（上接D33版）

第七部分 基金合同当事人及权利义务	一、管理人 （一）管理人简况 住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号3号楼26层 法定代表人：熊国兵 设立日期：2012年5月9日 批准设立机关及批准设立文号：中国证监会，证监许可[2011]1886号 注册资本：2亿元人民币 联系电话：021-22169999 （二）管理人的权利与义务 1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，管理人的权利包括但不限于： (3)依照《资产管理合同》收取集合计划管理费、业绩报酬以及法律法规规定或中国证监会批准的其他费用； (11)在《资产管理合同》约定的范围内，拒绝或暂停受理申购与赎回申请； (12)依照法律法规为集合计划的利益对被投资公司行使股东权利，为集合计划的利益行使因集合计划财产投资于证券所产生的权利； (15)选择、更换律师事务所、会计师事务所、证券经纪商或其他为集合计划提供服务的外部机构； (16)在符合有关法律、法规的前提下，制订和调整有关集合计划申购、赎回、转换和非交易过户的业务规则； 2.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，管理人的义务包括但不限于： (2)办理资产管理合同变更申请； (12)保守基金商业秘密，不泄露集合计划投资计划、投资意向等。除《基金法》、《资产管理合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不向他人泄露，但因监管机构、司法机关等有权机关的要求，或向审计、法律等外部专业顾问提供的情况除外； (16)按规定保存集合计划财产管理业务活动的会计账册、报表、记录和其他相关资料15年以上； 二、托管人 （一）托管人简况 住所：北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心 批准设立机关和批准设立文号：国务院、国函[1992]7号 注册资本：590.86亿元人民币 基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[2002]75号 （二）托管人的权利与义务 1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，托管人的权利包括但不限于： (4)根据相关市场规则，为集合计划开设资金账户、证券账户、期货结算账户等投资所需账户，为集合计划办理证券、期货交易资金清算； (8)发展、审查管理人拟申请的集合计划资产净值、集合计划份额净值、集合计划份额申购、赎回价格； (11)保存集合计划托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料15年以上； (12)建立并保存集合计划份额持有人名册； (21)执行生效的集合计划份额持有人的大会的决定； 三、集合计划份额持有人 投资者持有本集合计划份额的行为即视为对《资产管理合同》的承认和接受，投资者自依据《资产管理合同》取得集合计划份额，即成为本集合计划份额持有人和《资产管理合同》的当事人，直至其不再持有本集合计划的份额。集合计划份额持有人作为《资产管理合同》当事人并不以在《资产管理合同》上书面签章或签字为必要条件。 同一类别每份集合计划份额具有同等的合法权益。 2.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，集合计划份额持有人的义务包括但不限于： (7)执行生效的集合计划份额持有人大会的决定；	一、基金管理人 （一）基金管理人简况 住所：上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢、6层 法定代表人：刘翔 设立日期：2004年4月22日 批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2004]42号 注册资本：人民币1.6亿元 联系电话：021-80262888 （二）基金管理人的权利与义务 1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金管理人的权利包括但不限于： (3)依照基金合同收取基金管理费以及法律法规规定或中国证监会批准的其他费用； (11)在基金合同约定的范围内，拒绝或暂停受理申购、赎回与转换申请； (12)依照法律法规为基金的利益对被投资公司行使相关权利，为基金的利益行使因基金财产投资于证券所产生的权利； (15)选择、更换律师事务所、会计师事务所、证券/期货经纪商或其他为基金提供服务的外部机构； (16)在符合有关法律、法规的前提下，制订和调整有关基金申购、赎回、转换和非交易过户的业务规则； 2.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金管理人的义务包括但不限于： (2)办理基金备案手续； (12)保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、基金合同及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不向他人泄露，但因监管机构、司法机关等有权机关的要求，或向审计、法律等外部专业顾问提供的情况除外； (16)按规定保存基金财产管理业务活动的会计账册、报表、记录和其他相关资料，保存期限不少于法律法规的规定； 二、基金托管人 （一）基金托管人简况 住所：北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心 注册资本：466.79095亿人民币 批准设立机关和设立文号：国务院、国函[1992]7号 基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[2002]75号 （二）基金托管人的权利与义务 1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金托管人的权利包括但不限于： (4)根据相关市场规则，为基金开设资金账户、证券账户等投资所需账户，为基金办理证券/期货交易资金清算； 2.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金托管人的义务包括但不限于： (6)按规定开设基金财产的资金账户、证券账户等投资所需账户，按照基金合同的约定，根据基金管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜； (7)保守基金商业秘密，除《基金法》、基金合同及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前予以保密，不得向他人泄露，但因监管机构、司法机关等有权机关的要求，或向审计、法律等外部专业顾问提供的情况除外； (8)复核、审查基金管理人计算的基金资产净值、各类基金份额净值、基金份额申购、赎回价格； (11)保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料，保存期限不少于法律法规的规定； (12)建立并保存基金份额持有人名册； (21)执行生效的基金份额持有人大会的决议； 三、基金份额持有人 基金投资者持有本基金基金份额的行为即视为对基金合同的承认和接受，基金投资者自依据基金合同取得基金份额，即成为本基金的基金份额持有人和基金合同的当事人，直至其不再持有基金份额。基金份额持有人作为基金合同当事人并不以在基金合同上书面签章或签字为必要条件。 除法律法规另有规定或基金合同另有约定外，同一类别每份基金份额具有同等的合法权益。	一、投资目标 通过深度研究，捕捉宏观环境及政策趋势走向，主要投资于智造相关行业的股票，挖掘制造业产业升级过程中的投资机会。在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。 二、投资范围 本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、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、政府支持债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、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、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或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相关规定）。 基金的投资组合比例为：本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值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、应收申购款等。 如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。 三、投资策略 1.资产配置策略 本基金通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性等市场指标，确定未来市场变动趋势；通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。根据上述定性和定量指标的分析结果，运用资产配置优化模型，在目标收益条件下，追求风险最小化目标，最终确定大类资产投资权重，实现资产合理配置。 2.股票投资策略 (1)智造主题的界定 …… 细化到行业分类上，本基金投资的行业主要包括如下几类： (1)符合国家高端装备制造重点方向的行业，包括国防军工、机械设备； (2)符合新经济发展趋势，具有先进技术或者着力于突破关键技术，持续迭代升级的行业，包括医药生物、电子、计算机、通信、电力设备、新能源； (3)在传统工业中运用新兴技术、新材料或现代管理方式而向智能化转型的行业，包括汽车、有色金属、轻工制造、纺织服饰、家用电器、公用事业、化工、金属非金属新材料。 未来由于经济增长方式转变、产业结构升级、入口红利变化等因素，从事或受益于上述投资主题的外延将会逐渐扩大，基金管理人按照监管部门要求在履行适当程序后，本基金视实际情况对上述界定进行调整和修订。 (3)港股通股票投资策略 本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将关注在港股市场上市、具有行业优势性、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，适时调整投资品种的比例。 如部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产非非必然投资港股通标的股票。 3.存托凭证的投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑拟期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。 4.债券投资策略 (1)目标久期策略及凸性策略 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。 (2)收益率曲线策略 组合基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上进行地子、结息日、付息日、本金偿还日、提前赎回日、回售日、行权日、开放日、到期日等。 (3)信用品种投资策略 1)市场整体信用利差曲线策略 本基金将从经济周期、市场转征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场资量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成较大影响。这种政策影响体现在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。 2)单个信用债信用分析策略 信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在本国分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 6.可转换债券、可交换债券投资策略 本基金分析宏观经济行情趋势和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。 本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股价格等因素，对可交换债券的债性特征、股性特征等因素进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的信息变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。 7.债券回购投资策略 在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的债券回购操作，利用债券回购收益率低于债券收益率的机会，融入资金购买收益率较高的债券品种，在严格控制风险的基础上，在资金相对充裕的情况下进行风险可控的债券回购投资策略以放大债券投资收益。 8.衍生品投资策略 (1)股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、以期货替代现货等方式，以期货投资组合的整体风险、流动性管理为原则，以套期保值为目的，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。 (2)国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资收益率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性。 (3)股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时按时授权管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。 7.投资限制 1.组合限制 基金的投资组合应遵循以下限制： (1)本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%； (2)本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券；前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。 如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。 三、投资策略 1.资产配置策略 本基金通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性等市场指标，确定未来市场变动趋势；通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。根据上述定性和定量指标的分析结果，运用资产配置优化模型，在目标收益条件下，追求风险最小化目标，最终确定大类资产投资权重，实现资产合理配置。 2.股票投资策略 (1)智造主题的界定 …… 细化到行业分类上，本基金投资的行业主要包括如下几类： (1)符合国家高端装备制造重点方向的行业，包括国防军工、机械设备； (2)符合新经济发展趋势，具有先进技术或者着力于突破关键技术，持续迭代升级的行业，包括医药生物、电子、计算机、通信、电力设备、新能源； (3)在传统工业中运用新兴技术、新材料或现代管理方式而向智能化转型的行业，包括汽车、有色金属、轻工制造、纺织服饰、家用电器、公用事业、化工、金属非金属新材料。 未来由于经济增长方式转变、产业结构升级、入口红利变化等因素，从事或受益于上述投资主题的外延将会逐渐扩大，基金管理人按照监管部门要求在履行适当程序后，本基金视实际情况对上述界定进行调整和修订。 (3)港股通股票投资策略 本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将关注在港股市场上市、具有行业优势性、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，适时调整投资品种的比例。 如部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产非非必然投资港股通标的股票。 3.存托凭证的投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑拟期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。 4.债券投资策略 (1)目标久期策略及凸性策略 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。 (2)收益率曲线策略 组合基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上进行地子、结息日、付息日、本金偿还日、提前赎回日、回售日、行权日、开放日、到期日等。 (3)信用品种投资策略 1)市场整体信用利差曲线策略 本基金将从经济周期、市场转征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场资量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成较大影响。这种政策影响体现在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。 2)单个信用债信用分析策略 信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在本国分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 6.可转换债券、可交换债券投资策略 本基金分析宏观经济行情趋势和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。 本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股价格等因素，对可交换债券的债性特征、股性特征等因素进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的信息变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。 7.债券回购投资策略 在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的债券回购操作，利用债券回购收益率低于债券收益率的机会，融入资金购买收益率较高的债券品种，在严格控制风险的基础上，在资金相对充裕的情况下进行风险可控的债券回购投资策略以放大债券投资收益。 8.衍生品投资策略 (1)股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、以期货替代现货等方式，以期货投资组合的整体风险、流动性管理为原则，以套期保值为目的，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。 (2)国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资收益率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性。 (3)股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时按时授权管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。 7.投资限制 1.组合限制 基金的投资组合应遵循以下限制： (1)本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%； (2)本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。 (4)本基金管理人将充分考虑港股通标的股票、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 2.股票投资策略 本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、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、政府支持债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、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、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或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相关规定）。 基金的投资组合比例为：本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值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、应收申购款等。 如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。 三、投资策略 1.资产配置策略 本基金通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性等市场指标，确定未来市场变动趋势；通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。根据上述定性和定量指标的分析结果，运用资产配置优化模型，在目标收益条件下，追求风险最小化目标，最终确定大类资产投资权重，实现资产合理配置。 2.股票投资策略 (1)智造主题的界定 …… 细化到行业分类上，本基金投资的行业主要包括如下几类： (1)符合国家高端装备制造重点方向的行业，包括国防军工、机械设备； (2)符合新经济发展趋势，具有先进技术或者着力于突破关键技术，持续迭代升级的行业，包括医药生物、电子、计算机、通信、电力设备、新能源； (3)在传统工业中运用新兴技术、新材料或现代管理方式而向智能化转型的行业，包括汽车、有色金属、轻工制造、纺织服饰、家用电器、公用事业、化工、金属非金属新材料。 未来由于经济增长方式转变、产业结构升级、入口红利变化等因素，从事或受益于上述投资主题的外延将会逐渐扩大，基金管理人按照监管部门要求在履行适当程序后，本基金视实际情况对上述界定进行调整和修订。 (3)港股通股票投资策略 本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将关注在港股市场上市、具有行业优势性、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，适时调整投资品种的比例。 如部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产非非必然投资港股通标的股票。 3.存托凭证的投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑拟期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。 4.债券投资策略 (1)目标久期策略及凸性策略 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。 (2)收益率曲线策略 组合基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上进行地子、结息日、付息日、本金偿还日、提前赎回日、回售日、行权日、开放日、到期日等。 (3)信用品种投资策略 1)市场整体信用利差曲线策略 本基金将从经济周期、市场转征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段，企业盈利能力增强，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，反之当经济周期不景气，企业的盈利能力减弱，信用利差扩大。同时本基金也将考虑市场资量、信用债结构以及流动性之间的相互关系，动态研究信用债市场的主要特征，为分析信用利差提供依据。另外，政策因素也会对信用利差造成较大影响。这种政策影响体现在信用债市场的供给方面和需求方面。本基金将从供给和需求两方面分别评估政策对信用债市场的作用。 2)单个信用债信用分析策略 信用债的收益率水平及其变化很大程度上取决于其发行主体自身的信用水平，本基金将对不同信用类债券的信用等级进行评估，深入挖掘信用债的投资价值，增强本基金的收益。本基金主要通过发行主体偿债能力、抵押物质量、契约条款和公司治理情况等方面分析和评估单个信用债券的信用水平。 5.资产支持证券投资策略 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在本国分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动策略等积极主动的投资策略，投资于资产支持证券。 6.可转换债券、可交换债券投资策略 本基金分析宏观经济行情趋势和证券市场趋势判断的前提下，在综合分析可转换债券的债性特征、股性特征等因素的基础上，选择其中安全边际较高、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种进行投资。结合行业分析和个券选择，对成长前景较好的行业和上市公司的可转换债券进行重点关注，选择投资价值较高的个券进行投资。 本基金将综合分析可交换债券的基本情况、发行人资质、转股价格等因素，对可交换债券的债性特征、股性特征等因素进行评估，在风险可控的前提下，选取具有盈利空间的优质标的进行投资。同时，本基金还将密切跟踪可交换债券的信息变化情况和发行主体经营状况，合理控制可交换债券的投资风险。 7.债券回购投资策略 在本基金的日常投资中，还将充分利用组合的债券回购操作，利用债券回购收益率低于债券收益率的机会，融入资金购买收益率较高的债券品种，在严格控制风险的基础上，在资金相对充裕的情况下进行风险可控的债券回购投资策略以放大债券投资收益。 8.衍生品投资策略 (1)股指期货投资策略 本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择、以期货替代现货等方式，以期货投资组合的整体风险、流动性管理为原则，以套期保值为目的，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。 (2)国债期货投资策略 基金管理人可运用国债期货，以提高投资收益率更好地达到本基金的投资目标。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险、改善组合的风险收益特性。 (3)股票期权投资策略 本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权的投资。本基金将在有效控制风险的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的预判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的期权合约。基金管理人将根据审慎原则，建立股票期权交易决策部门或小组，按照有关要求做好人员培训工作，确保投资、风控等核心岗位人员具备股票期权业务知识和相应的专业能力，同时按时授权管理人员负责股票期权的投资审批事项，以防范期权投资的风险。 7.投资限制 1.组合限制 基金的投资组合应遵循以下限制： (1)本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，其中投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%； (2)本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。 (4)本基金管理人将充分考虑港股通标的股票、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 2.股票投资策略 本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、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、政府支持债券、地方政府债券、可交换债券、可转换债券（含分离交易可转债的纯债部分）及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、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、股指期货、国债期货、股票期权以及法律法规或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相关规定）。 基金的投资组合比例为：本基金的股票及存托凭证投资比例为基金资产的60%~95%，投资于港股通标的股票的比例不超过本基金所投资股票资产的50%，投资于本基金界定的智造主题相关行业股票及存托凭证的比例不低于非现金基金资产的80%。每个交易日日终在扣除国债期货合约、股指期货合约和股票期权合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值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、应收申购款等。 如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人在履行适当程序后以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。 三、投资策略 1.资产配置策略 本基金通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标，以及估值水平、盈利预期、流动性等市场指标，确定未来市场变动趋势；通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势，对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。根据上述定性和定量指标的分析结果，运用资产配置优化模型，在目标收益条件下，追求风险最小化目标，最终确定大类资产投资权重，实现资产合理配置。 2.股票投资策略 (1)智造主题的界定 …… 细化到行业分类上，本基金投资的行业主要包括如下几类： (1)符合国家高端装备制造重点方向的行业，包括国防军工、机械设备； (2)符合新经济发展趋势，具有先进技术或者着力于突破关键技术，持续迭代升级的行业，包括医药生物、电子、计算机、通信、电力设备、新能源； (3)在传统工业中运用新兴技术、新材料或现代管理方式而向智能化转型的行业，包括汽车、有色金属、轻工制造、纺织服饰、家用电器、公用事业、化工、金属非金属新材料。 未来由于经济增长方式转变、产业结构升级、入口红利变化等因素，从事或受益于上述投资主题的外延将会逐渐扩大，基金管理人按照监管部门要求在履行适当程序后，本基金视实际情况对上述界定进行调整和修订。 (3)港股通股票投资策略 本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金将关注在港股市场上市、具有行业优势性、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。 本基金可根据投资策略需要或不同配置地的市场环境的变化，适时调整投资品种的比例。 如部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产非非必然投资港股通标的股票。 3.存托凭证的投资策略 本基金将根据投资目标和股票投资策略，通过定性分析和定量分析相结合的方式，对存托凭证的发行企业和所属行业进行深入研究判断，在综合考虑拟期收益、风险、流动性等因素的基础上，精选出具备投资价值的存托凭证进行投资。 4.债券投资策略 (1)目标久期策略及凸性策略 在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围；同时，通过凸性管理策略进一步分析债券的利率风险，对久期策略做出适当的补充和修正。 (2)收益率曲线策略 组合基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在期限结构配置上进行地子、结息日、付息日、本金偿还日、提前赎回日、回售日、行权日、开放日、到期日等。 (3)信用品种投资策略 1)市场整体信用利差曲线策略 本基金将从经济周期、市场转征和政策因素三方面考量信用利差曲线的整体走势。在经济周期向上阶段