

（上接B69版）

（93）天津国惠基金销售有限公司
注册地址：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202-12室
办公地址：天津市南开区密云路26号鹏润大厦B座19层
法定代表人：丁东华
联系人：郭晓媛
电话：(010)-92967061
传真：(010)-92987825
网址：www.guofund.com

（94）泰诚财富基金销售有限公司（大连）有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中路3号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中路3号
法定代表人：林卓
联系人：姜婉洋
电话：(0411)-88992112
传真：(0411)-89653636
客服电话：400-6411-999
网址：www.taichengcaifu.com
（95）金惠家保险代理有限公司
注册地址：北京市西城区东开街公寓1号楼B座南面
办公地址：北京市朝阳区广外大街18号17层A座1009
法定代表人：夏予佳
联系人：胡朝晖
电话：(1581001340)
传真：(010)-62825372
客户服务电话：400-8537333
网址：www.jhhjhome.cn

（96）北京微众金鑫销售有限公司
注册地址：北京市东城区东直门中关村软件园二期西附“N-1、N-2”地块新浪总部科技楼5层518室
办公地址：北京市海淀区长北路中关村软件园二期西附“N-1、N-2”地块新浪总部科技楼518室
法定代表人：李聚琛
联系人：吴昊
电话：(010)-60619682
传真：(010)-62676807
客户服务电话：400-6287569
网址：www.xincat.com

（97）北京肯特财富投资管理有限公司
注册地址：北京市西城区中关村东路66号1号楼22层203-06
办公地址：北京市西城区开发业路创十一十八号院东集团总部A座
法定代表人：江开荣
联系人：万蓉
电话：(010)89189845
传真：89189966
客户服务电话：个人业务：951818企业业务：400088816
网址：http://fundaj.com
（98）上海夏商财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区四川北路687号1幢2楼26室
办公地址：北京市西城区金融大街33号泰康大厦B座16层
法定代表人：毛湛平
联系人：仲树标
电话：(010)-88066322
传真：(010)-88066242
客户服务电话：400-817-5666
网址：www.xiancomf.com

（99）北京壹壹基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区阜成路大街2号院6号楼2单元21层222507
办公地址：北京市朝阳区望京阜成路大街望京SOHO塔三座10层
联系人：陈瑞峰
电话：(010)-61840688
传真：(010)-61840690
客户服务电话：4000618518
网址：http://danqianmu.com
（100）济安财富（北京）资产管理有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4001室
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心A座46层
联系人：杨煜
联系人：李海鑫
电话：(010)-6350916
传真：(010)-63509166
客户服务电话：400-673-7010
网址：www.jiananfund.com

（101）大泰金鑫基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区东长治路222号南京奥体中心现代五项馆2105室
办公地址：上海市虹口区东长治路222号南京奥体中心现代五项馆16层
法定代表人：吴洪明
联系人：赵明
电话：(021)-20241555
传真：(021)-20241995
客户服务电话：400-928-2266
网址：www.dtfund.com

基金管理人可根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和本基金基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构销售本基金，并变更销售机构义务。
（二）基金登记机构
名称：工银瑞信基金管理有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街6号
办公地址：北京市西城区金融大街6号
全国统一客户服务电话：400-811-9999
传 真：(010)-66583100
联系人：朱琳
（三）律师事务所及律师事务所
名称：北京市中银律师事务所
住所：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层
办公地址：北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦10层
负责人：朱小华
电话：(010)-57763888
传 真：(010)-57763777
经办律师：吴建雄、李浩

（四）会计师事务所及会计师事务所
名称：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号展恒大厦6楼
办公地址：上海市浦东南路200号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
分所负责人：杨武军、杨晓、朱宏宇
联系电话：(021)23238888
传真：(021)23238880

联系人：朱宏宇

工银瑞信通讯渠道配置型养老证券投资基金
基金名称
基金类型
混合型基金
基金的投资目标
通过识别宏观经济周期与资本市场运行行为特征，深入研究不同周期与市场环境下各类资产的价值与回报，通过“自上而下”的大类资产配置与“自下而上”的个股选择，在风险可控的前提下追求组合收益的最大化。

本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市交易的股票（包括中、小板，创业板及中国证监会允许基金投资的股票）、权证、股指期货、国债期货、债券（包括但不限于国债、地方政府债券、金融债、企业债、公司债、可转债等）、可交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等；资产支持证券、债券回购、银行存款以及国债、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，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约及股指期货合约后，应当保持不低于基金资产净值的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、存出保证金和应收申购款等。
如法律法规和中国证监会允许，基金管理人可在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的比例。

八、基金的投资策略
1.资产配置策略
（1）宏观经济环境分析
本基金投资研究团队及时跟踪市场环境变化，根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判定证券市场的发展趋势，结合行业状况、公司价值和成长性分析，综合评价各类资产的风险收益水平。在充分的研究分析判断和充分信息的基础上，通过“自上而下”的资产配置及动态调整策略，将基金资产配置到不同资产类别上，进行资产配置。在市场中，增加对低估值资产配置比例，在市场中行周期中，增加对高估值资产配置比例，最终力求实现基金资产组合收益的最大化，从而有效提高高于市场环境下基金资产的长期收益水平。
2.股票投资策略
（1）个股买入与卖出
本基金采用“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资，基金管理人将在行业分析的基础上，选择估值结构完善、经营稳健、业绩优良、具有可持续增长长期业绩被低估的上市公司股票，以合理价格买入进行中长期投资。本基金股票投资具体包括行业分析、配置、公司财务状况分析、行业估值及个股选择与组合优化等过程。

本基金将根据各资产所处生命周期、产业竞争格局、近期发展趋势等数方面因素对各行各业的相对盈利能力和投资价值进行评估，并根据行业综合评价结果确定资产配置中各行业的权重。
（2）股票买入与卖出
本基金采用买入选股、原材料供应方的谈判能力、制成品买方的谈判能力、产品的可替代性及行业内现有竞争程度等因素共同决定了行业的竞争格局，并决定行业的长期盈利能力和投资吸引力。另一方面，任何一个行业演变大致要经过发育期、成熟期、成熟期及衰退期等阶段，同一行业在不同的行业生命周期阶段以及不同的经济景气度，亦具有不同的盈利能力与市场前景。本基金将基于对行业生命周期阶段与投资收益力、在行业生命周期中处于成熟期或成熟期、且预期近期经济景气度有行业上升发展潜力的行业，给予较高的权重；而对于那些盈利能力与投资收益力一般、在行业生命周期中处于发育期或衰退期，或者当前经济景气度不利于行业发展的行业，给予较低的权重。
（3）行业分析
在对行业进行分析的基础上，对上市公司的基本面给予综合评价。结合基本面分析、财务指标分析和定量模型分析，根据上市公司的财务情况进行筛选，剔除财务异常和经营不够稳健的股票，确定基金投资组合。

基于对公司未来业绩的预测，采用现金流折现模型等方法评估公司股票的投资内在价值，同时结合股票的市场价格，挖掘具有持续成长能力或者价值被低估的公司，选择具有投资价值个股的股票构建投资组合。

（4）股票投资组合优化
综合运用分析+定量价值评估的结果，选择定价合理或者价值被低估的股票构建投资组合，并根据股票的预期收益与风险水平对组合进行优化，在合理风险水平下追求组合收益最大化。同时跟踪组合中股票的估值水平，在市场价格显著高于其内在价值时适时卖出股票。

3.债券投资策略
本基金在固定收益类证券投资与研究方面，实行投资策略研究与专业化分工制度，专业研究人员在固定利率、债券信用风险等方面，提出组合优化的投资策略建议，经固定收益投资团队讨论，并经投资决策委员会批准形成固定收益证券投资策略。

（1）利率策略
研究GDP、物价、就业、国际收支等国民经济运行状况，分析宏观经济运行的可能路径，预测财政、货币政策等宏观经济政策取向，分析金融市场货币供求状况及趋势变化，在此基础上预测未来利率水平变动趋势，以决定组合在利率债与信用债的配置比例。

组合久期是反映利率风险最重要的指标，根据对市场利率未来的变化趋势的预期，并结合宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，可以前瞻性地调整组合久期，预期市场利率将上升时，适当缩短组合久期，以规避利率风险并减少损失；预期利率将下降时，适当延长组合久期，以期获得较高收益的债券，并降低组合利率风险。

（2）信用策略
本基金在固定收益投资过程中，分析债券发行人所处行业发展前景、行业业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平、债务水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据提供债券的发行契约，评价债券的信用级别，确定债券的信用风险与资产价值。

（3）债券选择与组合优化
本基金将根据债券市场情况，基于利率期限结构及债券的信用评级，在综合考虑流动性、市场条件、息票率、赋税特点、提前偿还和赎回等因素的基础上，评价债券投资价值，选择定价合理或者价值被低估的债券构建投资组合，并根据市场变化情况进行组合优化。

（4）可转换债券投资
可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点，是本基金的重要投资对象之一。本基金将选择公司基本面优良、具有较高投资价值和成长潜力的品种，在深入研究和充分论证的基础上，采用买入持有或数量化估值工具择时进行投资，以合理价格买入并持有。

4.资产支持证券投资
本基金将投资于符合“资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等固定收益资产支持证券。本基金通过考察资产支持证券发行资产的质量和结构、资产池结构、提前偿还率、违约率、市场等因素，预判资产未来现金流变动，研究标的证券发行条款，预测提前偿还率与违约率对证券平均久期和收益率曲线的影响，同时密切关注违约事件对资产证券化产品的不利影响，在严格控制信用风险暴露度的前提下，通过信用研究和现金流分析，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

5.衍生品投资策略
（1）股指期货投资策略
本基金将以套期保值策略更好地实现本基金的投资目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度使用股指期货。本基金将对股指期货的投资目的、投资品种的分析，发现股指期货市场收益相对现货市场收益的特点，采用股指期货合约在短期内获取收益，采取多头持仓，投资期限将普遍少于空头期限和空头套期保值。多头套期保值通常以基金需要买入现货时，为避免市场中“抢庄”效应而提前买入多头头寸，然后逐步买入现货并解除套期保值多头头寸，当完成建仓时，股指期货合约平仓，套期保值结束。空头套期保值通常以基金需要卖出时，为避免“抢庄”效应，然后逐步卖出现货并解除套期保值空头头寸，当现货平仓后，股指期货平仓。本基金在股指期货套期保值过程中，将定期测算股指期货与股指期货的相关性，投资组合beta值的稳定性，据此确定股指期货比例。

（2）国债期货投资策略
本基金以提高对冲利率风险管理能力，在风险可控的前提下，本着谨慎原则参与国债期货交易。国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合久期、流动性和风险敞口。

水平。本基金将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析；构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期增值保值。

（3）权证投资策略
本基金将作为对上市公司进行股权分置改革、或调整配售等原因获得权证，或者基金在进行套利交易、避险交易等情形下将主动进行权证投资。本基金在进行权证投资时，在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合隐含波动率、行权期限、标的证券价格走势等参数，运用数量化估值模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险组合，力求取得最佳的风险调整后收益。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：40%×中证800指数收益率+60%×一年期人民币定期存款基准利率（税后）。

十、基金的风险投资策略
本基金为灵活配置混合型基金，预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。

十一、基金的投资组合情况

本投资组合的报告期内为2018年7月1日起至9月30日止（财务数据未经审计）				
序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）	
1	权益投资	55,039,179.32	81.15	
	其中:股票	55,039,179.32	81.15	
2	债券投资	3,686,654.00	5.44	
3	国债期货投资	3,686,654.00	5.44	
	资产支持证券	—	—	
4	贵金属投资	—	—	
5	金融衍生品投资	—	—	
6	买入返售金融资产	3,800,000.00	5.60	
	其中：买入返售的买入返售金融资产	—	—	
7	银行承兑票据和结算备付金合计	4,803,253.60	7.17	
8	现金	47,253.47	0.04	
9	合计	67,826,303.39	100.00	

注：由于四舍五入的原因导致基金总资产占基金总资产的比例分母之和与合计可能有尾差。
1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
1.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合情况

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔业	271,410.00	0.40
B	采矿业	--	--
C	制造业	36,524,079.91	54.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--
E	建筑业	--	--
F	批发和零售业	1,645,965.76	2.44
G	交通运输、仓储和邮政业	442,282.00	0.66
H	信息技术和软件业	--	--
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,040,625.73	7.48
J	金融业	6,396,601.48	9.49
K	房地产业	1,959,807.90	2.91
L	租赁和商业服务业	2,151,430.12	3.19
M	科学研究和技术服务业	--	--
N	水利、环境和公共设施管理业	--	--
O	国防军工、医药和其他服务业	--	--
P	教育	--	--
Q	卫生和社工作	199,275.00	0.28
R	文化、体育和娱乐业	416,641.46	0.62
S	综合	--	--
	合计	55,039,179.32	81.70

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分母之和与合计可能有尾差。

1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合无

1.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600887	伊利的股份	137,538	3,531,975.84	5.24
2	300373	德棉技术	131,594	2,787,160.92	4.14
3	600855	同仁堂	86,472	2,745,486.00	4.10
4	600570	恒生电子	42,701	2,357,522.21	3.50
5	601041	中国巨石	66,335	2,355,555.85	3.50
6	602027	伊之密	252,812	2,151,430.12	3.19
7	600197	伊泰煤炭	110,030	2,035,535.00	3.02
8	602179	中航光电	45,406	1,997,864.00	2.97
9	600079	华谊集团	252,927	1,985,476.95	2.95
10	503044	永辉超市	20,796	1,971,460.80	2.93

1.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国债投资	—	—
2	地方政府债	—	—
3	金融债	3,593,422.00	5.33
	其中：政策性金融债	3,593,422.00	5.33
4	企业债	—	—
5	中期票据	—	—
6	短期融资券	—	—
7	资产支持证券	93,222.00	0.14
8	债券回购	—	—
9	其他	—	—
10	合计	3,686,654.00	5.47

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分母之和与合计可能有尾差。

1.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	018065	国开1701	35,720	3,593,422.00	5.33
2	125062	招商银行	900	93,222.00	0.14

1.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
1.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
1.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货投资情况说明
1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
股指期货持仓公允价值变动情况（元）
股指期货持仓公允价值变动情况（元）
注：本基金本报告期末未持有股指期货投资。
1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金股指期货投资主要为了对冲股权类资产的公允价值波动。
1.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明
1.10.1 本期国债期货投资政策
报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。
1.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资，也无期间损益。
1.10.3 本期国债期货投资评价
报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

1.11 投资组合报告附注
1.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
1.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。
1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	29,104.25
2	应收证券清算款	3,461,049.86
3	应收利息	—
4	应收股利	65,543.36
5	其他应收款	2,556.00
6	其他	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	437,253.47

1.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有可转换债券。

1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
无。
1.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

十二、基金的投资业绩
基金管理人承诺以恪守信誉、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。基金的业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在进行投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。
1. 本基金自基金成立日为2017年4月14日，基金自成立以来（截至2018年9月30日）的投资业绩同同期业绩比较基准比较如下表所示：

工银瑞信通讯渠道配置混合A：

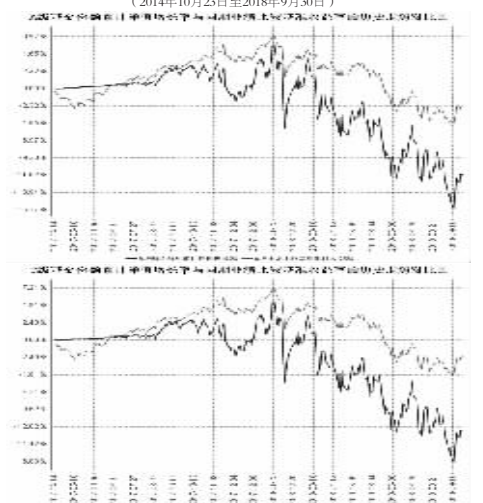
阶段	净值增长 率	净值增长率 标准差	业绩比较基 础增长率	业绩比较基 础增长率 标准差	①-③	②-④
2017年	0.06%	0.30%	4.14%	0.27%	-3.54%	0.09%
2018.1-2018.9.30	-12.13%	1.19%	-6.19%	0.49%	-5.94%	0.70%
自基金合同生效日起至至今	-11.60%	0.88%	-2.31%	0.40%	-9.29%	0.48%

工银瑞信通讯渠道配置混合A：

阶段	净值增长 率	净值增长率 标准差	业绩比较基 础增长率	业绩比较基 础增长率 标准差	①-③	②-④
2017年	0.20%	0.30%	4.14%	0.27%	-3.94%	0.09%
2018.1-2018.9.30	-12.67%	1.19%	-6.19%	0.49%	-6.48%	0.70%
自基金合同生效日起至至今	-12.50%	0.88%	-2.31%	0.40%	-10.19%	0.48%

2. 本基金自基金成立以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比

较：



注：1. 本基金基金合同于2017年4月14日生效。
2. 本基金合同规定，本基金每个会计年度6月，截至本报告期末，本基金的各项投资比例均符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定；股票资产占基金资产的比例为0%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的保证金后，应当保持不低于基金资产净值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、存出保证金和应收申购款等。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用
1. 基金管理人的管理费；
（2）基金托管人的托管费；
（3）基金资产中基金财产中计提的销售服务费；
（4）基金合同生效后与基金相关的信息披露费；
（5）基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
（6）基金份额持有人大会费用；

（7）基金的交易费、期货交易费；
（8）基金的银行汇划费；
（9）基金的相关账户的开户及维护费；
（10）按照国家有关法规和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。
2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式
（1）基金资产的管理费
本基金的管理费按照「基金资产净值」的1.2%年费率计提，管理费的计算方法如下：
H=E×1.2%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
（2）基金托管人的托管费
本基金的托管费按照「基金资产净值」的0.25%的年费率计提，托管费的计算方法如下：
H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。
（3）C类基金份额的销售服务费
本基金A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按照一日C类基金份额的基金资产净值0.60%的年费率计提。C类基金份额的销售服务费的计算方法如下：
H=E×0.60%÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日的基金资产净值
（4）C类基金份额的销售服务费计提和支付方式
C类基金份额的销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支取并支付给基金管理人，由基金管理人代付给销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

（5）基金费用的种类和基金「4-10」费用」，根据有关法规和相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。
3. 不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用：
（1）基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
（2）基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
（3）《基金合同》生效后与基金运作无关的中国证监会有关规定不得列入基金费用的项目。
4. 基金相关费用的调整
在法律法规允许的范围内，基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费，调低后本基金C类基金份额的销售服务费等相关费率，此项调低不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人调低费率必须于调低费率实施前按照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上予以公告。

（二）与基金销售有关的费用
1. 本基金基金份额分为A类基金份额和C类基金份额。投资人申购A类基金份额在申购时支付申购费，申购费不支付销售费用，而是从该类基金份额中计提销售服务费。
2. 申购费
本基金对申购设置级差费率，投资者在一天之内如有多次申购，适用费率按单笔分别计算。
本基金A类和C类基金份额的申购费率如下表所示：

申购费	申购金额(M)	A类申购费率	C类申购费率
申购费	M<100元	1.5%	—
	100元<M<300元	1.0%	—
	300元<M<500元	0.6%	—
	500元	按笔收取，0.00元/笔	—

注：M为申购金额
本基金的申购费用由申购人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

3. 赎回费
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。对持续持有期少于30日的投资人收取的赎回费将全额计入基金财产；对持续持有期不少于30日但少于3个月的投资者收取的赎回费总额的75%计入基金财产；对持续持有期不少于3个月但少于6个月的投资者收取的赎回费总额的50%计入基金财产；对持续持有期不少于6个月的A类基金份额持有人收取的赎回费总额的25%计入基金财产（其中3.65天计）。赎回费率随赎回基金份额持有期限的增加而递减，具体费率如下：

基金的赎回费率结构表			
A类赎回费率	赎回时间	赎回费率	赎回费
	T≤7天	—	1.5%
	7天<T≤60天	0.75%	—
C类赎回费率	赎回时间	赎回费率	赎回费
	30天<T≤60天	0.50%	—