

（上接B46页）

交易所或证券交易所数据传输延迟、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可控因素导致申购失败、赎回顺延至下一个工作日有本基金份额持有人的申报数据。

基金管理人有权根据本招募说明书的约定暂停受理投资者的申购申请。投资者的申购申请在申购赎回确认申请(T日)前,在正常开放日,本基金登记机构(T-1日)内对投资者的有效性进行确认,T日提交的有效性申请,投资者可在T+2日(包括该日)登陆网站或致电以确认申购赎回的有效性查询申请的确认情况,若申购不成功或失败,申购款项将本金退还给投资人。

申购赎回确认、赎回申请的受理和交易结果表,对于一切成功,而仅代表机构或基金接收申购、赎回申请,申购赎回的确认以及登记机构的确认结果表,对于一切成功的确认,投资者应及时与基金托管人签署有效授权书。

在法律法規允许的范围内,本基金登记机构可根据相关业务规则,对上述业务办理时间进行调整,本基金管理人将通过网站披露等方式公告。

1.申购费用
本基金申购采用金额申购方式,申购费率如下表。投资者在一天之内有多笔申购,费率按笔分别计算。

申购金额M	申购费率	申购费率
M<100万	1.5%	1.5%
100万≤M<200万	1.0%	1.0%
200万≤M<500万	0.6%	0.6%
M≥500万	每笔1000元	

本基金的申购费用由申购人承担,不列入基金资产,用于基金的市场推广、销售、登记等各项费用。申购费用的计算方法:赎回费用=赎回份额×赎回费率×赎回受理当日基金份额净值×赎回费率

赎回费用以人民币元为单位,计算结果保留小数点后2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

赎回费用由赎回人承担,赎回费用计入赎回费用,申购费用按照相关法律法规及基金合同、招募说明书的约定执行。

赎回费用由赎回A类基金份额的基金份额持有人承担,A类基金份额持有人赎回A类基金份额赎回费,对持续持有期少于7日的投资者收取1.5%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资者收取0.75%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资者收取0.5%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资者收取0.5%的赎回费,并将在赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有期少于3个月且不少于6个月的投资者收取0.5%的赎回费,并将赎回总额的50%计入基金财产;对持续持有期少于6个月的投资者,应当将赎回费总额的25%计入基金财产。如法律法规或监管机构另有规定,本基金赎回费按照相关规定执行,不需召开持有人大会。

持有基金份额的时间	赎回费率
≤7日	1.5%
7日<≤30日	0.75%
30日<≤90日	0.5%
90日<≤180日	0.25%
180日<≤365日	0%

(注:1年指365天,2年为730天,依此类推)
赎回费用的计算方法:赎回费用=赎回份额×赎回受理当日基金份额净值×赎回费率

赎回费用以人民币元为单位,计算结果保留小数点后2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

赎回费用由赎回A类基金份额的基金份额持有人承担,A类基金份额持有人赎回A类基金份额赎回费,对持续持有期少于7日的投资者收取1.5%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资者收取0.75%的赎回费,对持续持有期少于30日且不少于7日的投资者收取0.5%的赎回费,并将在赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有期少于3个月且不少于6个月的投资者收取0.5%的赎回费,并将赎回总额的50%计入基金财产;对持续持有期少于6个月的投资者,应当将赎回费总额的25%计入基金财产。如法律法规或监管机构另有规定,本基金赎回费按照相关规定执行,不需召开持有人大会。

持有基金份额的时间	赎回费率
≤7日	0.5%
7日<≤30日	0

赎回费用由赎回C类基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回C类基金份额时收取。C类基金份额持有人赎回C类基金份额的赎回费全额计入基金财产。

3.转换费用
(1)各基金间转换的费用包括转出基金的赎回费用和申购补费两部分。

(2)每笔转换申购费转出基金,收取转出基金的赎回费,赎回费按照相关法律法规及基金合同、招募说明书的约定执行。

(3)每笔转换申购转入基金,从申购费率(费用)低的基金转换时,收取转入基金与转出基金的申购费用差额,申购补费按照转入基金申购费率(T日)与转出基金申购费率(费用)的较高者费率(费用)的差额进行补差计算。从申购费率(费用)低的基金转换到申购费率(费用)高的基金,申购补费按照转入基金申购费率(T日)与转出基金申购费率(费用)的较高者费率(费用)的差额进行补差计算。投资当日多次转换的,单笔计算转换费用。

4.基金管理人电子商务网上交易
本基金管理人已在基金合同约定的范围内开通电话交易方式,并最迟应于更新的费率或费率调整方案实施日前依《信息披露办法》的有关规定在指定媒介公告。

“基金管理人”可以在不违反法律法规及基金合同约定的情况下根据市场情况制定基金促销计划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管机构规定履行必要手续后,基金管理人可适度调低本基金的申购费率。

(七)申购费、赎回费的计算
1.申购费的有效期限为按实际确认的申购金额在申购赎回开放日后除申购当日基金份额净值外,按申购当日基金份额净值计算,申购费率固定到小数点后2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=申购金额-净申购金额
净申购金额=T日基金份额净值×净申购金额
净申购金额=101,500/净申购本金,且该申购申请金额确认,对应的申购费率为1.5%,假设申购当日基金份额净值为1.1000,则申购得到的申购份额为:

净申购金额=101,500/(1+1.5%)=100,000元
申购费用=101,500-100,000=1,500元
申购份额=100,000/1.1000=90,909.090909份

投资者选择投资101,500元买入本基金申购本金,假设申购当日基金份额净值为1.200元,可得到83,333.3333份基金份额。

2.赎回费的计算方式:赎回费按实际确认的有效赎回份额乘以申请当日基金份额净值和赎回费率,赎回费全额计入赎回费用,计算结果保留到小数点后2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

基金赎回费按赎回金额扣除赎回费后的余额计算,其中:
赎回总额=赎回份额×T日基金份额净值
赎回费用=赎回总额×赎回费率
净赎回金额=赎回总额-赎回费用

请当日的基金份额净值为1.068元,则可得到的赎回金额为:
赎回总额=10,000×1.068=10,680.00元
赎回费用=10,680.00×0.5%=53.40元
净赎回金额=10,680.00-53.40=10,626.60元

例:投资者持有10,000份基金份额且持有时间少于30日但不满1年,假设赎回当日基金份额净值为1.068元,则其可得到的赎回金额为10,626.60元。

例:1.假设投资者赎回本基金10,000份A类基金份额,持有时间为20天,对应的赎回费率为0.5%,假设赎回当日A类基金份额净值为1.0680元,则其可得到的赎回金额为:
赎回总额=10,000×1.068=10,680元
赎回费用=10,680×0.5%=53.40元
净赎回金额=10,680-53.40=10,626.60元

2.假设投资者赎回本基金10,000份C类基金份额,持有时间为20天,假设赎回当日本基金C类基金份额净值为1.068元,则其可得到的赎回金额为10,626.60元。

3.基金份额净值计算
T日基金份额净值=T日闭市后的基金资产净值/T日该基金份额的余额数量

基金份额净值是指基金资产净值除以基金份额总数,基金份额净值的计算,精确到小数点后4位,由此误差产生的收益或损失归基金财产所有。

(八)申购、赎回的登记
1.申购基金份额成功,基金登记机构在T+1日将投资办理解除认购手续,投资者自T+2日(含该日)后有赎回基金份额的权利。
投资者赎回基金份额成功,基金登记机构在T+1日将投资办理解除赎回的登记手续。

上市公司可以在法律法规允许的范围内,对上述业务办理时间进行调整,但不得实质影响投资者的合法权益,基金管理人最迟应于开始前在至少一家指定媒介及基金管理人网站公告。

(九)申购赎回的暂停受理
1.发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受基金投资者的申购申请:
(1)因不可抗力导致基金无法正常工作;

(2)发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况;

(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)接受某笔或某些申购申请会使基金份额持有人利益受损;

(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)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)项申购申请情形之一且基金管理人决定暂停接受或拒绝接受投资者的申购申请时,基金管理人有权暂停受理投资者的申购申请,基金管理人应在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告。

2.发生下列情况时,基金管理人可暂停接受基金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无法支付赎回款项;

(2)发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况;

(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)本基金某笔或某些赎回申请会使基金份额持有人利益受损;

(6)基金管理人、基金托管人、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。

(7)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)、(4)、(5)、(6)项赎回申请情形之一且基金管理人决定暂停接受或拒绝接受投资者的赎回申请时,基金管理人有权暂停受理投资者的赎回申请,基金管理人应在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告。

3.如发生暂停赎回或暂停接受基金申购赎回申请的情形,基金管理人应在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告。

(十)巨额赎回的认定及处理方式
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转出申请份额总数扣除申购申请份额总数及基金转换转入申请份额总数)的余额超过前一开放日基金份额的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或部分延期赎回。

(1)全额赎回:当基金管理人认为有能力支付投资者的赎回申请时,按正常赎回程序执行,按正常赎回程序执行,按正常赎回程序执行,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支付投资者的赎回申请而进行的资产变现可能会对基金资产净值造成较大波动时,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,可对其余赎回申请延期办理。对于单个基金份额持有人的赎回申请,应当按照其申请赎回份额占当日申请赎回总份额的比例确定,确定当日单个基金份额持有人申请赎回份额;投资者未能赎回部分,除投资者在提交赎回申请时选择将当日未获受理的部分予以顺延外,延迟至下一开放日办理,赎回价格为下一开放日基金份额净值。巨额赎回的认定及处理方式如下:
(1)全额赎回:当基金管理人认为有能力支付投资者的赎回申请时,按正常赎回程序执行,按正常赎回程序执行,按正常赎回程序执行,按正常赎回程序执行。

(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,可暂停接受基金的赎回申请;连续3个交易日累计发生巨额赎回,且超过前一开放日基金份额10%以上时,应当按前两款规定进行公告。

当发生上述延期赎回并延期处理时,基金管理人应当于3个工作日内通知基金份额持有人,说明有关处理方法,同时在指定网站公告。

(十一)基金的投资
1.基金的投资目标
本基金的投资目标为追求良好投资业绩的金融工具,包括但不限于依法发行上市股票(包括中小、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含中小企业私募债、地方政府债等)、资产支持证券、股指期货、商品期货、权证、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。

本基金在资产配置的比例为基金资产的0%-95%,投资于权益类的比例为基金资产净值的0%-3%,本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的保证金以后,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国债、央行票据、货币市场工具等流动性资产,并符合中国证监会的相关规定。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

的更正向有关当事人进行确认。

4.基金估值错误处理程序和方法如下:
(1)基金估值错误责任归属原则:基金管理人应当立即予以纠正,通报基金托管人,并采取合理的措施防止损失进一步扩大。

(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备案;错误偏差达到基金份额净值的0.5%时,基金管理人应当公告。

(3)前述内容如法律法规或监管机关另有规定的,从其规定处理。

(四)申购赎回的暂停受理
1.发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受基金投资者的申购申请:
(1)因不可抗力导致基金无法正常工作;

(2)发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况;

(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)接受某笔或某些申购申请会使基金份额持有人利益受损;

(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。

发生上述第(1)、(2)、(3)、(4)、(5)、(6)项申购申请情形之一且基金管理人决定暂停接受或拒绝接受投资者的申购申请时,基金管理人有权暂停受理投资者的申购申请,基金管理人应在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告,并在暂停受理申购期间及时公告。

2.发生下列情况时,基金管理人可暂停接受基金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无法支付赎回款项;

(2)发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况;

(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)本基金某笔或某些赎回申请会使基金份额持有人利益受损;

(6)基金管理人、基金托管人、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。

(7)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)、(4)、(5)、(6)项赎回申请情形之一且基金管理人决定暂停接受或拒绝接受投资者的赎回申请时,基金管理人有权暂停受理投资者的赎回申请,基金管理人应在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告,并在暂停受理赎回期间及时公告。

3.如发生暂停赎回或暂停接受基金申购赎回申请的情形,基金管理人应在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告,并在暂停受理申购或赎回期间及时公告。

(十一)基金的投资
1.基金的投资目标
本基金的投资目标为追求良好投资业绩的金融工具,包括但不限于依法发行上市股票(包括中小、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(含中小企业私募债、地方政府债等)、资产支持证券、股指期货、商品期货、权证、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。

本基金在资产配置的比例为基金资产的0%-95%,投资于权益类的比例为基金资产净值的0%-3%,本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的保证金以后,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国债、央行票据、货币市场工具等流动性资产,并符合中国证监会的相关规定。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。

(2)个股精选策略
1.资产配置策略
本基金资产配置将根据宏观经济形势、金融要素运行状况、中国经济发展前景、权益类资产、固定收益类资产大类资产配置比例进行动态的优化,并根据风险收益的评估建立以资产配置为核心的资产配置模型。本基金资产配置策略包括:资产配置决策将根据宏观经济运行和预期、政策取向、市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、流动性变化因素对市场预期的影响,分析各类资产的预期风险收益特征,通过资产配置决策模型对基金资产在大类资产配置中的配置比例进行动态的优化,并在此基础上,根据资产配置模型,动态调整资产配置比例,以权益类资产和固定收益类资产为核心配置资产,优化资产配置策略。

2.股票投资策略
本基金股票投资以价值投资为导向,采取“自上而下”的多主题投资和“自下而上”的个股精选方法,灵活运用多种策略,深入挖掘经济结构转型过程中具有核心竞争力和发展潜力的行业和上市公司,实现基金资产的长期增值。

(1)多主题投资策略
多主题投资策略是基于自上而下的投资主题框架,通过对宏观经济趋势及成长动因进行前瞻性的分析,挖掘主题投资机会,并从中发现与投资主题相关的行业或具有核心竞争力的上市公司,力争取得超额收益。

本基金从经济转型、政策导向、体制改革、技术创新、区域发展、市场格局变化、产业催化、企业外延发展等多个方面来寻找主题投资机会,并指导主题投资。发展区域、区域格局以及估值水平及外部环境等因素,确定每个主题的投资比例和退出时点。