

(上接B69版)

本基金选择价值、成长、盈利、市场特征四大类因子，建立Alpha多因子模型。大类因子由一系列单因子组成，其价值因子主要是指股票的绝对价格相对估值水平，包括市盈率、市净率、市销率、EV/EBITDA等指标。成长因子主要是指上市公司主营业务收入、现金流、净利润等指标的历史增长和预测增长；盈利因子主要是指上市公司主营业务收入、现金流、净利润等指标的绝对值和相对水平；市场特征因子主要是指股价波动率、市销率、市盈率等指标，主要指股票相对于其他股票的波动率。

通过Alpha因子模型，本基金管理人对沪深300指数成分股进行综合评价，根据综合评分，在严格控制跟踪误差的情况下跟踪误差的指导下，对沪深300指数成分股进行权重优化，作为指数组合投资中的参考。

C.其他辅助增强（Other Enhancement）

本基金还采取以下辅助增强策略，以期在控制风险的前提下，获得超额收益。本基金可投资预期将纳入指数的股票，以期在控制风险的前提下，获得超额收益。本基金可投资预期将纳入指数的股票，以期在控制风险的前提下，获得超额收益。本基金可投资预期将纳入指数的股票，以期在控制风险的前提下，获得超额收益。

3.权证投资策略

本基金将综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行投资，以提高投资效率，增加基金的绝对收益。

4.债券投资策略

本基金将投资于以保证基金资产流动性，提高基金投资收益为主要目标，主要投资于到期日一年以内的政府债券、企业债券。

在法律法规许可时，本基金可基于谨慎原则运用其他相关金融工具，对基金投资组合进行管理。

5.股票指数化投资及投资组合管理

(1)定期调整的

根据指标的编制规则及调整公告，本基金在指数成份股调整生效前，分析并确定组合调整策略，及时进行投资组合的优化调整，尽量减少指数的成份股变动所带来的跟踪误差和下方跟踪误差。

(2)定期调整的

若出现指数成份股临时调整的情形，基金管理人将密切关注股票的调整，并及时制定相应的投资组合调整策略。

B.跟踪标的指数或其子指数成份股公司，包括股本变化、分红、股改、增发、停牌、复牌，以及其他重大信息，分析对指数对指数成份股的影响，对基金的交易策略。

C.根据基金的申购赎回情况，结合基金的现金流状况，制定交易策略以应对基金的申购赎回，从而优化基金的指数。

D.本基金将结合一级市场新股或配股上市后对上市公司增发或配股，由此得到的股票将在其规定持有期之后的10个工作日内卖出，其持有的股票及其备选成份股将不再成为成份股或配股的股东。

E.因基金合同约定的基金组合在境外投资时，基金管理人将在每个交易日内进行调整，以符合有关限制规定。

(3)跟踪误差的防范及管理

本基金对指数的跟踪误差是：力争使基金净值增长率与业绩比较基准收益之间的日平均跟踪误差不超过0.5%，年跟踪误差不超过3.0%，年跟踪误差不超过4.75%。

每日对基金组合与业绩比较基准的收益差进行跟踪，月末、季度末定期分析基金跟踪误差变化情况及其原因，并给出优化跟踪误差的基本管理方案。日跟踪误差和日均下方跟踪误差的计算公式如下：

日均跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差； R_i 为第 i 日的业绩比较基准。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |r_i - R_i|$

其中， r_i 为第 i 日的跟踪误差。

日均下方跟踪误差 = $\frac{1}{n} \sum_{i=1}^n |$