

易方达基金管理有限公司关于旗下部分ETF标的指数纳入北京证券交易所股票并修订招募说明书的公告

根据中证指数有限公司相关指数成份股的定期调整情况，易方达基金管理有限公司（以下简称“本公司”）旗下部分ETF标的指数纳入北京证券交易所股票。根据相关法律法规、基金合同等有关规定，经与基金托管人协商一致，本公司决定对旗下部分ETF的招募说明书进行修订，此次修订主要涉及调整申购与赎回章节中现金替代的相关内容，明确了北京证券交易所上市成份证券现金替代相关规则，并相应补充基金投资北京证券交易所股票的相关风险提示。

现将相关事项公告如下：

一、适用基金

序号	基金代码	基金名称	场内简称	扩位证券简称
1	159715	易方达中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	稀土ETF 易方达	——
2	516510	易方达中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金	云计算	云计算ETF
3	563010	易方达中证电信主题交易型开放式指数证券投资基金	电信ETF	电信ETF

二、招募说明书修订内容

本次上述ETF的招募说明书修订所涉及的具体章节详见下表，主要修订内容详见附录。
投资者欲全面了解具体修订详情，请查阅与本公告同日披露的招募说明书。

序号	基金名称	主要修订章节
1	易方达中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金	重要提示 第九部分 基金份额的申购、赎回 第十九部分 风险揭示
2	易方达中证电信主题交易型开放式指数证券投资基金	
3	易方达中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金	重要提示 九、基金份额的申购与赎回 十九、风险揭示

三、其他需要提示的事项

1、本次修订涉及的相关规则自2025年6月16日起生效，更新后的招募说明书全文可在基金管理人网站等规定媒介查阅。本次修订招募说明书符合有关法律法规的规定，且基金管理人已履行规定程序。

2、本公告主要对上述ETF标的指数纳入北京证券交易所股票并修订招募说明书的有关事项予以说明。投资者欲了解各ETF的详细情况，请阅读各ETF的基金合同、招募说明书（更新）、基金产品资料概要（更新）及相关公告。

3、投资者可通过本基金各销售机构及以下途径咨询有关详情：

（1）易方达基金管理有限公司网站：www.efunds.com.cn；

（2）易方达基金管理有限公司客户服务热线：400 881 8088。

风险提示：基金管理人承诺以诚实信用、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。销售机构根据法规要求对投资者类别、风险承受能力和基金的风险等级进行划分，并提出适当性匹配意见。投资者在投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书(更新)和基金产品资料概要(更新)等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产品情况及销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

特此公告。

易方达基金管理有限公司

2025年6月11日

附录：《招募说明书主要修订内容前后对照表》

一、易方达中证稀土产业交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书修订对照表

章节	修订前	修订后
重要提示	4、…… 本基金特有风险包括： …… （2）ETF运作的风险。包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、沪市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、股票期权等金融衍生品、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险； ……	4、…… 本基金特有风险包括： …… （2）ETF运作的风险。包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、沪市和京市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、股票期权等金融衍生品、北交所股票、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险； ……
第九部分 基金份额的申购、赎回	本基金目前仅采取深圳证券交易所跨市场股票ETF场内申赎模式，即“深市股票实物申赎、沪市股票现金替代”申赎模式，未来基金管理人可根据基金发展需要，开通场外实物申赎模式（指通过中国证券登记结算有限责任公司基金业务系统以深、沪证券市场组合证券办理跨深、沪证券市场交易型基金的申购、赎回），届时将发布公告予以披露并对本基金的招募说明书予以更新，无须召开基金份额持有人大会审议。 四、申购与赎回的程序 3、申购和赎回的清算交收与登记 本基金申购、赎回过程中涉及的基金份额、组合证券、现金替代、现金差额及其他对价的清算交收适用《深圳证券交易所证券投资基金交易和申购赎回实施细则》、《中国证券登记结算有限责任公司关于交易	本基金目前仅采取深圳证券交易所跨市场股票ETF场内申赎模式，即“深市股票实物申赎、沪市或京市股票现金替代”申赎模式，未来基金管理人可根据基金发展需要，开通场外实物申赎模式（指通过中国证券登记结算有限责任公司基金业务系统以深、沪、京证券市场组合证券办理跨深、沪、京证券市场交易型基金的申购、赎回），届时将发布公告予以披露并对本基金的招募说明书予以更新，无须召开基金份额持有人大会审议。 四、申购与赎回的程序 3、申购和赎回的清算交收与登记 本基金申购、赎回过程中涉及的基金份额、组合证券、现金替代、现金差额及其他对价的清算交收适用《深圳证券交易所证券投资基金交易和申购赎回实施细则》、《中国证

所交易型开放式证券投资基金登记结算业务实施细则》和参与各方相关协议的有关规定,其中对于深市组合证券及深市现金替代部分,深市组合证券T日日终过户,深市现金替代部分采用净额担保交收;对于沪市组合证券所对应的现金替代部分采用净额担保交收;申赎份额于T日日终完成登记和注销;现金差额、现金替代退补款部分采用代收代付方式。 七、申购赎回清单的内容与格式 2、申赎现金 “申赎现金”不属于组合成份证券,是为了便于登记结算机构的清算交收安排,在申购赎回清单中增加的虚拟证券。“申赎现金”的现金替代标志为“必须”,但含义与组合成份证券的必须现金替代不同,“申赎现金”的申购替代金额为最小申购单位所对应的现金替代标志为“必须”的沪市成份证券的必须现金替代与现金替代标志为“允许”的沪市成份证券的申购替代金额之和;赎回替代金额为最小赎回单位所对应的现金替代标志为“必须”的沪市成份证券的必须现金替代与现金替代标志为“允许”的沪市成份证券的赎回替代金额之和。 4、现金替代相关内容 (1) 现金替代分为3种类型:禁止现金替代(标志为“禁止”)、可以现金替代(标志为“允许”)和必须现金替代(标志为“必须”),其中对于深市成份证券,现金替代的类型可以设为“禁止”、“允许”和“必须”;对于沪市成份证券,现金替代的类型可以设为“允许”和“必须”。 可以现金替代适用于所有成份证券,对于深市成份证券,可以现金替代是指在申购基金份额时,允许使用现金作为全部或部分该成份证券的替代,但	券登记结算有限责任公司关于交易所交易型开放式证券投资基金登记结算业务实施细则》和参与各方相关协议的有关规定,其中对于深市组合证券及深市现金替代部分,深市组合证券T日日终过户,深市现金替代部分采用净额担保交收;对于沪市和京市组合证券所对应的现金替代部分采用净额担保交收;申赎份额于T日日终完成登记和注销;现金差额、现金替代退补款部分采用代收代付方式。 七、申购赎回清单的内容与格式 2、申赎现金 “申赎现金”不属于组合成份证券,是为了便于登记结算机构的清算交收安排,在申购赎回清单中增加的虚拟证券。“申赎现金”的现金替代标志为“必须”,但含义与组合成份证券的必须现金替代不同,“申赎现金”的申购替代金额为最小申购单位所对应的现金替代标志为“必须”的沪市及京市成份证券的必须现金替代与现金替代标志为“允许”的沪市及京市成份证券的申购替代金额之和;赎回替代金额为最小赎回单位所对应的现金替代标志为“必须”的沪市及京市成份证券的必须现金替代与现金替代标志为“允许”的沪市及京市成份证券的赎回替代金额之和。 4、现金替代相关内容 (1) 现金替代分为3种类型:禁止现金替代(标志为“禁止”)、可以现金替代(标志为“允许”)和必须现金替代(标志为“必须”),其中对于深市成份证券,现金替代的类型可以设为“禁止”、“允许”和“必须”;对于沪市和京市成份证券,现金替代的类型可以设为“允许”和“必须”。 可以现金替代适用于所有成份证券,对于深市成份证券,可以现金替代是指在申购基金份额时,允许使用现金
---	---

在赎回基金份额时,该成份证券不允许使用现金作为替代;对于沪市成份证券,可以现金替代是指在申购赎回基金份额时,该成份证券必须使用现金作为替代,根据基金管理人买卖情况,与投资者进行退款或补款。 (2) 可以现金替代 2) 对于沪市成份证券 ①适用情形:投资者申购和赎回时的沪市成份证券。登记结算机构对设置可以现金替代的沪市成份证券全部使用现金替代。 ②替代金额:对于现金替代的沪市成份证券,替代金额的计算公式为: 其中,“参考价格”目前为该证券经除权除息调整的T-1日收盘价。如果上海证券交易所参考价格确定原则发生变化,以上海证券交易所通知规定的参考价格为准。 申购时收取现金替代溢价的原因是,对于使用现金替代的沪市成份证券,基金管理人将买入该证券,实际买入价格加上相关交易费用后与申购时的参考价格可能有所差异。 赎回时扣除现金替代折价的原因是,对于使用现金替代的沪市成份证券,基金管理人将卖出该证券,实际卖出价格扣除相关交易费用后与赎回时的参考价格可能有所差异。 ③替代金额的处理程序 实时申报的原则为:基金管理人在上海证券交易所连续竞价期间,根据收到的深圳证券交易所申购赎回确认记录,在技术系统允许的情况下实时向上海证券交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况:若自T日起,上海证券交易所正常交易日已达到20日而该证	作为全部或部分该成份证券的替代,但在赎回基金份额时,该成份证券不允许使用现金作为替代;对于沪市和京市成份证券,可以现金替代是指在申购赎回基金份额时,该成份证券必须使用现金作为替代,根据基金管理人买卖情况,与投资者进行退款或补款。 (2) 可以现金替代 2) 对于沪市和京市成份证券 ①适用情形:投资者申购和赎回时的沪市和京市成份证券。登记结算机构对设置可以现金替代的沪市和京市成份证券全部使用现金替代。 ②替代金额:对于现金替代的沪市和京市成份证券,替代金额的计算公式为: 其中,“参考价格”目前为该证券经除权除息调整的T-1日收盘价。如果交易所参考价格确定原则发生变化,以交易所通知规定的参考价格为准。 申购时收取现金替代溢价的原因是,对于使用现金替代的沪市和京市成份证券,基金管理人买入该证券的实际买入价格加上相关交易费用后与申购时的参考价格可能有所差异。 赎回时扣除现金替代折价的原因是,对于使用现金替代的沪市和京市成份证券,基金管理人卖出该证券的实际卖出价格扣除相关交易费用后与赎回时的参考价格可能有所差异。 ③替代金额的处理程序 实时申报的原则为:基金管理人在被替代证券的上市交易所连续竞价期间,根据收到的深圳证券交易所申购赎回确认记录,在技术系统允许的情况下实时向被替代证券的上市交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况:若自T日起,被替代证
--	--

	券正常交易日低于2日，则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本（包括买入价格与交易费用）加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额，确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项， 	券的上市交易所正常交易日已达到20日而该证券正常交易日低于2日，则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本（包括买入价格与交易费用）加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额，确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项，
第十九部分 风险揭示	一、本基金特有风险 2、ETF运作的风险 （6）沪市成份证券申赎处理规则带来的风险 本基金申购赎回清单对于沪市成份证券的现金替代标识包括“可以现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： 1）由于沪市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“可以现金替代”的沪市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格和基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 	一、本基金特有风险 2、ETF运作的风险 （6）沪市和京市成份证券申赎处理规则带来的风险 本基金申购赎回清单对于沪市和京市成份证券的现金替代标识包括“可以现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： 1）由于沪市和京市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“可以现金替代”的沪市和京市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格和基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 3、本基金可投资北京证券交易所股票，北京证券交易所主要服务于创新型中小企业，在发行、上市、交易、退市等方面的规则与其他交易场所存在差异，基金投资北京证券交易所股票可能面临中小企业经营风险、股价大幅波动风险、企业退市风险、流动性风险、监管规则变化的风险等，从而可能对基金净值带来不利影

	3、本基金投资特定品种的特有风险 	响或损失。 4、本基金投资特定品种的特有风险
--	---	---

二、易方达中证云计算与大数据主题交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书

修订对照表

章节	修订前	修订后
重要提示	4、..... 本基金特有风险包括：.....（2）ETF运作的风险，包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、深市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、股票期权等金融衍生品、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险；.....	4、..... 本基金特有风险包括：.....（2）ETF运作的风险，包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、深市和京市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、股票期权等金融衍生品、北交所股票、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险；.....
九、基金份额的申购与赎回	四、申购与赎回的程序 3、申购和赎回的清算交收与登记 本基金申购、赎回过程中涉及的基金份额、组合证券、现金替代、现金差额及其他对价的清算交收适用上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司相关业务实施细则和参与各方相关协议的有关规定。对于本基金的申购、赎回业务采用净额结算的方式，基金份额、上交所上市的成份股的现金替代、深交所上市的成份股的现金替代采用净额结算的方式，申购赎回业务涉及的现金差额和现金替代退补款采用代收代付。 七、申购赎回清单的内容与格式 3、现金替代相关内容	四、申购与赎回的程序 3、申购和赎回的清算交收与登记 本基金申购、赎回过程中涉及的基金份额、组合证券、现金替代、现金差额及其他对价的清算交收适用上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司相关业务实施细则和参与各方相关协议的有关规定。删除 七、申购赎回清单的内容与格式 3、现金替代相关内容

(1) 禁止现金替代适用于上海证券交易所上市的成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券不允许使用现金作为替代。 可以现金替代适用于上海证券交易所上市的成份证券，是指在申购基金份额时，允许使用现金作为全部或部分该成份证券的替代，但在赎回基金份额时，该成份证券不允许使用现金作为替代。 必须现金替代适用于所有成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用固定现金作为替代。 退补现金替代适用于深圳证券交易所上市的成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用现金作为替代，根据基金管理人买卖情况，与投资者进行退款或补款。 (2) 可以现金替代 1) 适用情形：可以现金替代的证券一般是由于停牌等原因导致投资者无法在申购时买入的证券。目前仅适用于中证云计算与大数据主题指数中的上海证券交易所股票。 (4) 退补现金替代 1) 适用情形：退补现金替代的证券目前仅适用于中证云计算与大数据主题指数中深圳证券交易所股票。 3) 替代金额的处理程序 实时申报的原则为：基金管理人在深圳证券交易所连续竞价期间，根据收到的上海证券交易所申购赎回确认记录，在技术系统允许的情况下实时向深圳证券交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况：若自T日起，深圳证券交易所正常交易日已达到20日而该证	(1) 禁止现金替代适用于沪市的成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券不允许使用现金作为替代。 可以现金替代适用于沪市的成份证券，是指在申购基金份额时，允许使用现金作为全部或部分该成份证券的替代，但在赎回基金份额时，该成份证券不允许使用现金作为替代。 必须现金替代适用于所有成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用固定现金作为替代。 退补现金替代适用于深市及京市的成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用现金作为替代，根据基金管理人买卖情况，与投资者进行退款或补款。 (2) 可以现金替代 1) 适用情形：投资者申购时持仓不足的沪市成份证券。登记结算机构先使用沪市成份证券，不足时差额部分使用现金替代。 (4) 退补现金替代 1) 适用情形：投资者申购和赎回时的深市及京市成份证券。登记结算机构对设置退补现金替代的深市及京市成份证券全部使用现金替代。 3) 替代金额的处理程序 实时申报的原则为：基金管理人在被替代证券的上市交易所连续竞价期间，根据收到的上海证券交易所申购赎回确认记录，在技术系统允许的情况下实时向被替代证券的上市交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况：若自T日起，被替代证券的上市交易所正常交易日已达到20
--	--

	券正常交易日低于2日，则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本（包括买入价格与交易费用）加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额，确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项， 若现金替代日（T日）后至T+2日期间发生除息、送股（转增）、配股等权益变动，则进行相应调整。	日而该证券正常交易日低于2日，则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本（包括买入价格与交易费用）加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额，确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项， 若现金替代日（T日）后至T+2日（若在特例情况下，则为T日起第20个交易日）期间发生除息、送股（转增）、配股等权益变动，则进行相应调整。
十九、 风险揭示	一、本基金特有风险 2、ETF运作的风险 （6）深市成份证券申赎处理规则带来的风险 本基金申购赎回清单对于深市成份证券的现金替代标识包括“退补现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： 1）由于深市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“退补现金替代”的深市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格和基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 	一、本基金特有风险 2、ETF运作的风险 （6）深市和京市成份证券申赎处理规则带来的风险 本基金申购赎回清单对于深市和京市成份证券的现金替代标识包括“退补现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： 1）由于深市和京市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“退补现金替代”的深市和京市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格和基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 3、本基金可投资北京证券交易所股票，北京证券交易所主要服务于创新型中小企业，在发行、上市、交易、退市等方面的规则与其他交易场所存在差异，基金投资北京证券交易所股票可

	3、本基金投资特定品种的特有风险 	能面临中小企业经营风险、股价大幅波动风险、企业退市风险、流动性风险、监管规则变化的风险等，从而可能对基金净值带来不利影响或损失。 4、本基金投资特定品种的特有风险
--	--------------------------------------	--

三、易方达中证电信主题交易型开放式指数证券投资基金更新的招募说明书修订对照表

章节	修订前	修订后
重要提示	4、..... 本基金特有风险包括： （2）ETF运作的风险，包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、深市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、国债期货、股票期权等金融衍生品、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险； 	4、..... 本基金特有风险包括： （2）ETF运作的风险，包括参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、基金交易价格与份额净值发生偏离的风险、成份股停牌的风险、投资人申购失败的风险、投资人赎回失败的风险、申购赎回清单中设置较低的申购/赎回份额上限的风险、深市和京市成份证券申赎处理规则带来的风险、申购赎回清单差错风险、申购赎回清单标识设置不合理的风险、基金份额赎回对价的变现风险、套利风险、基金收益分配后基金份额净值低于面值的风险、第三方机构服务的风险、退市风险等；（3）投资特定品种（包括股指期货、国债期货、股票期权等金融衍生品、北交所股票、资产支持证券、存托凭证等）的特有风险；
第九部分 基金份额的申购、赎回	七、申购赎回清单的内容与格式 3、现金替代相关内容 （1）..... 退补现金替代适用于深市成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用现金作为替代，根据基金管理人买卖情况，与投资者进行退款或补款。 （4）退补现金替代 1）适用情形：投资者申购和赎回时的深市成份证券。登记结算机构对	七、申购赎回清单的内容与格式 3、现金替代相关内容 （1）..... 退补现金替代适用于深市及京市成份证券，是指在申购、赎回基金份额时，该成份证券必须使用现金作为替代，根据基金管理人买卖情况，与投资者进行退款或补款。 （4）退补现金替代 1）适用情形：投资者申购和赎回时的深市及京市成份证券。登记结算

	设置退补现金替代的深市成份证券全部使用现金替代。 2) 替代金额: 对于现金替代的深市成份证券, 替代金额的计算公式为: 其中, “参考价格”目前为该证券经除权除息调整的T-1日收盘价。如果深圳证券交易所参考价格确定原则发生变化, 以深圳证券交易所通知规定的参考价格为准。 申购时设置申购现金替代溢价比率的原因是, 对于使用现金替代的深市成份证券, 基金管理人将买入该证券, 实际买入价格加上相关交易费用后与申购时的参考价格可能有所差异。..... 赎回时设置赎回现金替代折价比率的原因是, 对于使用现金替代的深市成份证券, 基金管理人将卖出该证券, 实际卖出价格扣除相关交易费用后与赎回时的参考价格可能有所差异。 3) 替代金额的处理程序 实时申报的原则为: 基金管理人在深圳证券交易所连续竞价期间, 根据收到的上海证券交易所申购赎回确认记录, 在技术系统允许的情况下实时向深圳证券交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况: 若自T日起, 深圳证券交易所正常交易日已达到20日而该证券正常交易日低于2日, 则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本(包括买入价格与交易费用)加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额, 确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项, 	机构对设置退补现金替代的深市及京市成份证券全部使用现金替代。 2) 替代金额: 对于退补现金替代的成份证券, 替代金额的计算公式为: 其中, “参考价格”目前为该证券经除权除息调整的T-1日收盘价。如果交易所参考价格确定原则发生变化, 以交易所通知规定的参考价格为准。 申购时设置申购现金替代溢价比率的原因是, 对于使用现金替代的成份证券, 基金管理人买入该证券的实际买入价格加上相关交易费用后与申购时的参考价格可能有所差异。..... 赎回时设置赎回现金替代折价比率的原因是, 对于使用现金替代的成份证券, 基金管理人卖出该证券的实际卖出价格扣除相关交易费用后与赎回时的参考价格可能有所差异。 3) 替代金额的处理程序 实时申报的原则为: 基金管理人在被替代证券的上市交易所连续竞价期间, 根据收到的上海证券交易所申购赎回确认记录, 在技术系统允许的情况下实时向被替代证券的上市交易所申报被替代证券的交易指令。 特例情况: 若自T日起, 被替代证券的上市交易所正常交易日已达到20日而该证券正常交易日低于2日, 则以替代金额与所购入的部分被替代证券实际购入成本(包括买入价格与交易费用)加上按照最近一次收盘价计算的未购入的部分被替代证券价值的差额, 确定基金应退还申购投资者或申购投资者应补交的款项,
第十九部分 风险揭示	一、本基金的特定风险 (二) ETF运作的风险 6、深市成份证券申赎处理规则带	一、本基金的特定风险 (二) ETF运作的风险 6、深市和京市成份证券申赎处理

示	来的风险 本基金申购赎回清单对于深市成份证券的现金替代标识包括“退补现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： （1）由于深市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 （2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“退补现金替代”的深市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格 and 基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 （三）本基金投资特定品种的特有风险 	规则带来的风险 本基金申购赎回清单对于深市和京市成份证券的现金替代标识包括“退补现金替代”，在申购赎回环节中必须使用现金作为替代，并根据基金管理人实际买卖情况与投资者进行退补款，可能导致如下风险： （1）由于深市和京市成份证券采取基金管理人代买代卖模式，可能给投资者申购和赎回带来价格的不确定性。这种价格的不确定性可能影响本基金二级市场价格的折溢价水平。 （2）因技术系统、通讯联络或其他原因可能导致基金管理人无法严格遵循“时间优先、实时申报”原则对“退补现金替代”的深市和京市成份证券进行处理，基金管理人也不对“时间优先、实时申报”原则的执行效率和结果做出任何承诺和保证，现金替代退补款的计算以实际成交价格 and 基金招募说明书的约定为准，由此可能影响投资者的投资损益。 （三）本基金可投资北京证券交易所股票，北京证券交易所主要服务于创新型中小企业，在发行、上市、交易、退市等方面的规则与其他交易场所存在差异，基金投资北京证券交易所股票可能面临中小企业经营风险、股价大幅波动风险、企业退市风险、流动性风险、监管规则变化的风险等，从而可能对基金净值带来不利影响或损失。 （四）本基金投资特定品种的特有风险
---	--	--