

(上接 C94 版)	
嘉实财富管理有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609-10单元 法定代表人:赵学军 电话:400-021-8850 联系人:余永健 网址:www.harvestwm.cn
珠海盈米财富管理有限公司	注册地址:广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-341 法定代表人:肖舜 电话:020-80629066 联系人:刘文红 网址:www.yingmi.cn
上海汇付金融服务有限公司	注册地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼 法定代表人:冯鹤麟 电话:400-8213-999 联系人:陈言平 网址:https://ny.chinapay.com/
上海利得基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场2楼 法定代表人:李兴春 电话:400-921-7755 联系人:王鑫品 网址:www.lidfund.com.cn
奕丰金融服务(深圳)有限公司	注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室 法定代表人:TAN YIK KUAN 电话:400-681-6500 联系人:陈广川 网址:www.ifaps.com.cn
南京苏宁基金销售有限公司	注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号 法定代表人:钱燕飞 电话:025-66996699-887226 联系人:王峰 网址:https://fund.suning.com
北京新浪仓石基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区北四环西路58号906 法定代表人:张琪 电话:010-62675369 联系人:闫文红 网址:https://www.xincai.com/
北京钱景财富投资管理有限公司	注册地址:北京市海淀区丹棱街丹棱soho10层 法定代表人:赵荣春 电话:400-891-6885 联系人:盛海娟 网址:https://www.qianjing.com/
北京蛋卷基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507 法定代表人:钟斐斐 电话:4000-618-518 联系人:邵亚娟 网址:https://www.danjuan.com
上海万得投资顾问有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座 法定代表人:王廷富 电话:400-821-0203 联系人:徐亚丹 网址:https://www.520fund.com.cn/
上海华信证券有限责任公司	注册地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼 法定代表人:郭林 电话:400-820-5999 联系人:徐璐 网址:www.shhxzq.com
天津国美基金销售有限公司	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202-124室 法定代表人:丁东华 电话:400-111-0889 联系人:姜宝灵 网址:www.gomefund.com
北京汇成基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区中关村大街11号1118 法定代表人:王伟刚 电话:400-619-9059 联系人:丁雨坤 网址:https://www.hundzone.cn
南京途牛金融信息服务有限公司	注册地址:南京市玄武区玄武大道699-1号 法定代表人:钟山 电话:400-799-9999 联系人:赵杰 网址:https://www.tuniu.com
凤凰金信(银川)投资管理有限公司	注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区凤凰湾中央商务区万寿路142号14层1402 法定代表人:陈刚 电话:400-810-5919 联系人:姜莹 网址:www.fenghd.com
上海中正达广投资管理有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室 法定代表人:黄欣 电话:400-6767-523 联系人:戴晓霞 网址:www.zhongzheng.com
上海基煜基金销售有限公司	注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室(上海东和经济发展区) 法定代表人:王珉 电话:400-820-5369 联系人:姜羽飞 网址:www.jiayufund.com.cn
中民财富基金销售有限公司	注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层05单元 法定代表人:孙琦 电话:400-876-5716 联系人:李君 网址:www.cmiwm.com
北京晟视天下投资管理有限公司	注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室 法定代表人:蒋程 电话:400-818-8866 联系人:李瑾 网址:www.gscitic.com
北京创金启富投资管理有限公司	注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215号 法定代表人:梁睿 电话:400-6262-818 联系人:魏素清 网址:www.crcifund.com
联储证券有限责任公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环南路333号东方汇经中心8楼 法定代表人:沙黎明 电话:400-620-6868 联系人:唐露 网址:https://www.lcfund.com/
上海华夏财富投资管理有限公司	注册地址:上海市虹口区东大名路687号一幢二、三层206-06 法定代表人:李一梅 电话:13911235562 联系人:吴辰宇 网址:https://www.huaxiafortune.com/
上海挖财金融信息服务有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01-02/03室 法定代表人:胡书亮 电话:021-50810857 联系人:胡书亮 网址:www.wacaijin.com
北京肯特瑞基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区东中街东大街66号1号楼22层2203-06 法定代表人:江卉 电话:01089189288 联系人:徐伊宁 网址:https://kenterui.jd.com/
通华财富(上海)基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼 法定代表人:兰奇 电话:0516-8666555 联系人:陈泽洋 网址:www.tonghuafund.com
深圳市前海排网基金销售有限公司	注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室 法定代表人:李海冲 电话:400-680-3928 联系人:李华英 网址:www.shimw.com
天津万家财富资产管理有限公司	注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室 法定代表人:李海冲 电话:010-59013842 联系人:王丽莹 网址:https://www.wanjiacwealth.com
上海有鱼基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道2123号312室-655室 法定代表人:林煜 电话:4007676298 联系人:李海峰 网址:www.youyufund.com
北京植信基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区四惠世纪龙园国食仓10号楼 法定代表人:于龙之 电话:4006-6082-123 邮箱:service@zhixin-mvc.com 网址:https://www.zhixin-mvc.com/
腾安基金销售有限公司	注册地址:深圳市南山区科中一路腾讯大厦11楼 法定代表人:刘明军 电话:95017转146或0755-86013388 网址:https://www.tenganxinxi.com/
北京恒天明泽基金销售有限公司	注册地址:北京市北京经济技术开发区宏达北路10号5层5122室 法定代表人:周斌 电话:010-87577674 联系人:王秋生 网址:https://www.hcmfund.com

济安财富(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼冠捷大厦3层307单元 法定代表人:杨健 电话:400-673-7010 网址:https://www.jianfortune.com/
民商基金销售有限公司	注册地址:上海市黄浦区北京东路666号H区(东陆)16楼A31室 法定代表人:黄惠琴 联系人:董晓菲 电话:021-1169537 网址:www.msic.com
西藏东方财富证券股份有限公司	注册地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦 法定代表人:陈忠 联系人:付佳佳 电话:17171379005 网址:https://www.18.cn
上海大智慧基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102单元 法定代表人:申健 联系人:陈燕华 电话:18121685505 网址:https://www.wg.com.cn
北京百盈基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区上地十街10号1幢1层101 法定代表人:张恒阳 联系人:王语熙 电话:13810788622 网址:https://www.baiyingfund.com/

基金管理人可根据有关法律法规规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金。

3.2 注册登记机构
名称:招商基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:刘辉
电话:(0755)83196445
传真:(0755)83196436
联系人:宋宇彬

3.3 律师事务所和经办律师
名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
执行事务合伙人:邹俊
电话:(0755)2547 1000
传真:(0755)8266 8930
经办注册会计师:程海良、吴钟鸣
联系人:蔡正轩

§4 基金名称
§5 基金类型
股票型证券投资基金

§6 投资目标
本基金重点投资于与体育文化休闲相关的上市公司,通过精选个股和严格控制风险,谋求基金资产的长期稳健增值。

§7 投资范围
本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、中小企业私募债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。
本基金股票资产占基金资产的比例不低于80%,投资于体育文化休闲主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%。权证投资比例不超过基金资产净值的3%,每个交易日日终在扣除股指期货的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

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,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。

§8 投资策略
本基金采取主动投资管理策略。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,尽可能地规避证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选体育文化休闲主题中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司。

1. 资产配置策略
本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政策、市场趋势的综合分析,重点关注包括GDP增速、固定资产投资增速、净出口增速、通胀率、货币供应、利率等宏观指标的变化趋势,同时强调资金市场投资者行为分析,关注资本市场资金供求关系变化等因素,在深入分析和充分论证的基础上评估宏观经济运行及政策对资本市场的影响方向和力度,形成资产配置方案。

2. 股票投资策略
本基金的股票投资采取自下而上的方法,以深入的基本面研究为基础,从定量和定性两个方面,精选体育文化休闲主题上市公司中基本面良好、具有较好发展前景且价值被低估的优质上市公司进行积极投资,构建投资组合。

(1) 体育文化休闲主题股票的界定
本基金所指的体育文化休闲主题上市公司主要包括:
1) 体育产业,如体育用品、体育组织和场馆建设、体育健身休闲活动、其它体育服务等;
2) 文化传媒,如新闻出版发行服务、广播电视电影服务、文化艺术服务、文化信息传播服务、文化创意和设计服务、文化休闲娱乐服务等;
3) 休闲旅游,比如酒店、度假村与豪华游轮、休闲设施、餐饮、赌场与赌博、旅行社、景区等;
4) 其他受益于文化消费的上市公司。

(2) 个股选择
上市公司股票选择因素主要包括但不限于:公司人力(战略管理、人才优势)、公司财力(财务能力、经营业绩)、公司物力(技术优势、产品优势、创新能力)、公司相对优势(相对于行业内其他公司的独特和领先之处)、公司销售与渠道能力。通过精选以上综合评价较高的公司进行投资。

(3) 估值水平分析
基金管理人将对备选股票进行估值分析,采用的估值方法包括市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、市净率-长期成长法(PEG)、企业价值/销售收入(EV/SALES)、企业价值/息税前利润法(EV/EBITDA)、自由现金流贴现模型(CF、FCF)或股利贴现模型(DDM)等。

通过估值水平分析,基金管理人将发掘出价值被低估或估值合理的股票。

3. 债券投资策略
根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况,采用定性及定量相结合的方式,在确保流动性充裕和业绩考核期内可实现绝对收益的约束下设定债券投资组合久期,并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例;在满足组合久期配置的基础上,投资团队分析债券收益率曲线变动、各期限品种收益率及收益率差变动等因素,预测收益率曲线的变动趋势,并结合流动性偏好、信用分析等多种市场因素进行对比,综合评价各个券的投资价值。在个券选择的基础上,投资团队构建模拟组合,并比较不同模拟组合之间的收益和风险匹配情况,确定风险收益最佳匹配的组合。

4. 中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券具有票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差等特点。因此本基金审慎投资中小企业私募债券。

针对市场系统性信用风险,本基金主要通过调整中小企业私募债类属资产的配置比例,谋求避险增值。

针对非系统性信用风险,本基金通过分析发债主体的信用水平及偿债保障措施,量化比较判断估值,精选个股,谋求避险增值。

本基金主要采取买入持有到期策略;当预期发债企业的基本面情况出现恶化时,采取“早出”策略,控制投资风险。

另外,部分中小企业私募债内嵌转股选择权,本基金将通过深入的基本面分析及定量研究,自下而上地精选个股,在控制风险的前提下,谋求内嵌转股权的增值收益。

5. 权证投资策略
本基金对权证投资的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化,灵活运用避险策略,波动率策略以及套利策略。

6. 股指期货投资策略
本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

§9 投资决策程序
本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、研究员、交易员在投资管理过程中责任明确、密切合作,在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的投资管理程序如下:

(1) 投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其他重大事项;
(2) 投资部门通过投资例会等方式讨论拟投资的个股,研究员提供研究分析与支持;
(3) 基金经理根据所管基金的特点,确定基金投资组合;

(4) 基金经理发送投资指令;
(5) 交易部审核与执行投资指令;
(6) 数量分析人员对投资组合的分析与评估;
(7) 基金经理对组合的检讨与调整。

在投资决策过程中,风险管理部负责对各决策环节的投资风险、操作风险等进行监控,并定期向投资决策委员会及风险管理委员会提供研究报告,以供决策参考。

§10 业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。
本基金为股票型基金,基金投资组合中股票资产占基金资产的比例不低于80%,其中,投资于体育文化休闲主题相关的股票资产的比例不低于非现金基金

资产的80%;因此,本基金的基准指数按照目标配置采用了复合指数,即沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。
沪深300指数由专业指数提供商“中证指数有限公司”编制和发布,由沪深A股中规模大、流动性好的最具代表性的300只股票组成,以综合反映沪深A股市场整体表现,具有良好的市场代表性和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场,成份券种包括除国债和大部分在交易所发行上市的债券以外的其他所有债券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势。本基金管理人认为,该业绩比较基准目前能够忠实地反映本基金的风险收益特征。

§11 风险收益特征
本基金是股票型基金,属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

§12 基金投资组合报告
招商体育文化休闲股票型证券投资基金管理人—招商基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本投资组合报告所载数据截至2018年12月31日,来源于《招商体育文化休闲股票型证券投资基金2018年第4季度报告》。

1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	34,036,451.99	86.38
其中:股票	34,036,451.99	86.38	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,999.84	0.03
其中:债券	11,999.84	0.03	
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	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	3,857,165.01	9.79
8	其他资产	1,496,969.36	3.80
9	合计	39,402,586.20	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,539,920.40	33.62
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	738,608.76	1.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	6,115,549.00	16.40
J	金融业	1,134,000.00	3.04
K	房地产业	1,853,149.08	4.97
L	租赁和商务服务业	1,890,280.00	5.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,528.00	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	875,733.75	2.35
R	文化、体育和娱乐业	8,884,683.00	23.82
S	综合	-	-
合计		34,036,451.99	91.26

2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	300529	健帆生物	79,150	3,284,725.00	8.81
2	300059	东方财富	187,500	2,268,750.00	6.08
3	000681	视觉中国	86,100	2,207,852.00	5.38
4	300760	迈瑞医疗	18,100	1,976,882.00	5.30
5	601888	中国国旅	31,400	1,890,280.00	5.07
6	002624	完美世界	67,100	1,868,735.00	5.01
7	300413	芒果超媒	50,200	1,857,902.00	4.98
8	603103	横店影视	83,200	1,855,360.00	4.97
9	300144	宋城演艺	81,600	1,742,160.00	4.67
10	300095	欧普康视	44,060	1,706,884.40	4.58

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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转换(可交换)债	11,999.84	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,999.84	0.03

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	110049	海尔转债	120	11,999.84	0.03

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。

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。

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。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货合约。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金采取套期保值的方式参与股指期货的投资交易,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

10.3 本期国债期货投资评价
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须事先入库再买入。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	13,157.83
2	应收证券清算款	1,371,033.55
3	应收股利	-
4	应收利息	1,065.31
5	应收申购款	111,714.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,496,969.36

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处于转股期的可转换债券。

11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。

§13 基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,本基金管理人不能保证基金一定盈利,也不能保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金成立以来有效的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

阶段	净值增长率①	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准④	①-③	②-④
2015.08.18-2015.12.31	4.50%	1.65%	-6.05%	1.91%	10.55%	-0.26%
2016.01.01-2016.12.31	-25.84%	1.87%	-9.98%	1.12%	-16.76%	0.75%
2017.01.01-2017.12.31	9.42%	0.92%	16.36%	0.51%	-6.94%	0.41%
2018.01.01-2018.12.31	-24.17%	1.77%	-19.78%	1.07%	-4.39%	0.70%
自基金成立起至2018.12.31	-35.70%	1.58%	-20.26%	1.09%	-15.44%	0.49%

注:本基金合同生效日为2015年8月18日。

§14 基金的费用概览

14.1 基金费用的种类
1. 基金管理人的管理费;
2. 基金托管人的托管费;
3. 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
4. 《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、诉讼费 and 仲裁费;
5. 基金份额持有人大会费用;
6. 基金的证券、期货交易费用;
7. 基金的银行汇划费用;
8. 基金银行账户的开户及维护费用;
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。

14.2 基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1. 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:
H=E×1.5%÷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
基金管理费每日计算,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,由基金托管人复核后于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费
本基金的托管费按前一日基金资产净值的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
基金托管费每日计算,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,由基金托管人复核后于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

3. 《基金合同》生效前与基金相关的费用
4. 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。

14.3 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》生效前的相关费用;
4. 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。

14.4 费用调整
在法律法规规定的范围内,基金管理人和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、基金托管费率等相关费率。
调高基金管理费率、基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,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前2日在至少一种指定媒介上和基金管理人网站上公告。

14.5 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。

14.6 与基金销售有关的费用
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。投资者在一天之内如果有多笔申购,费率按单笔分别计算。

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

2. 赎回费用
本基金的赎回费用由投资人承担,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。

赎回费用的计算方法:
净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
申购费用=净申购金额-净申购金额
申购费用以人民币元为单位,计算结果保留到小数点后第2位,小数点后第3位开始舍去,舍去部分归基金财产。

2. 赎回费用
本基金的赎回费率按基金份额持有期限递减,费率如下:</