(上接B5版)

- 4.按照基金合同的约定确定基金收益分配方案,及时向基金份额持有人分配收益; 5.进行基金会计核算并编制基金财务会计报告; 6.编制率度 半年度和年度基金报告; 7.计算并公告基金资产单值,确定基金份额申购,每回价格;
- 8、办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项;9、按照规定召集基金份额持有人大会;

- 9、按照规定召集基金份额持有人大会;
 10、保存基金份产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料;
 11、以基金管理人名义、代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为;
 12、中国证监会规定的其他职责。
 四、基金管理人的承诺不从事违反《证券法》、《基金法》、《销售办法》、《运作办法》、《信息披露办法》等
 法律法规的行为,并承诺建立健全价商控制制度、采取有效措施、防止违法行为的发生。
 2.基金管理人的禁止行为;
 (1)将基金管理人固有财产或者他人财产混同于基金财产从事证券投资;
 (2)不公平地对待公司管理的不同基金财产;
 (3)利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益;
 (4)向基金份额持有人达规不消收选或者承担损失;
 (5)法律法规以及中国证监会禁止的其他行为。
 3.基金管理人承诺加强人员管理,强化职业操守,督促和约束员工遵守国家有关法律法规及行业规范,
 说实信用、勤助尽责、不从事以下活动;
 (1)越权或违规经营;
- 信用、测观序页、小从事以下达切: (1)越权或注册经营; (2)违反法律法规、基金合同或托管协议; (3)故宽润素基金份额持有人或选金合同其他当事人的合法权益; (4)在向中国证监会报送的资料中弄虚作假; (5)拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管; (*)主办则实产。张明和红、
- (6)玩忽职守、滥用职权; (7)泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划
- 息; (8)除按本基金管理人制度进行基金运作投资外,直接或间接进行其他股票投资; (9)协助,接受委托或以其他任何形式为其他组织或个人进行证券交易; (10)违反证券交易所业务规则,利用对敵、倒仓等非法手段操纵市场价格,扰乱市场秩序;

- (10) 违权证券交易所业务规则、利用对敵、国位专非法于按探察 (11) 贬损而行、以播高自己: (12) 在公开信息披露和广告中故意含有虚假、误导、欺诈成份; (13) 以不正当于授谏求业务发展; (14) 有悖社会公德·损害证券投资基金人员形象; (15) 其他法律、行政法规禁止的行为。 社会公理评算
- 4基金经理承诺 (1) 依限有关法律法规和基金合同的规定,本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益; (2) 不得利用职务之便为自己,受雇人或任何第三者谋取利益; (3) 不泄露在任职期间知悉的有关证券,基金的商业秘密,尚未依法公开的基金投资内容,基金投资计
- (4)不从事损害基金财产和基金份额持有人利益的证券交易及其他活动。
- 五、基金管理人的内部控制制度 1、内部控制的原则

- 1. 闪南控制的原则 基金管理人的内部控制遵循以下原则: (1) 健全性原则: 内部控制应当包括公司的各项业务、各个部门或机构和各级人员、并涵盖到决策、执 行、监督、反馈等各个环节: (2) 有效性原则,通过科学的内控手段和方法,建立合理的内控程序,维护内控制度的有效执行: (3) 独立性原则: 公司各机构、部门和岗位职责应当保持相对独立,公司基金资产、自有资产、其他资产

- (3)知辽旺原则以公司各例外。即 JPH内ULBFU只应当RTYTIFU只是近人公司经验及 八日 B 20 人公记公的运作应当分离;
 (4)相互制约原则:公司内部部门和岗位的设置应当权责分明,相互制衡;
 (5)成本效益原则:公司运用科学化的经营管理方法降低运作成本,提高经济效益,以合理的控制成本这到最佳的内部控制协理。
 2.制订内部控制制度应当遵循以下原则:
 (1)合法合规性原则:基金管理人内控制度应当符合国家法律、法规、规章和各项规定;
 (2)全面性原则:内部控制制度应当涵盖基金管理人经营管理的各个环节,不得留有制度上的空白或湿漏;
- 編制:
 (3) 审慎性原则:制定内部控制制度应当以审慎经营、防范和化解风险为出发点;
 (4) 适时性原则:内部控制制度的制定应当随着有关法律法规的调整和基金管理人经营战略、经营方针、经营理念等内外部环境的变化进行及时的修改或完善。
- $_{3,\mathrm{IYIn}}$ 伦利库系 (1) 董事会下设合规与风险控制委员会,主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项;
- 发重大风险等事项;
 (2)公司督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查,组织、指导基金管理人内 部监察翰技工作,并可向董事会和中国证监会直接报告;
 (3)公司经营管理层,督察长、监察稽核部、公司各部门总经理定期召开会议对各类风险予以充分的评 估和防范,对业务过程中潜在和存在的风险进行通报。讨论,并及时采取防范和控制措施;
 (4)监察稽核部负责对基金管理人各部门内风险控制情况进行检查,定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查,并适时提出整改建议;
 (5)业务部门,以对本部门业务范围内的业务风险负有管控和及时报告的义务;
 (6)员工、优保公司"全面风险管理"会员风险控制制度,公司每个员工均负有一线风险控制职责,负责把公司的风险控制理念和措施落实到每一个业务环节当中,并负有把业务过程中发现的风险险惠或风险问题及时进行报告。反馈的义务。

- 4.内部控制措施
 (1)公司通过不断健全法人治理结构,充分发挥独立董事和监事会的监督职能,力争从源头上杜绝不正当关联交易,利益输送和内部人控制现象的发生,保护投资人利益和公司合法权益;
 (2)管理层牢固树立了内挖优先的风险管理理念,并着力培养全体员工的风险防意识,营造浓厚的风险管理文化氛围,保证全体员工及时了解国家法律法规和公司规章制度,使风险意识贯穿到公司各个部门。各个岗位和各个环节。
 (3)公司依据自身经营特点建立了包括岗位自控,相关部门和岗位之间相互监督制衡、督察长和监察稽核部监督的、权劳统—严密有效的三道内控防线;
 (4)建立并不断完善内部控制体系及内部控制制度;自成立来,公司不断完善内控组织架构,控制程序,控制措施以及控制职责,建立健全内部控制体系。通过不断地对内部控制制度进行修订和更新,公司的内部控制制度不断走向高美;

- 序、孫制情施以及羟酮联党、建立键全内部控制帐条。通过不物地对内部控制制度进行修订和更新、公司的内部控制制度不断走向完善;
 (5)建立健全各项管理制度和业务规章、公司建立了包括投资管理制度、基金会计制度(信息披露制度、监察稽核制度、信息技术管理制度、公司财务制度等基本管理制度以及包括岗位设置、岗位职责、操作流程于册在内的业务流程、规章等、从基本管理制度和业务流程上进行风险控制。
 (6)建立了岗位分离、相互制备的内控机制、公司在岗位设置上采取了严格的分离制度、实现了基金投资与交易、交易与清漳、公司会计与基金会计等业务岗位的分离制度、形成了不同岗位之间的相互制衡机制、从岗位设置上减少和防范操作及操守风险;
 (7)建立健全了岗位责任制:公司通过健全岗位责任制使每位员工都能明确自己的岗位职责和风险管理责任。
- 理责任: (8) 构建风险管理系统: 公司通过建立风险评估: 预警. 报告. 控制以及监督程序, 并经过适当的控制流程. 定期或实时对风险进行评估. 预警. 监督. 从而识别. 评估和预警与公司管理及基金运作有关的风险, 通过明晰的报告渠道, 对风险问题进行层层监督、管理、控制. 使部门和管理层即时把握风险状况并及时, 快速
- DANACTORIOCAR: (9)建立日动化监督控制系统:公司启用了恒生交易系统以及自行开发的投资指标监控系统等计算机 功控制系统、对投资比例限制、"禁止买人股票名单"、交叉交易等方面进行电子化控制,有效地防止了运
- 輔助控制系统、对按资比例限制、"禁止买人股票名单"、交叉交易等方面进行电子化控制,有效地防止了运作风险和操守风险;
 (10)不断强化投资纪律,严格实施股票库制度;公司不断强化投资纪律,加强集体决策机制,各基金的行业配置比例,基金经理个股投权,基准仓位等由投资决策委员会决定。同时,公司建立了严格的股票库制度,禁止和限制投资股票制度,并由研究小组负责维护,所有股票投资必须完全从股票库中选择。公司还建立了契约风险评估制度,定期对各基金遵守基金合同的情况进行评估,防范契约风险。5.基金管理人关于内部合规控制于的声明(1)基金管理人所知能力能力的声明(1)基金管理人所知能力、实施和维持内部控制制度是本公司董事会及管理层的责任;(2)本基金管理人承诺权上关于内部控制的按露真实,准确;(3)本基金管理人承诺根据市场变化和公司发展不断完善内部控制体系和内部控制制度。**输**则补充基金管理人承诺根据市场变化和公司发展不断完善内部控制体系和内部控制制度。

- 第四部分 基金托管人
- 、基本情况
- 一、基本同元 1、基本情况 名称:招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")

- 法定代表人:李建红 行长:田惠宇 资产托管业务批准文号:证监基金字[2002]83号
- 资产托管部信息披露负责人:朱万鹏
- 2. 及底帧优 招商银行成立于1987年4月8日,是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行,总行设在深圳, 立以来,招商银行先后进行了三次增资扩股,并于2002年3月成功地发行了15亿A股,4月9日在上交所挂 股票代码;600036),是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿H股,5 2014年9月30日,本集团总资产5.0331万亿元人民币,高级法下资本充足率11.45%,权重法下资本充足率
- 2002年8月,招商银行成立基金托管部;2005年8月,经报中国证监会同意,更名为资产托管部,下设业务 管理室、产品管理室、业务营运室、稽核监察室、基金外包业务室5个职能处室、现有员工60人。2002年11月 经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格,成为国内第一家获得该项业务资格上 市银行:2003年4月 正式办理基金托管业务 招商银行作为托管业务资质最全的商业银行 拥有证券投资 金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管(QFII)、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企
- 经过十年发展,招商银行资产托管规模快速壮大。2014年招商银行加大高收益托管产品营销力度,截止
- 给过十年发展、招尚银行资产行告规模快速壮大。2014年招尚银行加广高收益社管产品营销力度,截止 11月末新增托管公募开放式基金15只,新增首发公募开放式基金托管规模156.55亿元。克服国内证券市场震 荡下行的不利形势,托管费收入、托管资产均创出历史新高、实现托管费收入18.95亿元。同比增长18.38%。 托管资产余额3.36万亿元,较年初增长91.16%。作为公益慈善基金的首个独立第三方托管人,成功签约"壹 基金"公益资金托管,为我国公益慈善资金监管、信息披露进行有益探索,该项目荣获2012中国金融品牌 「金象奖」"十大公益项目"奖,四度蝉联获《财资》"中国最佳托管专业银行"。 二、主要人员情况
- ——主要人以前670 李建红先生,本行董事长、非执行董事,2014年7月起担任本行董事、董事长。英国东伦敦大学工商管理 硕士、吉林大学经济管理专业硕士。高级经济师、招商局集团有限公司董事长、兼任招商局国际有限公司董事会主席、招商局能源运输股份有限公司董事长、招商 局华建公路投资有限公司董事长和招商局资本投资有限责任公司董事长。曾任中国远洋运输(集团)总公

- 局华建公路投资有限公司董事长和招商局资本投资有限责任公司董事长。曾任中国远洋运输(集团)总公司总裁助理。总经济师、副总裁、招商局集团有限公司董事总裁。 田惠宁先生、东行后长、执行董事、2013年9月起赶在东行长、本行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士学位、高级经济师、曾于2003年9月是担任东行行长、本行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士学位、高级经济师、曾于2003年9月历任上海银行副行长、中国建设银行之事市分行制的一个工作,是一个工作,一
- 混合型证券投资基金、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、中银新经济灵活混合型证券投资基金、工银瑞信研究精选股票型证券投资基金共86只开放式基金及其 它托管资产,托管资产为33644.61亿元人民币。 四、托管人的内部控制制度
- (八)和北空时日刊。 确保托管业务严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,自觉形成守法经营、规范运作的经营思想 和经营理念:形成科学合理的决策机制,执行机制机定管机制,协克范和化解经营风险。确保托管业务的稳健 运行和任管资产的安全完整;建立有利于查错协弊,推塞漏洞,消除隐患,保证业务稳健运行的风险控制制 度、确保托管业务信息真实、准确、完整、及时;确保内控机制、体制的不断改进和各项业务制度、流程的不断
- 招商银行资产托管业务建立三级内控风险防范体系:
- 二级防范是总行资产托管部设立储格监察室、负责部门内部风险预防和控制。稽核监察室在总经理室直接领导下,独立于部门内其他业务室和托管分部、分行资产托管业务主管部门,对各岗位、各业务室、各分部、各项业务中的风险控制情况实施监督,及时发现内部控制缺陷,提出整改方案,跟踪整攻情况。

- 三级风险防克是总行资产托管部在专业岗位设置时,必须遵循内控制衡原则,监督制衡的形式和方式视业务的风险程度决定。
 3、内部控制原则
 (1)全面性原则,内部控制应覆盖各项业务过程和操作环节,覆盖所有室和岗位,并由全部人员参与。
 (2)审慎性原则,内部控制的逻置盖各项业务过程和操作环节,覆盖所有室和岗位,并由全部人员参与。
 (2)审慎性原则,内部控制的应置盖各项业务过程和操作环节,覆盖所有室和岗位,并由全部人员参与。
 (3)独立性原则。内部控制的应当全体,仍使优先"的要求。
 (3)独立性原则。各室。各岗位职责应当保持相对独立、不同托管资产之间,托管资产和自有资产之间运分方度。内部控制的应当建和工作进行评价和检查。
 (4)有效性原则,内部控制应适应现行托管业务风险管理的需要,并能随着托管业务经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律。法规、政策制度等外部环境的改变及时进行修订和完善。内部控制的改变及时进行相应的修订和完善。内部控制的改变及时进行相应的修订和完善。内部控制应该是对计管继承风险管理的需要,并能随着托管业务经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变变及时进行相应的修订和完善、内部控制应改变及时进行相应的修订和完善。
 (6)防火结原则。业务营、静松监察等相关室,应当在制度上和人员上适当分离,办公网和业务网分离,即了多两种全行业务网分离,以达到风险防范的目的。
 (7)重要性原则,内部控制的当在全面控制的基础上,关注重要托管业务事项和高风险领域。
 (8)制度性原则,内部控制的当在全面控制的基础上,关注重要托管业务事项和高风险领域。
 (8)制度性原则,内部控制的当在生间控制的基础上,关注重要托管业务事项和高风险领域。
- (8) 刑例计乐观》(7月17年)(12年) 4年) 约、相互监督、同时兼顾运营效率。 (9)成本效益原则。内部控制应当权衡托管业务的实施成本与预期效益,以适当的成本实现有效控制。
- 4.内部控制措施
 (1)完善的制度建设。招商银行资产托管部制定了《招商银行证券投资基金托管业务管理办法》、《招商银行资产托管业务内控管理办法》、《招商银行基金托管业务操作规程》和等一系列规章制度、从资产托管业务操作流程。会计核算、岗位管理、档案管理、保密管理和信息管理等方面,保证资产托管业务科学化、制度化、规范化运作。为保障托管资产安全和托管业务正常运作,切实维护社管业务各当事人的利益、建长任管业务危机事件效生或确保危机事件发生后能够及时、准确、有效地处理、招商银行还制定了招商银行托管业务危机事件应急处理办法》,并建立了灾难备份中心。各种业务数据能及时在灾难备份中心进行备份。确限灾难发生时,托管业务能迅速恢复和不间断运行。
 (2)经营风险控制,招商银行资产任管部托管项目审批、资金清算与会计核算双人双岗、大额资金专人跟踪、凭证管理、差错处理等一系列完整的操作规程,有效地控制业务运作过程中的风险。
 (3)业务信息风险控制。招商银行资产托管部采货加度对。数据执行异地同步灾备、同时,由冒时时批准管业务数据进行破群基份、报管、数据执行异地同步灾备、同时,由目时时批准管业条数据进行破群基份、报管、
- 寸对托管业务数据进行磁带备份,托管业务数据进行磁带备份,所有的业务信息须经过严格的授权

- 才能进行访问。
 (4)客户资料风险控制。招商银行资产托管部对业务办理过程中形成的客户资料,视同会计资料保管。客户资料不得泄露,有关人员如需调用、须经总经理室成员审批,并做好调用登记。
 (5)信息技术系统风险控制。招商银行对信息技术系统管理实行双人双岗双责、机房24小时值班并设置门禁管理。电脑密码设置及权限管理。业务网和办公网、与全行业务网双分离制度,与外部业务机构实行防火墙保护等,保证信息技术系统的安全。
 (6)人力资源控制。括商银行资产托管部通过建立良好的企业文化和员工培训、激励机制、加强人力资源管理及建立人才模级比低及人才储备机制,有效的进行人力资源控制。

 五、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序
 根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》等有关证券法律法规的规定及基金合同的约定、对基金投资规程、投资对象、基金投源处比例、基金投资禁止行为、基金管理人参与银行同债券市场、基金管理人选择存取银行、基金资产净值计算、基金份额净值计算,应收资金到帐、基金费用大支收入商店、基金管理人选择存款银行、基金资产净值计算、基金份额净值计算,应收资金到帐、基金费用共享及收入商店、基金资产净值计算、基金份额净值计算,应收资金到帐、基金费用共产支股、人商店、基金价净包、料金管理人参与银行自负债,其实信息,以收货金到帐。
- 间前旁市场。基金管理人选择存款银行。基金资产单值订算。基金份额单值订算,应収资金到账。基金资用升 支及收入确定。基金收益分配、相关信息披露、基金宣传推介材料中登载基金业绩表现数据等的合法性、合 规性进行监督和核查。 基金托管人对上述事项的监督与核查中发现基金管理人的实际投资运作违反《基金法》、《运作办 法》、基金合同、托管协议、上述监督内容的约定和其他有关法律法规的规定,应及时以书面形式、通知基金 管理人进行整攻、整定的时限应符合法规允许的投资比例调整期限。基金管理人收到通知后应及时核对确 13 种以生态数之物性人体的基本从时间系统扩充。全地区域上特征,基本资金、各项的社会设备和 认并以书面形式向基金托管人发出回函并改正。在规定时间内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查 督促基金管理人改正。基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告
- 基金杆管人发现基金管理人的投资指令违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规规定,应当拒绝执行,立即通知基金管理人限期改正,如基金管理人未能在通知期限内纠正的,基金托管人应向中
- 国证监会报告。 基金管理人有义务配合和协助基金托管人依照法律法规、基金合同和托管协议对基金业务执行核查。 对基金托管人发出的书面提示。基金管理人应在规定时间内答复并改正,或就基金托管人的疑义进行解释 或举证:对基金托管人按照法律法规、基金合同和托管协议的要求需向中国证监会根送基金监督报告的事 项,基金管理人应积极配合提供相关数据资料和制度等。 基金托管人发现基金管理人有重大银行为,应及时报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正, 并将纠正结果报告中国证监会。基金管理人无正当理由,拒绝、阻挠对方根据托管协议规定行使监督权,或 采取拖延、欺诈等手段妨碍对方进行有效监督,情节严重或经基金托管人提出警告仍不改正的,基金托管人 应报生由同证监合。
- 第五部分 相关服务机构 、基金份额发售机构
- 1、且市切构 (1) 鵬华基金管理有限公司直销中心 办公地址,深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层 联系电话。0755-82021233 传真;0755-82021155
- 联系人:吕奇志
- 联系电话:010-88082426 传真:010-88082018
- 状系人、浮均 (3) 鵬华基金管理有限公司上海分公司 办公地址,上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦801B室 联系电话。021-68876878 传真;021-68876821
- 联系人;李化怡 (4)鹏华基金管理有限公司武汉分公司 办公地址;武汉市江汉区建设大道568号新世界国贸大厦I座1001室 联系电话;027-85557881
- 传真:027-85557973
- 联系允; 19明天 (5) 鵬学基金管理有限公司广州分公司 办公地址; 广州市天河区珠江新城华夏路10号富力中心24楼07单元 联系电话: 020-38927993 传真: 020-38927990 联系人; 周櫻 2. 其他销售机构 (1) 1226级纪子职公司
- (1)招商银行股份有限公司
- 注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
- 法定代表人:李建红
- 电话:(0755)83198888 传真:(0755)83195050 联系人:邓炯鹏
- 阿址:www.cmbchina.com (2) 其他:具体名单详见本基金份额发售公告。 金金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构销售本基金或变更上述销 售机构,并及时公告。 净电为1.050元,则可得到的申购份额为: 净电为4.050元,则可得到的申购份额为:
 - 名称:鹏华基金管理有限公司
 - 住所:深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心43层 法定代表人:何如

- 办公地址:深圳市福田区福华三路168号深圳国 联系电话:(0755)82021106 传真:(0755)82021105 联系人,吴群莉 三、出具法律意见书的律师事务所 名称:上海通力律师事务所 住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼 负责人:俞卫锋
- 办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
- 联系电话:021-31358666 传真・021-31358600
- 经办律师:黎明、孙睿 空外年卯:梁时、尔曾 四、会计师事务所 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
- 办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11株
- 联系电话:021-23238888
- 传真:021-23238800 经办会计师:单峰、魏佳亮
- 第六部分 基金的募集 本基金由基金管理人依昭《基金法》和其他在
- . 以及基金合同的规定,经中国证监会注册 本基金由基金管理人依照《基金法》和其他有关法律法规,以及基金合同的规定,经中国证监会注册。除法律、行政法规或中国证监会另有规定外,任何与基金份额发售有关的当事人不得预留或提前发售基金
- 。 具体发售方案以本基金的基金份额发售公告为准,请投资人就发售和认购事官仔细阅读本基金的基金 份额发售公告。 一、基金运作方式和类型 契约型开放式,混合型基金

 - 基金的存续期间
- 通过各销售机构的基金销售网点(包括基金管理人的直销中心及其他销售机构的销售网点,具体名单 颁发售公告)公开发售。基金管理人可以根据情况变更、增减销售机构,并另行公告
- 自基金份额发售之日起最长不得超过3个月,具体募集时间详见基金份额发售公告及销售机构相关公
- 存合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者和合格境外机构投资者以及法 律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资人
- 六、募集上限 本基金首次募集不设目标上限。
- 1)基金份额面值:本基金份额初始发售面值为人民币1.00元
- 基金对通过直销柜台认购的养老金客户与除此之外的其他投资人实施差别的认购费率
- 本基金对迪过直朝柜台认购的养老金各户与除此之外的其他投资人实施差别的认购资学。 养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老书均筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基 金等,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为的新的养老基金类型,基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告 将其纳人养老金客户范围,并按规定向中国血滥会各条率,非养金金客户的称养老金客户外的种投资人。 通过基金管理人的直销柜台认购本基金基金份额的养老金客户运用下表特定认购费率,其他投资人认 报本其全基金公经的还用工事。如此的思考。 购本基金基金份额的适用下表一般认购费率
- M<1000万 1.2% 0.48% M≥1000万 每笔1000万 每笔1000元 本基金的认购费用应在投资人认购基金份额时收取。基金认购费用不列人基金财产,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用。投资人在一天之内如果有多笔认购,适用费率按单笔分别计算。
 - 有效认购款项在募集期间产生的利息将折算为基金份额归基金份额持有人所有,其中利息转份额以登
 - 本基金认购采用金额认购的方式。基金的认购金额包括认购费用和净认购金额。计算公式为:
- 净认购金额 = 认购金额(1+认购费率); 认购费用 = 认购金额—净认购金额; 认购份额 = (净认购金额+认购利息)/基金份额面值 购份额的计算保留到小数点后2位,小数点2位以后的部分四舍五人,由此误差产生的收益或损失由
- 基金财产承担。 利息折算的份额保留到小数点后2位,小数点2位以后的部分舍去,由此误差产生的收益或损失由基金
- %》,所是2 例如:某投资人(非养老金客户)认购本基金10,000元,所对应的认购费率为 1.2%。假定该笔认购金额 产生利息 5.20 元。则认购份额为: 净认购金额=认购金额/(1+认购费率)=10,000/(1+1.2%)=9,881.42 元 认购费用=认购金额-- 净认购金额=10,000-9,881.42 = 118.58 元 认购份额=(净认购金额+认购利息)/基金份额面值=(9,881.42+5.20)/1.00=9,886.62份 即:投资人投资 10,000 元认购本基金份额,在基金合同生效时,投资人账户登记有本基金9,886.62 份。
- 投资人可在募集期内前往本基金销售网点办理基金份额认购手续,具体的业务办理时间详见本基金的份额发售公告或各销售机构相关业务办理规则。 (2)投资人认购应提受的公件和办理的手续 投资人认购本基金所应提交的文件和具体办理手续详见本基金的基金份额发售公告或各销售机构相
- (3)以购的万元及响从 1)投资人以购的方式及输从 2)投资人在募集期内可以多次认购基金份额,但已受理的认购申请不允许撤销。 3)投资人在写集期内可以多次认购基金份额,但已受理的认购申请不允许撤销。 3)投资人在正日规定时间内提及的认购申请,通常应在1+2日到原以购页查询认购申请的受理情况。 4)销售机板式从购申请的受理并不代表设申请一定成力,而仅代表销售机场确实接收到认购申请。认 9确认以登记机构或基金管理人的确认结果为准。对于认购申请及认购份额的确认情况,投资人应及时
- 购的确认以登记机构或基金管理人的确认结果为准。对于认购申请及认购份额的确认情况,投资人应及时查询并妥善行使合法权利。否则,由此产生的投资人任何损失由投资人自行承担。 (4)认购的限额 1)本基金销售网点每个基金账户单笔最低认购金额为1,000元,如果销售机构业务规则规定的最低单笔认购金额高于1,000元人民币。以销售机构的规定分准。 2)直销中心的首次最低认购金额为50万元;适加认购单笔最低认购金额为1万元。不设级差限制(通过本基金管理人基金网上交易系统等特定交易方式认购本基金管不受此限制),本基金直销中心单笔认购最低金额可由基金管理人都情调整。 3)本基金管理人都情调整。

3)本基金募集期间对单个投资人的累计认购金额不设限制。

- 基金合同生效前,投资人的认购款项只能存入专门账户,不得动用。 第七部分 基金合同的生效
- 本基金自基金份额发售之日起3个月内,在基金募集份额总额不少于2亿份,基金募集金额不少于2亿元

- 人民币且基金认购人数不少于200人的条件下,基金管理人依据法律法规及招募说明书可以决定停止基金发售,并在10日内聘请法定验资机构验资,自收到验资报告之日起10日内,向中国证监会办理基金备案手
- 基金募集达到基金备案条件的,自基金管理人办理完毕基金备案手续并取得中国证监会书面确认之日 起,《基金合同》生效;否则《基金合同》不生效。基金管理人在收到中国证监会确认文件的次日对《基金合同》生效事宜予以公告。基金管理人应将基金募集期间募集的资金存人专门账户,在基金募集行为结束前,
- 基金合同不能生效时募集资金的处理方式
- 二、基金合同不能生效时業集寮金的处理方式
 如果募集期限届满、未满足募集生效条件,基金管理人应当承担下列责任:
 1.以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用;
 2.在基金募集期限届满后30日内返还投资者已交纳的款项,并加计银行同期存款利息。
 3.如基金募集失败,基金管理人、基金托管人及销售机构不得请求报酬。基金管理人、基金托管人和销售机构为基金募集支收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,是求20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的,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,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金台并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行差决。 法律法规另有规定时,从其规定
 - 第八部分 基金份额的申购与赎回
- 由脳和陸同場所 一、中級和赎回场所 本基金的申购与赎回将通过销售机构进行。具体的销售网点将由基金管理人在招募说明书或其他相关 公告中列明。基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。基金投资者应当在销售机构办理基 金销售业务的营业场所政按销售机构提供的其他方式办理基金份额的申购与赎回。 二、申购柬赎回的开放日及时间 1.开放日及开放时间
- 1.7.从13人7.00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本基金合同的规定公告暂停申购、
- 基金合同生效后, 若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况, 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
- 8/11公古。 2. 申购、赎回开始日及业务办理时间 基金管理人自基金合同生效之日起不超过3个月开始办理申购,具体业务办理时间在申购开始公告中
- 。 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 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 在明定甲姆开始一两时间,对于1970年,1982年1970年, 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或者赎回或者转换。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申购,赎回的价格。
- 回价格为下一开放日基金份额甲與「赎回的价格。 三、申與与赎回的原则 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争值为基准进行计算; 2、"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申购的大后次序进行顺序赎回。 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的 依照(信息披露办法)的有关规定在指定媒介上公告。 四、由晚与赎回的后原。
- 13、中國和國際 13、中國和國際的申请方式 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申购或赎回的申请。
- 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;基金份额登记机构确认基金份额时,申购生效。 人基金份额时,中购生效。 基金份额持有人递交赎回申请,赎回成立,基金份额登记机构确认赎回时,赎回生效。 投资人赎回申请成功后,基金管理人将在T+7日(包括该日)内支付赎回款项。在发生巨额赎回时,款 约分决参照本基金合同有关条款处理。 3.申购和赎回申请的编人 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 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 专品工、本生金总证明 按7年11日中3分次5月的有效使进行条约。7日增入的支收申请。机论人可不了。2
- 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,投资人可在T+2 日后(包括该日)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。若申购不成功,则申
- 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申请。申 购、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,投资人应及时查询并妥善行使合法
- 5 由11的和11時间的数量隔到
- 五、申睒和赎回的数量限制
 1、本基金对单个基金份额持有人不设置最高申睒金额限制。
 2、投资人通过销售机构申购本基金、单笔最低申购金额为1,000元。通过基金管理人直销中心申购本基金 首次最低申购金额为50万元。通过基金管理人基金网上交易系统等特定交易方式申购本基金份不受起限制。
 3、投资人赎回本基金份额时,可申请将其持有的部分或全部基金份额赎回,账户最低余额为30份基金份额,若某笔题回将导致投资人在销售机构开管的单只基金份额余额不足30份时,该笔赎回业务应包括账户内全部基金份额,否则,剩余部分的基金份额将被通过原因。
 4、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的领额的基金份额条例,不可以根据市场情况。在法律法规允许的情况下,调整上述规定申购金额和赎回
- 量限制。基金管理人必须在调整前依照《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 六、申购和赎回的价格、费用及其用途 1.本基金份额争值的计算,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 扩"未租。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,经中国证监会同意, 适当些区计算或公告。 2.申购费率
- 4.中級女平 本基金对通过直销柜台申购的养老金客户与除此之外的其他投资人实施差别的申购费率。 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 金等。但持全国社会保障基金。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,基金管理人可在招募说用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。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柜台申购本基金基金份额的养老金客户适用下表特定申购费率,其他投资人申 购本基金基金份额的适用下表一般申购费率: -般申购费率 申购金额M (元)
- M≥1000万 每笔1000元 每笔1000元 本基金的申购费用应在投资人申购基金份额时收取。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。 申购费用由投资人承担,不列人基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。
- 损失由基金财产承担。 例如:某投资人(非养老金客户)投资5万元申购本基金份额,对应费率为1.5%,假设申购当日基金份额
- 申购费用=50,000-49,261.08=738.92万 申购份额=49,261.08/1.050=46,915.31份
- 即:投资人投资5万元申购本基金份额,假设申购当日基金份额净值为1.050元,则其可得到46,915.31份 基金份额。 4.赎回费率 本基金的赎回费率如下表所示 持有年限(Y) 赎回费率
- 7天≤Y<30尹 30天≤Y<6个月 0.5% Y≥6个/
- 赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。对持续共 有期少于30日的投资人收取的赎回费金额计入基金财产;对持续持有期少于3个月的投资人收取的赎回费 总额的57%计入基金财产;对持续持有期长于3个月但少于6个月的投资人收取的赎回费总额的50%计入基金财产。 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%计入基金财产。上述未纳入基金财产 的赎回费用于支付签记费和其他必要的手续费。
- 5、赎回金额的计算及处理方式 本基金的净赎回金额为赎回总金额扣减赎回费用。其中, 赎回总金额=赎回份额×赎回当日基金份额净值 赎回费用=赎回总金额×赎回费率

Y<7天

- 读回金额单位为元,计算结果均按四舍五人方法,保留到小数点后两位,由此产生的收益或损失由基金 79年。 例如:某投资人赎回本基金1万份基金份额,持有时间为3个月,对应的赎回费率为0.5%,假设赎回当日
- 赎回金额=10,000×1.068=10,680 元 赎回费用=10,680×0.5%=53.40 元 争赎回金额=10,680-53.40=10,626.60 即:投资人赎回本基金1万份基金份额,持有期限为3个月,假设赎回当日本基金份额净值是1.068元.则
- 其可得到的净赎回金额为10,626.60元。 6、基金管理人可以在基金合同约定的范围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 施目前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。它的情形下根据市场情况制定基金促销计划, 光基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。 针对以特定交易方式(如图 交易,电话交易等)等进行基金交易的投资人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,基金管理人可以适当调低基金申购费率
- 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:
- 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:
 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收投资人的申购申请。
 3.证券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.基金管理人认为接受某笔或某些申购申请可能会影响或想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,或其他可能对基金业绩产生负面影响,从而损害现有基金份额持有人利益的情形。
 6.法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。
 发生上述第1.23.5.6项暂停申购情形付且基金管理人决定暂停申购的,基金管理人应当根据有关规定在指定媒介上刊登暂停申购公告。如果投资人的申购申请被拒绝,被拒绝的申购款项将退还给投资人。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。
 八、暂停赎回或延缓发付赎回款项的情形
- 八、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: 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,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请或延缓支 3、证券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.基金管理人认为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,可暂停接受投资人的
- 九、巨额赎回的情形及处理方式
- 1、三爾啰思巴拉拉 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 打除申审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 ,即认为是发生了巨额赎回。 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或部分延期赎

(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

- (1)金额赎回。当基金管理人认为支付投资人的类即申请时,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人的赎回申请有困难或认为因支付投资人的赎回申请而进行的财产变现可能会对基金资产争值造成较大波动时,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的10%的前提下。可对其余赎回申请放职办理、对于当日的赎回申请。应当按单个账户赎回申请直点赎回申请总量的比例,确定当日受理的赎回份额,对于未能赎回部分,投资人在提交赎回申请时以选择延期赎回。选择延期赎回的,将日动转人下一一开放日继交赎回申请可以选择延期赎回为止。选择延期赎回的。当日本获受理的部分赎回申请将被撤销。延期的赎回申请于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申调选择,投资人未能赎回部分作目动延期赎回处理。
 (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。可暂停按受基金的赎回申请,已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回数项,但不得超过20个工作日,并应当在指定媒介上进行公告。
- 当发生上述延期赎回并延期办理时,基金管理人应当通过邮寄、传真或者招募说明书规定的其他方式 在3个交易日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登公告 十、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告 发生上述哲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,并在规定期限内在指上刊登哲停公告。
- 是無利工的或百字公司。 2.如发生暂停的时间为1日,基金管理人应于重新开放日,在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.如发生暂停的时间超过1日但少于2周(含2周),暂停结束,基金重新开放申购或赎回时,基金管理人 依照有关法律法规的规定在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 4、如发生暂停的时间超过2周。暂停期间,基金管理人应每2周至少刊登暂停公告1次。当连续暂停时间超过2个月的,基金管理人可以调整刊登公告的频率。暂停结束,基金重新开放中购或赎回时,基金管理人依
- 照有天伝店 金份额净值。 十一、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 基金管理人可以根据相天法律法规以及基金合同的规定决定并办本基金与基金管理人管理的其他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。 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。 十二、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。

照有关法律法规的规定在指定媒介上连续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

本基金的投资范围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(包含中小板、创业板

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胜质的基金会或社会团体;司法理制执行是指司法机构依据生效司法文 书将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,办理非交易过户必须提集 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

十三、基金的转托管 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

标相切取碎托管费。 十四、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。投资人在办理定 期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。 十五、基金的承结和解冻 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。 **第九部分 基金的投**答

第九部分 基金的投资 本基金在科学严谨的资产配置框架下,严选安全边际较高的股票、债券等投资标的,力争实现绝对收益

金登记机构规定的标准收费。

的目标

- 双70出5。 基金的投资组合比例为.股票资产占基金资产的比例为0%—95%;基金持有全部权证的市值不得超过 基金资产单值的9%。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,基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产单值的5%。 如果法律法规对该比例要求有变更的.以变更后的比例为准。本基金的投资范围会做相应调整。

- 不過去。 本基金特通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产程度级以办法评估不同资产大差在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健的绝对收益目标。
- 2.股票投资策略 本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司,严选其中安全边际较高的个股构 建投资组合;自上而下地分析行业的增长前景,行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会;自下 而上地评判企业的产品,核心竞争力,管理层,治理结构等;并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判, 严选安全边际较高的个股,力争实现组合的绝对收益。
- 严选安全边际较高的个股、力争实现组合的绝对收益。
 (1)自上而下的行业遴选
 本基金将自上而下地进行行业遴选,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业成功要素。对行业增长前景、是要分析行业的外部发展环境、行业的生命周期以及行业波动与经济周期的关系等。对行业和润润的景、主要分析行业结构、特别是业内竞争的方式、业内竞争的激观程度、以及业内广画的该典制能力等。在分价业结构的分析形成对业内竞争的关键成功要素的判断,为预测企业经营环境的变化建立起扎实的基础。
 (2)自下而上的个股选择
 本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择。一方面是竞争力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力的分析,选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策争略的有效性、策略的实施支持和策略的执行成果、就核心竞争力,分析公司的现有核心竞争力,并判断公司能不利用现有的资源,能力和定位取得可持续竞争优势。另一方面是管理层分析,在国内监管体系落后、公司治理结构不完善的基础上,上市公司的命运对管理团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。
 (3)综合研判
- 团队的依赖度大大增加。本基金将着重考察公司的管理层以及管理制度。
 (3)综合研判
 本基金在自上而下和自下而上的基础上,结合估值分析,严选安全边际较高的个股,力争实现组合的绝
 对收益。通过对估值方法的选择和估值倍数的比较,选择股价相对抵估的股票,就估值方法而言,基于行业
 的特点确定对股份质量等帧力的关键估值方法(包括PE,PEG,PB,PS,EV/EBITDA等);就估值倍数而言,通过业内比较,历史比较和增长性分析,确定具有上升基础的股价水平。
 3.债券投资策略
 本基金债券投资将采取人期策略,收益率曲线策略、骑乘策略。息差策略、个券选择策略、信用策略、中
 小企业私募储投资策略等积极投资策略,灵活地调整组合的券种搭配、精选安全边际较高的个券,力争实现
 组合的检查批准
- 久期管理是债券投资的重要考量因素,本基金将采用以"目标久期"为中心、自上而下的组合久期管理
- (2)收益率曲线策略 (2) 取益平班汉東時 收益率租稅的形状变化是判斷市场整体走向的一个重要依据,本基金将据此调整组合长、中、短期债券 的搭配,并进行动态调整。 (3) 骑乘策略 本基金将采用基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的骑乘策略,以达到增强组合的持有期收
- 益的目的。 (4)息差策略 本其金将采用
- 条款、税赋特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资 本基金通过主动承担适度的信用风险来获取信用溢价,根据内、外部信用评级结果,结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断,选择信用利差被高估、未来信用利差可能下降的信用债进
- 用利益的分别以及外未采信用利益足好的外侧,选择信用利益较同估。未采信用利益引能下降的信用顶近行投资。
 (7)中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款可协商性、普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化
- 规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切监控债券信用等级或发行人信用等级变化情况、尽力规避风险,并获取超额收益。
 4.股指期货、权证等投资策略
 本基金可投资股指期货、权证再其他经中国证监会允许的金融行生产品。
 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低申顺赎回时观金资产对投资组合的影响及投资组合仓间整的交易成本。达到稳定投资组合资产争值的目的。
 基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时往对股指期货交易制定投资块策流程和风险控制等制度并报查事会批准。
 本基金通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型及价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等寻求权证的合理估值水平,追求稳定的当期收益。
 四、投资决策依据及程序
- 四、投资决策依据及程序 1.投资决策依据 (1)有关法律、法规和基金合同的有关规定。 (2)经济运行态势和证券市场走势。 (3)投资对象的风险收益配比。

- (3)投资对象的风险收益配比。
 2.投资块策程序
 (1)投资决策委员会:确定本基金总体资产分配和投资策略。投资决策委员会定期召开会议,如需做出
 及时重大决策或基金经理小组指议,可临时召开投资决策委员会会议。
 (2)基金经理(或管理小组);设计和调整投资组合。设计和调整投资组合需要考虑的基本因素包括。
 每日基金申购和赎回净现金流量;基金合同的投资限制和比例限制;研究员的投资建议;基金经理的独立判
 断;缴效与风险评估小组的建议等。
 (3)集中交易室:基金经理向集中交易室下达投资指令,集中交易室经理收到投资指令后分发予交易
 员、交易员收到基金投资指令后确执行。
 (4)缴效与风险评估小组;对基金投资组合进行评估。向基金经理(或管理小组)提出调整建议。
 (5)监察稽核部;对投资流程等进行合法合规审核、监督和检查。
 (6)本基金管理人在确保基金份额待有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要调整上还
 投资决策程序,并予以公告。
 五、业绩比较基准
 本基金业绩比较基准。
 本基金的投资目标是追求绝对收益、为投资者提供长期稳定的保值增值。"一年期银行定期存款利率
 (税后)43% 作为业绩比较基准可以按定收率基金的投资目标。
 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的,更能分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,本基金管理人协商基金托管人后可以在报中国证监会各
 案以后变更业绩比较基准并及时公告。但不需要包集基金份额持有人大会。

六、风险收益特征

- 本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金里中高风险,中高预期收益的品种。 基金的投资组合应遵循以下限制: (1)本基金股票资产占基金资产
- 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 (2)每个交易日日终在扣除股指期货 到明日任一年以内的20叶顷芽; (3)本基金持有一家公司发行的证券,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%;
- (3)本鉴金行目的主即权证。共印通证书对组及金亚贝)于周时2076 (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%; (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%,中国证监会规定的特殊品 (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) / 平盛並自述/ Na (11) / 平海 (12) / 平海 (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口起介月内予以全部卖出。(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

(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,不得超过其各类资

- 数量不超过规发行股票公司本次发行股票的总量;
 (14)本基金进入全国银行同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%;
 (15)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%;
 (16)本基金在任何交易日日终,持有的买人股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
 (17)本基金在任何交易日日终,持有的买人职货合约价值与价证券市值之和,不得超过基金资产净值的55%。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,买人返售金融资产(不含质押式回购)等;
 (18)本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
 (19)本基金所持有的股票市值和买人、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界按比例的有关分位。
- (20)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 产净值的20%; (21)基金总资产不得超过基金净资产的140%;
- (21) / 建亚达克灯一个中國迅速运中变了下3140%。 (22) 法律法律规处中国证益会规定的取了基金合同》约定的其他投资限制。 因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人之外的因素致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 经按比较标准数据。 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。基
- 、平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意,并按法律法规于以披露。重大关联交易应提 逐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半年对关联 ~~~~~~~ 法律法规或监管部门取消上述限制,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。
 - (4)向其基金管理人、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 去律法规或监管部门取消上述禁止性规定,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金不再受相关限制。
 - 本基金可以根据届时有效的有关法律法规和政策的规定进行融资融券、转融通。 第十部分 基金的财产

2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)承销证券; (2)违反规定向他人贷款或者提供担保;

- 基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。 、基金财产的账户
- 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。 四、基金财产的保管和处分 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,基金财产不得被处 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

上的债权债务不得相互抵销。

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 第十一部分 基金资产的估值 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。 二、估值对象
- 基金所拥有的股票、权证、债券、股指期货合约和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产及负债。
- 三、估值方法 L、证券交易所上市的有价证券的估值
 - (1)交易列上市的特別证券付的届级。 (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)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) 大事件的,以最近交易目的市价(收盘价)估值;加最近交易日后经济环境发生了重大变化或逐步发行机构 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化因素,调整最近交易市价,确