(上接A17版)

(上接不1/版) 保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。 2.内部控制组织结构 中国邮政储蓄银行设有风险与内控管理委员会、负责全行风险管理与内部控制工作,对托管业务 风险控制工作进行检查指导。托管业务部专门设置内部风险控制处室。配备专职内控监督人员负责托 曾业务的内控监督工作,具有独立行使监督稽核的工作职权和能力。 3.内阳经制度及指摘。 并管业务部具各系统。完善的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流 是一可以保证托管业务的规范操作和顺力进行,业务人员具备从业资格、业务管理严格实行复核、审核、 检查制度、接权工作实行集中控制、业务印章按规程保管、存放、使用,帐户资料严格保管、制约机制严 格有效、业务操作区专门设置,封闭管理、实施音像监定,业务信息由专职信息披露人员负责,防止泄 密,业务受现目动化操作。防止人为事故的发生、技术系统完整、独立。 五、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序 1、监督方法

1.监督方法 依照(基金法)及其配套法规和基金合同的约定,监督所托管基金的投资运作。严格按照现行法 律法规以及基金合同规定,对基金管理人运作基金的投资比例,投资范围,投资组合等情况进行监督, 对违法违规行为及时予以风险提示,要求其限期纠正,同时报告中国证监会。在日常为基金投资运作 所提供的基金清算和核算服务环节中,对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

取为开义同的2011加至州市。 2.监督流程 (1)每工作日按时通过基金监督子系统,对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控,发现投 寄比例超标等异常情况,向基金管理人发出书面通知,与基金管理人进行情况核实,督促其纠正,并及 告中国证监会。 (2)收到基金管理人的划款指令后,对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行

(2)] NE到基本自共AUX208/418 (4) (2)] (2) NE到基本的理AUX208/418 (4) (3) 通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易,电话或书面要求管理人进行解释或举证,要求限期纠正,并及时报告中国证监会。第五部分 相关服务机构

、基金份额销售机构

1.直销机构 (1) 劃扬基金管理有限公司直销柜台 办公地址:北京市西城区复兴门外大街A2号中化大厦16层

灵电话:4009686688 5网站:www.pyamc.com 2、其他销售机构 各销售机构的具体名单见基金份额发售公告以及基金管理人届时发布的调整销售机构的相关公

二、登记机构 名称: 鹏扬基金管理有限公司 办公地址: 北京市西城区复兴门外大街A2号中化大厦16层 法定代表人: 杨爱斌 全国统一客户服务电话: 4009686688 联系人: 韩欢

三、出具法律意见书的律师事务所 名称:上海源泰律师事务所 :上海赤梁岸州里另列 地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼 地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼

~○八: 廖砪 电话:021-51150298 传真:021-51150398 联系人:刘佳 办律师:刘佳、范佳斐 、会计师事务所 四、会计师事务所 名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01–12室 办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01–12室

办公地址:北京市东城区东长乡 执行事务合伙人:毛鞍宁 联系电话:(010)58153000 传真电话:(010)85188298 经办注册会计师:王珊珊、贺耀 联系人:贺耀

駅 387人:20. 周 第六部分 基金的募集 本基金由基金管理人按照《基金法》、《宣作办法》、《销售办法》、基金合同的相关规定,并经中国 正監会《关于准予酮扬添利增强债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2018]1965号)注册募 一、基金名称 鹏扬添利增强债券型证券投资基金 二、基金运作方式和类型 契约型开放式、债券型 三、基金存续期限 不定期

や正明 四、募集方式及场所 通工募集方式及场所 通出基金销售机构的基金销售网点或按基金管理人、销售机构提供的其他方式公开发售。基金销售 か理基金发售业务的地区、网点的具体情况和联系方法、请参见基金份额发售公告以及当地基金 机构的公告。基金管理人可以根据情况变更、增减销售机构,并另行公告。 五、募集对象与募集期

易机构的公告。基金管理人可以根据间的这类更,间®取时曾可以为,77271.3 Lin 五、募集对象与募集期 符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者。募集期自基金份额发售之日起不超 分月,具体发售时间见基金份额发售公告。 六、募集上限 本基金首次募集不设目标上限。 七、基金份额类明设置 本基金根据认购费。申购费,销售服务费收取方式的不同,将基金份额分为A类和C类基金份额。在 会人认购/相助时收取认购/申购费用,而不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金领、在投资人认购》申购时才不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金领、在投资人认购》申购时不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金 %。在投资人认购》的申购时不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金 %。在投资人认购》的申购时不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金 %。在投资人认购的申购时不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金 %。在投资人从购》申购时不收取认购/申购费用,但从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额,A类A类是企品。

100万≤M<500

U爾達拉及於 共產金份额。A类C类基金份额分別设置代码,分別计算和公宣查突塞速UU®FF 1847年 投资人可自行选择认购或申购的基金份额类別。本基金不同基金份额类別之间不得相互转换。 根据基金销售情况,在不违反法律法规,基金合同的约定以及不损害已有基金份额持有人权益的 情况下基金管理人在履行适当的程序后,可以增加新的基金份额类别,或者停止现有基金份额类别 的销售。或者调整基金份额分类为法及规则等,无需召开基金份额持有人大会,但调整实施前基金管 理人需及时公告并投中国证监会备案。 八、基金的初始面似、从购费用和认购份额 1 27166亩值,人尼市1.00元 1、初始面值:人民币1.00元 2、认购费用: 3/17: 基金A类基金份额在认购时收取认购费用,认购费率最高不超过0.40%,且随认购金额的增

于A类基金份额,本基金通过对直销柜台认购的特定投资群体与除此之购费率。特定投资群体是指全国社会保障基金,依法设立的基本养老(投资群体范围。通过基金管理人的直销柜台认购本基金A类基金份额的特定群体认购费率如T

100万≤M < 5007 本基金可对投资者通过基金管理人直销电子交易平台认购本基金A类基金份额实行费率优惠。具

次认购所应对的费率指次分别计费。
3.认购价额的计算及举例
(1)基金认购采用"金额认购。分额确认"的方式。基金的认购金额包括认购费用和净认购金额。
当投资人选择认购A类基金份额自认购费用适用比例费率时,其认购份额的计算公式为:
为以购货册;认购金额。为认购金额
认购的额(市认购金额)为认购金额
当投资人选择认购A类基金份额自认购费用适用固定金额时,其认购份额的计算公式为:
认购费价额(市动定金额
当投资人选择认购A类基金份额目认购费用适用固定金额时,其认购份额的计算公式为:
认购货册自固定金额
小人购金额—认购费用
认购价额(净认购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购费用
认购价额(6,以购金额—认购和息)/基金份额的计算公式为:
认购份额(6,以购金额—认购和息)/基金份额的计算公式为:
认购价额(6,以购金额—认购和息)/基金份额的计算公式为:
认购价额(6,以购金额—认购和息)/基金份额的计算公式为:
认购价额(6,以购金额—认购和息)/基金份额的计算公式为:

問:该客户(非特定投資群体)投資10万元从與今本基並的4次基本以1%,均15型/5%68至以1800-070159份(含利息折份额部分)。 等例2:某客户(特定投资群体)投资10万元通过本管理人的直销柜台认购本基金A类基金份额, 假设从與即利息/为10元、对应认购费率为0.04%、则该投资人认购可得到的A类基金份额为; 净认购金额=100,000/(1+0.04%)=99,960.02元 认购费册=100,000-99,960.02=39.99元 认购份额=(99,960.02+100)/1.00=100,060.02份

(上接A17版)

明。
(五)议事内容与程序
1,议事内容与程序
1,议事内容及提案权
1,议事内容为关系基金份额持有人利益的重大事项,如《基金合同》的重大修改,决定终止《基金合同》,更换基金任营人,与其他基金合并,法律法规及《基金合同》规定的其他事项以及会议召集人认为需提交基金份额持有人大会讨论的其他事项。基金份额持有人大会的召集人发出召集会议的通知后,对原有提案的修改应当在基金份额持有人大会召开前及时公告。

公司// 时以时公司。 基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决。 2.议事程序

(1) 與场开会 在现场开会的方式下,首先由大会主持人按照下列第(七)条规定程序确定和公布监票人,然后 由大会主持人宣读提案,经讨论后进行表决,并形成大会决议。大会主持人为基金管理人授权出席会 议的代表, 在基金管理人授权代表未能主持大会的情态下,由基金托管人授权其出席会议的代表主 持,如果基金管理人授权代表和基金托管人授权代表均未能主持大会,则由出席大会的基金的物排有 人和代理人所持表决权的50%以上(含50%)选举产生一名基金份额持有人作为该次基金份额持有人 大会的主持人。基金管理人和基金托管人拒不出席或主持基金份额持有人作为该次基金份额持有 人大会作出的决议的效力。 会议召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)身份 份证明文件号码,并有或代表有表决权的基金份额,委托人姓名(或单位名称)和联系方式等事项。 (2) 蔺玑开会 切证明文件与等人特性剧人教育教授校的建造切视、委托人使名(或中亚名称)和联系方式等争项。 (2)通讯开会 在通讯开会的情况下,首先由召集人提前30日公布提案,在所通知的表决截止日期后2个工作日 内在公证机关监督下由召集人统计全部有效表决,在公证机关监督下形成决议。

(六)表述。 (六)表述,基金份额持有人所持每份基金份额有一票表决权。 基金份额持有人大会决议分为一般决议和特别决议; 1.一般决议,一般决议须经参加大会的基金份额持有人或其代理人所持表决权的50%以上(含 50%)通过方为有效。除下列第2项所规定的须以特别决议通过事项以外的其他事项均以一般决议的 方式通过。 2.特别决议、特别决议应当经参加大会的基金份额持有人或其代理人所持表决权的2/3以上(含 2/3)通过方可做出。除基金合同另有约定外,转换基金运作方式、更换基金管理人或者基金托管人、终 业《基金合同》、本基金与其他基金合并以特别决议通过方为有效。 基金份额持有人大会来取记名方式进行投票表决。 平取通讯方式进行表决时,除非在计照时有充分的相反证据证明,否则提交符合会议通知中规定 的确认投资者身份文件的表决视为有效出席的投资者,表面符合会议通知规定的表决意见视为有效 表决,表决意见根期不清或相互矛盾的视为弃权表决,但应当计人出具表决意见的基金份额持有人所 代表的基金份额会数。

代表的基金价额总数, 基金份额总数, 基金份额持有人大会的各项提案或同一项提案内并列的各项议题应当分开审议、逐项表决。

基金价额持有人大会的各项提案或同一项提案内开列的各项议题应当分升审议、逐项表决。(七) 计票 1.现场开会 (1) 如大会由基金管理人或基金托管人召集,基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后 宣布在出席会议的基金份额持有人和代理人中选举两名基金份额持有人代表与大会召集人授权的一名监督员共间担任监票人,如大会由基金份额持有人自行召集或大会组然由基金管理人或基金托管人召集,但是基金管理人或基金托管人去出席大会的,基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始,同宣布在出席会议的基金份额持有人中选举三名基金份额持有人大表担任监票人。基金管理人或基金代管人不出席大会的,不影响计票的效力。 (2) 监票人应当任基金份额持有人成决后之即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果。 (3) 如果人位当在基金份额持有人或决理人对于遵安的表决结果有怀疑,可以在宣布表决结果后达团以所投票数要求进行重新清点。监票人应当进行重新清点,重新清点以一次为限。重新清点,大会主持人应当当然公布直新清点结果。 (4) 计票过程应由公证机关予以公证,基金管理人或基金任管人担不出席大会的,不影响计票的效力。

效力。4)计票过程应用公址的大了以公址,是是一一效力。
2.通讯开会
在通讯开会的情况下,计票方式为:由大会召集人授权的两名监督员在基金托管人授权代表(若由基金托管)人召集,则为基金管理人授权代表)的监督下进行计票,并由公证机关对其计票过程予以公证。基金管理人或基金托管人拒派代表对表决意见的计票进行监督的,不影响计票和表决结果。

公证、基金管理人或基金托管人拒派代表对表决意见的计票进行监督的,不影响计崇科表决码来。 (八)生效与公告 基金份额持有人大会的决议,召集人应当自通过之日起告内报中国证监会备案。 基金份额持有人大会的决议自表决通过之日起生效。 基金份额持有人大会决议自生效之日起2日内在指定媒介上公告。如果采用通讯方式进行表决, 在公告基金份额持有人大会决议时。必须将公证书全文、公证机构、公证员姓名等一同公告。 基金管理人、基金托管人和基金份额持有人、基金管理人、基金托管人为有的束力。 (九)本部分关于基金份额持有人人会对手事。召开条件、议事程序。表决条件等规定,凡是直接 日用法律法规或监管规则的部分,如将来法律法规或监管规则修改导致相关内容被政市或变更的,基 金管理人与基金托管人协商一致并提前公告后,可直接对本部分内容进行修改和调整,无需召开基金份额持有人大会审议。法律法规或监管部门对基金份额持有人大会另有规定的,从其规定。

即:该客户(特定投资群体)投资10万元在认购本基金的A类基金份额,可得到A类基金份额100,060,02份(含利息折价额部分)

所份额部分)。 (2)募集期利息的处理方式 有效认购款项在募集期间产生的利息将折算为基金份额归基金份额持有人所有,其中利息转份 的具体数额以登记机构的记录为准。 九、投资人对基金份额的认购 1、投资人对基金份额的认购 1、本基金的认购时间安排、投资人认购应提交的文件和办理的手续届时将依据有关规定进行公

2.认购方式 本基金认购采取金额认购的方式。 (1)投资人认购时,需按销售机构规定的方式全额缴款。 (2)募集期内,投资人可多次认购基金价额,但已受理的认购申请不得撤销。

9引码/小承担公朝6记完举的理知的父劳,出现广土的江中原次书由区观八日11年纪。
4、从阅照相 在基金募集期内,投资人通过基金管理人的直销电子交易平台(目前仅对个人投资者开通)和其 情息机构首次认购本基金A类、C类基金份额的单笔最低限额为人民币10元,追加认购本基金A类、 基金份额的是低层额为人民币10元,投资人通过基金管理人的直销柜台首次认购本基金A类、C类 经价额的单度低限额为人民币50元,起则购买本基金A类、C类基金份额的最优金额为人民币10 各销售机构对最低认购限额及交易级差有其他规定的,以各销售机构的业务规定为准。 在基金募集期内,登记机构对单一投资人确认的认购份额不得达到或者超过基金确认总份额的 6.超过部分的认购份额。登记机构不予确认。 十、基金募集期间募集的资金存人专门账户,在基金募集行为结束前,任何人不得动用。 第七部分 基金合同的生效

法律法规或监管机构另有规定时,从其规定。第八部分 基金份额的申购与赎回

一,申购与赎回的场所 本基金的申购与赎回将通过销售机构进行。具体的销售机构将由基金管理人在相关公告中列明。 基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。投资人应当在销售机构办理基金销售 业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理基金份额的申购与赎回。 一、申购与赎回的开闭互报时间 1.开放口及开放时间 投资人在开放日办理基金份额的申购和赎回,具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所 的正常交易日的交易时间,但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂 每申购 赎回时始外。

的正常交易日的交易时间,但基本自生人保险的法律。 使申购、赎回时始外。 基金合同生效后,若出现新的证券交易市场,证券交易所交易时间变更或其他特殊情况,基金管 理人将被情况对前还开放日及开放时间进行相应的调整,但应在实施目前依照《信息披露办法》的有 关规定任前定额介上公告。 2.申购、赎回开始日及业务办理时间。 2.申购、赎回开始日及必多办理时间。 基金管理人自基金合同生效之日起不超过3个月开始办理申购,具体业务办理时间在申购开始公告中规定。 口 中观 尼。 基金管理人自基金合同生效之日起不超过3个月开始办理赎回,具体业务办理时间在赎回开始公 告中规定。

观定。 E确定申购开始与赎回开始时间后,基金管理人应在申购、赎回开放日前依照《信息披露办法》 的有关规定在指定媒介、经告申购与赎回的开始时间。 基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间。 在基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间办理基金份额的申购、赎回或者转换、投资 人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回或转换申请且登记机构确认接受的,其基金份额 申购、赎回价格为下一开放日基金份额申购、赎回的价格。 二、申购与赎回的原则。

投资人必须根据销售机构规定的程序,在开放日的具体业务办理时间内提出申购或赎回的申请。 2.申购规则的游项支付 投资人申购基金份额时,必须在规定时间前全额交付申购款项,投资人在规定时间前全额交付申 购款项,申购成立,基金份额经记机构确癿基金份额时,由购生效, 基金份额特有人递交赎回申请,赎回成立,基金份额登记机构确认赎回时,赎回生效。投资人赎回 申请生效后,基金管理人将在T+7日(包括该日)内支付赎回款项。在发生巨额赎回成基金合同约定的 延缓支付赎回款项时,效明免支付办法参照基金份商行关系效处理。 通交易所或交易市场放射传输延迟,通讯系统改障、银行数据交换系统故障或其他非基金管理人 及量金托管人所能控制的因素影响业务处理添酷,则赎回愈项划付时间相应顺延。 3.申购和赎回申请的确认 基金管型人形过交易时间结束前受理有效申购和赎回申请的当天作为申购或赎回申请日(T日), 在正常情况下,本基金登记机构在T+1日内对该交易的有效性进行确认,T日提交的有效申请,投资人 可在T+2日后包括该日到销售烟点社自会成以销售机构规定的提地方式查询申请的的价值, 基金销售机构对申购,赎回申请的资理并不代表申请一定成功,而仅代表销售机构确实接收到申 请。申购,赎回申请的确认以登记机构的确认结果为准。对于申请的确认情况,投资人应及时查询。若 申购不成功或无效、则申购款项本金进还给投资人。

基金管理人可以在法律法规和基金合同允许的范围内,对上述业务办理时间进行调整,并在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。
4. 中期与赎回的登记
投资人申购基金成功后,登记机构在T+1日为投资人登记权益并办理登记手续,投资人自T+2日(含该日)后有权赎回该部分基金份额。
投资人赎回基金成功后,登记机构在T+1日为投资人办理扣除权益的登记手续。
基金管理人可以在法律法规和基金合同允许的范围内,对上述登记办理时间进行调整,但不得实质影响投资人的合法权益,并最迟于开始实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介公告。
于 由购与赎回的数单短侧

(1) 本基金A类基金分額在申购时收取申购费用,申购费率最高不超过0.60%,且随申购金額的增 加而递减,具体如下表所示:

三、基金收益分配原则、执行方式

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,基础实现收益指基金利润减去公允价值变动收益后的余额。 (二)基金可供分配利润 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
(三)基金收益分配原则
(三)基金收益分配房则
(三)基金收益分配房则
(为相应类别的基金份额进行再投资;若投资者不选择、本基金欺认的收益分配方式是现金分红。
若投资人选经红利再设资方式进行收益分配,收益分配,应量分量。
(三)基金收益分配应分元,进行收益分配。收益分配与自己收市后计算的各类基金份额
(产值为基准转为相应类别的基金份额进行再投资;

2.基金收益分配后各类基金份额产值不能低于面值;即基金收益分配基准日的各类基金份额净值或去每单位该类基金分额收益分配金额后不能低于面值;
(3.本基金的同一类别的每分量金分额享有同等分配权,由于本基金各类基金份额收取费用情况不同。各基金份额类别对应的可供分配分配海额后不能低于面值;
(4.法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。
在符合法律法规及基金合同约定,并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后,基金管理人可对基金收益分配原则和支付方式进行调整,不需召开基金份额持有人大金

托官人以中。
人大会。
(四)收益分配方案
基金收益分配方案
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、分配数级比例、分配方式等内容。由于不同基金份额类别对应的可分配收益不同,基金管理人可相应制定不同的收益分配方案。

:不同的收益分配方案。)收益分配方案的确定、公告与实施 ፏ金收益分配方案由基金管理人拟定,并由基金托管人复核,在2日内在指定媒介公告并报中 国证监会答案。 国证监会答案。 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。

(六)基金收益分配中发生的费用 (下) 基金収益分配中发生的费用 基金收益分配的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 一定金额,不足于女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 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。 (一) 基金费用的种学程。运用有关费用的提取、支付方式与比例 (一) 基金费用的种类

(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金尤管人的玩管费;
3.销售服务费;
4.《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
5.《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、诉讼费和仲裁费;
6.基金份额持有人大会费用;
7.基金的证券,期货交易费用;
8.基金的银行汇划费用;
9.账户开户费用、账户维护费用;
10. 按照图离查并知会和《基金金属》约定可以在基金帐空中创去的其他

9、账户开户费用、账户维护费用;
10. 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1、基金管理人的管理费
本基金的管理费技前一日基金资产净值的0.40%年费率计提。管理费的计算方法如下:
H=Ex-0.40%。当年干费
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
基金管理费程目计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一
后,由基金托管人根据基金管理人的资金划拨指令于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次
支约给基金管理人。考遇法定节假日、公休假等。支付日期顺延。
2. 基金托管人的托管费

7.基金比官人的比官贺 林基金的托管费按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=EX 0.10% - 当年天数 H为每日应计提的基金托管费 3为前一日的基金资产净值

別八三射域が計、田盛並江巨八の企画東京)」(2、13。((三)不列人基金费用的项目 下列费用不列人基金费用。 1、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;

、基本自连八州建立竹台八定年3辈並是11人次印9市观及上旬35円; (、基金合同)生故前的相关费用; 、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。 段引基金规定 、基金应作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。 1、基金财产仍投资万旬和投资限制 (一)投资目标 在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回

报。
(二)投资范围
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括债券(含国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券。超短期融资券、公开发行的次级债券、可转换债券、可分费公易同专转的收债部分,可交换债券)、资产支持证券、同业年单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货市市场工具、债券回购、国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他银行存款)、货市市场工具、债券回购、国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及地签中国证监会核准上市的股票),反证、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资,则他金融工具(但须符分中国证监会相关规定),本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%;其中、本基金投资于可转换债券、可分离交易可转货地债部分、可交换债券及信用债的比例合计不低于非现金基金资产的40%,其中信用债是指金融债(不含政策性金融债)、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券

M≥50007 ②)本基金C类基金份额不收取甲购费用。 ③)A类基金份额的申购费用不列人基金财产主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费 资人一天内有多笔申购A类基金份额的,须按每次申购所应对的费率档次分别计费。 、赎回费率

本基金A类,C类基金份额的赎回费率见下表。 7×30日
2×30日

金好额刀: 净申购金额 = 100,000/(1+0.06%) = 99,940.04元 净申购金额 = 100,000/(1+0.06%) = 99,940.04元 申购费用 = 100,000 - 99,940.04 = 59.96元 申购份额 = 99,940.047.0160 = 98,366.18份 即:该客戶(特定投资解析)投资10万元在申购本基金的A类基金份额,假设申购当日本基金A类基金份额净值为1.0160元,则可得到98,366.18份A类基金份额 (2) C类基金份额 申购份额的计算结果均按照四舍五人方法,保留到小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产所看。 举例3:假设某投资人投资500万元申购本基金C类基金份额,申购当日本基金C类基金份额净值为 10112 — 即间3480时期的份额为。

中與57歲的11與白泉之疾與自古人方法。來自到小数点后兩位,由此误差产生的损失由基金的一个承租。产生的收益归基金财产的4人是货5007万元申购本基金C类基金份额,申购当日本基金C类基金份额净值为1011之元,则可得到的申购价额为1。申购价额—5,000、000/1011之年,944、620.25份
制:该投资人投资500万元申购本基金C类基金份额,假设申购当日本基金C类基金份额净值为10112元,则其可得到4,944、620.25份企类基金份额,假设申购当日本基金C类基金份额净值为10112元,则其可得到4,944、620.25份企类基金份额,假设申购当日本基金C类基金份额净值为10112元,则其可得到4,944、620.25份企类基金份额,则自己金额,赎回总金额。赎回费率,以同一类基金份额,赎回自全额。赎回费率,决时自全额。赎回总金额。赎回费率,决时自全额。赎回查金额。赎回费率,净赎回金额到重要的企金额。赎回费率,并将4,实投资人赎回本基金10万份人类基金份额,持有时间为5天、对应的赎回费率为1.50%,假设赎回当日A类基金份额净值是10.000×1.075元,则其可得到的赎回金额为:赎回总金额。100、000×1.076。101、750.00元,使回总查额。100、000×1.076。101、750.00元,使回营申。101、750.00~1.526.25元,产赎回查额。101、750.00)1.526.25元,产项则可得到的赎回金额分,使回总条额。使回分类基金份额净值是1.01万元,则其可得到的赎回金额为100、223.75元。但以是23.75元,则其可得到的赎回金额。要回总全额,赎回营率净赎回企。全额,赎回营金额。22.256元。(22.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)(23.256元)。第13.256分额,赎回当日参额,101、250.00元,则是可类自由的现的原因金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则是可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则其可得到的赎回金额为:256.256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元。256元,则是256元,则是256元,则是256元。256元,则是256元,则是256元。256元,则是2

是1018元元则其可得到的赎回金额为101,850.00元。 (3)出现巨额赎回时,赎回金额为101,850.00元。 (3)出现巨额赎回时,赎回金额的计算按照巨额赎回的条款执行。 5,基金份额净值的计算 本基金办类基金份额和C类基金份额分别设置代码,分别计算和公告各类基金份额净值和各类基 本基金ACA基金UT網和CA基金UT網加設官代码,分別IT早和公告合名基金UT網用相合完基金份額累计净值。本基金AX基金份額净值的计算,保留到小数点后4位,小数点后第6位四會五人,由此产生的收益或损失由基金财产承担。出现巨额赎回时,基金份额净值按照巨额赎回的条款执行。T它的基金份额净值在当天收市后计算,并在T+1日内公告。遇特殊情况,经中国证监会同意,可以适当超过

章或公告。 . 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 . 2. 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偿销活动。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储低基金的销售费率。 七、拒绝或暂停申期的情况及处理 发生下列情况时,基金管理人用拒绝或暂停接受投资人的申购申请: 1.因不可抗力等数基金无法正常运作。 2.发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时。 3.证券,期货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.接受某重或某些申购申请可能会影响或损害现有基金份额持有,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,从而损害现有基金份都持有,利益的情形。 6.基金管理人,基金杆管人,基金销售机构或贷记机构的异常情况导致基金销售系统、基金登记系统证非参设计高级证券登记结算系统无法正常运行。

6.基金管理人、基金讯管人、基金销售机构或使记机构的并吊雨的导致基亚甲尚杂郊、基亚基记结算系统,基金会计系统证券登记销算系统无法正常运行。
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的比例达到或者超过50%,或者变相规避50%集中度的情形时。
8.某笔或者来些申购申请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仍导致公允价值存在重大不确定性,且与基金托管人协商一致的,基金管理人应当采取暂停接受基金申邮站主动的建筑

請的措施。 10. 法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述第1.2.3.5,6.9,10项暂停申购情形之一目基金管理人决定拒绝或暂停申购时,基金管 应当根据有关规定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全部或部分拒绝 放担他的申喇歇项本金希退还给投资人。在暂停申购的情况消除时,基金管理人应及时恢复申购 版拒绝的申购款项本金种超过5日 的办理并公告。 八、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形及处理 上金管理人可暂停接受投资人了 券。

外,然后等赎回或延缓支付赎回款项的情形及处理 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.发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时。 3.证券,期货必易所交易所时非正常常市,导致基金管理人无法计算当日基金资产净值。 4.连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回。 5.接变赎回申请将损害现有基金份额持有人利益的情形时。 6.当前一估但且基金资产净值00%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 级公允价值存在重大不确定性时,爱与基金托管人协商确认后,基金管理人应当采取延缓支付赎回 项或暂停接受基金赎回申请的措施。 7.法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述情形之一旦基金管理人决定暂停接受赎回申请或延缓支付赎回款项时,基金管理人应 当日报中国证监会各案,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 对部分按单个帐户申询量占申请总置的比例分配给赎回申请,未支付部分可延期支付,并以受理 申申请当日的实基基金份额净值的依据计算应支付的赎回金额。若由现上还第中项所使情形、按基 分同中巨额赎回的相关条款处理。基金份额持有人在申请废回金额。若由现上还第中项所使情形、按基 分同中巨额赎回的相关条款处理。基金份额持有人在申请蒙回时可事先选择将当日可能未获变理 分子以撤销。在暂停赎回的情况消除时,基金管理人应时恢复赎回必务的办理并公告。

以撤销。在暫停裝回的情况消除时,基金管理人应及时恢复赎回业务的办理并公 L、巨额赎回的情形及处理方式 1.巨綱赎回的认定 若本基金单个开放日内的基金份額净赎回申请供回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数后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开放日的基金总份

(16月4年)中前1万線医数及基本存於中程入中前1万線医数后的未腐腐以用一开放口的基本层切 170%,即从为是发生了巨额疑问。 2.巨额赎回的处理方式 当基金出现呈额赎回时,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 当。 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,赎回金额的计算按照如

(a) 赎回申请日,若已披露的基金的视伊电小云吃啊毒症以晚时可从下20-7-20-11。 序执行: 举例6:某日基金出现巨额赎回,假设基金全部份额均为A类基金份额,赎回申请日前一日共有A 类基金份额10亿率1000万分,赎回申请日投资人合计申请赎回10亿分,所赎回基金份额均持有时间超 过30日,对应的赎回费率为0,赎回申请日投资人合计申请赎回100万元,适用申购费用为1000元,假 设赎回申请当日及基金份额公布的基金分额净值是10175元,赎回申请当日的A类基金份额净值若 保留八位小数为1.01750032,则投资人可得到的赎回金额为: 赎回总金额=1,000,000,000×1.0175=1,017,500,000.00 元

等企业机构发行的非国家信用的债券。投资于股票、权证等资产的投资比例合计不超过基金资产的 20%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需 缴纳的交易保证金后,本基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%, 其中现金不包括结算备行金、养出保证金。应收申购款等。 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

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。
(三)投资限制
1.组合限制
1.组合限制
1.组合限制
1.组合限制
1.生命发资于债券的比例不低于基金资产的80%。投资于股票,权证等资产的投资比例合计
不超过基金资产的20%。风可转换债券,可交换债券转股导致的股票资产的投资比例超过本条限制的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。
(2)本基金投资于可转换债券、可分离交易可转债纯债部分、可交换债券及信用债的比例合计不低于非现金基金资产的40%;
(3)本基金据个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备行金,存出保证金。应收申购款等;

等;
(4)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%;
(5)本基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%;
(6)本基金持有的全部反证,其市值不得超过基金资产净值的0%;
(7)本基金管理人管理的全部基金持有的同一校证,不得超过该权证的10%;
(8)本基金在任何交易日买人权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(9)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的优例,不得超过建金资产净值的0.0%;
(10)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%;
(11)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%。

(10) 本基金持有的宣动广义符记券; 桌巾值 个海边基金页广宁值的20%;
(11) 本基金持有的同一信同一信用级别资产支持证券比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(12) 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,不得超过其各类资产支持证券台计规模的10%;
(13) 本基金应投产信用规则评级为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;
(14) 本基金资产总值不得超过基金资产净值的140%;
(16) 基金财产参与股票发行申缴,本基金资申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(16) 本基金进入全国银行间间边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%;
在全国银行间间边市场中的债券回购最长期限为 1 年,债券回购到期后不展期;
(17) 本基金投产等值供附近、资源是如下解期;
(18) 本基金在任何交易日日终,持有的实人国债期货合约价值、不得超过基金资产净值的15%;
(16) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金资产净值的15%;
(16) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金资产净值的15%;

的30%; (c) 本基金所持有的债券(不含到期日在一年以内的政府债券)市值和买人、卖出国债期货合约价值,合计(轧差计算)应不低于基金资产的80%; (d)基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的国债期货合约的成交金额不得超过上一交易日 基本金运运费的00%;

(a)基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的国债期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%。
(18)本基金管理人管理的全部开放式基金包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金 將有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的 15%。本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司技术的公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的 15%。该证李市场设立,上市公司股票停服,基金规模或功等基金管理人之外的因素效使基金不符合本新阶规定比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性变限资产的免疫。
(20)本基金与私务证券实产品及中国证监会规定的,并未发现的其他投资限制。 (20)本基金与高级正常市场投资。(20)本基金与高级正常市场设置,产品及中国证监会规定的和发现,即市场波动,证券发行人合并、基金规模变动,股权分置改革中支付对价等基金管理人外的因素效使基金投资经济不产生法规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易目内进行调整。法律法规或监管和从后将全上发现定投资比例,基金管理人应当在10个交易目内进行调整。法律法规或监管和从后将全基金合同处定分配线。

。 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:

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) 承朝证券;
(2) 违反规定向他人贷款或者提供担保;
(3) 从事承租无限量长的投资;
(4) 买卖其他基金份额,但是中国证监会另有规定的除外;
(5) 向其基金管理人,基金托管人出资;
(6) 从事内幕交易,推纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(7) 依照法律法规有关规定,由中国证监会规定禁止的其他活动;
基金管理人后基金财产买卖基金管理人,基金托管人及民股股东,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自标和投资策略,遵循基金份税持有人利益优先原则,防范利益冲突,基立健全内部审批机制和判定估机制,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防同意,并按法律法规予以股级。置大关联交易的企业专业会管理人董事会应至少每半年对关联交易率实现并存任查。
如法律、行政法规或监管部门取消上述禁止性规定,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序。则本基金可不受上达规定的限制。但须提前公告,不需要经基金份额持有人大会审议。

赎回费用=1,017,500,000×0=0 元 净赎回金额=1,017,500,000.00-0=1,017,500,000.00元

部映回分近。如投资人住庭之映回中间以不下明明应理,改变八不能映回即以下自动观别映回处理。 (4)暂停赎问:连续火子开放日以上含本数次生日额赎回,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,并应当在指定赎个上进行公告。 3.巨额赎回的公告 当发生上述巨额赎回分告 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

为之在。这个现象的开发现分型的。 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。同时在指定额广上利金公告。 十、哲停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告 1、发生上达暂停申购或赎回情公产的,基金管理人当日应立即向中国证监会备案,并在规定期限内 在指定额个上刊登暂停公告。 2.上述暂停申购或赎回情况消除的,基金管理人应于重新开放日公布最近1个开放日各类基金份 额的基金份额净值。 3、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,最迟于重复

3. 基立百姓人可以依据百百户中等现象是自身的内容。 开放日在指定螺介上刊登重新开放电购或赎回的公告;也可以根据实际情况在暂停公告中明确重新开放电购或赎回的时间,届时不再另行发布重新开放的公告。 十一、基金转换

十一、基金转换,基金管理人开通基金转换,基金管理人开通基金转换前将另行公告通知。 十二、基金的非交易过户 基金的非交易过户是指基金管理人开通基金转换前将另行公告通知。 十二、基金的非交易过户是指基金管记机构变理继承、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可以持有本基金基金份额的投资人、继承是指基金分额持有人死亡,其持有的基金份额由其合法的继承人继承,捐赠指基金分额持有人死人。共作有的基金份额由其合法的继承人继承,捐赠指基金分额持有人不同,就并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更求提供的相关资料,对于符合条件的非交易过户申请按基金登记机构规定的非,并按基金登记机构规定的标准收费。

在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下,如相关法律法规允许,基金管理人履行适当程序后可办理基金份额的质押业务或其他基金业务,基金管理人将制定和实施相应的业务规则。十六、基金份额的转让 十六、基金份额的转让 在对基金份额的转让 理基金份额的持有人利益无实质不利影响。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的转让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金管理人公告的业务规则办理基金份额转让业务。 据书述金管理人公告的业务规则办理基金份额转让业务。 第九部分 基金的投资 一、投资目标 在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回

在控制风险和保持资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定的当期收益和长期回报。

- 投资范围

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括债券(含国债,央行票据,金融债,地方政府债,政府支持机构债,企业债,公司债,中期票据,短期融资券。超短期融资券。公开发行的次级债券,可转换债券,可分离交易可转债的纯债部分,可交换债券)。资产支持证券,同业产单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款),货市市场工具,债券回购,国内依法发行上市的股票(包括中以及其他经中国证监会核准上市的股票),权证,国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的基金建设,但须符合中国证监会任果规定。10年成务是企业,以上,国债则货以及法律法规定中国证监会允许基金投资的基金投资于债券的比例不低于基金资产的90%;其中,本基金投资于可转换债券,可分离交易可结组供债约,可交换债券及信用债的比例合计不低于非现金基金资产的90%,其中信用侵量检债,任金政策性金融债),企业债,公司债,中期票据,规期融资券,超短期融资券,公开发行的次级债券企业机协发行的非国级信用的债券,必要干股。权证等资产的投资比例分计不超过基金资产的20%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金。产出经证金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴的的交易保证金后,本基金持有现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,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,可以将其纳人投资范围。

二、投资策略 本基金的产业内的增强策略是指在资产配置的基础上,通过构建债券组合以获取相对稳定的基础 收益;同时通过重点投资可转债。可交换债和信用债以及灵活把提权益类资产的投资相会来增强基金 的获利能力,提高基金的收敛法火率。本基金的投资策略包括实义并有策略、人则调整策略、战器率曲线 配置策略、板块轮换策略、频率策略、价值驱动的个券选择策略、可转债/可交换债投资策略、国债即贷 投资策略、适应的融资杠杆等额8、资产支持证券投资策略以及股界投资策略、权证投资策略。国债即贷 电影证的融资杠杆等额8、资产支持证券投资策略以及股界投资策略、权证投资策略等。本基金 投资中率债根据对实现经济周期和市场环境的持续跟额以及对经济政策的深入分析,灵活运用上述策 略,构建债券组合并进行动态调整,以达成投资自标。 1、3次人特有策略

架的收益,在领頭利率上升时,減小组合久期,以艰避债券价格下降的风险。 3.收益率曲线配置障略 在久期确定的基础上,根据对收益曲线形状变化的预测,确定采用子弹型策略,甄铃型策略和梯 形策略,在长期,中期和短期债券间进行配置,以从长,中,短期债券的相对价格变化中获利。 4.板块轮换策略 根据国债,金融债,信用债等不同债券板块之间的相对投资价值分析,增持相对低估的板块,减持 相对高估的板块,借以取得较高收益。 5.磷乘策略

1、关入好有来吧 以简单、低交易成本为原则,排选符合投资需求的标的债券, 持有到期后再转而投资新的标的债

相对高估的板块。借以取得较高收益。
5.验课策略
通过分析收益率曲线各期限段的利差情况。买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券,随着所持值条件的剩余期限下除。债券的到期收益率将下降,从而获得资本利得。
6.个券选择避署
用自下而上的方法选择价值相对低估的债券。通过考察收益率曲线的相对位置和形状、对比不同信用等级。在不同市场交易债券的到期收益率等方法。结合票息。税收、可否回购、被人期权等其他决定债券价值的因素、从而发现市场中个争的价值相对低估状况。
7.可转值对立换债投资策略
综合分价可为他可之换值的遗性特征。股性特征等因素的基础上,利用 BS 公式或二叉树定价模型等量化估值工具评定其投资价值,重视对可转债/可交换债对应股票的分析与研究、选择那些公司和行业票(超频时升,成长性火安全边际较高的结件进行投资。对于含何自及赎回选择权的债券的投资价值,作为此类债券投资的主要依据。
8.国惯规策投资强度。
在进行国循期货投资强力。将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,并承极采用流动性好、交免运的水量,但随时货投资强力。将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,并承极采用流动性好、交易活跃的财资合约。通过多头或空头类期保值等或略进行套期保值操作。充分考虑国债期货的完价模型寻求其合理的优值水平。通过多头或空头类期保值等或略进行套期保值操作。充分考虑国债期货的完价模型寻求其合理的优性特征,利用金融行生品的比杠件作用,以达到解低的贷金约。通过多头或空头类期保值等或略进行套期保值操作。充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,利金融行生的处理作。

9、融资杠杆策略 通过分析回购品种之间的利差及其变动,结合对年末效应和长假效应的灵活使用,进行中长期叵购品种的比例配管,同时在严格控制风险的基础上利用跨市场套利和跨期限套利的机会。

10、资产支持证券投资策略 重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等 (下转A19版)

交易市价,确定公允价格。 (4)交易所上市不存在活跃市场的有价证券,采用估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠 计量公允价值的情况下,按成本估值。 (5)交易所上市的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。

计量公允价值的情况下,按成本估值。
(5)交易所上市的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下,按成本估值。
2.处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理。
(1) 法股、转增限。配股和公开增发的新股、按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值,该目无交易的、以最近一目的市价、收益价、估值。
(2) 首次公开发行未上市的股票。债券和权证,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特元下,按成本估值。
(3) 流通受限股票。(相在发行的明确。定期限限售期的股票。包括但不限于非公开发行股票、公开发行股票,公司统进分价值的情况下,按成本估值。
(3) 流通受限股票。(相在发行时明确。定期限限售期的股票。包括但不限于非公开发行股票、公开发行股票,不包括停滞。就发行未上市。1.则突多则的废弃公开发售股,通过大学交易取得的特限售期的股票等。可包括停不的有关规定确定公允价值。
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,以第三方估值机构提供的价格数据估值,对银行间市场未上市。1.算三方估值机构未提供估值价格的债券。在发行利率与二级市场利率存在时期差差,上市时期间市场利率负有发生大的变动的情况下,按成本估值。
4.同一债券间时在两个或两个以上市场交易的,按债效或的情况等。在发行利率与一级市场利率存在时期差差,上市时期间市场利率公费发生大的变动的情况方、按点或本估值。6.持有的银行定明存款或通知存款以本金列示。按协议或公司利本源日制。1.3 本基金发生大额中购或赎回情形时,基金管理人的优色,是应管理人可根据。6.当本基金发生大额中购或赎回情形时,基金管理人以来用摆动定价机制,以确保基金估值的3年基金光管人确定后,按最能反映公允价值的,基金管理人或是未包含一个相关的最大选择比较,以其规定。如有新增率项,按国家最新规定估值。如基金管理人或是各红管分的规定的人类,相关的方式,是不少有的影点,是是全的有人对人,基金资产净值的计算和基金管理人成生、基金管理人成上、基金管理人的生金管理人相比。全等还是一次,但是全等一个次,是全分产净值,基金管理人担当企业的意见,按照基金管理人应当全分并是的对于最近,是一次各个产户,在一个次是全分简单的可以是,并不分对基金管理人应当在分别,是金管理人的自然是全分额净值。基金管理人应当在分别中值。

基金管理人应当公告半年度和半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。基金管理人应当在前款规定的市场交易日的次日,将基金资产净低、各类基金份额净值和各类基金份额量计净值登载在指定媒介上。

七.基金合同解除和设止的事由,程序以及基金财产清算方式
(一)《基金合同》的变更
1、变更基金合同形效比增长规规定或本合同约定应经基金份额持有人大会决议通过的事项的,应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托管人同意自变更并公告,并根中国证监会各案。
2、关于《基金合同》变更的基金份额持有人大会决议应当报中国证监会备案,自表决通过之日起生效。目初让发展的同步变更的基金份额持有人大会决议应当报中国证监会备案,自表决通过之日起生效。目初让发展的同约企业等由,有下列情形之一的《基金合同》应当终止。
1、基金份额持有人大会决定终止的;
2、基金管理人、基金代管人取债终上,在6个月内没有新基金管理人、新基金任管人取债经济。4、相关法律法规和中国证监会规定的其他情况。
(三)基金的一的污理的其他情况。
(三)基金财产的清算,组;自出现《基金合同》)终止申由之日起30个工作日内成立清算小组,基金管理人或贴附基金管理人组织基金管查会自用。

(三)基金财产的清算 1.基金财产的清算 1.基金财产消算小组:自出现《基金合同》终止事由之日起30个工作日内成立清算小组,基金管理人或临时基金管理人对各级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.在基金财产清算小组接管基金财产之前,基金管理人和基金托管人应按照《基金合同》和托管 协议的规定继续履行保护基金财产全的职责。 3.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或临时基金管理人、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员。 4.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 金财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。 5.基金财产清算程序: (1)《基金合同》级计检路也回归。

5.基金财产消算程序:
(1)(基金合同)终此情形出现时,由基金财产清算小组统一接管基金;
(2)对基金财产机债权债务进行清理和确认;
(3)对基金财产进行估值和变现;
(4)制作清算报告;
(5)期清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;
(6)将请数据告报中国证监会备案并公告;
(6)将请数据专报中国证金备案并公告;
(7)对基金剩余财产进行分配。 限相应顺延。 (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

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,清算效用田基亚财产清算小组优先从基金财产消算外分配 (五)基金财产消算剩余资产的分配 依据基金财产消算的分配方案,将基金财产消算后的全部剩余资产扣除基金财产消算费用、交纳 所欠税款并消偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。 (六)基金财产消算的公告 清草过程中的有关重大丰项须及时公告;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。基金财产清算报告报中国证监 会备案后5个工作口内由基金财产清算小组进行公告。 (七)基金财产清算账册及文件的保存 基金财产清算账册及有关文件由基金任务任务任务任务

基金财产清算账册及有天文件田基金社官人保存10年以上。 八、争议解决方式 各方当事人同意。因《基金合同》而产生的或与《基金合同》有关的一切争议、如经友好协商未能 解决的、任何一方均有权将争议提交中国国际经济贸易仲裁委员会按照其届时有效的仲裁规则进行 仲裁、仲裁地点为北京、伊裁裁决是终局性的并对各方当事人具有约束力,仲裁费用由败诉方承担。 争议处理期间。各方当事人应恪守各自的职责,继续忠实、勤勉、尽责地履行基金合同和托管协议 规定的义务,维护基金份额特有人的合法权益。 《基金合同》受中国法律、为本合同之目的、不合港资台立法)管辖。 九、基金合同者成地和投资者被俱建金合同的方式 《基金合同》可印制成册,供投资者在基金管理人、基金托管人、销售机构的办公场所和营业场所 春四