## 中银国际收益混合型证券投资基金招募说明书

2、清算备付金及其应收利息; 3、根据有关规定缴纳的保证金; 4、应收证券交易清算款; 5、应收申购款; 6、股票投资及其估值调整;

债券投资及其估值调整和应计利息; 权证投资及其估值调整; 9、其他投资及其估值调整; 10、其他资产等。

(二)至五贝厂守道 基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

本基金的估值日为相关的证券交易场所的正常营业日。

基金所拥有的股票、债券、权证和银行存款本息等资产。

(三)估值方法 本基金按以下方式进行估值:

基金对广守国政治指基或对一达国域太器金以限内部的目。 (三)基金树产的账户 未基金以基金托管、的名义开立资金结算账户和托管专户用于基金的资金结算业务,并以基金托管 人和"中银国际收益混合型证券投资基金"联名的方式开立基金证券账户、以"中银国际收益混合型证券投资基金"的名义开立银行间债券托管账户并报中国人民银行备案。开立的基金专用账户与基金管理 人、基金托管人、基金代销机均和基金的额注册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)基金树产的保管和处分

、基金管理人、基金托管人因基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益,归入基金

、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

(一)恰值目的 基金资产估值的目的是客观、准确地反映基金资产是否保值、增值、依据经基金资产估值后确定的基 产净值而计算出的基金份额净值,是计算基金申购与赎回价格的基础。

1、上上印志理的4月1址券积5店值 上市流通的股票,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,以最近交日的市价(收盘价)估值; 在证券交易所市场流通的债券,按如下估值方式处理: (1)实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,按最近交易日的收盘价估值。 (2) 未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进估值;估值日没有交易的,按最近交易日债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净进行估值。

行进行信息。 (3)已上市流通的权证,以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值。 (3)已上市流通的权证,以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值。 2、处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理: 送股、转增股、配股和增发新股、按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日 无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值; 首次公开发行的股票,按成本估值;

处于未上市期间的权证或者不存在活跃市场的权证、例如权证发行至上市日之间、权证停牌日等情况,可应用 B-5 模型等估值技术确定其分价值。
3、配股权证,从配股除权日起到配股确认日止,如果收盘价高于配股价,按收盘价高于配股价的差额估值。收盘价等于或低于配股价,则估值为零。
4、如有确治证据表明按上还方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最单起收入。不分,包括证券收入等固定收益的确认采用权责发生制原则。
6、股利收入的确认采用权责发生制原则。
7、如有新增事项,按国家最新规定估值。
1884日表达上,基本经验,经验,经验,经验,经验,经验,

八、如何朝官事學以(在)為取朝稅處定的損。 根据(基金法),基金管理人计算并公吉基金资产净值,基金托管人复核、审查基金管理人计算的基金资产净值。因此,就与本基金有关的会计问题,如经相关各方在平等基础上充分讨论后,仍无法达成一致的意见,按照基金管理人对基金资产净值的计算结果对外予以公布。

(五)估值程序 基金日常估值由基金管理人进行。基金资产净值由基金管理人完成估值后,将估值结果加盖业务公 章以书面形式加密传真至基金托管人,基金托管人按法律法规,基金合同规定的估值方法,时间、程序进 行复核,基金托管人复核无误后加盖业务公章返回给基金管理人;月末,年中和年末估值复核与基金会计 WEID的核学型即以社经。

账目的核对同时进行。
(六)基金价额净值的确认和估值错误的处理
基金价额净值的计算保留到小数点后 4 位,小数点后第 5 位四含五人。当基金估值出现影响基金份额净值的计算保留到小数点后 4 位,小数点后第 5 位四含五人。当基金估值出现影响基金份额净值的错误时,基金管理人应当立即纠正,并来取合矩的措施的比损失进一步扩大。估值错误确差达到基金份额净值的 0.5%时,基金管理人对公公方,并按中国证监会合案。因基金估值错误给投资者造成损失的,应先由基金管理人承担,基金管理人对不应由其承担的责任,有权向过错人追偿。
关于差别处理,基金合同的当事人按照以下约定处理:
1、差错类型。
1、差错类型。
1、差错类型。

1、差错类型 本基金运作过程中,如果由于基金管理人或基金托管人、或基金份额登记注册机构、或代理销售机构、或代理销售机构。或设资者自身的原因造成差错,导致其他当事人遭受损失的、差错的责任人应当对由于该差错遭受损失的事人("受损方")按下述"差错处理原则"给予赔偿承担赔偿责任。 上述差销的主要类型包括但不限于、资料申报差错。数据传输差错,数据计算差错。系统故障差错。下 达指令差错等,对于因技术原因引起的差错,若系同行业现有技术水平无法预见、无法避免、无法抗拒,则 属不可抗力,按照下还规定执行。 由于不可抗力原因违政投资者的交易资料灭失或被错误处理或造成其他差错。因不可抗力原因出现 差错的当事人不对其他当事人承担赔偿责任,但因该差错取得不当得利的当事人仍应负有返还不当得利 的义务。

2. 左韓以建原例。 (1) 差错已发生,但尚未给当事人造成损失时,差错责任方应及时协调各方,及时进行更正,因更正 线定的费用由差错责任方承担。由于差错责任方未及时更正已产生的差错。给当事人造换失的由 责任方承让,若差错责任方处经权极协调,并且有协取义务的当事人有足够的时间进行更正而未更

正,则其应当承担相应赔偿责任。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认,确保差错已得到更

正。
(2)差錯的责任方对可能导致有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并且仅对差错的有关直接当事人负责。不对第三方负责。
(3) 医差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应对差错负责,如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全需逐述不当得利的支持。10月的对数据失"受损方")则差错责任方应赔偿受损方的损失,并在其支付的赔偿金额的范围内对获得不当得利的当事人享有要求支行不当得利的当事人享入现金额,已经将此部分为有以互张各受损力,则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利的当时。

差错责任行。 (4)差错调整采用尽量恢复至假设未发生差错的正确情形的方式。 (5)差错责任方拒绝进行赔偿时,如果因基金管理人过错造成基金资产损失时,基金托管人应为基 金的利益向基金管理人自修,如果因基本任管人过错选成基金资产损失时,基金管理人应为基金的利益 向基金托管人追偿。除基金管理人和托管人之外的第三方造成基金资产的损失,并拒绝进行赔偿时,由基

目(X)公开及门间股票,以从各门间; 在银行间间边市场交易的债券和未上市的债券按成本估值。 处于未上市期间的权证或者不存在活跃市场的权证,例如权证发行至上市日之间、权证停牌日等情

财产不属于其清算财产。 4、基金财产的债权,不得与基金管理人、基金托管人固有财产的债务相抵销;不同基金财产的债权

4、基金财产的贸权、不得习歷业自步工八金融公司公司公 债务,不得相互抵销。 5、非因基金财产本身承担的债务,不得对基金财产强制执行。 6、基金管理人、基金托管人可以按基金合同的规定、收取管理费、托管费及其他费用。 7、除依法律法规联基金合同的规定处分外,基金财产不得被处分。 十二、基金资产的信值 / 一小上他同时的

(上禄 B14 與)
(二)基金合同不能生效时募集资金的处理方式
如果基金募集期限届满无法达到募集份额不少于 2 亿分,募集金额不少于 2 亿元人民币且认购户数少于 200 人的条件,则不符合基金备案的条件,基金合同不生效。
如果基金合同不能生效,基金管理人应当承担下列责任:
1、以其固有财产承但因募集行为而产生的债务和股票;
2. 在基金募集期限届满后 30 日内返还投资人已缴纳的款项,并加计银行同期活期存款利息。

(三)基金存续期内的基金份额持有人数量和资金额 基金合同生效后,基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5,000万元的,基金管理

当及时报告中国证监会;连续20个工作日出现前述情形的,基金管理人应当向中国证监会说明原因

八、審重の報則平列子孫四 (一)申勝与護師弘所 投资者可以通过基金管理人的直销网点、基金场外代销机构的营业网点及其他的合法方式在柜台 (场外)办理基金份额的申购。赎回等业务,也可以通过深圳证券交易所会员单位作为基金场内代销机构 在交易所(场内)办理基金份额的申购,赎回等业务。 基金管理人可以根据情况变化增加或者减少销售机构,另行公告并报中国证监会备案。销售机构可 以根据情况变化增加或者减少其销售城市、网点,并另行公告,在条件成熟时,基金管理人或者指定的基 金代销机构还可以通过电话或互联网等形式为投资者办理申购,赎回。 基金投资者应当在销售机构基金销售业务的营业场所按销售机构约定的方式办理基金的申购与赎 同。

(二)申购与赎回的开放日及时间
本基金的申购。赎回自基金合同生效后不超过2个月的时间开始办理,基金管理人应在开始办理申购赎回的具体日期前2个工作日在指定报刊和网站上公告。
投资者应当在开放日办理申购和赎回申请。基金管理人公告暂停申购。赎回时除外)。开放日的具体
业务办理时间参见发售公告或基金销售代理人的相关公告。投资者在基金合同约定之外的日期和时间提出申购。赎回或者转换申请的,其基金份领申购。赎回价格为下一开放日的相应价格。
若出现新的证券交易市场或交易所交易时间更改或实际情况需要,基金管理人可对申购、赎回时间进行调整。但此项调整应报中国证监会备案,并在实施日2日前在指定报刊和网站上公告。
(三)申购与赎回的原则
1、"未知价"原则,即申购、赎回价格以申请当日的基金份额净值为基准进行计算;
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、当日的购与返回申请可以允基金管理人规定的时间以为撤销。
4、基金管理人可根据基金运作的实际情况并在不影响基金份额持有人实质利益的前提下调整上 补原则、基金管理人可根据基金运作的实际情况并在不影响基金份额持有人实质利益的前提下调整上

基金管理人必须在新规则开始实施2个工作日前在指定报刊和网站上公告 (四)申购与赎回的程序 1、申购和赎回的申请方式

基金投资者必须根据基金销售机构规定的程序,在开放日的业务办理时间向基金销售机构提出申购

基金投资者必须根据基金销售机构规定的程序,在开放口的业务办理时间向基金销售机构提出申购或赎回的申请。
投资者在申购本基金时须按销售机构规定的方式备足申购资金、投资者在提交赎回申请时,必须有足够的基金份额余额。否则所提交的申购、赎回的申请无效而不予成交。
2、申购和赎回申请的确认
T日规定时间受理的申请,正常情况下,本基金份额注册登记机构在T+1个工作日内为投资者对该交易的有效性进行确认,在T+2个工作日后(包括该日)投资者可向销售机构或以销售机构规定的其他方式查询申购与赎回的放交情况。
3、申购和赎回的款项支付申购采用全额缴款方式,若申购资金在规定时间内未全额到账则申购不成功,若申购不成功或无效,申购派用全额缴款方式,若申购资金在规定时间内未全额到账则申购不成功,若申购不成功或无效,申购款项将退回投资者账户。

持有人账户。在发生巨额赎回的情形时,款项的支付办法参照基金合同的有关条款处理。 (五)申购与赎回的数额限制

投资者当期分配的基金收益转为基金份额时,不受申购最低金额的限制。 投资者当期分配的基金收益转为基金份额时,不受申购最低金额的限制。 投资者可多次申购,对单个投资者累计持有基金份额不设上限限制。法律法规、中国证监会另有规定的除外。 2、投资者可将其全部或部分基金份额赎回。 3、基金管理人可能够为

(六)申购费用和赎回费用 由购金额

申购费率	中央五正和共	中州以牛
	小于 100 万元	1.5%
	100万元(含)-200万元	1.2%
	200万(含)-500万元	0.6%
	大于500万元(含)	1000
场外赎回费率	持有期限	赎回费率
	1年以内	0.5%
	1年(含)-2年以内	0.25%
	2年(含)以上	0
场内赎回费率	不区分持有期限	0.5%

1、本基金的申购费用由基金申购人承担、不列人基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。 赎回费用由基金赎回人承担。
2、投资者可将其持有的全部运用必为基金份额赎回。本基金的赎回费用在投资人赎回本基金份额时收取、扣除用于市场推广、注册登记费和其他手续费后的余额归基金财产,赎回费归人基金财产的比例不得低于法律法规或中国证金会财产的比例不同。
3、基金管理人可以在基金合同的范围内调整费率或收费方式,基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施日 2个工作目前在指定报刊和网站上公告。
4、基金管理人可以在不违管法律法规规定。中国证监会要求及基金合同的定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对特定地域范围、特定行业、特定职业、特定背景的投资者;针对购买基金管列后的定基金促销计划,转对特定地域范围、特定行业、特定职业、特定背景的投资者;针对购买基金管则及管基金促销计划,转对特定地域范围、特定行业、特定职业、特定背景的投资者;针对购买基金管则及常量基金促销计划,转对特定地域范围、特定行业、特定职业、特定背景的投资者,针对购买基金管则的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。(七)申购份额与赎回金额的计算。
1、本基金申购份额的计算:
1、本基金申购份额的计算:
1、本基金申购份额的计算:

(本學主中與可能的日本): 基金的中期含土物包括中期费用和净申购金额,申购价格以申购当日(T日)的基金份额净值为基准进行计算,其中: 净申购金额 = 申购金额 / (1+申购费率)

申购费用=净申购金额×申购费率 申购份额=(申购金额-申购费用)/T日基金份额净值

6、本基金份额净值的订具,味回到少多点的。 基金财产。 7、基金管理人在不损害基金份额持有人权益的情况下可更改上述基金申购份额的计算公式或基 7、基金管理人在不损害基金份额持有人权益的情况下可更改上述基金申购份额的计算公式或基 7、 基金管理人在不頻害基金份额持有人权益的情况下可更改上述基金申购份额的计算公式或基金赎回金额的计算公式。及申购费用、申购份额。余额的处理方式或赎回费、赎回金额的处理方式,但应最迟在新的公式或处理方式适用前2个工作日予以公告。 (八)申购和赎回的注册与过户登记 投资者申购基金成功后,基金份额登记注册机构在T+1日为投资者登记权益并办理注册与过户登记手续、投资者目T+2日(含该日)后有权赎回该部分基金份额。

记手续。 基金管理人可以在法律法规允许的范围内,对上途注册与过户登记办理时间进行调整,但不得实质影响投资者的合法权益,并最迟于开始实施前2个工作日在指定报刊和网站上公告。 (九)拒绝或暂停申购的情形及处理方式 除非比观如下情形,基金管理人不得拒绝或暂停基金投资者的申购申请; (1)不可抗力的原因导致基金无法正常运作; (2)证券交易场所在交易时间非正常停市,导致当日基金资产净值无法计算; (3)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的对益; (4)法律。法规规定或中国证验会认定的其他可暂停由购价情形;

1秒1等现有基金价额符有人的列础(4) 法律、法规规定或中国证监会认定的其他可暂停申购的情形;
(5) 基金管理人认为会有损于现有基金价额持有人利益的某笔申购。
发生上述(1)到(4) 项暂停申购情形时,基金管理人应当在指定报刊和网站上刊登暂停申购公告。
发生上述矩绝申购情形时,申购款项络全额退还投资。
(十)暂停赎回或者延缓支付赎回款项的情形及处理方式 除非出现如下情形,基金管理人不得拒绝接受或暂停基金份额持有人的赎回申请或者延缓支付赎回

: (1)不可抗力的原因导致基金管理人不能支付赎回款项; (2)证券交易场所交易时间非正常停市、导致当日基金资产净值无法计算; (3)因市场剧烈波动或其他原因而出现连续2个或2个以上开放日巨额赎回、导致本基金的现金支

交赎回申捐总量的比例对配名赎回申捐入,未支为部分由签金官建入按照及主的捐先制定相应的定理办法在后续开放日予以支付。 信时在出现上述管(3)數的情形时,对已接受的赎回由请可延期支付赎回款项,最长不超过正常支

付时间20个工作日,并在指定报刊和网站上公告。投资者在申请赎回时可事先选择将 了以做句。 暂停基金的赎回,基金管理人应及时在指定报刊和网站上刊登暂停赎回公告。

在暂停赎回的情况消除时,基金管理人应及时恢复赎回业务的办理。 (十一)巨额赎回的情形及处理方式

1、巨额赎回的认定 本基金单个开放日,基金净赎回申请(赎回申请)0数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请总数及基金择换中转人申请价额总数后的余额,超过上一日基金总价额的10%时,即认为发生了巨申请总数及基金择换中转人申请价额总数后的余额,超过上一日基金总价额的10%时,即认为发生了巨申请

额赎回。 2、 巨额赎回的处理方式 当出现巨额赎回时,基金管理人可以根据本基金当时的资产组合状况决定全额赎回或部分顺延赎 (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,

(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阳,按正常赎回程序执行。
(2)部分顺延赎回:当基金管理人认为支付投资者的赎回申请困难或认为支付投资者的赎回申请
可能会对基金的资产净值选收款人被加,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额的
10%的前提下,对其余赎回申请延期予以办理。对于当日的赎回申请,应当按单个帐户赎回申请封时确估 市高总量的比例,确定当日受理的赎回份额,投资者未能赎回部分,除投资者在捷交赎回申请时时确行,不参加顺应下一个开放日赎回的表示外,自动转为下一个开放日赎回处理,依照上述规定转入下一个开放日的赎回不享有赎回优先权并将以下一个开放日的基金份额净值为准进行计算,并以此类推,直到全部赎回局、部份顺应赎回不受单笔赎回最低份额的限制。
(3)巨额赎回的公告:本基金发生巨额赎回并延期办理的,基金管理人应向中国证监会备案并通过邮寄,传真或者招募论明书规定的其他方式,在3个交易日内通知基金份额特有人,说明有关处理方法,同时在指定批刊及其他形式操任。方式,在3个交易日内通知基金份额特有人,说明有关处理方法,同时在指定批刊及其他形式操作上下以公告。本基金连续2个开放日以上发生巨额赎回,如基金管理人认为有必要,可暂停接受赎回申请;已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项,但不得超过正常支付时间20个工作日,并应当在指定报刊和网站上公告。

上公告。 (十二)重新开放申购或赎回的公告

(二)每新开放中跨域5%运的公公 如果发生暂停的时间为一天,基金管理人应于重新开放日在指定报刊和网站上刊登基金重新开放申 购或赎回公告并公布最近一个开放日的基金份额净值。 如果发生暂停的时间超过1天但少于2周、暂停结束基金重新开放申购或赎回时,基金管理人应提 前2个工作日在指定报刊和网站上刊登基金重新开放申购或赎回公告,并在重新开始办理申购或赎回的

开放日公告最近一个工作日的基金份额净值。 如果发生暂停的时间超过两周,暂停期间,基金管理人应每两周至少重复刊登暂停公告 1 次。暂停结 现果灰生質學的則則超过時期。對於對於 東基金重新开放中國或赎回时,基金管理人心提前?2·广阳白在清建發刊預阿對上產錄刊登基金重新开放中國或赎回公告并在重新开放申购或赎回公告并在重新开放申购或赎回日公告最近一个开放日的基金份额净值。 (十三)基金的转换 为方便基金的额持有人,未来在各项技术条件和准备完备的情况下,投资者可以选择在本基金和基 量时型人管理的其他基金之间进行基金转换。基金转换的数额限制,转换费率等具体规定由基金管理人 国时妇子规定并公生

(十四)转孔管 本基金目前实行份额托管的交易制度。投资者可将所持有的基金份额从一个交易账户转人另一个交 易账户进行交易。具体办理方法参照(中银国际基金管理有限公司开放式基金业务管理规则)的有关规 定以及基金代销机构的业务规则。 (十五)定期定额投资计划 基金管理人可以为投资者办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人在届时发布公告或更新的

基金管理人可以为投资者办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人在届时发布公告或更新的 招募说明书中确定。 (十六)基金的非交易过户 非交易过户是指不采用申购。赎回等基金交易方式,将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投 资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为。 基金份额注册登记机构只受理继承、捐赠、司法执行以及法律法规要求的其他情况下的非交易过户。 其中,"继承" 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" 指受理基金份 额持有人将其合法持有的基金份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体的情形;"司法执行"。是指司法 机构依据生效司法文书转基金份额持有人持有的基金份额通期的维给其他自然人,法人、社会间或其 他组织。无论在上述何种情况下,接受划转的主体应符合相关法律和基金合同规定的持有本基金份额的 条件。

办理非交易过户业务须按照基金份额注册登记机构的开放式证券投资基金注册登记相关规则,直接向基金份额注册登记机构申请办理。

基金账户或基金份额的冻结、解冻的手续按照基金管理人及基金份额注册登记机构的相关规定办理。基金账户或基金份额被冻结的,被冻结部分份额仍然参与收益分配与支付,但被冻结基金份额收益分

配转增的基金份额一并被冻结。 九、基金份额的登记

(一)基金注册發記业务 本基金分額的注册發記业务指本基金登記、存管、清算和交收业务、具体内容包括投资者基金账户管 基金价额注册登记、清算及基金交易确认、发放红利、建立并保管基金价额持有人名册等。 (二)基金份额注册登记业务办理机构 本基金分额的注册登记业务办理机构 本基金分额的注册登记业务由基金管理人或基金管理人委托的其他符合条件的机构办理。基金管理

本基立初鄉的江州亞に迎步柱基金官姓人及基金官姓人安托的县他付管家干的外內外外建。基金官理人 秦托其他机构办理本基金份额注册暨已业务的,应与代理人签订安托代理协议,以明确基金管理人和 代理机构在投资人基金账户管理,基金份额注册登记、清算及基金交易确认、发放红利、建立并保管基金 份额持有人名册等事宜中的权利和义务 (三)基金份额注册登记机构的权利 (三)基金份额注册登记机构的权利

基金份额注册登记机构享有以下权利:

2、建立和管理投资者基金账户;
3、保管基金份额持有人开户资料,交易资料,基金份额持有人名册等;
4、在法律法规允许的范围内,对注册登记业务的办理时间进行调整,并依照有关规定于开始实施前在指定媒体上公告;
5、法律法规规定的其他权利。

在水水的 探认记录。 (六) 跨系统转登记 跨系统转登记是指基金份额持有人将持有的基金份额在注册登记系统和证券登记结算系统之间进

77。 系统转登记的具体业务按照中国证券登记结算有限公司的相关规定办理。

(一)投资目标 在长期投资的基础上,将战略资产配置与择时相结合,通过投资于中国证券市场现金股息率高、分红的上市公司和国内依法公开按行上市的各类债券,致力于为投资者提供稳定的当期收益和长期的资

(二)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的股票、各类有价惯券以及中国组工而至7000金 金投资的其他金融工具。 本基金主要投资于具有稳定和良好分红能力的国内优质企业的股票,能够提供固定收益、具有良好 流动性的国债。企业债,可转债等,以及其他固定收益产品。该部分股票和固定收益产品的投资比例不低 于非现金基金资产的80%。

(三)投资限分 (2007年) (2007 略,力求获取高于业绩基准的投资回报

1、资产配置 本基金在资产配置中贯彻"自上而下"的策略,根据全球宏观形势、中国经济发展(包括经济运行周

本基金在资产配置中贯彻"自上而下"的策略,根据全球宏观形势,中国经济发展(包括经济运行周期变动,市场和率变化,市场估值。证券市场动态等),对基金资产在股票(债券和现金三大类资产类别间的配置进行实时监控,并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。
本基金域配性资产类别配置的决策格借助中银国际环境补投资管理宏观量化经济分析的研究成果,从经济运行调朗的变动,则断市场利率水平,通货膨胀率、设市假处置。盈利变化等因素对证券市场的影响,分析类别资产的预明风险收益转征,通过战够资产配置共爽确定基金资产在各大类资产类别间的比例,并参照定明编制的投资组合风险评估报告及相关数量分析模型,适度调整资产配置比例。
本基金间时还将基于经济结构调整过程中的动态变化,通过策略性资产配置把握市场时机,力争实现投资组合的收益最大化。
本基金的资产配置决策参照投资风险管理部门的风险建议书,由投资风险管理人员运用统计方法计算投资组合,股票市场、债券市场的风险水平以及各大类资产之间相对的风险水平。向投资决策委员会提交投资组合作出报告,投资风险管理部门的研究成果对资产类别配置决策有重要提示作用,并可确保资产类投资组合作出报告,投资风险管理部门的研究成果对资产类别配置决策有重要提示作用,并可确保资产类别配置的科学性与合理性。

对研究分析的成果以及对市场的判断,基金经理动态地进行投资组合的构建。

人回报期, 未来分红能力评估由四个单元构成,分别是:企业盈利能力(如净资产收益率等指标),财务健康状况,如资产负债率等指标),未来分红能力,如经营性现金流等指标)及未来分红高型。如分红比例等指标。主要是通过对上市公司盈利能力的持续分析及财务状况的动态分析,挖掘上市公司未来分红潜力。市场经营营产和的政制工产设全以企业处整营营产的发生相参定。他企业未来的多利增长、从而影响企业的分红潜力。因此、除了历史的和未来的分红能力外,中报国际高收益股票模型还将重点考量上市公司是否具备有明确的盈利增长销量。研究团队对这些企业所处的行业背景、公司的盈利模式以及未来盈利增长的驱动因素、公司治理结构等因素进行研究判断、精选盈利增长稳定的个股。第三,进行个股调研和分析,评估公司的经营、财务、竞争力以及公司治理等综合能力并确定目标价格;

本基金管理人将利用波特竞争力五要素分析体系来分析上市企业的核心竞争力。同时,本基金管理 本確立自建入体制市級所統立了加度新力的体系统力的上的正显的核心是至力。中国,基础自体 人建立了一量评价上市公司企业治理集构(Corporate Governance)的系统作为决定公司投资价值的 指标之一,其中包括财务的透明度、企业管理中的独立性、管理层的奖励利制、企业政策推行的稳定性、对 小艇东的公平性等。在评估企业的相对优势的同时,本基金管理人会对企业的营运面逐利状况进行一系 列价值分析,以决定其内在的价值和可能回报,其目的在于确定每股的最终目标价格。投资价值的评估方 法包括但不限于:绝对估值法,如现金流折现模型,红利折现模型等,和相对估值法,如市盈率,市净率等

现分员) 自注: 3组合的构建主要通过对 GDP 增长速度,通货膨胀的变动趋势分析,货币政策的变化,判断未来: 利率走势,确定债券投资组合的久期,并通过债券类别的配置、收益率曲线策略、利差交易等积极的投资策略提高债券组合的收益水平,同时适当利用由于银行间市场和交易所市场的分割而形成的无风险套利

机会进行套利。 在单个债券品种的选择上严格控制信用风险,以流动性、安全性为原则选择优质债券。 57 死五百年 在现金管理上,基金经理通过对未来现金流的预测进行现金预算管理,及时满足本基金运作中的流

动性需求。
4)权证投资策略
权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。本基金
操作将根据权证的高杠杆性,有限损失性、灵活性等特性结合本基金的需要进行该产品的投资。
本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股份波动率等
参数、运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,主要考虑互用均策略包括、限量投资、关键变量估值,趋势投资策略、优化组合策略、获利保护策略、卖空有保护的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策
整件 五)投资决策依据和决策程序

)根据国家有关法律、法规、基金合同等的有关规定依法决策.

)投资分析团队对于宏观经济周期、宏观经济政策取向、行业增长速度、利率走势等经济数据的量

3)投资分析团队对于企业和债券基础分析的详细报告和建议;

3.7 区页77时间队对了正型机板好幸咖77时的详细核石科建议。
4. 投资风险管理人员对于投资组合风险评估的报告和建议。
2. 投资决策机制
本基金的投资决策机制是,在投资决策委员会授权范围内实行投资总监领导下的基金经理负责制。
1.) 投资决策委员会:负责制定基金投资方面的整体战略和原则;审定基金季度资产配置和调整计
参考有关研究报告,个别审定投资对象和范围;审定基金季度投资检讨报告;决定基金禁止的投资事

2) 其全经理, 在投资油等委员会的授权范围内 根据其全的投资政策守施投资管理 确定目标的投 资品种、数量、黄鸭、构建优化和调整投资组合,进行投资组合的口常分析和管理。 3)基金经理助理/投资分析员,通过内部调研和参考外部研究报告。编写有关公司分析、行业分析、 宏观分析,市场分析以及数据模拟的各类报告或建议。是交投资决策会员会、作为经资决策的依据。 4)数量分析人员通过数量模型发现潜在投资机会,风险管理人员对投资组合的风险进行分析、监控

。 在投资过程中,基金经理与投资决策委员会及投资队伍各职能小组的工作关系见下图。 25000000M SERVICE STREET 基金经常 SECURITY 4 **阿里**(4) 2000 教育会院 10191

本基金管理人从多方面对基金组合进行评估,分析,同时基金经理会根据市场的变化和基金状况对 本基金管理人首先参考数量化风险分析结果。确认不论是一个现代,并不知识的分类。本基金管理人首先参考数量化风险分析结果,确认不可能处的来源,并将风险分解到各个层面,如资产类别、行业及股票,减少风险集中度,并不断地进行收益一风险最优化的调整。

第一年。則不丁單及股票,減少风险集中度,开不斯地进行收益一风险最优化的調整。 资产配置的目标是在控制风险。保证流动性的基础上,实现收益的最大化。相对应的重点是根据制定 组合的人期及组合中各金融产品的流动性、风险性和收益性特征进行动态配置。 对股票组合的选控。本基金管理人将跟踪经济状况。证券市场和上市公司的发展变化,结合基金申购 和赎回的现金流量情况。以及组合风险与绩效评估的结果,对投资组合进行监控和调整。需要考虑的其他 因素还包括答许偏离基准的目标;行业和股票选择偏离基准的最大幅度;基金经理,分析员对股票评级的 变化等等。 在收益最大化上,重点是利率走势作出较为准确的判断,进行积极主动的,自上而下的战略资产配置 和短 中,长期资产类属配置;同时,根据定量和定性方法,在个别债券品种和市场时机方面进行主动式选择。

在这一程序中,投资组合的风险将得到监督和控制,单只投资组合的业绩将参照评估基准和投资指

系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券; )从事内幕交易、操纵证券价格及其他不正当的证券交易活动; 8) 当时有效的法律法规、中国证监会及基金合同规定禁止从事的其他行为

本基金的投资组合将遵循以下限制:

本基金的投資組合格遵循以下限制:

1)基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

2)基金持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;

2)基金与由基金管理人管理的其他据金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;

3得超过极发行投票公司本次发行股票的总量;

4)本基金投资股权分置改革中产生的权证,在任何交易日买入的总金额,不超过上一交易日基金资净值的50%,基金管理的全期权证的中产生的权证,在任何交易日买入的总金额,不超过上一交易日基金资等值的60%,基金特型的全期权证的10%。其它权证的投资比例,遵从法规或监管部门的相关规定;

5)基金不得违反基金合同关于投资后限。投资策略和投资比例的约定;

6)相关法律法规以及监管部门股定的其它投资限制。
法律法规或监管部门股消上还限制的,本基金不受上达限制。
法律法规或监管部门股消上还限制的,本基金不受上达限制。
法律法规或监管部门股消上还限制的,本基金不受上处限制。
法律法规则应当自基金合同生效之日息6个月内使基金的投资组合比例符合上述规定。由于证券市场成功。上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之外,但基金管理人应在 10 年 5 月 中,但基金管理人应转移在 5 是约定的比例不在限制之场中。

的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。 (七)业绩比较基准 在选择业绩比较基准选择过程中,本基金考虑所采用的指数应该可以有效地评估本基金投资组合所

达到业绩,同时也能反映本基金的风格特点。 本基金股票投资部分的业绩比较基准为新华宫时 150 红利指数;债券投资部分的业绩比较基准为中 李基玉取宗汉风印7月月至400年 信标普国债指数。 本基金的整体业绩基准=新华富时 150 红利指数×60% + 中信标普国债指数×30% + 同业存款利

分红收益率加权; 2、该指数是从新华富时 A600 指数的样本股中筛选出来, 覆盖了沪、深两市的大盘股和中盘股, 从 如果今后市场有其他更适合的业绩比较基准推出,本基金可以在经过合适的程序后变更业绩比较基

(八)风险收益特征 本基金是主动型的混合基金,由于投资对象将包括上市公司证券及其它有价债券,因此本基金属于 证券投资基金中等风险的品种。 (九)基金管理人代表基金行使股东权利的处理原则及方法 1、不谋求对上市公司的经股、不参与所投资上市公司的经营管理;

不谋灭时上市公司的把股、不参与所投资上市公司的空宫官理; 有利于基金资产的安全与增值。 基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利,保护基金投资者的利益。 基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使债权人权利,保护基金投资者的利益。

, :届时有效的有关法律法规和政策的规定讲行融资。

(一)基金资产总值 基金资产总值是指购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收的申购基金款以及其他投 1、银行存款及其应计利息;

差短点。 的义务。 2、差错处理原则 2、差错处理原则

向基金托管人追偿。除基金管理人和托管人之外的第三方造成基金资产的损失,并拒绝进行赔偿时,由基金管理人负责向差错方追偿。
(6)如果出现差错的当事人未按规定对受损方进行赔偿,并且依据法律、行政法规、基金合同或其他规定。基金管理人自行或依据法院判决,仲裁裁决对受损方承担了赔偿责任、则基金管理人有权向出现过错的当事人进行迫案,并有权要求其赔偿或补偿由此发生的费用和遭受的损失。
(7)按法律法规规定的其他原则处理差错。
3、差错处理程序
差错被发现后,有关的当事人应当及时进行处理,处理的程序如下。
(1)查明差错发生的原因,则明所有的当事人,并根据差错发生的原因确定差错的责任方;
(2)根据差错处理原则或当事人协商的方法对及差错应成例失进行评估;
(3)根据差错处理原则或当事人协商的方法内差错的责任方进行更正和赔偿损失;
(4)根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方进行更正和赔偿损失;
(4)根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方。 人应当公告并报中国证监会备案。

(七) 哲停[6]由的同形 1、与本基金投资有关的证券交易场所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时; 2、因不可抗力或其他情形致使基金管理人无法准确评估基金资产价值时;

(八) 特殊情影的处理 1、基金管理人按估值方法的第 4 项进行估值时,所造成的误差不作为基金资产估值错误处理; 2、由于证券交易所及其登记结算公司发送的数据错误,或由于其他不可抗力原因,基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要,适当。合理的措施进行检查,但是未能发现该错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人和基金指令人可以条联来取必要的

基金收益包括:基金投资所得红利、股息、债券利息、票据投资收益、买卖证券差价、银行存款利息以及其他收入。因运用基金财产带来的成本或费用的节约计入收益。 (二)基金净收益 基金净收益为基金收益扣除按照有关规定可以在基金收益中扣除的费用后的余额。

三)基金收益分配原则 、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,全年分配比例不得低 1、在符合有关基金分红条件的明提卜,本基金申+収益/加L/X或取罗/N D (A, 至+从)形以内型个下中16。 于年度可供分配收益的 (30%)、若基金合同性效不满。7个月可不进行收益分配; 2、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按权 益登记日除权后的基金份额净值日动转为基金份额进行再投资;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红; 13、基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配; 4、基金设资当期出现净亏损,则不进行收益分配; 5、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值; 6、每一基金份额净有同等分配权; 7、按律比和商帐等相对生妇看加害的从其规定;

法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。 基金收益分配方案中应载明基金净收益、基金收益分配对象、分配时间、分配数额及比例、分配方式

谷。 (五)收益分配方案的确定、公告与实施 本基金收益分配方案由基金管理人规定,并由基金托管人复核,提前2个工作日在指定报刊和网站 告并报中国证金各案。 (六)基金收益分配中发生的费用 好和价香时场类生的损任其能商主他手续费用由规密考白行承相 当税密考的即全红利小干一定全

基金托管人的托管费; 基金合同生效后的基金信息披露费用; 、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费; 基金份额持有人大会费用; 基金的证券交易费用; 销售服务教依据基金合同及中国证监会届时有效的相关规定收取); 银行汇划费用;

5、18(7712.00以刊); 9、按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。 本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。 (二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式 、基金管理人的管理费 本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

E 为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计算,遂日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费 划款指令,基金托管人复核后于次月前 2 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 划款指令,基金托官人复核后于水月削2个工作日内从基金财产中一次性文付给基金管理人。右遮法定节假日、公休假等、支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费本基金的特色费按前一日基金资产净值的25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=Ex25%e=当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费柜日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费
基金托管费柜日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费
基金托管费邮目计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费

上述(一)基金货油的种类中第35一%设和油盘金允百人根据有大法规及和应办以观点,仅效用实 出金额别人当期费用,从基金财产中支付。 3、本基金的销售服务费 销售服务费是料基金管理人根据基金合同的约定及届时有效的相关法律法规的规定,从开放式基金 中计提的一定比例的费用,用于支付销售机构佣金。基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。 本基金销售服务费的收取,将按照基金合同的约定,由基金管理人选取适当的时机(但应于中国证 发布有关收取开放式证券投资基金销售费用的通知后),至少提前2个工作日在指定报刊和网站上 15百字指挥气

在基础时间被分類的中原率小型包基金與一序值的 1%,如果即近如率你把上晚间,中国证面云烧定的相关费率标准上限的,取削选费率上限和可加速会数定的数率标准上限的,取削选费率上限和可加速会整理人在指定报刊和网站上的公告。本基金的销售服务费用于基金的额持有人服务的比例不低于总额的 26%(如果前选比例下限低于中国证监会规定的相关比例下限的,取前述比例下限和中国证监会规定的比例下限孰高执行)。 本基金正式收取销售服务费后,在通常情况下,本基金的销售服务费按前一日基金资产净值的年费

转换费:在条件成熟,允许基金转换的情况下,基金管理人将另行公告基金转换费的费率水平、计 算公式、收取方式和使用方式。 (三)不列人基金费用的项目 下列费用不列入基金费用: I、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;

. 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, 基金台同生效前的相关费用,包括但不限于验负费、会计师和律师费、信息披露费用等费用, 、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。 (四)费用调整 基金管理人利基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率、基金销售费率等相关费率。调高基金管理费率或基金允许费率或基金销售费率等费、须召开基金价额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等乘,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施口前2个工作口在指定报刊和网站上公告并报中国证监会备案。 (五)基金税收 本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。 十五、基金的会计与审计

(一)基金会计政策。 (一)基金会计改策基金的基金会计责任方; 1.基金管理人为本基金的基金会计责任方; 2.基金的会计年度为公历年度的 1月 1日至 12月 31日;基金首次募集的会计年度按如下原则;如 金金同时发处于 3 个月,可以并入下一个会计年度; 3.基金核剪以人民市为记账本位市,以人民币元为记账单位; 4.会计制度执行国家有关会计制度;

本基金独立建账,独立核算; 基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算,按照有关规定

編制基金会计报表, 7、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。 7、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

一)基金的年度审计 、基金管理人聘请与基金管理人、基金托管人相互独立的具有证券从业资格的会计师事务所及其 注计师对本基应的年度财务报表进行审计。 、会计师事务所更换经办注册会计师,应事先征得基金管理人和基金托管人同意,并报中国证监会 (四)基金财产的保管和处分 1.基金财产政独立于基金管理人、基金托管人的固有财产。基金管理人、基金托管人不得将基金财产归入其固有财产。

, ₹ 基全管理人(或基金托管人)认为有充足理由更换会计师事务所,须经基金托管人(或基金管理 人)同意,并报中国证监会备案。更换会计师事务所在2个工作日内在指定报刊和网站上公十六、基金的信息披露 Tハ、辛並取信息扱い (一)本基金的信息披露应符合《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、基金合同及其他有关规

定。 (二)信息披露义务人 本基金信息披露义务人包括基金管理人、基金托管人、召集基金份额持有人大会的基金份额持有人 等法律选规和中国证监会规定的自然人、法人和其他组织。 本基金信息披露义务人按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息、并保证所披露信息的真实

(三)本基金信息披露义务人承诺公开披露的基金信息,不得有下列行为:

2. 对证券投资业实现进行预测; 3. 违规基础总益者是担册失; 4. 诋毁其他基金管理人、基金托管人或者基金份额发售机构; 5. 会就任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字; 6. 中国证监会禁止的其他行为。 (四) 本基金公开披露的信息应采用中文文本、如同时采用外文文本的,基金信息披露义务人应保证 位本的证金、必须、还称证金、生物、

(四)本基金公开披露的信息应来用中又又本。如同时采用外又又本的,基金信息极离又旁へ应保证 两种文本的内容一致。两种文本发生级好。以中文文本为准。 本基金公开披露的自息采用间拉伯数字;除特别说明外,货币单位为人民币元。 (五)公开披露的基金信息 公开披露的基金信息包括: 1、基金招募说明书,基金合同。基金托管协议 基金易集中请经中国证监会核准后,基金管理人在基金份额发售的3日前,将基金招募说明书,基金 合同熵要登载在指定报刊和网站上;基金管理人,基金托管人应当将基金合同、基金托管协议登载在网站上。 E. (1)基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资者决策的全部事项,说明基金认购、申购和 规则安排、基金投资、基金产品特性、风险揭示、信息披露及基金份额持有人服务等内容,基金合同生效 有,基金管理人在每6个月结束之日起46日内,更新招募说明书并登载在网站上,将更新后的招募访 抗廣要愈载在指定报刊上,基金管理人在公告的15日前向中国证监会报送更新的招募说明书,并就有关

书練要發軟在指定抵刊上;基金管理人在公告的 15 日前向中国证监会根送更新的招募说明书,并就有关更新内容提供书面说明。
(2)基金合同是界定基金合同当事人的各项权利、义务关系,明确基金份额持有人大会召开的规则及具体程序,说明基金产品的特性等涉及基金投资者重大利益的事项的法律文件。
(3)基金托管协议是界定基金托管人和基金管理人在基金财产保管及基金运作监督等活动中的权利、义务关系的法律文件。
2、基金份额发售公告
基金管理人应当就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告,并在披露招募说明书的当日登载于指定报刊和网站上。

.基金资产净值,基金份额净值 金合同生效后,在开始办理基金份额申购或者赎回前,基金管理人应当至少每周公告一次基金资 产于学生和基本可测学程。 在开始力理基金份额中购或者赎回后,基金管理人应当在每个开放日的次日,通过网站、基金份额发售网点以及其他媒介,披露开放日的基金份额学值和基金份额累计净值。

第四紀版 1974年1月上旬 3、基金舎同生效公告 基金管理人应当在基金合同生效的次日在指定根刊和网站上登载基金合同生效公告。

2000年のAX×1039X71 XXB87TXX1口39基並77867中国科金宝77個第17中国。 基金管理人の当公告半年度和年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值。基金管理人 各在前款规定的市场交易日的次日,将基金资产净值、基金份额净值和基金份额累计净值登载在指定 3任即國於歷史19月207年20月1月3八日,177至至20月1月1日,187至至20月2日,187至至20月2日,187至至20月2日,187至至20月2日,187至至20月2日,187至至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187至20月2日,187

在网站上,将半年度报告續要登载在指定报刊上。 基金管理人应当在每个季度结束之日起15个工作日内,编制完成基金季度报告,并将季度报告登载

基金官理人处当住時 1 子塚石和本山區 20 在指定报刊和网站上。 基金合同生效不足 2 个月的,基金管理人可以不编制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。 基金定期报告在公开披露的第 2 个工作日,分别按中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中 国证监会就出机构备案。报备应当采用电子文本和书面报告两种方式。 7 临时报告 7.能的报告 本基金发生重大事件,有关信息披露义务人应当在2日内编制临时报告书,予以公告,并在公开披露 别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。 前款所称重大事件,是指可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的下列事

1) 基金份额持有人大会的召开; ) 终止基金合同; ) 转换基金运作方式; ) 更换基金管理人、基金托管人; 基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更; 基金管理人股东及其出资比例发生变更;

基金募集期延长; 基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人 发生变弱。

9) 基金管理人的董事在一年內变更超过50%。

10)基金管理人的董事在一年內变更超过50%。

10)基金管理人基金托管外基金托管部 1的主要业务人员在一年內变动超过30%。

11)涉及基金管理人基金扩管人要金比管部 1的商品。

12)基金管理人基金托管人受到监管部 11的商品。

13)基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托管人及其董事的负责人受到严重行政处罚。

14)重大关联交易事项。

14)重大关联交易事项;
15)基金收益分配事项;
16)建金收益分配事项;
16)管理费,托管费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更;
17)基金份额净值户价错误达基金份额净值百分之零点五;
19)变更基金份额发售机构;
19)变更基金份额发售机构;
20)基金更换注册登记机构;
21)本基金开始办理申阅。赎回;
22)本基金中的、赎回费率及其收费方式发生变更;
23)本基金生后额赎回并暂停接受赎回申请;
24)本基金链接发生巨额赎回并暂停接受赎回申请;
25)本基金暂停接受申购。赎回申请后重新接受申购。赎回;
26)中国证监会规定的其他事项。

26)中国证监会规定的其他事项。 1、澄清公告

6、任用公口 在基金合同存续期限内,任何公共媒体中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格产生 性影响或者引起较大波动的,相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并将有

天1960比周城京刊国业应示。 9、基金份额持有人大会决定的事项,应当依法报国务院证券监督管理机构核准或者备案,并予以公告。 甚至份额持有人大会的。召集人应当至少提前30日公告基金份额持有人大会的召开时间、会议形式,审议事项,议事程序和表决方式等事项。 基金份额持有人依法自行召集基金份额持有人大会,基金管理人、本基金托管人对基金份额持有人大会决论的事项不依法握行信息披露义务的,召集人应当整行相关信息披露义务。 10、中国证监会和基金合同规定的其他信息。 息披露还应当遵守深圳证券交易所的有关规定。

基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度,指定专人负责管理信息披露事务。 基金信息披露义务人公开披露基金信息,应当符合中国证监会相关基金信息披露内容与格式准则的

规定。
基金托管人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和基金合同的约定,对基金管理人编制的基金资产净值。基金份额净值、基金份额申购赎回价格。基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核。审查,并向基金管理人出具书面文件或者盖章确认。
基金管理人、基金托管人应当在指定报刊中选择披露信息的报刊。
基金管理人、基金代管人险依法在指定报刊中放出、按索信息外、还可以根据需要在其他公共媒体披露信息,但是其他公共媒体不得早于指定报刊和网站披露信息,并且在不同媒介上披露同一信息的内

容应当一级。 为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告、法律意见书的专业机构,应当制作工作 底稿,并将相关档案至少保存到基金合同终止后 10 年。 (七)信息披露文件的存放与查阅 化合为自己或路叉产的行政与互网 招募说明书公布后,应当分别置备于基金管理人、基金托管人和基金份额发售机构的住所,供公众查

期报告公布后,应当分别置备于基金管理人和基金托管人的住所,以供公众查阅、复制。

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动,将对基金资产产生潜在风险,主要包括: 因国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)发生变化,导致市场价格波动 主风险。 目前国家对个人买卖基金差价收入、基金分红暂不征收所得税,基金投资国债的利息收入也暂不征

目前国家对了人头头塞塞走可收入、塞塞万红自个证权所存就、塞塞及对国域的利息收入也智不证得税;对企业和个人买卖基金的交易暂不征收印花税。如果这些政策出现不利于基金投资人的调整。成本基金的政策风险。另外,如果国家对同业存款利率下调,会使基金的现金投资部分的收益减少,本基金面临的政策风险之一。 本、左於而則則經 随经济运行的周期性变化,各个行业和证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于上市公司的股票、收益水平也会随之变化而导致风险。 同时,经济周期影响资金市场的走势,给本基金的固定收益投资带来一定的风险。

3、利率风险 金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动,及影响企业的融资成本和利润。基金投 资于债券和股票,其收益水平会受到利率变化的影响。 

5、信用风险 当基金持有的债券,票据的发行人违约,不按时偿付本金或利息时,将直接导致基金资产的损失,产 生信用风险。另外,回购交易中由于融资方(正回购方)违约到期无法及时支付回购利息,也将会对基 》 6、上市公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素影响,如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等,这 些都会导致企业的盈利发生变化。基金可以通过投资多样化来分散这种非系统风险,但不能完全规避

(二)流动性风险 本基金属于开放式基金,在基金的开放日,本基金的管理人都有义务根据本招募说明书接受投资者 的申购和赎回。由于我国证券市场波动性大,在市场下跌时经常出现交易量急剧减少的情况,如果在这时出现较大数额赎回申请,则基金资产变现困难,基金面临流动性风险。

(三)管理风险 在基金管理运作过程中,管理人的知识、技能、经验、判断等主观因素会影响其对相关信息和经济形 压势价格走势的判断,从而影响基金收益水平。 (四)操作或技术风险 1、技术因素而产生的风险,如基金在交易时所采用的电脑系统可能因突发性事件或不可抗原因出

》 (1985年至1920年代 ) (1985年至1920年 ) (1985年) (198 (五)制度性风险 中国经济体制、政治体制的改革和发展、经济结构的调整、对外开放的日益加强等制度性变迁,带来

特定的市场风险,如:
1、政府的宏观经济政策的指引和向导作用: 、政州的宏观经济政联的指引从同导作用; 、行业企业发展受劳观政策,产业政策的制约; 、行业企及展的明显的周期性。 大)新兴证券市场风险 中国作为新兴证券市场。具有以下新兴市场所共有的风险; 、流动性风险。总市值、交易暨等相以较小、市场深度相对较弱、证券市场的流动性相对不足; 、规避风险难度较大:投资工具单一,缺乏对冲、衍生品种等避险工具,在市场下跌时,规避风险的 这种生机

司的公司治理结构有待进一步完善 统计数据、财务数据、信息披露的可信度有待进一步提高。 本基金的股票投资策略主要基于股息回报进行选股,所选出股票的业绩表现不一定能持续领先

于市场平均水平,存在投资风格风险。 2、企业盈利及红风险。企业增长具有周期性,所投资的股票可能出现增长高潮或增长低潮的情况。 6。在全地盈利萎缩的,也可能同时影响企业的现金流及分红政策。

(八)其他风险 战争。自然灾害等不可抗力因素的出现。将会严重影响证券市场的运行。可能导致基金资产的损失。 金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管行、基金托管人违约等超出基金管理人自身直接控制能 5件的风险。可能导致基金或者基金分额持有人利益受损。 十八、基金各同的终止与基金财产清算 (一) 建蜜苷间的导证 有下列情形之一的,基金合同应当终止: 1、基金份额持有人大会决定终止的; 2、基金管理人、基金托管人职责终止,在6个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的;

基金合同约定的其他情形; 相关法律法规和中国证监会规定的其他情况。 4、作大広伴広郊科PT国业监会规定的其他情况。 (二)基金财产的清算 1、基金财产清算小组:自出现基金合同终止事由之日起30个工作日内成立清算小组,基金管理人组织基金财产清算小组并在中国证监会的监督下进行基金清算。 2、基金财产清算小组组成:基金财产清算小组成员由基金管理人、基金托管人、具有从事证券相关业务资格的注册会计师、律师以及中国证监会指定的人员组成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人员。