

(上接A22版)

额持有人承担。

本基金对通过基金管理人的直销中心申购的特定投资者群体与除此之外的其他投资者实施差别的

特定投资者群体指全国社会保障基金、依法设立的基本养老保险基金、依法制定的企业年金计划筹 集的资金及其投资运营收益形成的企业补充参考保险基金(包括企业年金单一计划以及集合计划)以 集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金(包括企业年金单一计划以及集合计划),以 及可以投资基金的其他社会保险基金。如将来出现可以投资基金的住房公报金、享受税收估据的个人养 老账户、经养老基金监管部厂认可的新的养老基金类型、基金管理人可将其纳人特定投资者群体范围。 特定投资者群体可通过本基金直销中心申购本基金。基金管理人可根据情况变更或增减特定投资者 群体申购本基金的销售机构、并按规定予以公告。 通过基金管理人的直销中心申购本基金的特定投资者群体申购费率如下:

	申购金額(M)	A类基金份额申购费率	C类基金份额申购费率	
	M < 100万	0.08%		
	100万≤M<300万	0.05%	0	
	300万 ≤ M < 500万	0.03%	U	
	M≥500万	每笔1,000.00元		
其他投资者申购本基金的申购费率如下:				

	M≥50077	每笔1,000.00元	
其	他投资者申购本基金的申购费率如下:		
	申购金額(M)	A类基金份額申购费率	C类基金份额申购费率
	M < 100万	0.80%	0
	100万≤M<300万	0.50%	
	300万≤M<500万	0.30%	
	M≥500万	每笔1,000.00元	
1 44	the state of the s	data at marth t data	

本基金A类基金份额的赎回费率具体如下:

投资者在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。 3、赎回费率 赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。对持续 持有期少于7日的投资者收取的赎回费全额计人基金财产,对持续持有期等于或长于7日但少于20日的投资者,应当将不低于赎回费总额的25%计人基金财产;对持续持有期等于或长于30日的投资者不收取赎回费。赎回费未归人基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

本基金C类基金份额的赎回费率具体如下

4、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于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。 5、本基金发生大额申购或赎回情形时,本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以及监管部门、自律规则的规定

在,基金管理人可以在不适应时间不仅不可以及监目的,与目标必须以及监合的。 6.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况下,在对基金份额持有人利益无实 下利影响的前提下,根据市场情况制定基金促销计划,定期和不定期地开展基金促销活动。在基金促销 期间,基金管理人可以适当调低基金销售费率,或针对特定果道、特定投资群体开展有差别的费率优 1、申购份额与赎回金额、余额的处理方式

(1)申购的有效份额为按实际确认的申购金额在扣除相应的费用后,以申购当日基金份额净值为基

准计算 本基全分为A类和C类两类基金份额 两类基金份额单独设置基金代码 分别计算和公告基金份 领净值。申购涉及金额、份额的计算结果保留到小数点后两位,小数点后两位以后的部分四舍五人,由此 生的误差计人基金财产 产生的误差计入基金财产。 (2) 赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以申请当日该类基金份额净值为基准并扣除相应的 费用后的余额,赎回费用,赎回金额的单位为人民币元,计算结果保留到小数点后两位,小数点后两位以 后的部分四舍五入,由此产生的误差计人基金财产。

2、基金申购份额的计算 (1)A类基金份额的申购 申购本基金A类基金份额时采用前端收费模式(即申购基金时缴纳申购费),投资者的申购金额包

 田卿本基金A类基金份额时采用前端收费模式(即申购基金的额纳申购费),投资者的
 指申购费用海中购金额。申购A类基金份额的计算方式如下:
 净申购金额=申购金额/(1+申购费率)
 (注:对于适用固定金额申购费用的申购,净申购金额=申购金额—固定申购费用金额申购费用=申购金额—净申购金额
 (注:对于适用固定金额申购费用的申购,申购费用=固定申购费用金额) 申购份额=净申购金额/申购当日A类基金份额净值

例:某投资者(非特定投资者群体)投资10,000元申购本基金的A类基金份额,对应申购费率为

(例: 果投資者(非特定投資者(排件) 投資10,000元中购本基金的A类基金份額,对应申购费率为 0%。假设申购当日本类基金份额净值步力,10500元,则可得到的A类基金份额为: 净申购金额=10,000/(1+0.80%)=9,920.63元 申购费用=10,000-9,920.63=7/8.37元 申购份额=9,920.631/0500-9,44822份 即:该投资者投资10,000元申购本基金A类基金份额,对应申购费率为0.80%,申购当日A类基金份

原净值为1.0500元,则可得到9,448.22份A类基金份额。 (2)C类基金份额的由购

由购C类基金份额的计算方式如下:

中房公英歷並加加到1 界分式以下: 中购份额 = 申购金额 申购当口定类基金份额净值 申购份额计算结果按照四舍五人方法,保留到小数点后两位,由此产生的误差计人基金财产。 例:某投资者投资60,000元申购本基金的C类基金份额,假设申购当日C类基金份额净值为1.0500 申购份额=50,000/1.0500=47.619.05份 即:该投资者投资50,000元申购本基金C类基金份额,申购当日C类基金份额净值为1.0500元,则可

导到47,619.05份C类基金份额。 3. 基金赎回金额的计算

净赎回金额=赎回总金额-赎回费用 例:某基金份额持有人在开放日赎回本基金10,000份A类基金份额,持有时间为10日,对应的赎回费 为0.75%、假设赎回当日A类基金份额净值是1.0500元,则其可得到的赎回金额为:

赎回总金额=10 000×1.0500=10 500元

例:某投资者赎回本基金10,000份C类基金份额,假设持有期大于30日,则赎回适用费率为0,假设赎

当日C类基金份额净值为1.1480元,则其可得净赎回金额为: 赎回总金额=10,000×1.1480=11,480元

4、基金份额净值计算

T日某类基金份额净值=T日该类基金份额的资产净值/T日该类基金份额数量

、、、・・ァス、スペニロフロストロ E常情况下,投资者T日申购基金成功后,登记机构在T+1日为投资者增加权益并办理登记手续,投

资者自T+2日起(含该日)有权赎回该部分基金份额。 基金份额持有人T日赎回基金成功后,正常情况下,登记机构在T+1日为其办理扣除权益的登记手

在不违反法律法规的前提下,登记机构可以对上述登记办理时间进行调整,基金管理人应于开始实

施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。 九. 拒绝或暂停申购的情形 发生下列情况时,基金管理人可拒绝或暂停接受投资者的申购申请:

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。

3、本基金投资的证券交易场所非正常停市。 4、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。

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

等。基並以一來的以上、於歷並自是人人民名法自己與自己及自己,以為他可能以達並並到一天以而必 明,或发生其他因害或有基金份觀持有人利益的情形。 6.基金管理人,基金社管人,發记机构,销售机构、支付结算机构等因异常情况导致基金销售系统,基 金销售支付钱算系统,基金竞记系统,基金计系统等无法正常运行。 7.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数的比例达到或者

招过基金份额总数的50%,或者有可能导致投资者变相规避前述50%比例要 8. 当一笔新的由购由请被确认成功,使本基金总规模超过基金管理人规定的本基金总规模上限时,

或使本基金单日申购金额或净申购比例超过基金管理人规定的当日申购金额或净申购比例上限时;或该 从皮牛罐证平口十岁或商级产生炒几份或过速量3度入处之的当日中炒金加级产生炒几户以下就了 投资者累计持有的份额超过中人投资者累计持有的份额超过单个投资者单等中购金额超过单个投资 者单日申购金额上限时;成该投资者单笔申购金额超过单个投资者单笔申购金额上限时, 9、当前一估值日基金资产净值60%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

10、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

10、压伸压规规定或平围址监查认定的其他简形。 发生上该第1、2.35.6。9.10项情形之一且基金管理人决定暂停接受申购申请时、基金管理人应当 根据有关规定在指定媒介上进行公告。如果投资者的申购申请被全部或部分拒绝的,被拒绝的申购款项 本金将退还给投资者。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尚标形 发生下列情形时,基金管理人可暂停接受投资者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。 3、本基金投资的证券交易场所非正常停市。

4、连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回

4、连续两个或两个以上升成日发生巨额赎回。 5、基金管理人、基金托管人、登记机外、销售机构、支付结算机构等因异常情况导致基金销售系统、基金销售支付结算系统、基金登记系统、基金会计系统等无法正常运行。 6、继续接受赎回申请可能会影响或预告现有基金份额持有人利益时。 7、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赎回 申请或延缓支付赎回款项的措施。

8. 法律法规规定或中国证监会认定的其他情形 8、法律法规规定或中国证监会认定的其他简单。 发生上述情形《除上述44项外》之一日基金管理人决定暂停接受基金份额持有人赎回申请或延缓 支付赎回款项时,基金管理人应报中国证监会备案,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账户申请量占申请总量的比例分配给赎回申请人,未支付部分可 延缓支付,密书也则上还第2项所述情形,接基金合同的相关系款处理。基金份额持有人在申请赎回时可事 先选择将当日可能未获受理部分予以撤销。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 你认识时还任理经验的经过完合处于。

的办理并依据相关规定进行公告 一、巨额赎回的情形及处理方式

1、巨额赎回的认定

大工表交易的100c 一个举金。本广介成日的市场企业的核学队由中间场地区外间的企业从几二卷至4次中农山中间的地位数后扣除申购申请价额应数及基金转换中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。 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、部分延期赎

(1)全额赎回:当基金管理人认为有能力支付投资者的全部赎回申请时,按正常赎回程序执行

(1) 全额赎回:当基金管理人认为有能力支行投资者的全部赎回申请的,按止常赎回程序积行。 (2) 部分延期赎回:当基金管理人认为支付投资者的赎回申请有限难或认为取支付投资者的赎回申 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,基金管理人在当日接受赎回比例不低于上 一开放日基金总价额的10%的前提下,可对其余赎回申请延期办理。 ①对于当日的赎回申请。在单个基金份额持有人的赎回申请与未超过上一开放日基金总份额40%的 情形下,应当按单个帐户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

力、投资者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,无优先权并以下一开放日的基金份额净值为基础计算赎回会额。以 比类推,直到全部赎回为止。如投资者在提交赎回申请时未作明确选择,投资者未能赎回部分作自动延期

與同处理。 建国处理。 ②若本基金发生巨綱赎回,且单个基金份额持有人的赎回申请超过上一开放日基金总份额40%的, ②若本基金发生巨綱赎回,且单个基金份额持有人的赎回申请超过上一开放日基金总份额40%的, 基金管理人可以对该单个基金份额持有人超出该比例的赎回申请实施延期办理,对不超出该比例的赎回 申请部分与其他账户赎回申请按(2)部分延期赎回的①所述条款处理。 (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,并应当依据相关规

定近行公告。 3.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邮寄,传真或者招募说明书规定的其他方 式在3个交易日内通知基金价额持有人,说明有关处理方法,同时依据相关规定进行公告。 十二,督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况的,基金管理人应依据相关规定进行公告

2、基金管理人可以根据暂停申购或赎回的时间,最迟于重新开放日在指定媒介上刊登重新开放申购

十三、基金转换 基金管理人可以根据相关法律法规以及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 及基金合同的规定制定并公告,并提前告知基金托管人与相关机构。 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 及登记机构认可、符合法律法规的其它非交易过户。无论在上述何种情况下,接受划转的主体必须是依法

及宝记的40%以中,行言依详依然的3块匕非交别过户。无论住工处中种用60亿,我交边转的土体必须定依在 可以持有本基金基金分额的投资者。 继承是指基金分额持有人死亡,其持有的基金分额由其合法的继承人继承,捐赠指基金分额持有人 核具合法持有的基金分额相關给福利性的移基金分额公司从;司法强制执行是指司法机构依据生效司 法文书将基金分额持有人持有的基金分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 质细 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

基立可認任有人可分配已行有基立可認任不同明目的仍之间的表代目,基立明目的仍可以仅無规定的标准收取转托管费。 在条件许可的情况下,基金登记机构可依据相关法律法规及其业务规则,办理基金份额质押业务,并 可收取一定的手续费。 定期定额投资计划 基金管理人可以为投资者办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另行规定。投资者在办理

定期定额投资计划时可自行约定每期申购金额,每期申购金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新 部分支付给估值错误责任方。 的招募说明书中所规定的定期定额投资计划最低申购金额。 十七、基金份额的冻结和解冻

其全登记机构只受理国家有权机关依法要求的其全份额的冻结与解冻 以及登记机构认可 符合法

十八、基金分额转让 在符合法律法规规定且条件允许的情况下,基金管理人可以根据相关业务规则受理基金份额持有人 通过中国证监会认可的交易场所或者交易方式进行份额转让的申请。具体由基金管理人提前发布公告。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下,基金管理人经与基金托管人协商一致,可对基 金份额进行折算,不需召开基金份额持有人大会审议 二十、当技术条件成熟,本基金管理人在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下,经与基金托管人协商一致,可根据具体情况对上述申购和赎回的安排进行补充和调整,或者安排本基金的一类或多类基金份额在时类交易所上市交易,申购和赎回,或者办理基金份额的转让、过户、质押等业务,届时无须召开基金份额待有人大会审议但须提前公告。

第九部分基金的投资

、投资目标 在严格控制风险并保持良好流动性的基础上,力争为投资者提供长期稳定的投资回报。 . 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,包括国内依法发行上市的债券(包括国债、央行 · 举述业时汉贞记时分等有这分加州庄的亚胺上类,也由当内依在放打上口的加州(由国加、共订 票据,地方政府债。金融债。企业债、公司债。证券公司起即公司债、次数债。中期票据 短期融资券。超短期 融资券、可分离交易债券的纯债部分等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单以及法律法规或 中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金不参与股票。权证等权益类资产投资,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入

投资范围。 基金的投资组合比例为:本基金投资债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;每个交易日日终 保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

、投资策略 1、资产配置策略 基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上、采取积极主动地投资管理策略

虚监自年代[277] 777.在《明刊初》576.2次《《明刊》2年中73章 通知。 定性与定量分析,对利率变化趋势。债券收益率曲线参动方向。信用和差等影响债券价格的, 对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利的机会。 可控的前提下,寻求组合流动性与收益的最佳配比,力求持续取得达到或超过业绩比较基准 利率变化是影响债券价格的最重要的因素,利率预期策略是本基金的基本投资策略。本基金通过对 宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析,采用定性分析与定量分析相结合的方法,形

成对未来利率走势的判断,并在此基础上对债券组合的久期结构进行有效配置,以达到降低组合利率风 险,获取较高投资收益的目的。 26. 35.44X6司15 2678.由由19目13。
3. 期限经均配置证明
和期限经均表明了债券的到期收益率与到期期限之间的关系。本基金通过数量化方法对利率进行
提供、在各种假设下对去来利率期限结构变动进行模拟分析、并在运作中根据期限结构不同变动情形在子辨式组合,根式组合和杠铃式组合当中进行选择适当的配置策略。

4、属类配置策略 不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异,债券资产有必要配置于不同类型的债券 品种以及在不同市场上进行配置以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产配置策略。

信用分析。机构压分析、6000及印动品种等的系统分析的组织未来依定及型品的类别或广配直承时。 5.债券品种选择策略 在上述债券投资策略的基础上,本基金对个券进行定价,充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用 风险补偿、影收等因素、选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。具有以下一项或多项特征的债 券,将是本基金债券投资重点关注的对象: (1)符合前述投资策略; (2)短期内价值被低估的品种:

2) 具有套利空间的品种 (4)符合风险管理指标; (5)双边报价债券品种; (6)市场流动性高的债券品种。

6、证券公司短期公司债券投资策略 6、证券公司及券公司员券12页采品 本基金将根据内部的信用分析方法对可洗的证券公司短期公司债券品种进行筛选,确定投资决策 此外,本基金将对拟投资或已投资的证券公司短期公司债券进行流动性分析和监测,尽量选择流动性相 讨较好的品种进行投资,并适当控制债券投资组合整体的久期,保证本基金的流动性

对邓公开的面种过行及效,并迫当任制取券投放组合整体的人则,採此本趣並的规则性。 7、资产支持证券投资资格。 本基金投资资产支持证券将实取自上而下和自下而上相结合的投资策略。自上而下投资策略指本公 古在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上,运用数量化或定性分析方法对资产支持证券的利率 风险。提制修约风险。流动性风险流价。税收温价等因素进行分析、对收益率走势及其收益和风险进行判 断。自下而上投资策略指本公司运用数量化或定性分析方法对资产池信用风险进行分析和度量,选择风 险与收益相匹配的更优品种进行配置。

未来,随着市场的发展和基金管理运作的需要,基金管理人可以在不改变投资目标的前提下,遵循法 律法规的规定,在履行适当程序后相应调整或更新投资策略,并在招募说明书更新中公告

基金的投资组合应遵循以下限制:

基金的投资组合应遵循以下限制;
(1)本基金投资债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;
(2)每个交易日日终保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;
(3)本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;
(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%;
(5)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(6)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%;
(7)本基金持有的自一相同一值用取册》产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的20%;
(7)本基金持有的同一相同一值用知册》产支持证券的比例,不得超过法金资产净值的10%; (7)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的

(8)本基金管理人管理的全部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

(8) 本基金官理人官理的至即基立权双丁吗。那尔萨人加入5日之人。 产支持证券合计规模的10%; (9) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金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,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出; (10) 本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;进 人全国银行间同业市场进行债券回购的最长期限为1年,债券回购到期后不得展期; (11) 基本公本公益在了组织计互企资立签值的1.00%。

(11)基金资产总值不得超过基金资产净值的140%; (12)本基金持有单只证券公司短期公司债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%; 13) 本基金主动投资干流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的15%。因证券市场波 动、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述所规定比例限制的,基金管理人不得主

(四部成功社)安保资产的投资; (14) 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的, 建聚用品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致; (15) 法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》分定的其他投资限制。 除上述第(2)、(9)、(13)、(14)项外,因证券市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管

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;

(2) 违反规定问他人政策或者提供担保; (3)从事项目已限责任的投资; (4)向其基金管理人、基金托管人出资; (5)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; (6)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。 3,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重

大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当符合基金 的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评 的投资目标和投资课晚,遵明基金的物码等有人利益优先原则,资池利益冲突,建辽健全内临审批机制和评估机制,按照市场公平仓理价格执行,相关交易必须事件、得到基金托管人的同意,并按法律法规予以披露。直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通过,基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。 4、法律法规或监管部门取消上述组合限制、禁止行为规定或从事关联交易的条件和要求,本基金可不受相关限制。法律法规或监管部门对上述组合限制、禁止行为规定或从事关联交易的条件和要求,本基金可不受相关限制。法律法规或监管部门对上述组合限制、禁止行为规定或从事关联交易的条件和要求进行变更的,本基金可以变更后的规定为准。经与基金托管人协商一级,基金管理人可依据法律法规或监管部公理经济经验证证证

门规定,在履行适当程序后,直接对基金合同进行变更,该变更无须召开基金份额持有人大会审议。 五、业绩比较基准 倩新综合指数(全价)收益率 中债薪综合指数(全时) 《此平 中债薪综合指数(全价) 由中央国债登记结算有限责任公司编制,该指数旨在综合反映债券全市场整体价格和投资回报情况。该指数涵盖银行间市场和交易所市场,指数成份券种包括国债、企业债等主要债券品种。该指数具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的业绩比较基

如果指数编制单位停止计算编制以上指数或更改指数名称。或今后法律法规发生变化。或有更适当 、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出、或市场上出现更加适用于本基金的业绩比较基准的 ,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,调整基金的业绩比较基准,但应在取得基金托 人同意后报中国证监会备案,并及时公告,无须召开基金份额持有人大会审议。

、风险收益付证 基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,高于货币 第十部分基金的财产

、基金资产总值 基金资产总值是指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收款项及其他资产的价值总和。 基金资产净值 基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。

二、基金切产的账户 基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户以及投资所需的其他 专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有的财产账 户以及其他基金财产账户相独立。 四、基金财产的保管和处分 本基金财产独立于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的财产、并由基金托管人保管。基金管理

华基亚则广线以广播业目组入、基业订目入州建业用目的外的则则广入旧基业订目入床目。基业目录 基金升管人、基金登记州林利基金销售机构以其自有的财产承担其自身的法律责任、其债权人不得求 基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除依法律法规和《基金合同》的规定处分外,基金财产不得 被处分。 基金管理人、基金托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的,基金财产 本证言理人、选重工任宣八台的长点原程、双的运讯时或社曾双的社员已改 不属于其清算制产。基金管理人管理运作程基金财产所产生的债权、不得与其固有资产产生的债务相互抵销;基金管理人管理运作不同基金的基金财产所产生的债权债务不得相互抵销。

第十一部分其余资产的估值

、估值对象 基金所拥有的债券和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产及负债。

、估值方法 1. 证券交易所上市的有价证券的估值 (1) 企务外上中的平时间上外的归属 (1) 交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(资产支持证券除外),选取第三方估值机构提供 应品种当日的估值净价; (2) 交易所市场挂牌转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量 (6) 依据的经过证,被约束付据

公允价值的情况下,按成本估值。 首次公开发行未上市的债券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情

F. 按成本估值。 3. 全国银行间债券市场交易的债券, 资产支持证券等固定收益品种, 采用估值技术确定公允价值. 3、主国银门间顶外140次2000级外、页广文环证分号间定收量的时代,不用口直这个明定公允时间。 4、同一债券同时在两个。或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值。 5、如有充分理由表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况 与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

6、当本基金发生大额申购或者赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值的

7、相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项、按法律法规以及监管部门最 心思思。 如基金管理人或基金托管人发现基金估值违反基金合同订明的估值方法..程序及相关法律法规的规

與基金管理人與基金代官人及與基金的目並反應金管門以明的的目方法、相呼及相法法律法院的规定或者未能充分維护基金的翻轉有人利益制,应立即通知对方、共同查明原因、双方协商解决。 根据有关法律法规,基金资产净值计算和基金会计核算的义务由基金管理人承担。本基金的基金会 计责任方由基金管理人包任、因此、就与本基金有关的会计问题,如必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,按照基金管理人对基金资产净值的计算结果对外予以公布。 1.各类基金份额净值是按照每个工作日闭市后,各类基金资产净值除以当日该类基金份额的余额数

量计算,稍微和可量区型设施设计。 量计算,稍微到00001元,小数点后第50四含五人。国家另有规定的,从其规定。 基金管理人应每个工作日计算各类基金资产净值及基金份额净值,并按规定公告。 2.基金管理人该每个工作日对基金资产估值,但基金管理人根据决律法规或基金合同的规定暂停估值时除外。基金管理人每个工作日对基金资产估值,得各类基金份额净值结果发送基金托管人,经基金 托管人复核无误后,由基金管理人对外公布。

五、估值错误的处理 基金管理人和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 估值错退外理原则 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,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则其应当承担相应赔偿责任。估值错误责

方应对更正的情况向有关当事人进行确认,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当事人负有及时返还不当得利的义务。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当事人不返还或不全都返还不当得利追成其他当事人的利益损失"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交付不当得利的权利;如果获得不当得利的当事人已经将此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加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额

(4)估值错误调整采用尽量恢复至假设未发生估值错误的正确情形的方式。

3、估值错误处理程序 5.口直有决定往往7° 法值错退被发现后 有关的当事人应当及时讲行处理 处理的程序加下。 (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

2)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法对因估值错误造成的损失进行评估

(2)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法估估值错误的成形颁失业行评估; (3)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法估估值错误的责任方进行更正和赔偿损失; (4)根据估值错误处理的方法,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、基金份额净值估值错误处理的方法如下:

(1)基金份额净值计算出现错误的,基金管理人应当立即予以纠正,通报基金托管人,并采取合理的措施的比损失进一步扩大。 (2)错误编差达到该类基金份额净值的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。错误偏差达到该类基金份额净值的0.50%时,基金管理人应当公告,通报基金托管人并报中国证监

(3)前述内容如法律法规或监管机构另有规定的,从其规定处理。

六、暂停估值的情形 1 其全投资低涨及的证券交易市场遇法完节假日或因其他值因新停营业时,

1.基金支付的必及可证分之动口动的低次上口或口或风景也影响和评当业时; 2.因不可抗力数使基金管理人,基金托管人无法准确评估基金资产价值时; 3、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 %价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商一致的; 4、法律法规、中国证监会和基金合同认定的其它情形。 用于基金信息披露的基金资产净值和各类基金份额净值由基金管理人负责计算,基金托管人负责进 行复核。基金管理人应于每个工作日交易结束后计算当日的基金资产净值和各类基金份额净值并发送给

基金托管人。基金托管人对净值计算结果复核确认后发送给基金管理人,由基金管理人对基金净值予以 、基金管理人或基金托管人按估值方法的第5项进行估值时,所造成的误差不作为基金资产估值错 误处理

2、由于不可抗力,或证券交易场所、登记结算机构及存款银行等第三方机构发送的数据错误,或国家 会计政策变更、市场规则变更等非基金管理人与基金托管人原因,基金管理人和基金托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但未能发现错误的,由此造成的基金资产估值错误,基金管理人和基

金托管人免除赔偿责任。但基金管理人、基金托管人应当积极采取必要的措施消除或减轻由此造成的影

第十二部分基金的收益与分配

基金利润指基金利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额、基金已 实现收益指基金利润减去公允价值变动损益后的余额。 基金可供分配利润

一、基金可以50月10月16 基金可供分配利润指截至收益分配基准日基金未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。 三、基金收益分配原则 1、若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配;

2、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利自动 转为相应类别的基金份额进行再投资,且基金份额持有人可对A类、C类基金份额分别选择不同的分红方 式;若投资者不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红; 3、基金收益分配后各类基金份额净值不能低于面值、即基金收益分配基准日的各类基金份额净值减 去該类學年也是於自己的學生。 表該类學年也是基金的數位於和金額百不能低于面值。 4.本基金同一类則的每一基金份額享有同等分配权; 5.法律法規或監管相关另有规定的。从其规定。 在不违反法律法规、基金合同的约定以及对基金份額持有人利益无实质性不利影响的情况下,基金

管理人可调整基金收益的分配原则和支付方式,不需召开基金份额持有人大会审议,但应于变更实施日 四、收益分配方案

四、收益分配方案 基金收益分配方案中应载明截止收益分配基准日的可供分配利润、基金收益分配对象、分配时间、分配数额及比例,分配方案中函。 五、收益分配方案的确定、公告与实施 本基金收益分配方案由基金管理人拟定,并由基金托管人复核,依据相关规定进行公告并报中国证 x 田米。 - 基金红利发放日距离收益分配基准日 (即可供分配利润计算截止日) 的时间不得超过15个工作日 _

六、基金收益分配中发生的费用 基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一 盛並收益分配的所及生的成了表现或其他手续费用由,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转 定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转 为相应类别的基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。 第十三部分基金的费用与税收

、基金的证券交易费用;

1、基金管理人的管理费

2、基金托管人的托管费;

3、基金的银行汇划费用;

等,支付日期顺延

3.C类基金份额计提的销售服务费:

9、基金的开户费用、账户维护费用:

10 按照国家有关规定和《其全会同》约定 可以在其全财产中列支的其他费用 、基金费用计提方法、计提标准和支付方式 -- 日基金资产净值的0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下:

本基金的管理费按前一日基金 H=E×0.30%÷当年天数 H为每日应计提的基金管理费 E为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基 基金管理發與日打提,逐日繁订至學月月末,按月支行,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基金托管人核學与基金管理人的毒一致的方式于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费
本基金的托管费校前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=E×0.10% ~ 当年天数
日为每日应计据的基金托管费
2.30% ~ 100 联合家之外统

E为前一日的基金资产净值 基金托管费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人与基金托管人核对一致后,基 金托管人按照与基金管理人协商—爱的方式于次月首日起6个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇 法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

上述"一、基金费用的种类"中第4-10项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额 列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付,

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

其全管理人和其全托管人协商一致并履行活当程序后 可按照其全发展情况 并根据法律法规规定 和基金合同约定针对全部或部分份额类別调整基金管理费率、基金托管费率或基金销售服务费率等相关 费率。 基金管理人必须于新的费率实施日前在指定媒介上公告。

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按届时国家税收法律、法规执行。

第十四部分基金的会计与审计

、基金管理人为本基金的基金会计责任方; 2、基金的人分本基金的基金会计责任方; 2、基金的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日;基金首次募集的会计年度按如下原则;如果 金合同》生效少于2个月,可以并入下一个会计年度披露

基金管理人及基金托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算,按照有关规定 则基金会计报表; 7、基金托管人每月与基金管理人就基金的会计核算、报表编制等进行核对确认。

二、基金的年度审计 1、基金管理人鸭请与基金管理人、基金托管人相互独立的具有证券从业资格的会计师事务所及其注

第十五部分基金的信息披露 、本基金的信息披露应符合《基金法》、《运作办法》、《信息披露办法》、《基金合同》及其他有关

规定。相关法律法规关于信息披露的披露方式、登载媒介、报备方式等规定发生变化时,本基金从其最新

本基金信息披露义务人应当在中国证监会规定时间内,将应予披露的基金信息通过中国证监会指定 的媒介披露,并保证基金投资者能够按照《基金合同》约定的时间和方式查阅或者复制公开披露的信息 本基金信息披露♥条人承诺公开披露的基金信息 不得有下列行为。

1、虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏 2、对证券投资业绩进行预测; 3、违规承诺收益或者承担损失;

24、本建立公开被调的自总应采用于文义本。如识的采用开文文本的,基立自总 本的内容一致。两种文本发生被义的,以中文文本为准。 本基金公开披露的信息采用阿拉伯数字;除特别说明外,货币单位为人民币元。 五、公开披露的基金信息 公工标件部分表 《公司》 公开披露的基金信息包括 -)基金招募说明书、《基金合同》、基金托管协议

义务关系的法律文件。

1、(基金合同)是界定《基金合同》/当事人的各项权利、义务关系,明确基金份额持有人大会召开的规则及具体程序,说明基金产品的特性等涉及基金投资者重大利益的事项的法律文件。

· 其余募集由请经中国证监会注册后,基金管理人在基金份额发售的3日前,将基金招募说明书。《基 金合同》摘要登载在指定媒介上;基金管理人、基金托管人应当将《基金合同》、基金托管协议登载在网 --。 (二)基金份额发售公告 基金管理人应当就基金份额发售的具体事宜编制基金份额发售公告,并在披露招募说明书的当日登 载于指定媒介上。

四)基金资产净值、基金份额净值 《基金合同》生效后,在开始办理基金份额申购或者赎回前,基金管理人应当至少每周公告一次基金 在开始办理基金份额申购或者赎回后,基金管理人应当在每个开放日的次日,通过网站、基金份额发 售网点以及其他媒介,披露开放日的各类基金份额净值和基金份额累计净值。 基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易日基金资产净值和各类基金份额净值。基金管

(五)基金份額申购、赎回价格 基金管理人应当在(基金合同) 北縣於明书等信息披露文件上栽明各类基金份額申购、赎回价格的 计算方式及有关申购 赎回费率,并保证投资者能够在基金份额发售网点查阅或者复制前述信息资料。 (六)基金定期报告,包括基金年度报告、基金半年度报告和基金季度报告

理人应当在前述规定的市场交易日的次日,将基金资产净值、各类基金份额净值和基金份额累计净值登

在网站上 将坐在度报告接更登载在指定媒介上 基金管理人应当在每个季度结束之日起15个工作日内,编制完成基金季度报告,并将季度报告登载 卷並日本人公司 在指定媒介上。 《基金合同》生效不足2个月的,基金管理人可以不编制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。 《基金合同》生效不足2个月的,基金管理人可以不编制当期季度报告、半年度报告或者年度报告。

如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额20%的情形,为保障其他投资者的 权益 基全管理人至少应当在基金定期报告"影响投资者决策的其他重要信息"项下披露该投资者的2 则,报告期末持有份额及占比、报告期内持有份额变化情况及本基金的特有风险,中国

、《基金合同》的终止事由 有下列情形之一的,《基金合同》应当终止: 、基金份额持有人大会决定终止的; 2、基金管理人、基金托管人职责终止,在6个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的;

3. 基金财产清算小组职责,基金财产清算小组负责基金财产的保管 清理 估价 变现和分配 基金贴

(3)对基金财产进行估值和变现;

高等以仍本语意意》,"南京中亚山瓜",全亚用来及生于及王13万十日生以乃,两条以历由金亚则,清算小组优先从基金剩余财产中支付。 五、基金财产清算剩余资产的分配 依据基金财产清算初分配方案,将基金财产清算后的全部剩余资产扣除基金财产清算费用、交纳所 欠税款并清偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

七 其全财产清管帐册及文件的保存

第十八部分基金合同的内容摘要

1.金並が時代9月/人を助力が, 2.終止(基金合同); 3.转换基金运作方式; 4.更换基金管理人、基金托管人; 5.基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更; 6、基金管理人股东及其出资比例发生变更;

本基金发生重大事件,有关信息披露义务人应当在2个工作日内编制临时报告书,予以公告,并在公

、基金管理人的董事长、总经理及其他高级管理人员、基金经理和基金托管人基金托管部门负责人

8、基並自生人以展了、、。 发生变动; 9、基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十; 10、基金管理人、基金托管人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十; 11、港及基金管理处务,基金财产、基金社管业务的诉讼或者仲裁; 12、基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查; 中枢。 即本時期从及且董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金封

开披露日分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地的中国证监会派出机构备案 前款所称重大事件,是指可能对基金份额持有人权益或者基金份额的价格产生重大影响的下列事

1 其今份额共有人十个的刀工。

13、基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托管人及 其基金托管部门负责人受到严重行政处罚;

14、重大关联交易事项:

18、基金改聘会计师事务所; 19. 变更基金销售机构: 20、更换基金登记机构: 21 木甚全开始办理由陷 陸同

27. 基金管理人采用摆动定价机制进行估值:

28、调整基金份额类别设置:

29、中国证监会规定的其他事项。 (八/屆/周/2017 在《基金合同》存续期限内,任何公共媒介中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额价格 产生误导性影响或者引起较大波动的,相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开澄清,并 将有关情况立即报告中国证监会。

(九)基金份额持有人大会决议 基金份额持有人大会决定的事项,应当公告并依法报中国证监会备案。 十)证券公司短期公司债券投资情况公告

日內,应在中国证监会肯定操作含载以上债券品种设置情况公告。故庭所投资以上债券品种的名称。数 由内,应在中国证监会肯定操作含载以上债券品种设置情况公告,故庭所投资以上债券品种的名称。数量、期限、收益率等信息,并在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露以上债券品种的投资情况。 -)资产支持证券投资情况公告 若本基金投资资产支持证券,基金管理人应当依法披露其所管理的证券投资基金投资资产支持证券

若本基金投资证券公司短期公司债券,基金管理人在本基金投资证券公司短期公司债券后两个交易

. 基金托管人应当按照相关法律法规 中国证监会的规定和《基金会局》的约定 对基金管理人编制的 基金党产人以基金目述及《相关化中区》、中国加重公司及及和《基金百句》的9.9亿、以基金目述《编制的基金资产净值、各类基金份额净值、基金的领申询顺回的价格。基金定期报告和定期更新的招募说明书等公开披露的相关基金信息进行复核。审查,并向基金管理人出具书面文件或者盖章确认。基金管理人、基金作为人应当在指定媒介中选择收额信息的媒介。基金管理人、基金任管人除依法在指定媒介上披露信息外、还可以根据需要在其他公共媒介披露信息

基金信息披露义务人公开披露基金信息,应当符合中国证监会相关基金信息披露内容与格式准则的

六、信息披露事务管理 基金管理人、基金托管人应当建立健全信息披露管理制度,指定专人负责管理信息披露事务

七、信息披露文件的存放与查阅 招募说明书公布后,应当分别置备于基金管理人、基金托管人和基金销售机构的住所,供公众查阅、

八、当出现下述情况时,基金管理人和基金托管人可暂停或延迟披露基金信息:

2、因不可抗力或其他情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时:

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;

3、法律法规、基金合同或中国证监会规定的情况。

、投资于本基金的主要风险 本基金投资于证券市场,而证券市场价格因受到经济因素、政治因素、投资者心理和交易制度等各种 因素的影响而产生波动 从而导致甚全收益水平发生变化 产生风险 主要的风险因素包括:

导致证券市场价格波动而产生的风险。 由于金融市场利率发生变化和波动而使得证券价格和证券利息发生波动,从而影响到基金的业绩。 (4)16用风险 当证券发行人不能够实现发行时所做出的承诺,不能按时足额还本付息的时候就会产生信用风险。 信用风险主要来自于发行人和担保人。一般情况下,我们认为国债的信用风险为零,其他债券的信用风险 可根据专业机构的信用评级确定。当证券的信用等级发生变化时,可产生证券的价格变动,从而影响基金

再投资时的收益取决于再投资时市场利塞水平和再投资的策略,而未来市场利塞的变化可能引起再 投资收益的不确定性并可能影响到基金投资策略的顺利实施

(7)公司经营风险 公司的经营状况受多种因素影响,如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等,这些都 会导致企业的盈利发生变化。如果基金所投资的公司经营不善,其证券价格可能下跌,出现风险。虽然基 金可以通过投资多样化来分散这种非系统风险,但不能完全规避。

。 但本基金投资于上述资产时,仍存在以下流动性风险:一是基金管理人建仓而进行组合调整时,可能

由于特定投资标的流动性相对不足而无法按预期的价格将债券或其他资产买进或卖出;二是为应付者的赎回,基金被迫以不适当的价格卖出债券或其他资产。两者均可能使基金净值受到不利影响。 (2)巨额赎回情形下的流动性风险管理措施 (2)已被吸出间形下的300以上从2015年1月20日 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、部分延期赎 回或暂停赎回;如出现连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回,可暂停接受基金的赎回申请,对已经接

除三赖赎回情形外,本基金备用流动性风险管理工具包括但不限于暂停接受赎回申请,处缓支付赎 国款,则,收取规期赎回费,都停基金估值,规动定的以及中国证监会分决的线地销售。 暂停接受赎回申请,延缓支付赎回款项等工具的情形、程序见招募说明书"基金份额的申购与赎回" 之"暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形"的相关规定。若本基金暂停赎回申请,投资者在暂停赎回期间 将无法赎回其持有的基金份额。若本基金延缓支付赎回款项,赎回款支付时间将后延,可能对投资者的资金安排带来不利影响。

金边物時有人來但,在基金边鄉時有人與四基金边物的以取,并至賴肝入基金剪产。短期與四數的权取特使得投资者在非禁時有期限少于7日时会產租收益的跨壓回數。 暂停基金估值的情形、程序见招募说明书"基金资产的估值"之"暂停估值的情形"的相关规定。若本基金暂停基金估值,一方面投资者将无法知晓本基金的基金份额净值,另一方面基金将暂停接受申购赎回申请,将导致投资者无法申购或赎回本基金。 采用摆动定价机制的情形、程序见招募说明书"基金资产的估值"之"估值方法"的相关规定。若本基金采取摆动定价机制,投资者申购基金获得的申购份额及赎回基金获得的赎回金额均可能受到不利影响

(1)资产支持证券投资风险 本基金的投资范围包括资产支持证券,可能给本基金带来额外风险,包括信用风险、利率风险、流动 性风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险等,由此可能给基金净值带来不利影响或损

ELNI应,提明管订风险,操作风险和法律风险等,由此可能對基金淨值带米不利影响或预失。 (2)证券公司短期公司债券投资风险 本基金投资范围包括证券公司短期公司债券,由于证券公司短期公司债券非公开发行和交易,且限 期投资者数量上限,潜在流动性风险相对较大。若发行主体信用质量恶化或投资者大量赎回需要变现资 产时 受盗动性所限 本基全可能无法卖出所持有的证券公司短期公司债券 由此可能给基金净值带来不

 5.共四风险。
 (1) 因技术因素而产生的风险。如电脑等技术系统的故障或差错产生的风险。
 (2) 因战争自然灾害等不可抗力导致的基金管理人、基金托管人、基金服务机构等机构无法正常工作,从而影响基金运作的风险。
 (3) 因金融市场危机、代理商进约、基金托管人进约等超出基金管理人自身控制能力的因素出现,可 能导致基金或者基金份额持有人利益受损的风险。 (4)因固定收益类金融工具主要在场外市场进行交易,场外市场交易现阶段自动化程度较场内市场 低,本基金在投资运作过程中可能面临操作风险。

也销售机构的存款或负债, 也没有经其他销售机构担保或者背书, 其他销售机构并不能保证其收益或本 —— 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,但不保证本基金一定盈利,也不 保证最低收益。本基金的过在业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人捷舰投资者基金投资的"买者自负"原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者

2、基金管理人、基金托管人职责终止,在6个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的; 3、《基金合同》约定的其他情形; 4、相关法律法规和中国证监会规定的其他情况。 三、基金财产消育》和组:自出现《基金合同》终止事由之日起30个工作日内成立基金财产清算小组,基金管理人组织基金财产清算小组并在中国证监会的监督下进行基金清算。 2、基金财产清算小组组成:基金财产清算小组成员由基金管理人、基金托管人、具有从事证券相关业务资格的注册会计师、律师以及中国证监会指定的人员组成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人

产清算小组可以依法进行必要的民事活动。 4.基金财产清算程序: (1)《基金合同》终止情形出现时,由基金财产清算小组统一接管基金; (2)对基金财产和债权债务进行清理和确认;

四、清算费用 清算费用是指基金财产清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用,清算费用由基金财产

(下转A24版

理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调 销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下: 销售服务赞致明一日C类基金的物的基金资产净值的0.20%年费率计提。计算方法如下: H=E×2.02%。当年天数 H为C类基金份额每日应计提的销售服务费 E为C类基金份额前一日的基金资产净值 销售服务费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一数后,基 金托管人按照与基金管理人协商一级的方式于次月盲日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给登 记机构,销售服务费由登记机构代收并按照相关合同规定支付给基金销售机构。若遇法定节假日、公休假 映回送班 = 11,480×0% = 0元 東回送用 = 11,480×0% = 0元 浄暖回金額 = 11,480 − 0 = 11,480.00元 即 :基金份額持有人販車10,000分C类基金份額,假设赎回当日C类基金份額净值为1.1480元,持有 明大于30日,则可得到的沖赎回金額为11,480.00元。 建八之一的186%以底建筑发现比例中的自己来源的原则,建设自身从近当在10个交易自身的一种整,但中国证监会规定的转映情形及法律法规另有规定的除外。 基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。 上述期间,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 上述期间,基金的投资范围、担自基金合同生效之日起开始。

> 、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失; 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用:

3、基金核算以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位; 4、会计制度执行国家有关会计制度; 本基金独立建账 独立核管

一、口思级解义劳入 本基金信息披露义务人包括基金管理人、基金托管人、召集基金份额持有人大会的基金份额持有人 律法规和中国证监会规定的自然人、法人和其他组织。 本基金信息披露义务人按照法律法规和中国证监会的规定披露基金信息、并保证所披露信息的真实 作好的。如实验验。

4、诋毁其他基金管理人、基金托管人或者基金销售机构; 5、登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字; 6、中国证监会禁止的其他行为。 四、本基金公开披露的信息应采用中文文本。如同时采用外文文本的,基金信息披露义务人应保证两

%%则及染种色疗,说的建盐厂由的分柱等/6/及基础以及有量从外面的学知公在4头上。 2.基金/指导说明书的全局是大限度地按旗熊•阿基金投资者决策的全部事项,说明基金认购、申购和赎 回安排,基金投资,基金产品特性、风险揭示,信息披露及基金份额持有人服务等内容。《基金合同》生效 房,基金管阻人在每6个月台乘文已起总台口肉,更新省势设明书并登载在网站上,转更新后的指导说明书 摘要登载在指定媒介上;基金管理人在公告的16日前向主要办公场所所在地的中国证监会派出机构报送 3、基金托管协议是界定基金托管人和基金管理人在基金财产保管及基金运作监督等活动中的权利、

三)《基金合同》生效公告 基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日在指定媒介上登载《基金合同》生效公告。

基金管理人应当在每年结束之日起90日内,编制完成基金年度报告,并将年度报告正文登载于网站 上,将年度报告摘要登载在指定媒介上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计。 基金管理人应当在上半年结束之日起60日内,编制完成基金半年度报告,并将半年度报告正文登载

基金定期报告在公开披露的第2个工作日,分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中 国证监会派出机构备案。报备应当采用电子文本或书面报告方式。

本基金持续运作过程中,基金管理人应当在基金年度报告和半年度报告中披露基金组合资产情况及 (七)临时报告

清算过程中的有关重大事项须及时公告:基金财产清算报告经会计师事务所审计并由律师事务所出 具法律意见书后报中国证监会备案并公告。基金财产清算公告于基金财产清算报告报中国证监会备案后

的情况,应在基金年报及半年报中披露其持有的资产支持证券总额、资产支持证券市值占基金净资产的比例和报告期内所有的资产支持证券明细;应在基金季度报告中披露其持有的资产支持证券总额、资产 支持证券市值占基金净资产的比例和报告期末按市值占基金净资产比例大小排序的前10名资产支持证

息,但是其他公共媒介不得早于指定媒介披露信息,并且在不同媒介上披露同一信息的内容应当一致。 为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告,法律意见书的专业机构,应当制作工作 底稿,并将相关档案至少保存到《基金合同》终止后10年。 七、信息披露文件的存放与查阅

(1)经济周期风险 随着经济运行的周期性变化,国家宏观经济、微观经济、行业及上市公司的盈利水平也可能呈周期性

因国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)和证券市场监管政策的变化,

(5)再投资风险 (10)购买JJAQ或 基金投资的目的是基金资产的保值增值,如果发生通货膨胀,基金投资于证券所获得的收益可能被 通货膨胀抵消,从而使得基金的实际收益率下降,影响基金资产的保值增值。

公.言理风险 (1) 在基金管理运作过程中,基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等,会影响其对信息的占有 对经济形势,证券价格走势的判断,从而影响基金收益水平。 (2) 基金管理人的管理手段和管理技术等因素的变化也会影响基金收益水平。 3、流动性风险 本基金为债券型基金,可投资的资产包括债券、货币市场工具等,一般情况下,这些资产市场流动性

回或暂停赎间;如出现连续两个或两个以上升放口发生巨额赎回且单个基金份额持有人的赎回申请,对二经接受的赎回申请可以延续支付赎回款项;当本基金发生巨额赎回且单个基金份额持有人的赎回申请盈过上一开放日基金总分额50%的。由基金管理人有权对该单个基金份额持有人超出该比例的赎回申请实施延期办理。具体请形。程序见招募谈明书"基金份额的申购与赎回"之"定额赎回的情形及处理方式"。发生上述情形时,投资者面临无法全部赎回或无法及时获得赎回资金的风险。在本基金暂停或延期办理投资者被回申请的情况下,投资者未能赎回的基金份额无将面临净值波动的风险。
(3)除巨额赎回情形外。实施备用的流动性风险管理工具的情形、程序及对投资者的潜在影响除鱼额赎回情形外,本基金备用流动性风险管理工具也情任不限于暂停接受赎回申请、延续支付赎回营证。此识过期赎回请形外,本基金备用流动性风险管理工具也有但不见于暂停接受赎回申请、延续支付赎回营证。此识过期赎回请

短期赎回费适用干持续持有期少于7日的投资者,费率不低于1.5%。短期赎回费由赎 金份麵接有人承担 在基金份麵接有人赎回基金份麵时收取 并金麵计入基金财产 短期赎回费的收取将

4、本基金投资特定品种的特有风险

(5)其他意外导致的风险,

第十七部分基金合同的变更、终止与基金财产的清算 一、《基金合同》的变更 1.变更基金合同涉及法律法规规定或基金合同约定应经基金份额持有人大会决议通过的事项的,应

(4)制作清算报告; (5)聘请会计师事务所对清算报告进行外部审计,聘请律师事务所对清算报告出具法律意见书;

基金财产清算账册及有关文件由基金托管人保存15年以上。

5个工作日内由基金财产清算小组进行公告。

召开基金份额持有人大会决议通过,对于法律法规规定和基金合同约定可不经基金份额持有人大会决议通过的事项,由基金管理人和基金化管人同意后变更并公告,并报中国证监会备案。 2.关于《基金合同》变更的基金份额持有人大会决议自表决通过之日起生效,自决议生效后两个工作工程的经验基本的