

（注册D26版） 80 汇海证券有限责任公司			
注册地址	哈尔滨市香坊区赣水路 56 号	联系人	张宇宏
法定代表人	孙永扬	联系电话	400-666-2288
客服电话	400-666-2288	网址	www.jhuq.com.cn
81 广建证券有限责任公司			
注册地址	上海市世纪大道 1600 号 25 楼	联系人	戴丽娟
法定代表人	郭祥	联系电话	021-6888-8888
客服电话	0592-5163588	网址	www.xmqq.cn
82 厦门证券有限公司			
注册地址	厦门市莲前西路 2 号莲富大厦 17 楼	联系人	赵欣
法定代表人	傅晓桦	联系电话	0592-5163588
客服电话	0592-5163588	网址	www.xmqq.cn
83 中国国际金融有限公司			
注册地址	北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 楼 27 层及 28 层	联系人	马强
法定代表人	李润刚	联系电话	010-85207238/010-85679169
客服电话	010-85207238/010-85679169	网址	www.cicic.com.cn
84 开安证券有限责任公司			
注册地址	上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层	联系人	陈林
法定代表人	陈林	联系电话	400-820-9898
客服电话	400-820-9898	网址	www.cnstock.com
85 广州证券有限责任公司			
注册地址	广州市天河区珠江江西路 5 号广州国际金融中心主楼 19 层、20 层	联系人	林道坚
法定代表人	何东	联系电话	020-961303
客服电话	020-961303	网址	www.gzs.com.cn

86 开福证券有限责任公司			
注册地址	福州市五一路 157 号新天地大厦 7 层	联系人	黄建雄
法定代表人	黄建雄	联系电话	96326 福州客户请拨 0591
客服电话	96326 福州客户请拨 0591	网址	www.hfsc.com.cn
87 兴投投资有限公司			
注册地址	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701	联系人	林英
法定代表人	林英	联系电话	010-66045678
客服电话	010-66045678	网址	www.jim.com.cn
88 信达证券股份有限公司			
注册地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼	联系人	滕静
法定代表人	高红卫	联系电话	400-800-8899
客服电话	400-800-8899	网址	www.cindasc.com
89 华龙证券有限责任公司			
注册地址	甘肃省兰州市静宁路 308 号	联系人	李国田
法定代表人	李国田	联系电话	96668-4006898888
客服电话	96668-4006898888	网址	www.hlzq.com
90 万源证券股份有限公司			
注册地址	西安市东大街 232 号西信时代大厦 16-17 层	联系人	冯涛
法定代表人	刘武武	联系电话	95582
客服电话	95582	网址	www.wysecu.com.cn
91 红塔证券股份有限公司			
注册地址	云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼	联系人	高洪泽
法定代表人	范应林	联系电话	0871-3577900
客服电话	0871-3577900	网址	www.hongtasec.com
92 浙商证券有限责任公司			
注册地址	浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A67	联系人	梁永祖
法定代表人	梁永祖	联系电话	0571-96777
客服电话	0571-96777	网址	www.stocke.com.cn
93 天风证券股份有限公司			
注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼	联系人	董耀
法定代表人	余磊	联系电话	028-86711410/027-8671882
客服电话	028-86711410/027-8671882	网址	www.tfzq.com

94 西藏同信证券股份有限公司			
注册地址	西藏自治区拉萨市北京中路 101 号	联系人	王灼
法定代表人	曹恒君	联系电话	400-881-1177
客服电话	400-881-1177	网址	www.xzsec.com
95 光大证券股份有限公司			
注册地址	深圳市福田区深南中路华能大厦 30、31 层	联系人	赵永宏
法定代表人	赵永宏	联系电话	4008-698-698
客服电话	4008-698-698	网址	www.ebsc.com.cn
96 开诚证券股份有限公司			
注册地址	北京市西城区金融大街 8 号	联系人	陶刚
法定代表人	宋德清	联系电话	010-58568118
客服电话	010-58568118	网址	www.hnsec.com
97 日信证券有限责任公司			
注册地址	呼和浩特市新城区满都海路 18 号	联系人	文彦博
法定代表人	文彦博	联系电话	400-660-9839
客服电话	400-660-9839	网址	http://www.rzxq.com
98 国盛证券有限责任公司			
注册地址	江西省南昌市北京西路 88 号（信银国际大厦）	联系人	陈明
法定代表人	曹小曾	联系电话	400-8222-111
客服电话	400-8222-111	网址	www.guosen.com
99 国金证券股份有限公司			
注册地址	成都市青羊区东城根上街 95 号	联系人	金磊、张杰凯
法定代表人	冉云	联系电话	4006-600109
客服电话	4006-600109	网址	www.gjzq.com.cn
100 大通证券股份有限公司			
注册地址	大连市中山区人民路 24 号	联系人	谢卫军
法定代表人	张智河	联系电话	4008-169-169
客服电话	4008-169-169	网址	www.daton.com.cn
101 深圳众禄基金销售有限公司			
注册地址	深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 25F 单元	联系人	刘建忠
法定代表人	匡亚敏	联系电话	4006-788-787
客服电话	4006-788-787	网址	www.zlfund.cn

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。			
（注册D25版） （四）附注会计师事务所 名称：中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 注册地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场 E 座十六层八楼 A 办公地址：上海南京路 1266 号国隆广场 50 楼 法定代表人：姚建华 电话：021-22122888 联系：王卫国 经办注册会计师：王卫国、钱晓英			
四、基金名称			
浙商聚潮新思维混合型证券投资基金			
五、基金的类型			
契约型开放式			
六、基金的投资目标			
本基金通过挖掘运用经济发展新思维与产业发展新思维实现可持续发展的上市公司的投资机会，在科学管理投资的前提下，追求基金资产的长期持续增值。			
七、基金的投资范围			
本基金的投资范围是具有良好流动性的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股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规和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。			
本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 30%-80%，其中投资于受益于新思维理念的行业或公司的比例不低于股票资产的 80%；债券资产、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他品种占基金资产的比例范围为 20%-70%，其中基金持有的全部权证市值不超过基金资产净值的 3%；非股指期货投资资产投资于基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券合计不低于基金资产净值的 5%。			
八、基金的投资策略			
本基金采用“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，主要通过资产配置策略与股票选择策略，运用选优择优思维实现可持续发展的上市公司股票，在科学管理投资的前提下构建投资组合，以充分分享中国可持续发展经济成果，实现组合资产中长期持续增值的投资目标。			
1. 资产配置策略 在大类资产配置中，本基金主要考虑如下因素： （1）宏观经济分析，包括国际经济和国内经济走势，通过判断经济周期是否处于衰退、复苏、过热和滞胀阶段，确定阶段性经济特征； （2）政策环境分析，主要考察财政、货币政策及资本市场政策； （3）资金供求和估值水平的分析，主要考察国内、国际的资金供求变化及股票市场、债券市场及资产配置估值水平分析； （4）市场情绪的分析，主要从投资者交易行为、企业盈利预期变化与市场交易特征三个方面判断短期市场波动，以确定战术性资产配置策略。			
本基金将投入分析不少于 10 个方面的情况，通过对各种因素的综合分析，增加该阶段市场表现高于其他资产类别的投资，减少市场表现相对较差的资产类别的投资，以规避或减少市场阶段、提高基金经风险调整后的收益。			
2. 股票选择策略 本基金关注的“新思维”，是指经济发展新思维与产业发展新思维，具体是绿色创新与民生和谐两大主题。 1）主题策略 在资产配置的基础上，本基金基于基金管理人研究团队对中国经济与中长期发展趋势的把握，特别是对于经济、行业转型与产业发展的深入研究，并参考《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等国家中长期政策与规划，围绕实现我国国民经济和社会发展若干重要方面的目标确定新思维主题投资策略逻辑。 绿色创新的主要类别标准包括： —与掌握一批事关国家竞争力的装备制造业和信息产业核心技术、制造业和信息产业技术先进水平进入世界先进行列目标相关的，如高端装备制造、新材料； —与农业科技整体实力进入世界前列、促进农业综合生产能力的提高、有效保障国家粮食安全目标相关的，如水利大水电建设； —与能源开发、节能技术和清洁能源技术取得突破，促进能源结构优化、主要工业产品单位能耗指标达到或接近世界先进水平目标相关的，如新能源汽车、锂电池、太阳能发电。 民生和谐的主要类别标准包括： —与增加农产品供给、使得社会资源向低收入阶层倾斜相关的，如加大农业生产投入、保障房建设以及农村交通等解决“食、穿、住、行”几个方面矛盾带来的投资机会。 —与提高行业运营效率和有序竞争相关的，主要体现在医疗体系和社会服务体系完善的完善，如医疗保险支出的增加、新医院建设（与医疗设备采购）、信息服务及食品安全带来的行业整合方面的投资机会。			
2）股票选择 在确定良好投资标的、本基金以新思维投资理念为指导，通过定性定量两种分析方法，精选在经营理念、治理结构、经营实践与经营结果中具备绿色创新、民生和谐两大主题的优质上市公司股票。 在定性分析方面，本基金主要依据以下分析框架来分析： —一致性分析：是否为客户提供更好的产品与服务，是否拥有良好的公司文化，是否具有清晰的公司战略与目标，能否落实到位并基于员工熟知；是否遵守中国各项劳动政策法规与制度条款；是否具有完备的员工健康安全保障体系与良好的健康安全记录；是否拥有完备的培训制度与公平合理的晋升机制；是否建立起有效的绩效考核制度与利益分享机制；是否拥有鼓励节能与激发创新的机制；员工的工作环境、激励员工的创造力。 —平等对待服务客户，中下游厂商：是否给予公司的服务商、中下游厂商足够的尊重；是否及时支付款项事项；是否保证其得到合理的利润。 —具有良好社会意识，推动公司与社会和谐发展：是否有与绿色、创新相关的经营项目与产品；是否在生产经营活动中实施减少污染、节约资源的方案；是否及时、如履行纳税义务；是否积极解决就业；是否主动参与社会公益事业、并有完善的计划与良好的表现。 —给予股东良好的回报：是否定期分红，股利保障率达到一定的水平；净资产回报率是否处于行业领先水平；是否具有合理的品牌与商誉。			
在定量分析方面，本基金主要以财务指标与估值指标两个方面来分析。关于财务指标，本基金主要考察毛利率水平，以判断该公司是否具有显著日益上涨的盈利能力；人工成本及获取政府补助的金额，其次考察公司每年是否能够实现经营利润（研发投入除外）。此外，还参考企业净资产的应收账款周转率、应付账款周转率等指标。			
在估值方法的选择上，本基金根据公司所处行业及公司自身的特点选择相应的估值方法，综合运用相对估值法、绝对估值法及资产价值法。在运用相对估值法中的市盈率（PE）、市净率（PB）、市盈率盈利增长率比率（PEG）等指标估值时，不仅要求与国内可比公司进行比较，而且要求与国外可比公司进行比较。同时结合市盈率、市净率、市盈率盈利增长率、PEG 等指标估值。此外，本基金还参考目标企业未来合理的价值判断，如：绝对估值法主要运用现金流贴现法 DCF 或股利贴现法 DDM；资产价值法的指标主要有企业价值息税前利润倍数指标（EV/EBITDA）。在综合各种估值方法的前提下，本基金注意不同方法结果之间的相互印证，以检验估值结果的可靠性。			
3. 债券投资策略 为降低基金投资的风险性，本基金将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行适度积极操作，进行债券投资，以提高基金收益，具体主要采取以下积极管理策略： 1）久期调整策略 根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收			

2. 注册办公机构：			
名称	银华基金管理有限公司	注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东塔楼 C2 办公楼 15 层	法定代表人	王琳林
电话	010-58163000	传真	010-58162951
3. 出具法律意见书的律师事务所：			
名称	北京市金杜律师事务所	地址	北京市朝阳区东三环中环路 39 号建外 SOHO A 座 31 层
负责人及办公地址	王玲	联系人	张晖晖
电话	0755-22163307	传真	0755-22163380
经办律师	靳庆军、宋晖晖		
4. 会计师事务所和经办注册会计师：			
名称	德勤华永会计师事务所有限公司北京分所	地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场西塔二二二六楼 7 层、8 层、9 层、15 层 1-3 室
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场西塔二二二六楼 7 层、8 层、9 层、15 层 1-3 室	法定代表人	陈建明
电话	010-85207788	传真	010-85181218
经办注册会计师	郭新华、苏建强		

五、基金的投资			
银华保本增值证券投资基金			
六、基金的投资目标			
本基金的投资目标是：在确保保本周期到期时本金安全的基础上，谋求基金资产的稳定增值。			
七、基金的投资范围和资产配置			
本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行的各类债券、股票以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。			
本基金的投资对象主要分两类：保本基金和收益资产。现阶段，保本基金主要是债券，包括国债、高信用等级企业债和可转债等；收益资产主要是股票。此外，基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
八、基金的投资策略和资产配置的组合构建			
本基金的投资采用固定比例投资组合保险策略（CPPI）。CPPI 是国际通行的一种投资组合保险策略，它主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整与保本基金资产在投资组合中的比重，以确保投资组合在一段时间以后的净值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到投资组合保值增值的目的。			
在证券资产符合符合基金合同约定前提下，基金管理人将按照 CPPI 策略的要求动态调整保本基金资产与收益资产的投资比例，在控制投资组合净值波动的前提下，通过资产配置与资产配置比例调整，使投资组合净值始终处于增值状态。在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
九、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			

十、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十一、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十二、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十三、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			

十四、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十五、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十六、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十七、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			

十八、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
十九、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
二十、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			
二十一、基金的投资风险控制			
本基金的投资风险控制采取以下三个步骤： 1. 根据固定比例投资组合保险策略的要求调整资产配置比例； 2. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例； 3. 根据 CPPI 策略的要求调整资产配置比例。			
在极端情况下，本基金管理人保留调整保本基金资产与收益资产的投资比例，以保护投资组合净值不低于事先设定的某一目标价值。此外，本基金管理人还将在符合法律法规的前提下，适度参与股指期货、融资融券、股指期货等金融衍生品投资，如在本基金存续期间内市场出现新的金融衍生品且在开放式基金资产的投资范围内，本基金管理人保留调整投资对象的权利。			

益：在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

2 收益平滑或收益配置策略

债券市场的收益率随时间不断变化，本基金通过调整债券投资组合来寻求未来市场变化方向与基金合理预期收益之间的最佳资产配置，具体体现为债券期限、债券类型、债券期限、债券期限以及债券期限等，以上策略主要通过对债券价格变化获利。如预期收益率由直线行移动或变成平滑，将采取债券期限；当预期收益率直线上升时，将采取债券期限。

3 固定收益证券

美国固定收益证券主要体现为对于不同类型的证券，实现债券投资组合的收益。根据国债、金融债、企业债、可转债、资产支持证券、不同信用等级之间的相对投资价值分析，将分析债券期限对估值的债券成本，或预期值对估值的债券成本，但只取最高收益。其中，随着债券市场的变化，基金将加强对企业债、可转债、资产支持证券等新品种的研究和投资。