

（上接A22版）

式：
申购份额=申购金额/1.00元
例：假定某投资者投资10万元申购本基金，则投资者可得到的基金份额计算如下：
申购份额=100,000.00/1.00=100,000.00份
2.赎回金额的计算采用“份额赎回”方式，赎回价格以每份基金份额净值1.00元。赎回金额的确定分两种情况处理：

（1）部分赎回
投资者部分赎回基金份额时，如其未付收益为正，则该笔赎回完成后剩余的基金份额按照1.00元人民币为基准计算以弥补其累计至该日的未付收益负值时，赎回金额如下计算：
赎回金额=赎回份额×1.00
例：假定某投资者在T日所持有的基金份额为8,010.80份基金份额，对应的未付收益为98.08元，该投资者申请赎回1,000份基金份额，则其获得的赎回金额计算如下：
赎回金额=1,000×1.00=1,000.00元

不足基金份额赎回基金份额时，如其该笔赎回完成后剩余的基金份额按照1.00元人民币为基准计算的价值足以弥补其累计至该日的未付收益负值时，则其获得的赎回金额如下计算：
赎回金额=300,000,000.00×1.00+151,808.08=300,151,808.08元

3.申购份额、余额的处理方式
申购份额计算结果均按四舍五入方法，保留到小数点后2位，由此产生的收益或损失由基金财产承担。

4.赎回金额的处理方式
赎回金额计算结果均按四舍五入方法，保留到小数点后2位，由此产生的收益或损失由基金财产承担。

八、申购和赎回的登记
正常情况下，投资者T日申购基金成功后，登记机构在T+1日前（含T+1日）为投资者增加权益并办理登记手续，投资人T日T+2日起（含T+2日）有权赎回部分基金份额。
基金投资者有T日赎回基金成功后，正常情况下，登记机构T+1日前（含T+1日）为其办理扣除权益的登记手续。

在法律法规允许的范围内，登记机构可对上述登记时间进行调整，基金管理人最迟于开始实施日前（含披露办法上）的有关规定在指定媒介上公告。
九、拒绝申购和赎回的情形
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行。
2.发生基金合同约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.证券交易所正常时间非正常停市，导致基金管理人无法计算当日基金资产净值。
4.基金管理人接受某笔或者某些申购申请可能会损害现有基金份额持有人的利益。
5.基金出现当日净收益或累计净分配收益小于零的情形，为保护基金份额持有人的利益，基金管理人可暂停接受基金的申购；
6.基金资产净值过大，致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。
7.基金管理人、基金托管人、基金销售机构或登记机构的异常情况导致基金销售系统、基金登记系统或基金会计系统无法正常运行；
8.法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述1、2、3、5、6、7、8项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停申购时，基金管理人应根据相关公告在指定媒介上刊登暂停申购公告。如果投资人的申购申请被拒绝，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。
十、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形
发生下列情况时，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：
1.因不可抗力导致基金管理人不能支付赎回款项。
2.发生基金合同约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.连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回。
6.本基金出现当日净收益或累计未分配净收益小于零的情形，为保护基金份额持有人的利益，基金管理人可暂停本基金的赎回。
7.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赎回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，应将可支付部分按单个赎回申请申请人占赎回申请总量的比例分配给赎回申请人，未支付部分可延期支付，若出现上述第（一）项所述情形，按基金合同的相关条款处理，基金份额持有人在申请赎回时可事先将将当日可能未获受理部分予以撤销。在暂停赎回或延缓支付赎回款项期间，基金管理人应及时恢复赎回业务的办理并公告。
十一、巨额赎回的认定及处理方式

1.巨额赎回的认定
若本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请（赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数扣除申购申请份额总数及基金转换转入申请份额总数后的余额）超过前一开放日的基金总份额的10%，即认为是发生了巨额赎回。
2.巨额赎回的处理方式
当基金出现巨额赎回时，基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况决定全额赎回或部分延期赎回。

（1）全额赎回：当基金管理人认为有能力支付投资人的全部赎回申请时，按正常赎回程序执行。
（2）部分延期赎回：当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或因支付投资人的赎回申请而进行的财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动时，基金管理人应在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的10%的前提下，对于其余赎回申请进行延期处理，当连续两个开放日赎回申请量占赎回申请总量的比例，确定当日受理的赎回份额，对于未能赎回部分，投资人在提交赎回申请时可以选择延期赎回或取消赎回。选择延期赎回的，将自动转入下一个开放日继续赎回，直到全部赎回为止；选择取消赎回的，当日未获受理的部分赎回申请将被撤销。延期的赎回申请与下一开放日赎回申请一并处理，无优先权，以此类推，直到全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时未作明确选择，投资人未赎回部分作自动延期赎回处理。

（3）暂停赎回：连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，如基金管理人认为有必要，可暂停接受基金的赎回申请；已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项，但不得超过20个工作日，并应当在指定媒介上进行公告。
十三、巨额赎回的公告
当发生上述巨额赎回并延期办理时，基金管理人应当通过报章、传真或者按照说明书规定的其他方式在3个交易日内通知基金份额持有人，说明有关处理方法，同时应在指定媒介上刊登公告。
十四、暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告
1.发生上述暂停申购或赎回情形时，基金管理人应当立即向中国证监会备案，并在规定期限内在指定媒介上刊登暂停公告。
2.基金管理人可以根据暂停申购或赎回的时间，依照《信息披露办法》的有关规定，最迟于重新开放日在指定媒介上刊登重新开放申购或赎回的公告；也可以根据实际情况在暂停公告中明确重新开放申购或赎回的时间，届时不再另行发布重新开放的公告。

十三、基金转换
基金管理人可以根据相关法律法规以及本基金合同的规定决定开办本基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务，基金转换可以收取一定的转换费，相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及本基金合同的规定制定并公告，并提前在指定媒介上予以公告。
十四、基金的非交易过户
基金的非交易过户是指基金登记机构受理继承、捐赠和司法强制执行等情形而产生的非交易过户以及受理继承过户、符合法律法规规定的其它非交易过户，无论上述何种情况，接受划转的主体必须是依法可以持有本基金基金份额的投资者。
继承是指基金持有人死亡，其持有的基金份额按照其合法的继承人继承；捐赠指基金份额持有人将其合法持有的基金份额捐赠给福利性的基金会或社会团体；司法强制执行是指司法机构依据生效司法文书将基金份额持有人持有的基金份额强制划转给其他自然人、法人、或其他组织。办理非交易过户必须提供基金登记机构要求提供的相关资料，对于符合条件的非交易过户申请按基金登记机构的规定办理，并按基金登记机构规定的标准收费。

十五、基金的转托管
基金份额持有人可办理已持有基金份额在不同销售机构之间的转托管，基金销售机构可以按照规定的标准收取转托管费。
十六、定期定额投资计划
基金管理人可以为投资人办理定期定额投资计划，具体规则由基金管理人另行规定。投资人在办理定期定额投资计划时可自行约定每期扣款金额，每期扣款金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新的招募说明书中所规定的定期定额投资计划最低扣款金额。

十七、基金份额的冻结和解冻
基金登记机构有权受理基金份额持有人依法要求的基金份额的冻结与解冻，以及登记机构的认可、符合法律法规的其他情况下的冻结与解冻。
十八、基金份额的转让
在法律法规允许且条件具备的情况下，基金管理人可受理基金份额持有人通过中国证监会认可的交易所或交易方式进行的份额转让的申请并由登记机构办理基金份额的过户登记。基金管理人拟受理基金份额转让业务的，将提前公告，基金份额持有人应根据基金管理人公告的业务规则办理基金份额转让业务。

十九、其他业务
如相关法律法规允许基金管理人办理基金份额的质押业务或其他基金业务，基金管理人可制定相应的业务规则并开展相关业务，并依照《信息披露办法》的有关规定进行公告。

第九部分 基金的投资

一、投资目标
在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的稳健回报。
二、投资范围
本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，通知存款，短期融资券，短期融资券，一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单，期限在一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以内（含一年）的中央银行票据，剩余期限（或回售期限）在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据、证券公司短期公司债券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

如果法律法规或监管机构以后允许货币市场基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。
三、投资策略
本基金将在宏观研究判断内外宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断市场利率与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产组合进行动态管理。
1.资产配置策略
基金管理人主要采取自上而下的方式，通过对宏观经济和资本市场进行深入研究，综合考虑市场流动性状况、存款银行的信用资质、信用债信用评级及其他资产的收益率水平和流动性特征，设定各类资产合理的配置比例。
2.利率预期策略
由于短期利率对于基金资产有重要影响，基金管理人将持续跟踪分析货币市场短期利率变化，以根据利率变化对基金资产做合理调整。

具体而言，基金管理人将持续跟踪分析宏观经济及流动性等指标，在宏观经济走势、流动性状况及宏观经济政策进行深入研究分析基础上，准确把握短期利率走势并做出及时反应。一般来说，预期利率上涨时，将适当缩短组合的平均剩余期限；预期利率下降时，将在法律法规允许的范围内适当延长组合的平均剩余期限。在短期利率预期分析和其他种人分析的基础上，进行品种合理配置。当预期利率上涨时，可以增加中期品种的比重，适当降低短期品种的比重；预期利率下降，将降低回购资产的比重，增加债券资产的比重。
3.利率品种投资策略
基金管理人将对国内外宏观经济形势研究基础上，对利率期限结构和债券市场变化趋势进行深入分析和预测，基于利率品种的收益风险特征调整债券组合久期。确定组合平均久期后，运用量化分析技术，选择合理的期限结构的配置策略。

四、信用品种投资策略
基金管理人参考外部信用评级结果，在公司内部的信用评级体系基础上，对市场公开发行的所有短期融资券、中期票据、企业债、公司债、证券公司短期债等信用品种进行研究和筛选，形成信用品种基础池。结合本基金配置需要，通过对到期收益、剩余期限、流动性等综合分析，挑选合适的短期信用品种纳入投资组合。
5.银行定期存款及大额存单投资策略
在组合投资过程中，本基金将在综合考虑成本收益的基础上，尽可能的扩大交易对手方的覆盖范围，通过向交易对手方询价基础上，挖掘出利率报价较高的多家银行进行银行定期存款及大额存单的投资，在获取较高投资收益率的同时尽量分散信用风险，提高存款及单资产资产的流动性。
6.杠杆投资策略
基金管理人将在严格遵守杠杆比例的前提下，通过对流动性状况深入分析，综合比较回购利率与短期融资券利率、存款利率，判断是否存在利差套利空间，进而确定是否进行杠杆操作。

七、流动性风险管理
本基金将密切关注市场流动性变化情况，季节性资产变动等影响基金流动性管理因素，建立组合流动性监控预警机制，实时监控资产流动性的管理。
本基金将通过以下市场情况、市场条件情况、主要资产流动性等多种方式对流动性进行定量定性分析，在进行组合优化时增加流动性约束条件，在满足基金收益的前提下合理地控制资产的流动性风险，综合平衡基金资产中流动资产和收益性资产之间的配置比例，通过现金留存、持有高流动性资产等方式进行流动性管理。

券种、正回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性。
四、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：活期存款利率（税后）。
本基金为货币市场基金，具有低风险、高流动性的特征。基于本基金的投资范围和投资比例限制，选用上述业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，经基金管理人和基金托管人协商一致后，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。
五、风险收益特征
本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的投资风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。

六、基金管理人运用基金财产的投资决策依据和投资决策流程
（一）基金管理人运用基金财产的投资决策依据
1.国家有关法律、法规、规章和基金合同有关规定；
2.宏观经济环境、微观经济环境运行态势和证券市场走势。
（二）投资决策流程
本基金的投资决策机制为投资决策委员会领导下的基金经理负责制，投资决策委员会负责制定基金投资方向的整体战略和原则；审定基金季度资产配置和资产配置计划；审定基金季度投资报告；决定基金禁止的投资事项等。基金经理根据资产配置、个债配置、投资组合的构建和日常管理。具体的投资流程为：
1.投资决策委员会制定投资决策策略；
2.固定收益研究团队根据自身或其他研究机构的研究成果，形成利率走势和流动性情况预测、券种配置建议等，为债券投资决策提供支持；
3.基金经理根据投资决策委员会的投资策略，结合研究员的研究报告，拟定所辖基金的具体投资计划，包括：资产配置、个券选择、杠杆策略和流动性管理等投资策略；
4.投资、交易决策委员会根据基金经理提交的投资方案进行讨论并论证，并形成决策纪要；
5.基金经理根据决策纪要，构造具体的投资组合并提交投资决策委员会，交由交易管理部执行；
6.交易管理部根据有关交易规则执行，并将相关信息反馈至基金经理；
7.基金绩效评估与风险管理部重点跟踪基金投资组合的市场风险和流动性风险，定期进行基金绩效评估，并向投资决策委员会提交综合评估意见和建议并改进完善。

七、投资限制
1.本基金不得投资于以下金融工具：
（1）股票、权证；
（2）可转换债券；
（3）剩余期限（或回售期限）超过三百九十七天的债券、资产支持证券、中期票据、证券公司短期公司债券；
（4）信用等级在AA-级以下的企业债券；
（5）到期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规定；
（6）在全国银行间债券市场或证券交易所交易的公司债券资产支持证券；
（7）中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金上述限制可相应变更或取消。
2.本基金的投资组合将遵循以下比例限制：
（1）本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天；
（2）本基金持有一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%；
（3）本基金投资于定期存款的比例不得超过投资组合资产净值的30%，根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款，可不受此限制；
（4）本基金的可转债投资具有证券基金托管资格、证券投资基金销售业务资格或合格境外机构投资者托管资格的商业银行。本基金存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过投资组合资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%；
（5）本基金投资于全国银行间同业市场的债券回购的比例不得超过基金资产净值的40%，在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年，债券回购到期后不得展期；
（6）除发生巨额赎回外的其他情形，本基金正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%；因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的，基金管理人应当在5个工作日内进行调整；
（7）通过交易所进行购融AA-级的基础债券的剩余期限不得超过397天；
（8）本基金持有的剩余期限不得超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%；
（9）投资于同一公司发行的短期融资券及短期企业债券的比例，合计不得超过基金资产净值的10%；

（10）本基金投资的短期融资券的信用评级应不低于以下标准：
1）国内信用评级机构评定的A-1级或相当于A-1级的短期信用级别；
2）根据有关规定享有豁免信用评级的短期融资券，其发行主体最近3年的信用评级和跟踪评级具备下列条件之一：
A.国内信用评级机构评定的AAA级或相当于AAA级的长期信用级别；
B.国际信用评级机构评定的短期主权信用评级为AAA级或相当于AAA级的长期信用级别。（同一发行人同时具有国内信用评级和国际信用评级评级的，以国内信用评级级别为准）。
本基金持有短期融资券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起20个交易日内予以全部减持；
（11）本基金持有的资产支持证券须具有评级资质的资信评级机构进行持续信用评级；本基金投资的资产支持证券不得低于国内信用评级机构评定的AAA级或相当于AAA级；持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，本基金应在评级报告发布之日起2个月内予以全部卖出；
（12）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产支持证券总额的10%；本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；本基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（13）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（14）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（15）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管机构变更或取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人可在履行适当程序后，则本基金的上述限制可相应变更或取消。
三、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：
（1）承销证券；
（2）违反规定向他人贷款或者提供担保；
（3）从事承担无限责任的投资；
（4）买卖其他基金份额，但中国证监会另有规定的除外；
（5）向其他基金管理人、基金托管人出资；
（6）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
（7）法律、行政法规及中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销前承销的证券，或者从事其他重大关联交易时，应遵循基金的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先的原则，防范利益冲突，建立健全内部审批和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事同意。基金管理人董事会至少须有半数独立董事参与事项审议。

如法律、行政法规及监管部门规定取消上述禁止性规定，基金管理人在履行适当程序后，本基金可不受上述规定的限制并可以根据实际情况进行相应调整。
八、投资组合的构成和期限限制
1.本基金的投资组合应遵循以下比例限制：
（1）本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产净值的80%；
（2）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（3）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；
（4）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的10%；
（5）本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；
（6）本基金持有的基金资产总值不得超过基金资产净值的140%；
（7）本基金持有的单只证券公司短期公司债券，其市值不得超过其基金资产净值的10%；
（8）法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

除上述第（6）、（10）、（11）项外，由于证券市场波动、证券发行人合并或基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金的投资组合不符合上述约定的比例，基金管理人应在10个交易日内进行调整，以达到规定的投资比例限制要求，但中国证监会认定的特殊情形除外。法律法规另有规定的从其规定。
基金管理人应当自基金合同生效之日起90个工作日内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内，本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

计责任方由基金管理人担任，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，按照基金管理人对于基金资产净值的计算结果对外予以公布。
四、估值程序
1.基金份额持有人已实现收益按照相关法规计算的每万份基金份额的已实现收益，精确到小数点后第4位，小数点后第5位四舍五入。本基金的收益分配是按日结转份额的，7日年化收益率是以最近7日（含节假日）折算后的资产收益率，精确到百分号内小数点后3位，百分号内小数点后第4位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。

2.基金管理人应每个工作日对基金资产估值，但基金管理人根据法律法规或基金合同的约定暂停估值时除外。基金管理人每个工作日对基金资产估值后，将基金资产净值、每万份基金已实现收益和7日年化收益率结果发送基金托管人，经基金托管人复核无误后，由基金管理人按约定对外公布。
五、估值错误的处理
基金管理人及基金托管人将采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性、及时性。当基金资产净值计价导致每万份基金已实现收益小数点后4位（含第4位）或7日年化收益率百分号内小数点后3位（含第3位）以内发生差错时，视为估值错误。
基金合同的当事人按照以下约定处理：
1.估值错误类型
本基金运作过程中，如果由于基金管理人或基金托管人、或登记机构、或销售机构、或投资人自身的过错造成估值错误，导致其他当事人遭受损失的，过错的责任人应当对于该估值错误遭受损失当事人（“受损方”）的直接损失按下述“估值错误处理原则”给予赔偿，承担赔偿责任。
上述估值错误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。
2.估值错误处理原则
（1）估值错误已发生，但尚未给当事人造成损失时，估值错误责任方应及时协调各方，及时进行更正，因更正估值错误发生的费用由估值错误责任方承担；由于估值错误责任方未及时更正已产生的估值错误，给当事人造成损失的，由估值错误责任方对直接损失承担赔偿责任；若估值错误责任方已经积极协调，并且有协助的当事人有足够的能力进行更正而未更正，则其应当承担相应赔偿责任。估值错误责任方应对更正的情况向当事人作出说明，并确保估值错误已得到更正。
（2）估值错误的责任方对有关当事人的直接损失负责，不对间接损失负责，并且仅对估值错误的有关直接当事人负责，不对第三方负责。
（3）因估值错误而获得不当得利的相关当事人负有及时返还不当得利义务。但估值错误责任方仍应对估值错误负责。如果由于获得不当得利的相关当事人不返还或全部返还不当得利造成其他当事人的损失（“受损方”），则估值错误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返还不当得利的权利；如果获得不当得利的当事人已经将该部分不当得利返还给受损方，则受损方应当将其已经获得的赔偿额减去已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额部分支付给估值错误责任方。
（4）估值错误处理原则适用于估值错误未发生估值错误的正确情形的方式。
3.估值错误处理程序
估值错误被发现后，有关的当事人应当及时进行处理，处理的程序如下：
（1）查明估值错误发生的原因，列明所有的当事人，并根据估值错误发生的原因确定估值错误的责任方；
（2）根据估值错误处理原则或当事人协商的方法由估值错误责任方进行更正；
（3）根据估值错误处理原则或当事人协商的方法由估值错误的责任方进行更正并赔偿损失；
（4）根据估值错误处理原则或协议，需要修改基金登记机构交易数据的，由基金登记机构进行更正，并就估值错误的更正向有关当事人进行确认。
4.基金估值错误处理的方法如下：
（1）基金估值出现错误时，基金管理人应当立即予以纠正，通报基金托管人，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。
（2）错误偏差达到基金资产净值的0.25%时，基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案；错误偏差达到基金资产净值的0.5%时，基金管理人应当公告。
（3）前述内容如法律法规或监管机关另有规定的，从其规定处理。

六、暂停估值的情形
1.基金投资所涉及的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时；
2.因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金