深交所投教专栏

2020 年世界投资者周 懒人投资新姿势:基金定投

1.什么是基金定投?

基金定投是定期定额投资基金的简称,是指每隔固定时间,对某固定基金投资固定金额。采取基金定投的方式,投资人无需时常选择进场时机,只需预先设立每次投资的金额、投资时间和标的,然后根据计划按时投资,期间亦可随时申请暂停或赎回。定投获利原则在于,利用平均成本法均摊成本,通过长期坚持定额投资,利用时间复利的效果来达到获利目的。基金定投具有参与门槛低、操作便捷、分散风险、投资灵活等特点,避免个人投资者投资股票市场时选股及择时的困难,也可避免因缺乏专业知识或资金有限的问题。

2.基金定投有哪些优势?

基金定投这种投资方法,时间、金额、基金都是预先设置好的。其优势在于:

第一,基金定投利用时间的纪律换取投资的空间,避免投资时的恐惧或贪婪情绪影响投资决策,更有效的累积财富。

第二,普通投资者很难适时掌握正确的投资时点,常常可能是在市场高点买入,在市场低点卖出。平均成本投资方式可避免短期波段的风险及追涨杀跌的困扰。

第三,基金定投通过资金的分期投入,拉长投资基金的期限,可有效地分摊成本,在一定程度上达到降低风险的目的,适合作为中长期的理财方式。

3.哪些人适合基金定投?

第一类是缺乏足够时间或专业知识研究市场的人群。定投的时间、金额、基金都是预先设置好的,对于缺乏足够时间或专业知识研究市场的投资者来说,定投省时省力,同时可以在长期投资中获得不错的投资收益。

第二类是害怕投资的高波动,又想有一定收益的人群。定投采取分批买入方式,克服了只选择一个时点进行买进的缺陷,可以更有效地均衡成本,降低投资的风险,并且在市场上涨时不错失机会。

第三类是容易受市场情绪影响的人群。个人投资者在投资过程中较容易受到市场情绪的影响,容易出现一些投资行为偏差,如羊群效应、处置效应等,可能使得投资者忽略了市场风险或者错失了好的投资机会。定投过程中不需人为的干预,很大程度上降低了投资行为偏差对投资的负面影响。

第四类是每月有固定薪资收入的人群。通过每月或每段时间将一定的资金进行定投,一方面可以对自身的收入进行合理的规划和安排,避免过度消费;另一方面,长期坚持定投一般可以获得一定的投资收益,实现财富的保值增值。

4.哪些基金适合定投?

不是所有基金都适合定投。比如货币基金、债券基金,本身波动很小,直接一次性买入就可以了,没有必要长期定投。适合定投的基金一般来说具有以下特点:

波动大。一般来说,波动大的基金适合定投,比如指数基金和股票基金。波动越大的基金,越能通过定投起到平滑成本的作用;待市场上涨时,波动大的基金获得的收益也相对较高。

估值低。仅选择波动大的基金也不行,基金定投选择目标基金时,还得注重估值。目前主流的挑选方法是根据定投基金所跟踪指数的 PE 估值,估值越低的指数基金,越适合布局定投。

5.基金定投又可分为哪些具体方法?

定投方法很多,介绍三种常见方法。

第一,普通定投法。就是定时定额进行基金投资。即每次(可以按月,也可以按周等)投入固定的资金去购买基金。目前绝大部分基金均支持这种定投方式,大家可以在自己熟悉的基金购买渠道进行设定。对于普通投资者来说,“普通定投法”最省时省力,积少成多,分散投资风险。

第二,市值定投法。市值定投法的目标是让基金每个月的市值按照固定额度增长。这个有点难以理解,举例说明一下,假如决定按月定投基金 A,第一个月投资了 1000 元,按照市值定投法,每个月要保证基金的市值都增长一倍,那么第二个月基金的市值要达到 1000+1000=2000 元,第三个月基金市值要达到 3000 元,依次类推。但是如果在第一个月买入之后,基金的市值涨到了 1600 元,那么第二个月购买的时候只需要买 2000-1600=400 元就行。如果基金的市值跌到了 800 元,那么第二个月就需要购买 1200 元。也就是说,每期要投入基金的金额和当前基金的市值密切相关。如果基金下跌了,那么就需要多投资一部分资金,如果基金上涨了,就可以减少投资。市值定投法的优势在于践行了低买高卖的投资原则。

第三,指数均线法。就是通过对比指数收盘价与指数均线的关系来判断市场的高低点,从而在“低点多投,高点少投”。举个例子,拿 3300 点作为基准指标,当指数指标比基准高,就在基础扣款上少投;当指数指标比基准低,就在基础扣款上多投。指数均线不需要自己算,普通的行情软件都有提取指数均线的功能。一般选什么均线呢?中短期均线变动较灵敏,更能够较及时地反映指数调头向上或调头向下的走势变化,但却不能够像长期均线一样从一个相对较长期限的角度将指数划分出相对高位区域与相对低位区域。因此,可以综合 180 日、250 日、500 日等均线作为参考。

6.怎样制定基金定投计划?

制定一个合适的定投计划,首先我们要对自己问三个问题:一是愿意持有多久?二是希望的收益率是多少?三是能够承担的亏损是多少?对三个问题做到心中有数后,我们再看定投的五个重要要素。

第一,进入时点。定投是通过均衡成本方式以获取长期收益,其优势在于我们不必准确预估市场的走向。在实际投资过程中,我们往往也较难准确判断市场未来的涨跌情况,更不用说市场的高点和低点。因此,定投不必刻意择时。

第二,止盈时点。股市有句谚语:“会买的是徒弟,会卖的才是师傅”。对于定投来说,止盈锁定利润的方法一般有如下几种:(1)指数区间法。设定目标区间,例如判断未来一段时间指数在某区间运动,则低于该区间时持续定投,高于该区间时赎回止盈。当然,也可以通过 PE 百分位(把历史上指数每一天的 PE 从小到大排名,当前交易日的 PE 历史排名 / 历史数据总数 × 100%= 历史百分位),来判断当前指数的点位是否已经达到历史较高水平。如果能在 PE 历史百分位达到 80%的时候进行止盈操作,就有较大概率实现在接近行情高点的位置完成收益锁定。(2)目标收益法。就是设定一个长期收益目标,到达预定目标后逐批或一次性止盈。(3)滚动止盈法。达成小目标就止盈,在每一个“浪峰”(或相对浪峰)赎回开始新一轮定投即可,简单易执行,不需要太长期的判断。

第三,扣款频率。根据测算,定投频率的选择对定投收益影响并不明显。长期来看,月定投、双周定投、单周定投几乎是同涨同跌,最大的区别只是按照周定投的话,相比月定投对短期波动更加敏感一些。具体表现就是在牛市顶点,会冲到更高的位置,到了熊市里边,也会跌到更低的位置。

第四,扣款金额。凡事追求一鼓作气,定投却不宜“一把梭”。定投最忌没有严格纪律和规划,前期盲目追高,导致后期资金不足,定投不能持续而失败。

第五,优选基金。优选基金的两个标准,一个是长期业绩好。对于一次性投资,业绩好的基金收益更高,对于定投也是如此。第二个标准是净值波动性高。波动大的市场对平均成本的平摊效果更显著,意味着当牛市来临,收益将更高。

7.基金定投出现亏损怎么办?

无论哪一种投资方式,都存在一定的投资风险。相对来说,定投采用定时定额的投资方法,对投资成本有一定的平滑作用。当定投出现亏损的时候,如果市场继续下跌,坚持定投可以不断吸纳低价筹码,从而降低投资组合的整体建仓成本。总体来说,基金定投是中长期投资的较为稳健的方式,但仍然无法避免短期市场波动对组合收益的影响,投资者应该根据自己的实际情况及判断,适时适当调整自己的定投策略。

关于新增国泰君安证券股份有限公司等为建信旗下建信大安全战略精选股票型证券投资基金销售机构的公告

根据建信基金管理有限责任公司(以下简称“本公司”)与申万宏源证券股份有限公司(以下简称“申万宏源”)、申万宏源西部证券股份有限公司(以下简称“申万宏源西部”)、东海证券股份有限公司(以下简称“东海证券”)、上海证券有限责任公司(以下简称“上海证券”)、国信证券股份有限公司(以下简称“国信证券”)、安信证券股份有限公司(以下简称“安信证券”)、宏信证券股份有限公司(以下简称“宏信证券”)、财通证券股份有限公司(以下简称“财通证券”)和中国银河证券股份有限公司(以下简称“银河证券”)签署的销售协议,自 2020 年 11 月 12 日起,以上销售机构将销售本公司旗下基金如下:

序号	基金代码	基金全称	证券简称
1	001473	建信大安全战略精选股票型证券投资基金	建信大安全战略精选股票

自 2020 年 11 月 12 日起,投资者可在以上销售机构的营业网点办理以上基金的开户、申购、赎回和转换等业务,具体业务的办理请参照本公司及以上销售机构的相关业务规则和流程。投资者欲了解基金产品的详细情况,请仔细阅读基金产品的基金合同、招募说明书及产品资料概要等法律文件。

本公司在以上销售机构有以下基金目前不支持转换业务,具体名单如下:

证券代码	基金全称	证券简称
000346	建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金 A	建信安心回报 6 个月定期开放债券 A
000347	建信安心回报 6 个月定期开放债券型证券投资基金 C	建信安心回报 6 个月定期开放债券 C
001304	建信鑫安回报灵活配置混合型证券投资基金	建信鑫安回报灵活配置混合
001408	建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金 A	建信鑫丰回报灵活配置混合 A
002141	建信鑫丰回报灵活配置混合型证券投资基金 C	建信鑫丰回报灵活配置混合 C
003022	建信现金添益交易型货币市场基金	建信现金添益货币
005217	建信福泽安泰混合型基金中基金(FOF)	建信福泽安泰混合(FOF)
006581	建信优享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金(FOF)	建信优享稳健养老目标一年持有期混合型(FOF)
165309	建信沪深 300 指数证券投资基金(LOF)	建信沪深 300 指数(LOF)
165311	建信信用增强债券型证券投资基金 A	建信信用增强债券 A
165312	建信央视财经 50 指数分级发起式证券投资基金	建信央视财经 50 指数
165313	建信优势动力混合型证券投资基金(LOF)	建信优势动力混合(LOF)
165314	建信信用增强债券型证券投资基金 C	建信信用增强债券 C
165317	建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金	建信丰裕多策略混合(LOF)
501105	建信中证政策性金融债 8-10 年指数证券投资基金(LOF)	建信政金债 8-10 年指数(LOF)
539001	建信全球机遇混合型证券投资基金	建信全球机遇混合
539002	建信新兴市场优选混合型证券投资基金	建信新兴市场混合(QDII)
539003	建信富时 100 指数型证券投资基金	建信富时 100 指数(QDII)
165310	建信沪深 300 指数增强型证券投资基金(LOF)	建信沪深 300 指数增强

一、新增销售机构如下:
1. 申万宏源证券有限公司
住所:上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
客服电话:95523
网址:http://www.swhysc.com/index.jsp
2. 申万宏源西部证券有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005
客服电话:95523
网址:http://www.swhysc.com/index.jsp
3. 上海证券有限责任公司
住所:上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
客服电话:4008-918-918
网址:http://www.shzq.com/
4. 东海证券股份有限公司
住所:常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
客服电话:95531
网址:http://www.longone.com.cn/
5. 国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
客服电话:95536
网址:https://www.guosen.com.cn/gs/index.html
6. 安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
客服电话:95517
网址:http://www.essence.com.cn/
7. 宏信证券有限责任公司
住所:成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦 10 楼
客服电话:95304
网址:http://www.hxzq.cn/main/index.html
8. 财通证券股份有限公司
住所:浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦西楼
客服电话:95336
网址:http://www.ctsec.com/
9. 中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层
客服电话:95551
网址:http://www.chinastock.com.cn/
二、建信基金管理有限责任公司联系方式
客户服务热线:400-81-95533(免长途通话费),010-66228000
网址:http://www.ccbfund.cn
风险提示:本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资者投资基金之前应认真阅读各基金的《基金合同》、《招募说明书》和《产品资料概要》等文件。敬请投资者注意投资风险。
特此公告。

建信基金管理有限责任公司
2020 年 11 月 12 日

广发基金管理有限公司关于广发纳斯达克 100 指数证券投资基金调整大额申购(含转换转入、定期定额和不定额投资)业务限额的公告

公告送出日期:2020 年 11 月 12 日
1.公告基本信息

基金名称	广发纳斯达克 100 指数证券投资基金	
基金简称	广发纳斯达克 100 指数(QDII)	
基金主代码	270042	
基金管理人名称	广发基金管理有限公司	
公告依据	《广发纳斯达克 100 指数证券投资基金基金合同》《广发纳斯达克 100 指数证券投资基金招募说明书》	
暂停相关业务的起始日及原因说明	暂停大额申购起始日	2020 年 11 月 13 日
	暂停大额转换转入起始日	2020 年 11 月 13 日
	暂停大额定期定额和不定额投资起始日	2020 年 11 月 13 日
	限制申购金额(人民币份额)	100,000 元
	限制申购金额(美元份额)	14,000 美元
	暂停大额申购(转换转入、定期定额和不定额投资)的原因说明?	满足投资者投资需求

下属分级基金的基金简称	广发纳斯达克 100 指数人民币(QDII) A	广发纳斯达克 100 指数人民币(QDII) C	广发纳斯达克 100 指数美元(QDII) A	广发纳斯达克 100 指数美元(QDII) C
下属分级基金的交易代码	270042	006479	000055	006480
该分级基金是否暂停大额申购(转换转入、定期定额和不定额投资)	是	是	是	是

2.其他需要提示的事项
为满足投资者的投资需求,我司决定调整广发纳斯达克 100 指数证券投资基金(以下简称“本基金”)的申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入业务限额。具体措施如下:
自 2020 年 11 月 13 日起,本基金人民币份额(基金代码:A 份额 270042、C 份额 006479)调整投资者单日单个基金账户申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入不超过 100,000 元,如单日单个基金账户合计申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入本基金金额大于 100,000 元,则 100,000 元确认申购或功,超过 100,000 元(不含)金额的部分将有权确认失败;如投资者单日单个基金账户多笔累计申购金额大于 100,000 元,按申请金额从大到小排序,本公司将逐笔累加至 100,000 元的申请确认成功,其余超出部分的申请金额本公司有权确认失败。
本基金美元份额(基金代码:A 份额 000055、C 份额 006480)调整投资者单日单个基金账户申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入不超过 14,000 美元,如单日单个基金账户合计申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入本基金金额大于 14,000 美元,则 14,000 美元确认申购或功,超过 14,000 美元(不含)金额的部分将有权确认失败;如投资者单日单个基金账户多笔累计申购金额大于 14,000 美元,按申请金额从大到小排序,本公司将逐笔累加至 14,000 美元的申请确认成功,其余超出部分的申请金额本公司有权确认失败,其它业务正常办理。
投资者通过多笔购售买基金的多笔申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入申请将累计计算,不同份额的申请将单独计算限额,并按上述规则进行确认。
在本基金调整投资者大额申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入业务限额期间,其它业务正常办理。本基金恢复办理大额申购(含定期定额和不定额投资业务)及转换转入业务的具体时间将另行公告。
如有疑问,请拨打本公司客户服务热线 95105828(免长途费)或 020-83936999,或登录本公司网站 www.gffunds.com.cn 获取相关信息。
特此公告。

广发基金管理有限公司
2020 年 11 月 12 日

南方基金关于旗下部分基金增加交通银行为销售机构及开通相关业务的公告

根据南方基金管理股份有限公司(简称“本公司”)与交通银行股份有限公司(简称“交通银行”)签署的销售协议,交通银行将自 2020 年 11 月 12 日起销售本公司旗下部分基金。现将有关事项公告如下:
一、适用基金及业务范围

编号	基金代码	基金名称	定投业务	转换业务
1	007149	南方初元中短债债券型发起式证券投资基金 A 类	开通	开通
2	007150	南方初元中短债债券型发起式证券投资基金 C 类	开通	开通

从 2020 年 11 月 12 日起,投资人可通过交通银行办理上述列表中对应基金的开户、申购、赎回、定投、转换等业务。
上述列表中的基金可参与费率优惠活动,具体优惠规则以交通银行的安排为准。
二、重要提示
1.上述申购赎回业务仅适用于处于正常申购期及处于特定正常申购期及处于特定开放日开放的基金。基金封闭期、募集期等特殊期间的有关规定详见对应基金的《基金合同》和《招募说明书》等相关法律文件及本公司发布的最新业务公告。
2.投资人可与交通银行约定投资业务的扣款固定投资金额,目前,交通银行可办理上述适用基金列表中开通定投业务的基金,具体的定投业务规则请参考交通银行的相关规定。
3.基金转换是指投资人可将其通过销售机构购买并持有的本公司旗下某只开放式基金的全部或部分基金份额,转换为本公司管理的另一只开放式基金的份额。上述适用基金列表中的基金,若同时采用前端收费和后端收费,则只开通前端收费模式下的转换业务。基金转换费用与转换业务规则可参照我司 2007 年 8 月 30 日发布的《南方基金管理有限公司关于旗下基金在部分代销机构开展转换业务的公告》和 2008 年 3 月 11 日发布的《南方基金管理有限公司关于调整旗下基金转换业务规则的公告》。
三、投资人可通过以下途径了解或咨询相关情况:
交通银行客服电话:95559
交通银行网址:www.bankcomm.com
南方基金客服电话:400-889-8899
南方基金网址:www.nffund.com
四、风险提示:
1.投资人应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。
2.投资人应当充分了解基金定投和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定投并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。
特此公告

南方基金管理股份有限公司
2020 年 11 月 12 日

南方现金增利基金收益支付公告(2020 年第 11 号)

公告送出日期:2020 年 11 月 12 日
§ 1 公告基本信息

基金名称	南方现金增利基金
基金简称	南方现金增利货币
基金主代码	202301
基金合同生效日	2004 年 3 月 5 日
基金管理人名称	南方基金管理股份有限公司
公告依据	《南方现金增利基金基金合同》
收益集中支付并日动结转为基金份额的日期	2020 年 11 月 13 日
收益累计期间	自 2020 年 10 月 16 日 至 2020 年 11 月 15 日止

§ 2 与收益支付相关的其他信息

累计收益计算公式	投资者累计收益=∑投资者日收益(即投资者日收益逐日累加),投资者日收益=投资者当日持有的基金份额/10000* 当日每万份基金份额收益(保留到分,即保留两位小数后去尾)。
收益结转的基金份额可赎回起始日	2020 年 11 月 17 日
收益支付对象	收益支付日在南方基金管理股份有限公司登记在册的本基金全体持有人。
收益支付办法	本基金收益支付方式默认为收益再投资方式,投资者收益结转的基金份额将于 2020 年 11 月 16 日直接计入其基金账户;2020 年 11 月 17 日起可查询及赎回。
税收相关事项的说明	根据财政部、国家税务总局《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知(财税字[2002]128 号),对投资者(包括个人和机构投资者)从基金分配中取得的收入,暂不征收个人所得税和企业所得税。
费用相关事项的说明	本基金本次收益分配免收分红手续费和再投资手续费。

§ 3 其他需要提示的事项
1.投资者于 2020 年 11 月 13 日申购的基金份额不享有当日收益赎回的基金份额享有当日收益;
2.本基金份额在收益结转日中如果中支付持续 1 天以上的情况,投资者收益结转的基金份额将于 2020 年 11 月 16 日直接计入其基金账户;2020 年 11 月 17 日起可查询及赎回。
3.本基金的收益支付方式按月支付,在部分销售机构可能会要求为按日支付模式,且当日收益可在两个工作日后赎回。不论销售机构如何显示,本基金实际当日收益需在每月月中集中支付后方能参与下一日的收益分配。

关于平安惠金定期开放债券型证券投资基金开放申购、赎回及转换业务的公告

公告送出日期:2020 年 11 月 12 日
1.公告基本信息

基金名称	平安惠金定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	平安惠金定开债	
基金主代码	003024	
基金运作方式	本基金以定期开放的方式运作,即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。自基金合同生效日起(包括基金合同生效日)或者每一个开放期结束之日次日起(包括该日)3 个月的期间内,本基金采取封闭运作模式,基金份额持有人不得申请申购、赎回本基金。本基金的第一个封闭期为自《基金合同》生效之日起至 3 个月后的对应日前一日的期间。下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起至 3 个月后的对应日前一日的期间,以此类推。如该对应日为非工作日或不存在对应日期的,则顺延至下一工作日。每一个封闭期结束后,本基金即进入开放期,开放期的期限为自封闭期结束之日后第一个工作日起(含该日)五个工作日。 本次基金开放期为 2020 年 11 月 20 日(含)至 2020 年 11 月 26 日(含)。	
基金合同生效日	2016 年 11 月 2 日	
基金管理人名称	平安基金管理有限公司	
基金托管人名称	平安银行股份有限公司	
基金注册登记机构名称	平安基金管理有限公司	
公告依据	《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规、《平安惠金定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《平安惠金定期开放债券型证券投资基金招募说明书》等	
申购起始日	2020 年 11 月 20 日	
赎回起始日	2020 年 11 月 20 日	
转换转入起始日	2020 年 11 月 20 日	
转换转出起始日	2020 年 11 月 20 日	
下属基金份额的简称	平安惠金定开债 A	平安惠金定开债 C
下属基金份额的交易代码	003024	006717
该基金份额是否开放申购、赎回(转换)	是	是

2.申购、赎回及转换业务的办理时间
本基金办理基金份额的申购和赎回的开放日为开放期内的每个工作日,具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所及相关期货交易所的正常交易日的交易时间,但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购、赎回除外。封闭期内,本基金不办理申购与赎回业务,也不上市交易。基金合同生效后,若出现新的证券交易市场、证券交易所及相关期货交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应调整,但应依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》以下简称“《信息披露办法》”)的有关规定在规定媒介上公告。
本基金在开放期内办理申购与赎回业务。除法律法规或基金合同另有约定外,本基金每个封闭期结束之后第一个工作日起进入开放期,开放期的期限为自封闭期结束之日后第一个工作日起(含该日)五个工作日。开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准。
本次开放期时间为 2020 年 11 月 20 日(含)至 2020 年 11 月 26 日(含),开放期内本基金接受申购、赎回及转换申请。基金管理人不在基金合同约定之外的日期或者时间办理基金份额的申购、赎回或者转换。在开放期内,投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回或转换申请且登记机构确认接受的,其基金份额申购、赎回价格为该开放期内下一开放日基金份额申购、赎回的价格;但若投资人在开放期最后一日业务办理时间结束之后提出申购、赎回或者转换申请的,视为无效申请。
3.日常申购业务
3.1 申购金额限制
1.投资者通过代销机构申购,单个基金账户单笔最低申购金额起点为 10 元(含申购费)。基金管理人直销网点接受首次申购申请的最低金额为单笔 50,000 元(含申购费),追加申购的最低金额为单笔 20,000 元(含申购费)。通过基金管理人网上交易系统或电话交易系统办理基金申购业务的个交直销网点单笔申购最低金额的限制,首次单笔最低申购金额为人民币 10 元(含申购费),追加申购的单笔最低申购金额为人民币 10 元(含申购费)。
2.投资者当期分配的基金收益转购基金份额时,不受最低申购金额的限制。
3.投资者可多次申购,对单个投资者的累计持有份额不设上限限制。但单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的 50%(在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过 50%的除外)。
3.2 申购费率
本基金 A 类基金份额在申购时收取申购费用。C 类基金份额不收取申购费用。
本基金 A 类基金份额申购费率随申购金额的增加而递减,如下表所示:

申购金额(M)	申购费率
M<50 万元	0.80%
50 万元≤M<200 万元	0.50%
200 万元≤M<500 万元	0.10%
M≥500 万元	1000 元/笔

3.3 其他与申购相关的事项
1.本基金 A 类基金份额的申购费用由申购 A 类基金份额的投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。
2.基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率或收费方式。费率或收费方式如发生变更,基金管理人应在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介上公告。
3.基金管理人可以通过网上直销系统、直销柜台对本基金的申购实行优惠费率,具体详见基金管理人届时公告;部分代销机构如实行优惠费率,请投资人参见代销机构公告。
4.申购遵循“未知价”原则,即申购价格以申请当日收市后计算的基金份额净值为基准进行计算。
5.拒绝或暂停申购的情形
在开放期间,发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受投资人的申购申请:
(1)因不可抗力导致基金无法正常运作。
(2)发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投资人的申购申请。
(3)证券、期货交易所及相关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)基金管理人认为接受某笔或某些申购申请可能会影响或损害现有基金份额持有人利益时。
(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,或发生其他损害现有基金份额持有人利益的情形。
(6)基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%,或者变相规避 50%集中度的情形时。
(7)某笔或者某些申购申请超过基金管理人设定的基金总规模、单日净申购比例上限、单一投资者单日或单笔申购金额上限的。
(8)当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当采取暂停接受基金申购申请的措施。
(9)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)、(5)、(6)、(8)、(9)项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停申购时,基金管理人应当根据有关规定在规定媒介申购公告。如果投资人的申购申请被全部或部分拒绝的,被拒绝的申购款项将退还给投资人。在暂停申购的情况消除时,基金管理人应及时恢复申购业务的办理,且开放期间可以按暂停申购的期间相应延长。
4.日常赎回业务
4.1 赎回份额限制
基金份额持有人在销售机构赎回时,每次对本基金的赎回申请不得低于 1 份基金份额。账户最低持有份额不设下限,投资者全额赎回或转换转出时不受上述限制。
通过本基金管理人官网交易平台赎回的,每次对本基金的赎回申请不得低于 1 份基金份额。账户最低持有份额不设下限,投资者全额赎回或转换转出时不受上述限制。
4.2 赎回费率
1.本基金 A 类份额的赎回费率:
本基金同笔申购在同一开放期内赎回的,对持续持有期少于 7 日的投资者收取 1.5%的赎回费,对持续持有期不少于 7 日的投资者收取 0.2%的赎回费,且全额计入基金财产,针对其他情形不收取赎回费用。
2.本基金 C 类份额不收取申购费,赎回费率设置如下:
赎回时份额持有 7 天以内的,收取 1.5%的赎回费;持有 7 天以上(含 7 天),30 天以内的,收取 0.1%的赎回费;赎回时份额持有满 30 天以上(含 30 天)的,赎回费为 0。所收取赎回费全部归入基金资产。
4.3 其他与赎回相关的事项
1.基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整赎回费率或收费方式。费率或收费方式如发生变更,基金管理人应在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介上公告。
2.赎回遵循“未知价”原则,即赎回价格以申请当日收市后计算的基金份额净值为基准进行计算。
3.赎回遵循“先进先出”原则,即按照投资人认购、申购的先后次序进行顺序赎回。
4.暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形
在开放期间,发生下列情形时,基金管理人可暂停接受投资人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不能支付赎回款项。
(2)发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项。
(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)发生继续接受赎回申请将损害现有基金份额持有人利益的情形时,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请。
(5)当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当采取延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请的措施。
(6)法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。
发生上述情形之一且基金管理人决定暂停接受赎回申请或延缓支付赎回款项时,基金管理人应在当日报中国证监会备案,已确认的赎回申请,基金管理人应足额支付;如暂时不能足额支付,基金管理人可对赎回款项进行延缓支付。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并公告,且开放期间可以按暂停赎回的期间相应延长。
5.日常转换业务
5.1 转换费率
5.1.1 基金转换费
1.基金转换费用由转出基金赎回费用及基金申购补差费用两部分构成。
2.基金转换时,从申购费用低的基金向申购费用高的基金转换时,如实收取申购补差费用;从申购费用高的基金向申购费用低的基金转换时,不收取申购补差费用。申购补差费用按照转换金额对应的转出基金与转入基金的申购费差额进行补差,具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费的差异情况而定。
5.1.2 基金转换的计算公式
转换费用 = 转出基金赎回费 + 转换申购补差费
转出基金赎回费=转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 × 转出基金赎回费率
转换金额 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 − 转出基金赎回费
转换申购补差费用 = 转换金额 × 转入基金申购费率 ÷ (1+ 转入基金申购费率)− 转换金额 × 转出基金申购费率 ÷ (1+ 转出基金申购费率)或,固定申购补差费
转入份额 =(转出份额 × 转出基金当日基金份额净值− 转换费用)÷ 转入基金当日基金份额净值
5.1.3 具体转换费率
本基金作为转换基金时,具体转换费率举例如下:
A.转换金额对应申购费率较高的基金转入到本基金 A 类基金份额时
例 1.某投资人 N 日持有平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额 10,000 份,持有期为三个月(对应的赎回费率为 0.50%),拟于 N 日转换为平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额,假设 N 日平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的基金份额净值为 1.150 元,平安惠金定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额的基金份额净值为 1.0500 元,则:
1.转出基金即平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的赎回费用:
转出基金赎回费 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 × 转出基金赎回费率 =10,000 × 1.150 × 0.50% =57.50 元
2.对应转换金额平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的申购费率 1.5%高于平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额的申购费率 0.80%,因此不收取申购补差费用,即费用为 0。
3.此次转换费用:
转换费用 = 转出基金赎回费 + 转换申购补差费 =57.50+0=57.50 元
4.转换后可得到的平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额为:
转入份额 =(转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 − 转换费用)÷ 转入基金当日基金份额净值 = (10,000 × 1.150−57.50) ÷ 1.0500=10897.62 份
B.转换金额对应申购费率较高的基金转入到本基金 C 类基金份额时
例 2.某投资人 N 日持有平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额 10,000 份,持有期为三个月(对应的赎回费率为 0.50%),拟于 N 日转换为平安惠金定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额,假设 N 日平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的基金份额净值为 1.150 元,平安惠金定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额的基金份额净值为 1.0500 元,则:
1.转出基金即平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 C 类份额的赎回费用:
转出基金赎回费 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 × 转出基金赎回费率 =10,000 × 1.150 × 0.50% =57.50 元
2.对应转换金额平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的申购费率 1.5%高于平安惠金定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额的申购费率 0,因此不收取申购补差费用,即费用为 0。
3.此次转换费用:
转换费用 = 转出基金赎回费 + 转换申购补差费 =57.50+0=57.50 元
4.转换后可得到的平安惠金定期开放债券型证券投资基金 C 类基金份额为:
转入份额 =(转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 − 转换费用)÷ 转入基金当日基金份额净值 = (10,000 × 1.150−57.50) ÷ 1.0500=10897.62 份
C.本基金 A 类基金份额转入转换金额对应申购费率较高的基金
例 3.某投资人 N 日持有平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额 10,000 份,持有期为三个月(开放期,对应的赎回费率为 0),拟于 N 日转换为平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额,假设 N 日平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额净值为 1.0500 元,平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的基金份额净值为 1.150 元,则:
1.转出基金即平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额的赎回费用:
转出基金赎回费 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 × 转出基金赎回费率 =0 元
2.申购补差费用为扣除赎回费用后按转出基金与转入基金间的申购补差费计算可得:
转换金额 = 转出份额 × 转出基金当日基金份额净值 − 转出基金赎回费 =10,000 × 1.0500−0=10500.00 元
对应转换基金平安睿享文娱灵活配置混合型证券投资基金 A 类份额的申购费率 1.5%,平安惠金定期开放债券型证券投资基金 A 类基金份额的申购费率 0.8%。