

（上接A26版）

表3:本基金的回费费率

持有期限(N为自然日)	赎回费率
H<7天	1.00%
7天≤H<30天	0.75%
30天≤H<90天	0%

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,对持有期少于7日的投资人,将赎回费全额计入基金财产;对持有期不少于7日(含)的投资人,赎回费总额的25%计入基金财产,其余用于支付登记费和其必要的手续费。
 3.基金管理人可以以按照《基金合同》的相关规则调整赎回费率或收费方式。基金管理人最迟应在新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

4.当发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规及监管部门、自律组织的规定。

5.基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金申购费,并进行公告。

七、申购份额与赎回金额的计算方式

1.申购金额的计算方式:

(1)当基金投资人申购本基金份额,申购费用适用比例费率的情形下:
 净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
 申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/√日基金份额净值
 (2)当投资人申购本基金份额,申购费用适用固定金额的情形下:
 申购费用=固定金额
 净申购金额=申购金额-固定金额
 申购份额=净申购金额/√日基金份额净值
 上述计算结果均按四舍五入法保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

例3:假定√日基金份额净值为1.0560元,某投资人三次申购本基金份额40万元,对应的本次申购费率为0.80%,该投资人可得基金份额为:
 净申购金额=400,000/(1+0.80%)=396,825.40元
 申购费用=400,000-396,825.40=3,174.60元
 申购份额=396,825.40/1.0560=376,781.63份
 即:投资人投资40万元申购本基金份额,获得申购当日基金份额净值为1.0560元,可得基金份额376,781.63份。

例4:假定√日基金份额净值为1.0560元,某投资人投资600万元申购本基金份额,其对应的申购费用为1000元,则其可得份额为:
 申购费用=1000元
 净申购金额=6,000,000-1000=5,999,000元
 申购份额=5,999,000/1.0560=5,680,871.21份

即,投资人投资600万元申购本基金份额,假定申购当日基金份额净值为1.0560元,可得基金份额680,871.21份。

2.赎回金额的计算方式:

赎回总金额=赎回份额×√日基金份额净值
 赎回费用=赎回总金额×赎回费率
 净赎回金额=赎回总金额-赎回费用
 上述计算结果均按四舍五入法保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

例6:某投资者赎回本基金份额1万份,持有时间为三年,对应的赎回费率为0%,假设赎回当日基金份额净值为1.2500元,则其可得回的赎回金额为:
 赎回总金额=10,000×1.2500=12,500.00元
 净赎回金额=12,500.00元-0元=12,500.00元

净赎回金额=12,500.00元-0元=12,500.00元
 即:投资人赎回本基金份额1万份,持有时间为三年,假设赎回当日基金份额净值为1.2500元,则其可得回的赎回金额为12,500.00元。

3.本基金份额的估值计算,保留到小数点后4位,小数点后第5位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。√日的基金份额净值在当天收市后计算,并在√+1日内公告。遇特殊情况,经中国证监会同意,可以适当延迟计算或公告。

八、拒绝或暂停申购的情形及处理方式

在开放期内,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转。
 2.发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况。
 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。

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、基金托管人、基金销售机构和基金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。

7.个人投资者申购:
 8.申购超过基金管理人设定的基金总规模、单日净申购比例上限、单个投资人单日或单笔申购金额上限的。
 9.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,基金管理人应当暂停接受基金申购申请。

10.法律法规规定或中国证监会允许的其他情形。
 发生上述第1、2、3、5、6、9、10项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停申购时,基金管理人应在相关公告中说明理由。如发生投资人申购申请被全部或部分拒绝的,被拒绝的申购款项本金将退还给投资人。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。

9.暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形
 在开放期内发生下列情形时,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.发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况。
 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。
 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,基金管理人应当延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请。

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赎回或延缓支付赎回款项时,基金管理人应在当日公告中说明理由,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,未支付部分可延期支付,延缓支付的期限不得超过20个工作日,并在指定媒介及与其相关媒体上予以公告。

十、巨额赎回的情形及处理方式
 (一)巨额赎回的认定
 若本基金开放期内单个开放日内的基金份额净赎回申请份额加上基金财产中净赎回申请份额总数扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额超过前一工作日的基金总份额的20%,即认为发生了巨额赎回。

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延缓支付。
 (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)延缓支付:当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或因为因支付投资人的赎回申请而导致的财产变现可能会使基金资产净值造成较大波动时,基金管理人应在当日全部赎回申请的范围内,按比例支付赎回款项,自按比例支付的赎回款项不得低于前一工作日基金总份额的20%,其余赎回申请可以延缓支付,但延缓支付的期限不得超过20个工作日,并在指定媒介及与其相关媒体上予以公告。

(3)部分延期赎回:在开放期内,若基金发生巨额赎回,在单个基金份额持有人超过基金总份额30%以上的赎回申请的情形下,基金管理人可以采取相关措施对其超出基金总份额30%以上的赎回申请进行延期办理。基金管理人对于其延期赎回的部分,有权根据当日赎回申请投资资产的实际情况,确定是否接受延期赎回或延缓支付赎回款项。对于未能赎回部分,基金管理人有权在下一开放日继续赎回,选择延期赎回的,将自动转入下一开放日继续赎回,直到全部赎回为止;选择赎回的,当日按赎回比例办理的赎回申请将得到受理,延期赎回未办理部分将自动转入下一个开放日继续赎回,无法在当日赎回的部分将计入下一个开放日继续赎回份额,但不得超过上一开放日赎回总份额。以此类推,直到全部赎回为止。如投资人提出延期赎回申请时未作明确说明,投资人未能赎回部分将自动延期赎回处理。部分延期赎回不受单笔赎回最低份额的限制。如延期办理期限超过开放期的,开放期将相应顺延,延长的开放期内不再办理申购,亦不办理赎回的赎回申请,即基金管理人仅将开放期内因延期赎回未赎回部分占基金总份额30%以上而未能办理赎回的单个基金份额持有人办理赎回业务。

3.巨额赎回的公告
 当发生上述巨额赎回并延缓支付赎回款项时,基金管理人应当通过指定报刊、传真或网络发布赎回延缓的其他方式在3个工作日内通知其基金份额持有人,说明有关处理方法,同时依据相关规定进行公告。
 十一、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,并按规定进行公告。
 2.如发生暂停的时间为1日,基金管理人应于暂停开放日,在指定媒介上刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近一个工作日的基金份额净值。
 3.若暂停时间超过1日,基金管理人应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,最迟于暂停开放日或指定媒介上刊登重新开放申购或赎回公告,并公布最近一个工作日的基金份额净值;也可以根据实际暂停期间公告明确申购或赎回的日期,届时另行刊登开放公告。

基金管理人可以根据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十二、基金份额的转让、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十三、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由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符合性质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经基金登记机构的登记确认,并按基金登记机构规定办理。

十五、基金转托管
 基金份额持有人可办理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规定确认和收取转托管费。
 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申购金额,每期申购金额不低于基金管理人公告的有关规定或招募说明书中所要求的定期定额投资计划最低申购金额。

十七、基金份额的冻结、解冻和质押
 基金登记机构只受理国家有关机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认为,符合法律法规的其他情况下冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的权益一并冻结,被冻结期间份额仍然参与收益分配与支付,法律法规或基金合同另有规定的除外。

十八、基金财产的质押
 基金管理人可以依据相关法律法规及基金合同的规定决定暂停基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以确定一次转换,具体规则由基金管理人另行制定。相关基金转换业务的暂停,将提前公告,并提前告知基金管理人及相关机构。
 十九、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经登记机构可,符合法律法规的其他非交易过户。无论在任何情况下,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。

二、投资范围

本基金的投资范围主要包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款(协议存款、通知存款以及定期存款等其它银行存款)、同业存单、现金以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其它固定收益类金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金不投资于股票、权证,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外),可交换债券。

基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%,但在每次开放申购后10个工作日内,开放期及开放期结束后10个工作日内,本基金投资上述比例限制;在开放期,本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。在封闭期内,本基金不受上述比例的限制。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,本基金管理人履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

三、投资策略

本基金通过对宏观经济周期、利率水平与走势等、债券市场收益率曲线变动、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

四、债券投资策略

1.资产配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券组合,以期增强基金资产的获利能力。

2.债券投资策略
 (1)组合久期配置策略
 本基金在资产配置层面主要通过对宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)、债券市场收益率曲线变化、申购赎回资金流情况等因素的综合分析和判断,在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类资产(现金、国债、金融债、央行票据等)和信用类固定收益类资产之间的配置比例,整体组合的久期期限以匹配利率水平。

同时,本基金将根据市场收益率曲线的定位情况和个券的市场收益率情况,综合判断个券的投资价值,选择风险收益特征最匹配的品种,构建具体的个券