司审计报告1家次。

项目质量控制复核人：王曙晖，1996年5月成为注册会计师，1994年3月开始从事上市公司和挂牌公司审计，2020年10月开始在大华事务所执业，2008年8月开始从事复核工作，近三年复核上市公司和挂牌公司审计报告超过50家次。

2、诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人近三年未因执业行为受到刑事处罚，未受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施，未受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分。

3、独立性

大华事务所及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量控制复核人能够在执行本项目审计工作时保持独立性。

4、审计收费

本期审计费用55万元，包括2022年度财务审计和内部控制审计费用，与上期审计费用保持一致。审计费用是按照大华事务所提供审计服务所需工作人日数和每个工作人日收费标准收取服务费用，工作人日数根据审计服务的性质、繁简程度等确定；每个工作人日收费标准根据执业人员专业技能水平等分别确定。

综上，大华事务所具备执行证券、期货相关业务资格，具有良好的职业操守和执业水平，具备从事财务审计、内部控制审计专业胜任能力，与公司股东以及公司关联人无关联关系，不会影响在公司事务上的独立性，具备投资者保护能力。

三、拟续聘会计师事务所履行的程序

1、公司董事会审计委员会已对大华事务所的相关情况进行了审查，认为大华事务所具备中国证监会和深圳证券交易所规定的相关业务资格，具有良好的职业操守和执业水平，具备从事财务审计、内部控制审计专业胜任能力，与公司股东以及公司关联人无关联关系，不会影响在公司事务上的独立性，具备投资者保护能力，同意向董事会提议续聘大华事务所为公司2022年度审计机构。

2、公司第八届董事会第十二次会议、第八届监事会第九次会议分别审议通过了《关于续聘审计机构的议案》，同意公司续聘大华事务所为公司2022年度审计机构（尚需提交股东大会审议）。

3、公司独立董事对续聘公司2022年度审计机构发表了同意的事前认可及独立意见。

事前认可意见：大华事务所具备中国证监会和深圳证券交易所规定的相关业务资格，在2021年度担任公司审计机构期间，工作严谨、客观、公允、独立，较好地履行了双方所规定的责任和义务，不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。本次续聘会计师事务所事项符合有关法律、法规和《公司章程》等规定，不存在损害股东利益的情形。因此，同意公司继续聘请大华事务所担任公司2022年度审计机构（包括财务审计及内部控制审计），并将《关于续聘审计机构的议案》提交公司第八届董事会第十二次会议审议。

独立意见：大华事务所具备中国证监会和深圳证券交易所规定的相关业务资格，具有独立性、专业胜任能力、投资者保护能力和为上市公司提供审计服务的能力，本次续聘有利于保持公司审计工作的连续性和稳定性，不存在损害上市公司及其他股东利益，尤其是中小股东利益的情形。因此，我们同意续聘大华事务所为公司2022年度审计机构（包括财务审计及内部控制审计），并将该议案提交公司股东大会审议。

特此公告

东莞发展控股股份有限公司董事会
2022年11月23日

兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）风险揭示书

尊敬的投资者：

投资有风险。当您认购或申购兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）时，可能获得投资收益，但同时也面临着投资风险。为了更好地帮助您了解兴业养老目标日期2035三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）（下称“本基金”）的风险，特提供本风险揭示书，请您在投资之前认真阅读相关法律法规与《基金合同》、《招募说明书》、《风险揭示书》等基金法律文件，综合考虑本基金的投资策略、权益资产的配置比例、风险收益特征、费率水平等情况，确保在符合预计投资期限、风险偏好与风险承受能力的前提下谨慎投资本基金。

一、购买前，认真了解基金和本基金

基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资于单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金、基金中基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。

基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。您还需了解，基金的投资方式分为一次性投资和定期定额投资。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

二、基金的投资

本基金为混合型基金中基金（FOF），投资范围包括经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金（包括ODII基金，但具有复杂、衍生品性质的基金份额除外），国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含国债、央行票据、金融债、公开发行的次级债、地方政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券等）、货币市场工具、同业存单、银行存款、债券回购、资产支持证券以及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）。

本基金投资的子基金运作合规，风格清晰，中长期收益良好，业绩波动性较低；且子基金基金管理人及子基金基金经理最近2年没有重大违法违规行为。

本基金不得持有具有复杂、衍生品性质的基金份额，包括分级基金和中国证监会认定的其他基金份额；不得持有其他基金中基金。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其它品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：投资于经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金的比例合计不低于本基金基金资产的80%；投资单只基金的比例不高于本基金资产净值的20%，投资于股票、股票型基金、混合型基金和商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过基金资产的60%。转型为“兴业兴睿混合型基金中基金（FOF）”后，投资于股票、股票型基金、混合型基金及商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过基金资产的30%。本基金持有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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。

本基金投资策略为：

1、大类资产配置策略

本基金属于生命周期基金中的“目标日期型”基金。定位于退休日期为2035年或邻近年份的个人养老投资者及其他具有类似风险偏好的投资者。

目标日期基金的大类资产配置按照下滑曲线（Glide Path）进行调整。下滑曲线是描述基金中权益类资产配置比例随时间而变化的曲线。下滑曲线在趋势上是长期下降的，反映了随着投资者年纪的增长，投资的风险偏好逐渐降低。在本基金的大类资产配置框架中，随着目标日期的接近，以及在目标日期之后，基金的资产配置方案越来越保守。

下滑曲线设计理念：本基金以投资者的风险偏好随年龄变化，需要动态调整金融资产配置方案使得投资者退休时的财富期望效用最大化作为出发点，通过对生成的备选下滑路径做蒙特卡洛模拟，选择退休时点财富期望效用最大的一条路径作为预设下滑曲线。

下滑曲线的设计和备选曲线库建立：在常见构建下滑曲线的理论模型中，本基金选择用最大化退休日期财富的期望效用来制定下滑曲线，该模型所需假设易于测算、约束相对灵活，更符合目前国内的养老市场情况，操作性更强。为更契合国内退休后人群整体较低的风险偏好，且考虑到退休人群特点较难准确评估，本基金在设计上选择“Target-To”型下滑曲线。

在人力资本假设阶段，结合经济增长预测和国内储蓄习惯，对投资者全生命周期内在不同年龄的收入和储蓄率进行假设；在资本市场价格假设阶段，股票和债券在长周期内具有战略配置价值，结合股票和债券历史收益率进行参数估计后，通过蒙特卡洛模拟生成上万条可能的资产价格走势；在下滑曲线模拟阶段，结合投资者在一定置信度下能够承受的最大损失幅度假设，将生成的资产价格走势代入计算，在损失不超过风险设定的情况下，从而得到若干条下滑曲线并形成下滑曲线备选库。

获得最优下滑曲线：将得到的下滑曲线备选库进行期望效用的评估，效用函数采用国际通行的风险厌恶效用函数，通过最大化目标退休日期财富的期望效用得到最优的下滑曲线，并成为本基金的目标下滑路径。

考虑到各大类资产估值水平能够相对客观且长期来看估值的均值回复特性较为可靠。因此在区间设计上，通过蒙特卡洛模拟并以纪律再平衡作为调整手段，纪律再平衡是指在基金运作期间持续检视资产配置、投资标的业绩表现以及投资标的在组合中权重的变化，对基金进行再平衡，最终将下滑曲线区间上限设置为目标下滑路径向上浮动不超过10%，下限则为向下浮动不超过15%。

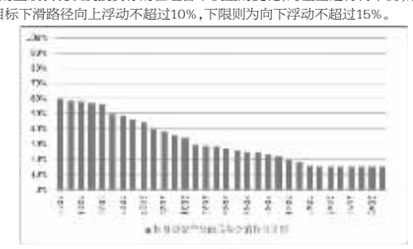

图1：预设目标下滑路径

（1）战略资产配置流程

本基金的资产配置策略综合考虑了目标日期、市场风险收益特征、人力资本价值、风险偏好等多种因素，随着投资人生命周期的延续和投资目标期限的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产和商品基金比重逐步下降。权益类资产主要包括股票、股票型基金、符合特定条件的混合型基金，此处符合特定条件的混合型基金指根据定期报告中有关股票仓位的数据披露情况，最近连续四个季度股票资产占基金资产的比例均在50%以上的混合型基金。其中，转型为“兴业兴睿混合型基金中基金（FOF）”后，投资于股票、股票型基金、混合型基金及商品基金（含商品期货基金和黄金ETF）等品种的比例合计原则上不超过基金资产的30%。

时间段	权益类资产（股票、股票型基金、符合特定条件的混合型基金）和商品基金的比例	中枢值
合同生效日至2023.12.31	35%-60%	50%
2024.1.1-2027.12.31	25%-50%	40%
2028.1.1-2031.12.31	15%-40%	30%
2032.1.1-2035. 12.31	5%-30%	20%
2036.1.1起	0%-30%	15%

在基金实际管理过程中，本基金具体配置比例由基金管理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化做主动调整，以求基金资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡。在法律法规有新规定的情况下，在履行适当程序之后，基金管理人可对上述比例做适度调整。本基金设定股票、股票型基金、计入权益类资产的混合型基金和商品基金投资比例区间为以下滑曲线为中枢上浮不超过10个百分点、下浮不超过15个百分点。

（2）战术资产配置流程

在每个时间阶段内，本基金将遵守既定的资产投资比例范围。在确定的可浮动的空间范围内，本基金将以控制下行波动率为目标，也就是通过优化投资过程，限制预期下行波动率，将风险维持在预期范围水平，该预期范围水平将随着产品的存续逐年递减。本基金将争取实现风险约束下投资组合收益的最大化，自上而下地决定投资组合中各类型基金、投资品种和现金的配置比例。

2、基金投资选择策略

在基金投资方面，基于数量化投资的基金评价系统对基金管理人及其管理的基金的评级，将主要投资于管理规范、业绩优良的基金管理人管理的基金，以分享资本市场的成长。对于主动管理的股票型基金，将基于基金评价系统，使用动量策略等，选择优胜者进行投资。在上市的ETF、LOF基金的套利投资方面，通过数量化的套利策略以及先进的交易手段，及时捕捉市场的折溢价机会。

（1）主动股票型和混合型基金的优选策略

本基金将采用定量分析和定性分析相结合的方法对主动股票型和混合型基金进行选择。

定量分析侧重关注基金的风险收益指标、业绩排名、择时和择股能力、仓位变动情况、行业配置情况、投资集中度、换手率、重仓证券绩效等指标；

定性分析通过对基金管理人和基金经理的调研对影响基金投资管理的各个因素进行分析。侧重关注基金管理人的公司资质、治理结构、风控水平、投资决策流程、职能分工、激励机制，以及基金经理的投资理念、投资流程、投资风格等因素。

（2）债券型基金的优选策略

债券型基金的选择方面，将首先根据投资范围、期限结构、信用等级等信息，对债券型基金进行分类。再综合基金的运作时间、资产规模、风险收益指标、历史信用风险事件、费率水平、申购赎回限制、运作周期等因素优选基金，进行配置。

（3）指数基金和商品型基金的配置策略

本基金将基于资产配置的结果，综合基金规模、流动性、跟踪误差、费率水平等因素，优选指数基金或商品型基金进行配置。

（4）货币类基金配置策略

本基金投资货币类基金主要以流动性管理以及降低投资组合整体波动率水平为目标。基金管理人将综合考虑货币类基金的规模、流动性、费率、交易方式等因素，优选货币类基金进行配置。

（5）基金套利策略

对于在交易所上市的ETF、LOF等基金，基金管理人将在基金和基金管理人量化研究的基础上，综合运用申赎套利、事件套利等策略，进行套利投资，以期增厚基金资产的收益。

（6）在符合本基金上述投资策略的前提下，本基金可投资于本基金管理人管理的其他基金。

3、股票投资策略

本基金通过定量和定性相结合的方法精选个股，同时采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资。主要需要考虑的方面包括上市公司盈利能力、成长性、运营效率、财务结构、治理结构等公司基本面变化，并对上市公司的投资价值进行综合评价，精选具有较高投资价值的上市公司构建股票组合。

4、债券投资策略

本基金将自上而下地在利率走势分析、债券供求分析基础上，灵活采用类属配置、久期配置、信用配置、回购等投资策略，选择流动性好、风险溢价水平合理、到期收益率和信用质量较高的品种，实现组合稳健增值。

（1）类属配置

从当前宏观经济所处环境和现实条件出发，深入分析财政货币政策取向、流动性供求关系和利率走势等，比较到期收益率、流动性、税收和信用风险等方面的差异，在企业债、公司债、金融债、短期融资券、中期票据、国债、地方债、央票等债券品种间选择定价合理或低估的品种配置，其中也包括浮动利率债券和固定利率债券间的比例分配等，以分散风险提高收益。

（2）久期配置

及时跟踪影响市场资金供给与需求的关键经济变量，分析并预测收益率曲线变化趋势，并根据收益率曲线变化情况制定相应的债券组合，如子弹型组合、哑铃型组合或者阶梯型组合等，在利率水平上升时缩短久期、在利率水平下降时拉长久期，从长、中、短期债券的价格变化中获利。

（3）信用配置

从ROE、资产负债率、流动比率、速动比率等分析债券主体盈利能力和偿债能力，结合担保条款与担保主体的长期信用等级，独立、客观地评估主体违约风险和债项违约风险，在承担适当风险的条件下积极参与有较高收益率的信用债投资。同时在实际运作过程中，建立信用评级预警制度，及时跟踪影响信用评级主要因素的变化。

（4）回购策略

在有效控制风险情况下，通过合理质押组合中持仓的债券进行正回购，用融回的资金做加杠杆操作，提高组合收益。为提高资金使用效率，在适当时点和相关规定的范围内进行融券回购，以增加组合收益率。

5、资产支持证券投资策略

资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、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影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

本基金属于混合型基金中基金（FOF），是目标日期型基金。本基金的资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“进取”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产和商品基金比例逐步下降。风险收益特征也将随之变化。

三、基金的费率

本基金A类基金份额和C类基金份额的管理费率为0.90%/年，Y类基金份额的管理费率为0.45%/年。对基金财产中持有的本基金管理人自身管理的基金部分不收取管理费。

本基金A类基金份额和C类基金份额的托管费率为0.15%/年，Y类基金份额的托管费率为0.075%/年。对基金财产中持有的本基金托管人自身托管的基金部分不收取托管费。

本基金A类基金份额和Y类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。

本基金其他费率如下所示：

（1）申购费

本基金的A类、Y类基金份额的申购费率由基金管理人决定，A类、Y类基金份额的申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

投资人申购A类、Y类基金份额时，需交纳申购费用，费率按申购金额递减。投资人在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。具体费率如下：

| 申购金额