中國证券報

(上接B33	31版)		三、召开基金份额持有人大会的通知时 间,通知内容,通知方弦, 2、采取通讯开会方式并进行表决的	三.召开基金的鄉時有人大会的通 知即何。通知内容,通知方式 2. 实政通讯存分式式进行	6)低风险套利策略 按照可转值(含可交換值)自	fi	]	-	- 基金资产总值 基金资产总值是相购买的各类有价 基金资产总值是指基金拥有		第二十一部分基金份额的折算 折敲可转债份额,折断转债A份额和	
	九.巨额赎回的情形及处理方式 1.巨额赎回的认定 若不基金单个开放日内的基 给份额停睡回申请(验证 额总数加上基金转换中转出申请 额总数加上基金转换中转出申请		簡別下,由会议召集人决定在会议通知中 说明本次基金份额持有人大会所采取的	表决的情况下,由会议召集人决定 在会议通知中说明本次基金份额 完善相关表述,	条款设计,可转债(含可交换债 根据那形式约定的转股价格转换) 股票,因此存在可收债(含可交换 例)和IED之间的转形空间。当 转债(含可交换值)的转形空间。当	ž		第十三部 分基金的 财产	基金型厂总组在指导次印音交替即的各类有价证券。银行存款本息、 基合型收益和基金型收益和基金型收益的基金型收益或更及其他资产的价值 总款以及其他资产包和。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。 。	完善相关表述。	超無缺衡的與存錄期间将进行定期和 不定期預 (原基金 台同語二 台同語二 台同語二 台同語二 台同語二 台同語二 行 第基	制除变更注册后 基金不适用的条
	無於數加上基金转換中墊的申前的 份配數數正原確則申前的 數及基金數如中转人申請的無益 數面的。 其一個一個一個一個一個一個一個一個 第一個一個一個一個一個一個一個 第一個一個一個一個		與除地間以五、宏化的公正则大及杂缺分 方式用联系人、表决意见商文价值出时间 和收取方式。在法律法规和监管机场行 的情况下。也可以采用网络、电运或其他 方式进行表决或者较效他人表决。 3、基础管理人或基金社管人指 不紊代表现书面表决意见的计算进行监 曾的、不能考表决是见的计算进行监	何則败取方式。 3、基金管理人或基金托 管人拖不蒸代表改表决意见的计 票进行监督的,不影响表决意见的 计源效力。	为负时,灵人可转债(含可交) 债)并卖出股票获得价差收益;2 (7)可分离交易可转债投资策略	2		É	3.基金财产价保管和处分 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。 。 等不得相互抵销、非民基金财产 本身承担的债务,不得对基金财产 强制放行。	完善相关表述。	十一部分 到球经租任证明"基本运行两" (基本运行两 基金价额 的折算) 新年、生使仍额折挡在基金运行的确内 的每个会计年度(基金合同生效不起6个 月形像外,近年期间等中降外,所4万	<b>副除</b> 基金不通用的条 款。
	当基金出现巨细蜓回时,基金 管理人可以根据基金当时的资产 组合状况决定全铜谜回,邓分延铜 暖回或暂停谜回 (文)和分至铜谜回,当其令管		四、基金份額持有人出席会议的方式 1.现场开会。 (2)经核对。正经到会者出示的在权 利登记日持有基金份额的凭证疑示。有效	四、基金份额持有人出席会议的方式 1.现场开会。 2.20餐权月,汇总到会者出示 (6.20餐校月,汇总到会者出示 (6.20餐校月,汇总到会者出示	可分減公局可發展公司與外,是與企業的 较低。 好成人可機外的組合产品,該將产品中 的公司债券和认股权证可在上市后分别 交易。即发行时是组合在一起的、而上市 區別人的工作人工作。 (2)可分离交易可转债投资 策略	i i		= 1 2	二、佔值对象 基金所拥有的股票,权证、债券和银 产存数本思、应收款项,其它投资等资产 各成。	注册的实际情况	的份鄉折算。 【1】周期性份额折算  第二十二部分柘商转债A份额与柘商转	
	十二、巨綱赎回的情形及处理方式 1、巨綱赎回的认定 1、巨綱赎回的认定 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本 日本		利登记日時有基金份額的死证显示。有效 的招商可转债的额。招商转债人的统与招 商转债日约前货金份额不少千在权益受 记日各自基金总价额的50%(含50%)。 2.通讯开会。 (3)本人直接出具表决意见或控权 他人来出口是北海尔的对。全人统计	( BD0% ) .	后列自初外方放公司顺势和以吸收III。 可分离交易可转换的投资指略与传统可 转债的投资策略类似。一方面,本基金因 认购分离交易可转换公司债务所获得的 让野和运过以密处生业企会经验或过两。	3			及负债。 三、各值原则 基金管理人在确定相关金融 资产和金融负值的公允价值时,应 符合《企业会计准则》。监管部门		價B份额的終止运作  — 終基金份额持有人大会决议通过,招商转價水份额与招商转價的份额可 过,招商转價水份额与招商转價的分额可 申請於止运作。该基金份额持有人大会 (簡基金) 法议证经本基金所有份额以转别违议的	
	本基金中个环绕日 报面可转换物侧 阿州斯特 中间设计的对一类型 计程序 经原间单价 医中间 建筑 医加里克斯 电声音 医电子		2.加Intras。 (3) 本人直接出具表决意见或授权 他人代表出具表决意见的,基金价额持有 人所持有的招信中核仍然,和债券债 份额与招信转值的分额小于在权益登记 日各自基金份额的50%(含60%)。 (4) ·····并与基金登记注册机构记 或相符;	级校使组入飞来包办表现成业的 现在企业,但是一个企业,但是一个企业。 1050%(650%); 日本经验, 日本经验, 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本经验, 1050%(1050%); 日本经验, 日本会 日本会 日本会 日本会 日本会 日本会 日本会 日本会	权、另一方面、分离交易可转换公司债券 上市后分离出的公司债券的投资按照普 通债券投资策略进行管理。同时本基金通 过调整地债和证据及或标的股票。之间的 为投资策略进行管理。同时本基金通 过调整地债和证据及或标的股票。之间的				有关规定。 (一)对存在活跃市场且能够 获取相同资产或负债报价的投资 品和。在在每日有招价的、赊会计		合同第二 形式表决通过。围闭经参加基金份额持有 十二部分 人大会的招商可转债份额、招商转债品 份额与 招商转债 每分额与 4分额与 4个数与	删除变更注册后 基金不适用的条 款。
	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 (3) 当本基金出现巨额赎回		操門 基金份額持有人大会应当有代表二 分之一以上招商可转债份额、招商转债A	大会的条件 基金份额持有人大会应当有 述。	比例,组成不同风险收益特征的类可转债 债券产品,并根据不同的市场环境通时进 行动态调整。 本基金投资分离交易可转债主要是 不同的市场环境通时进行动态调	é E			准则规定的例外情况外,应将该报 价不加调整应归开装资产业员 债的公允价值甘重。店值日无报价 且最近交易日百末发生影响公允 价值甘酿的重水制作的。深开最		新商專物 解核型小型排列的原则的形式作用表來 1	
	金额期间混分差期期间。 (2) 商分差期期间。当最全管理从为 均支付股票,的原证申请目用重成认为的 设定可是,的原证申请目用重成认为的 设定可能的基础性。停止直成较大成 的形态。但是不是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是	根据本基金变更 注册的实际情况 调整,并完善相 关表述。	有人参加,万可召升。 参加基金份额持有人大会的持有人 的基金份额低于上述规定比例的,召集人 可以在原公告的基金份额持有人大会召 开时间的三个月以后,六个月以内,就原	参加基金份額持有人大会的 持有人的基金份額転于上述規定 比例的,召集人可以在原公告的基 金份額特有人大会召开时间的三	题过网下申朝和网上申期的方式、在分 商交易可转值的认股权证可上市交易后 的66月内全部变出人为原品的公司债券 作为普遍的企业债券进行投资。 选起其实基础的企业债券进行投资。 选股策等。通过定量分析和定性分				进交易口的报价确定公允价值。有 充足证据表明估值口或最近交易 日的报价不能真实 股纳公价值 的,应对报价进行调整,确定公允		份额将全部转换成招商可转债场内份额。	
	人当日縣回申请超过上一开放日基金总 份额10%10年以上的部分,将自动进行延期办 理。对于其余当日丰后到苏鲜历进行逐期办 国申请,应当按单个账户未延期办		定單以爭與服務/對集產业計劃持有人大 会。重新召集的基金份詢持有人大会应当 有代表三分之一以上招商可转值份額,招 商转债公司等。 一部等。 一部等。 一部等。 一部等。 一部等。 一部等。 一部等。 一部	ヤ月以后、パヤ月以外、弘原史申 以第明重新代集金份額持有人 大会、重新召集的基金份額持有人 大会四当代大会小当代美型分之一以上(含 三分之一)基金份額的持有人参 加、方可召开。	中小企业私募機員有票面和率較高。 信用风险较大、二级市场流动性较差等特 点。因此本基金审模投资中小企业私募 1)使用定量分析的方法,进	1		ā	与上述投资品种相同,但具有 不同特征的,或以相同资产或负债 的公允价值为基础;并在估值技术 中考虑不同特征因激的影响,特征	注册的实际情况	- 基金会计改度 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 第十七節 按即下原则:如果是金合同》全级 并2个月,可以并入下一个会计年度; 分基金的	- 基金会计政策 2、基金的会计年度为公历年 度的1月1日至12月31日; - 基金的年度审计
	回申請、促生按律个整广申市的定期外規 的使期申申請上申司或服务,理附的 申请包制的供用。在自己或服务,理的 申请包制的供用。在自己或服务,理价 的,是有一个。 一个,是一个,是一个。 一个,是一个,是一个,是一个。 一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是一个,是			46.75年7日7年8日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7日7	ッパ。 中小企业私募债收益率由基准收益 率与信用利差衡加组成,信用风险表现在 信用利差的变化上;信用利益主要受两方 等等提供资格的。本基金主要分 第二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十二十	E L			是指对资产出售或使用的限制等。 如果该限制是针对资产持有者的, 那么在估值技术中不应将该的 作为特征考虑。此外,基金管理人 不以表。原因其上集体有相关等处。	补充估值原则。	至17-9申 计 1.基金管理人專灣与基金管理人基 金托管人相互独立的具有证券、期货相关 业务资格的会计师师务所及其注册会计 师对本基金的年度财务报表进行审计。	二、基金的年度审计 1、基金的管理人聘请与基金管 理人基金托管人相互独立的符合 (中华人民共和国证券法)规定的 会计师事务所及其注册会计师对 基金的理价。
	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护日 的其金分案为备为主政计算护日		无	路。电压,组创或其他方式进行课 来,展练方式地变设有集人而定并 在会议提到中列明 5、基金份额持有人投资处力 代为出版会议并表决的,投权方式 可以采用书面,规格、电话,组织或	價对应信用水平的市场信用利差曲线变化;二是非系统性信用风险。即该信用價本身的信用变化。 4. 本身的信用变化。 4. 本身的信用变化。 4. 本身的信用变化。 4. 本身的信用变化。 4. 本身利率、RBITDA/主营业务时间。 基本,净利率、RBITDA/主营业务时间。	ij Z			或负债所产生的溢价或折场 (二)对不存在活跃市场的投 资品种,应采用在间情况下适用 并且有足够可利用数据和其他信 息支持的估链大和此之分价值。		一、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》及其他有关键》。	一、本基金的信息披露皮符合《基 金法》《《运作办法》《信息披露 办法》、《基金合同》及其他有关 规定,相关法师法规关于信息。 被取出,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,以上,
	金额,以此类推,直到全部城间为 止。如投资人在提交赎回申请时未 作明确选择,投资人未能够回部分 作目动延即赎回处理,常分证明赎 回不旁始堂理时副任任券的犯事。		五、汉事内容与程序	其他方式,具体方式在会议通知中 动服	要通过调整中小企业私募债类属资产的 和置比例、谋求避险增收、因为经济周期 的复苏初期通常是中小企业私募债表现 的废耗的股而过热期通常是中小企业私 的股佳阶级,而过热期通常是中小企业私	6			采用估值技术确定公允价值时,应		宣问》及共他行大欢此。 二、信息被露义务人	二、信息披露义务人
	(4) 哲停縣间,连续2个开放 日比上传本数次生量解的 3.巨额标间等场内处理方式 当比坦巨额便回时,场内峡回 申读程限深圳址存之易所和登记 机即的专业分乘则分		五、収事内容与程序     よび事内容与程序     よび事程序     よび事程序     金田 の単葉 法を管理人民权代表和基金目標人民权代表的基础等等     金田 の単葉 法を関する。     金田 の単語 大阪 大阪 山田 内部 大阪	(1)规矩开会如果基金管理人授权代表和基金托管人授权代表的基金托管人授权代表的基金 表和基金托管人授权代表的基金的 服持有人和代理人所持我成权的 实际情况 如果是一个专家的工作。	募债表更印級差額段。本基金运用深刻 約基本面研究,力求前離性判断後活周 期,在经济周期的复苏初期保持适当增加 前者经济周期的复苏初期保持适当增加 前者至年(PR ) 市净率 (PB )	6			才可以使用不可观察输入值 ( = ) 如您济环确处生重大变 化或证券投行人发生影响证券价 格的重大事件,使潜在估值调整对 前一估值日码基金资产净值的影		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全国性报刊 第十八届(以下简称"指定报刊")及指定互联网	本基金信息披露义务人应当 在中国证益会规定付向中国证 披露的基金信息通过行合中国证 监会规定条件的全国证据计 [3] 根据法律法规修 下隔条"规定操程计" [3] 《信息披 订的途际情况调
	が呼い行天並分成別が少年。 4、巨線取回的公告 当发生上述巨額赎回井延期 か理时 十三、新俗申喚或疑问的公告和图新开放		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 被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担不出席或主持基 金份额持有人大会,不影响基金份额持有	50%以上(営0%) 沙奈戸生一名 議会分額持有人作为该次基金分 額持有人大会的主持人。基金管理 人和基金社管人和不出席立主持 基金份額持有人大会・形略基金 份額持有人大会・小部・地区の放	的中小正型体等级度宜化对。在左右间期 市臺灣长任華(PEG)自由東美 傳配理比例。 對对非系统性信用风险。本基金通过 分析炎如主体的信用水平及人價值信的 協量之等的表现。 2)在定量分析的基础上。1 2)在定量分析的基础上。1	T U			响在0.25%以上的,应对佔值进行 调整并确定公允价值。 四、估值方法 1、证券交易所上市的有价证		分基金时) 网络(以下闸等) 指定网络,包括基础 信息披露 管理人网络、基金托管人网络,中国证 会基金电子披露网站)等媒介披露,并保 证基金投资者能够按照(基金合同)参约定 的时间和方式查阅或者复制处分开坡窗的	露办法>规定的互联网网络(以下 ) 简称"税定网络"。但括意金管理 人网络、基金托管人网络、中国证 监会基金电子披露网络)等媒介 披露,并保证基金投资省能够按照
	申助或账间的公告 2、如发生暂停时间为1日,基金管 理人以于重新开放日,在新定城介上刊登 基金值新开放电路或账回公方,并公标最 近个开放目的基金份额产值。 3、如发生暂停的时间超过1日但少于 开放申贴或账回的公告和重新 开放申贴或账回的公告和重新		六、表决 招商可转债份额、招商转债A份额与	六、表决 基金价维持有人所持部价基	险增收。 對对流动性风险,本基金在挖制信用 风险的基础上,对中小企业私募债投资, 古型现分操动等。控制个债法专比例。 值比较和行业景气度趋势等关制	5 E			等的结值 (1)交易所上市的有价证券 (包括股票等)、以其结值日在证 券交易所挂牌的市价(收益价)包 值:估值日充交易的,且最近交易		□ 歴	《基金伶问》\$P\$定时则用机万式食 阅读者复则为无数廊的信息资料。 五.公开披露的结金信息 、摄金招募步明书应当最大 限度地按据解电路金投资者决策 的全部事项。谈明基金申取机赎归 注册的实际情况 安排,基金投资
	2周(包括2周) 哲停结束,基金重新开放 申期或赎回时,基金管理 申期或赎回时,基金管理人及指约2日在 指定原介上刊登招商可转债份额重新开始。 从应依照(信息按源办法)的有关 提供。在规定解介上刊登基金重新	根据本基金变更 注册的实际情况 调整暂停申赎时 的 信息 披 露 規	財產並付限任其对並財報效別以享任半 等的表決以。 1、一般決议。一般決议,到经参加大会 的招面可執動的機。招與转債A份繳与招 維持個份額的各目基金份繳持有人。成其 任期 1.55%就出取的客以以上,全等以	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。缩下可能2项所提定的3.00分钟的决议通过3.50分钟的决议通过3.50分钟	主要采取公司公民(主)。 19年1年 19年18日 主要采取公共有有到附面幣,1時間改造 企业的基本間間公出现总任时,采取"尽 思出售"等额,把制定双脸。 另外,部分中小企业私募值内做转股 基本是常历发变着指市场股沟				日后经济环境未发生重大变化以 及证券发行机构未发生影响证券 价格的职士事件的 以最近容器口		披露影响基金拉德者法院的全部事项,说 即基金认购,申购和贩更分排。基金投资、 基金产品特性、风险弱示,信息按照及基 金份细持有人服务等内容。	於全部學頭。於明基金中與和歐位 安神。基金投資、基金产品特性、风 陸陽示。信息按據及基金分級持有 人服务等內容。
	期间,基金管理人应每2周至少刊登暂停 公告1次。暂停结束,基金重新开放申购 房行发布重新开放的公告。 砂醇同时,其全管理人 垃圾都沒几在地域	353.6	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 会的招商可转债份额、招商转债从份额与	所规定的领风·特别战民盟卫举项 服据本基金变更 以外的其他事则以一股决议的 方式通过。 2.特别决议,特别决议应当经 参加大会的基金管循符有人或其 代理人所得政权的三分之之。	选择权、本基金将通过深入的基本面分析 反定性定量研究。自下而上地精选个债, 在产控制风险的制握下,谋求内嵌转股权着 在的增强收益。 在的增强收益。	ti			的评价。收益的 5 站值, · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		(二)基金份额发售公告 基金管理上应当就基金份额发售的 具体事宜编制基金份额发售公告,并在被 應招募运用书的当日登载于指定额体上。 (三)《基金份司》建级公告	
	端介上差级刊参报而可转值价值推开 或申取证明如此的处理,并分先进心于扩放 目的招商可转值价值的基金份额净值。 十二、基金的转托管 (一、系统内转托管		於蘇聯的國際的原因。 於國際人民,其然是 第四次級民,其其他,他 1 - 數決以。一般決以源於參加大会 的問題可能够的數。所以 於一般決以。一般決以源於參加大会 的問題可能够的數。所以 他是人持時表決反鬥如此以上(「如此, 通过了分年後、第一個四個所被從的 這一個一個一個一個一個一個一個一個一個 上面一個一個一個一個一個一個一個一個一個 在例如此,他們一個一個一個一個一個一個 在例如此,他們一個一個一個一個一個一個 其代則,从所等表別的一個一個一個一個 其代則,从所等表別的一個一個一個一個 可以上一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個 可以上一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個一個	施法律法规分月规定或本基金合同另有规定或本基金合同另有的定外,转换基金运作方式、正典路基金管理、或者基金运作方式、正典路基金管理、或者基金管理、或者基金的合并以转换股级进方为有效。	7、非固定收益投资施密 本基金不从一般市场正义股票、权证 等权益类金融工具。但可以参与人股票 (包括中小板、创业板及其它径中国证监 会核准、比邻股票)。因而我也可以是一个人。 和股,市场流动性,投资者结构。引 被废进性。是软件限制、估值与3 和回报等方面;	5			遊交易日后診済环境未发生重大 変化、按估值日第二方估值机构提 供的相应品种当日的估值净价 行估值;如股立交易日后診済环境 发生了重大变化的、采用估值技术		(二八基金管明)王建汉管 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体上登载《基 金合同》主效公告。 (四)基金份额上书交易公告书 招商转值和分额。招商转值的分额获	制除変更注册后 基金不适用的条
	十三、基金的物种管理 (一)系统内物科管 (一)系统内物科管 经营业 并未成为物料管 经营业 化 证金属 系统的 不同的物理机 (			八.生效与合告	新股,并可持有因可转值转股所形成的股票、因所持股票所高效的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等。因上述原因 本基金参与国债期货投资策略 本基金参与国债期货投资货	5.			确定公允价值。 (3)交易所上用未实行净价 交易的债务,对于存在活跃市场的 销码下,按估值日收盘价或第三方 给值机料提供的用应品种当日的		准在证券交易所上市交易的,基金管理人 应当在招商转债A份额、招商转债B份价值 上市交易3个工作日前,将上市交易公告 书登载在指定採户和网络上。 (五 ) 招商中转债份额开始申购,联	が。 数。
	十六、基金的物托管 基金的物料托等 基金的物料并从可力理已持有基金 的物品。不可则特别从了创始对信息。 普替 等等。 1000年以下规定的协会或证明 有效,可以证明规定的协会或证明 有效。 1000年以下规定的协会或证明 1000年以下规定的协会或证明 1000年以下规定的协会或证明 1000年以下规定的协会或证明 1000年以下规定的协会或证明 1000年以下规定的证明 1000年以下证明 1000年以下规定的证明 1000年以下规定的证明 1000年以下证明 1000年以下证明 1000年以下证明 1000年以下证明 1000年以下证明 1000年	根据本基金变更 注册的实际情况 回数			持付的股票和X证等效广。各地型还在共 可交易之日起的6个月内卖出。 規能,本基金将根据风险管理。 期,以第物原值为主要目的,适 运用国债则改建高投资组合运 效率。在国制则数据及及管理。	7		第十四部 分基金资 产估值	艺值全价减去收盘价或估值全价 中所含的债券应收利息得到的净 价进行估值;估值没有交易的, 1 证券交易所上市的有价证券的供		(五) 指制中国表现订都开始中期,陈 图公告 基金管理人及于招商可转债份额申 跨开始日、赎回开始日前2日在指定縣介 及基金管理人网站上公告。	
	管費。 管費。 (二)跨系统转托管 等系统时托管是指基金份额 持有人格其持有的基金份额在登 记结算系统和证券登记档算系统 之间进行转登记例行为。	And THE O	九、本部分关于基金价额持有人大会召开 事由,召开条件、议事程序、表决条件等规 定,凡是直接引用法律法规的部分,如约 来法律法规修改导受相关内容被取消或 类如约,基本等更,从的公共,同或被 类如约,基本等更,从的公共,同或被	九、本部分关于基金份额持有人大会合并当前。 召开省前,召开省营村、汉明部门东 会召开省前,召开省营村、汉明部门东 法规则有效。 (1987年)	金管理人通过对宏观经济和测 市场起势的分析与判断,并充分。 超高值期货的收益性、流动性及员 路特征、通过货产配置、通嘴进	5 O,		2	值 (1) 交易所上市的有价证券(包括) 第二万倍值机构提供的相应品种 股票,权证等),以其估值日在证券交易。 有目的结值合价或数数量价或起 对挂牌简单价(效量价)给值,结值日无 值全价中所含的债券应效到息得 发弱的,且最近受易目高经济环境未发生。到的争价进行信值,如最近交易日		(六)基金净值信息 基金百同生效后,在招商转债A份額招商转债B份额上市交易前或者开始 办理招商可转债份额申购或者赎回前,基	
	一点的一种企业的产品。 在基金基金价值的表现的工作。 一个工作,但是一个工作,但是一个工作,但是一个工作。 一个工作,但是一个工作,但是一个工作,但是一个工作,但是一个工作。 是一个工作,但是一个一个工作,但是一个一个工作,但是一个工作,可是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个		38 36 D7 1047 17 C7 C8 T1 1043	修改和调整, 元清召开基金份额持 有人大会审议。 — 基金管理人和基金好管人的面	投資,以關整個券组合的欠期,即 就投資组合的辦体风險。 即,投資期 1、组合限制		-	1	直大安化液压旁发行机导来发生影响证。 后经济环境效生了重大变化的,采 身价格的重大事件的,以最近交易目的市 份、收盘价、恰值; 一、之 吴馬压由实行净价交易的债 旁边区分如下隔边处理; 等效区分如下隔边处理;		金管理人的当至少每期公告一次基金资产等值期报报司申载债务额的基金份额分值、折商转值A分额与招商转值B分额的基金份额参与价值。 在分额参与价值。 在光简转像A分额、招商转值B分额	(二)基金净值信息 《基金合同》生效后,在开始 办理基金份酮》明或者疑问前,基 金管理人以当至少每周在规定网 对数据一公基金份额净值和基金
	十五、基金的冻结、解冻和质押等 其他基金业务 基金登记机构口受理国家有 权机关院法理求的基金价额的冻 结与解涂,以及登记机构以可,将		二、基金管理人和基金托管人的更換程序 1.提名:新任金管理人由基金托管 人或由乎缺亿益。	換程序 1、提名:新任基金管理人由基 金托管人或由单独或合计代表基 金份額10%以上(含10%)的基金	1、GLICTRON (1) 本基金投资于债券的) 例不低于基金资产的90%,其中 投资于可转换债券(含可分离) 局动转债,可定参债券)的比例			H 3	中使用面包域回归的。如面包含为全量, 使化,我被过少易日的收益价值。如最一个的。 使化,我被过少易日的收益价值。如最一个的。 在一个的。 一个的。 一个的。 一个的。 一个的。 一个的。 一个的。 一个的。		上市交易巨成者开始办理招商可转债份 额申购成者赎回后,基金管理人应当在不 晚于每个开放日的效仁,通过指定网站、 基金销售机构构设置业网点,被源开放 日稻商可转使价值的基金价额的基金价值	份額累计净值。
	一个人基金的冻结和解冻 十八、基金的冻结和解冻 基金分额被冻结的、被冻 结尾分产生的权益一种冻结、被冻 体压力产生的权益一种冻结、被冻 体压力产生的权益一种冻结、被冻 体压力产生的权益一种冻结,被冻	明确本基金被凉 的基金份额的 收益分配处理方 式,并补充基金	招商转债A份额与招商转债B份额各目份 额10%以上(含10%)的基金份额持有人 提名: 2、决议:基金份额持有人大会在基金 管理人职责移止局6个月内对被提名的基	2. 決议,基金份额持有人大会 在基金管理,是用资处上国市7月内 对被提名的基金管理人形成决议。 该决议,高级全别以大会的基金份额 特别人所得要决议的2位以上(含	紙于非現金基金資产的80%。 本基金投資的可執換價 (含可分离交易可转值、可交換 多)的傾頭平級或主体评級別	E		4	所格: (3) 交易所上市未实行净价交易的 第一次易取得的带限售期的股票等 责券按估值日收盘价减去债券收盘价中 (不包括停牌、新发行未上市、回 乐全的债券取收到真强到的海价进行体,数次易虫的原烟海塞海滩必强即		金份鄉聚片净值, 招商转债A份额与招商 转值的份额的基金份额参考净值。 如餘件允许, 招商转债A份额, 招商 转债由份额上市局市揭示交易时向内基 金份额参考净值, 详细放廊时间和披藤规	披露开放日的基金份额净值和基金份额第17净值。 基金份额累17净值。 基金份要型人应当在不晚于半 每度和年度最后一日的次日,在规 定网动披露半年度和年度最后一
	立記が例が可、行音法神法が的異世間の 下的旅結与解除。 如相关法律法規允许基金管理人力理基金份額的原押业务或 其他基金分類、多数等型人格制定	可能原伊威分理 其他业务时的处 理原則。	金管理人形成决议,该决议需同时经参加 大会的招面可转债价额。招商转债价处 与招调转债的资格自基金价额持有人所 持袭决权会计273以上(含2/3)表决通过; 4、6%基金价额持有人大会选任基	20.71 於代國2.70以同年代/四旦之 根語 (基金 在第4.基金的無持有人大会 建與基金管理人的東沒須提中国 证监会希望 5.公告.基金管理人更換后, 4.第一次, 4.第二次, 4.32	AA(含A)以上,其中投资A 级 别 的 比 例 为 基 金 资 产 的 0~30%,AA+级别的比例为基 资产的0~80%,AAA级别的比例	A. G		1 3	据。在值日没有交易的,且最近交易日間 第),按监管机构成行业协会有关 经济环确床发生加大变化、按最近交易日 度多效金值价值或分量的。 有一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	根据估值政策及 本基金变更注册 的实际情况调整	则见相关公告。 基金管理人应当在不晚于半年度和 年度最后一日的次日,在指定网站披露半 年度和年度最后一日宿確可转债份额的	是两河政縣平平度根平度 政治 目的基金份額净值和基金份額累 计净值。
	和定應相似的使來與關,採如证券 空間外和可能也多營之目的 中國人工作的。 十九、基金份額的物让 一十九、基金份額的物让 整體相同有效的有完定排泄。 數据或數則可以不是一次 如此一定一次 如一一定一次 如一一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一定一		要哲理人即次以须依平時は監定音楽片 万司执行: 5、公告:基金管理人更拠后,由基金 托管人在报中国证监会备案局2口内在指 定媒介公告。 6、交接: ・・・・新任基金管理人应与基	由基金托管人在更短基金管理人 即基金分解符号人大会决设金。 后依据(信息披露办法)的有关规 定在规定能介公告: 6.2後;~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~~	不低于基金號/6020%,投资的 转換债券(含可分离交易可转债 可交換债券)。以外的其他信用 的债项评级忠主体评级派在AA (会AA)以上 北中份等AA	1		34	可參考美以投資品种的現行市价及盧大 整化因素、調整最近交易市价,确定公允 的關定收益品种,按照第三方结值 外格: 2、处于未上市期间的有价证券应区 结值净价或推荐店值净价店值。对 是有效的	相应估值方法。	基金价额净值机基金份额累计净值、招商 转组。价额与招商转值由份额的基金份额 参考净值。 (七)招商百转值的分额的配价。 (七)招商百转值,其余余品。 经	(三)基金份额中期、赎回价格 基金管理人应当在《基金合
	十六、基金分额的转让 根据用并有效的有关法律法规用政 的实现。 在15年10年11日,15年11日,	整備的姜素香養 调整。	基金管理 人基金 7. 审计、基金管里人职责终止的,应 控股法律法规规定判请会计师事务所 更换条件 对基金财产进行审计,并将审计结果予以 公告,同时报中国证监会备案。	2007年1月以下,在沙鄉縣時人大会在公司與人間人類,在公司與人間人類,在公司與人間人類,在公司的政治是一個一大學,在公司的政治是一個一大學,在公司的政治是一個一大學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,在公司的政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不同政治學,不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不可以不	(古八十八天上, 朱叶代文)(八八 级别的比例为其他信用债债券) 产的50%—100%,人和+级别的比例 例为其他信用债债券资产自 0—50%,相关资值评级机构和			9 7	7941下到6次25%,不是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个		基金管理人应当在《基金合同》。招 募说明书等信息披露文件上载明招商可 转倒的领申则,原间价格的计算方式及有 发申则。原间费率,并保证投资者能够在 基金管制机构构构成资准网点查阅或者	同》,沿導於則书等信息被源文件 上執明基金的報申則,建回价格的 计算方式及方文中則,提回价格的 计算方式及方文中則,是回數率。 并保证投資者能够在基金前售机 網路也提出限点查阅或者
(原基金合同第八部分招商	期的上市交易 本基金融金合同生效局,基金管理人 等限的有关规定,即请捐销制信人的搬送 海等值的协定或的地址 提到证券交易所。 一上市交易的时间	刺除容更注册后		国证监会备案;审计费用在基金财 产中列支;	1.但合限制 (1) 本基金投资于债券的比例不低 (2) 本基金投资于债券的比例不低 (2) 本基金投资于未股通 债券的比例不低于非现金资产的90%。本 的股票投资比例不超过股票资产 债券的比例不低于非现金资产的90%。本 的90%。	o o		J.	股票,同一股票在交易所上市后,按交易与二级市场利率不存在明显差异, 升上市的同一股票的估值方法估值;非公 未上市期间市场利率没有发生大 に紹云和明确的宏细的股票。按照数组构 必定的价值及下,如此本估值		复制前逐信息资料。 (八)基金应用报告,包括年度报告,中期 报名和零度报告 基金管理人应当在每年结束之日起 三个月份,编制完成基金年度报告,将年	前述信息资料。 (四)基金定期报告,包括年度报 告,中期报告和乘衡程告
转债A份額与招商 转债B份額的上市 交易)	・ 本語 正差 宣言 四王 双肩 ニ ヤ 戸 分 ナ 時在 深圳 正	制除变更注册后 基金不适用的条 款。		(印)基金的额持有人大会审议会 更基金管理人。基金托管人事业 明确变更基金管 明、除起通守本部分的约定外,还 理人、基金托管 现代合本基金合何简水部分的 定。 定。	基金投資于股票等权益类资产的比例不 超过基金资产20%。如由于可转使用场级 概效生变化或其他时能数据,导吸太适应 金后,保持不低于基金资产净 不能满足上连投资组合比例要求,本基金 5%的现金或者到期日在一年以及	E		1	於一世的小有关則定確定公允倍值。 4、同一三年同時於兩十元級 5、全年關刊·西德和比多至的總典。 第一支持軍子等關定改基結果。果用於但 4、如片賴商產服表對便上左方法进 位衛在作業和與股本公允伯的、基金 管理人可能提供的信息等在他人 有 但,我們是以來自己的一個。 1個,我們是以來自己的一個。 1個,我們是以來自己的一個。 1個,我們是以來自己的一個。 1個,我們是以來自己的一個。 1個,我們是以來自己的一個。 2個,我們是以來自己的一個,我們是我們可以來自己的一個,我們是我們可以來自己的一個,我們是我們可以來自己的一個,我們可以不可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們可以你們		三个月内,编制完成基金年度报告,将年 度接受数余指款原站上,并将年度报告 提示性公告贷载在指定报刊上。基金年 度报告中的财务会计报告应当经过具有 证券,则货相关业务资格的会计师审务所	基金管理人应当在每年结束 2-日起三个月内,编制完成是金年 能报告,将年度报告费载在规定网 能报告,将年度报告费载在规定网 数上,并将年报任告录令任整 载在规定报刊上,基金年度报告中 动性多金计准 中央 以 等公 计符 会 世界合
	MALESTO.		光	三 新基金管理 人或認計基金管理 人 被成基金管理 於成 或基基金性 管 人或能計基金托管 人模或基金 即 人或別基金托管 人模或基金 即 人或別基金托管 人力應該或行 人 利斯基金管理 即 人或別基金托管 人力應該或行 人 利斯基金托曾 相知思則 : 开版上则对基金的 人 無機如行 大 顺路存入内的最高或影響行了为。 嗣別的规定。	管理人将根据定路情况子以调节; (2)将林宏张于基金资产净值5%的 现金或者前期日在一年以内的政府损势; 其中,现金不包括前篇常付金,存出保证 会。或收申购款等。	g Ž			會理人可根据具体情况与基金托管人面 吃后,按规能反映公允价值的价格估值。 6.中小企业私募绩,采用品值技术确 涉价值。在价值技术和以可靠计量公 价值的情况下,被废本估值。 6.本基金投资问业存单,采用 传价值的情况下,被废本估值。		审计。  《基金合同》生效不足两个月的,基金管理人可以不编制当即争度报告,中期报告或者年度报告。	的财务会计报告应当经过符合 (中华人民共和国证券法》规定的 会计师事务所审计。
(原基金 合同第九 部分基金 份額的登 记、系统	第7、形の上面の物質が発出、原地の物質で開 の関係を使用する実施的である。 一、本面の物質が発出 し、本面の物質が発出 し、本面の物質が発出 の物質としては一部として、単純なのの物質が のが感覚としては一部として、単純なのの物質が の物質としては一部として、単純なのの物質が の物質としては一部として、単純なのの物質が の物質としては一部として、単純なののが の物質としては一部として、単純なののが の物質としては一部として、単純なののが の物質が のである。 のでる。 のである。 のでな。 のでな。 のである。 のである。 のでな	删除变更注册后 基金不适用的条		語感通行和失职员房间的,仍有农民 图本基金合同的规定收取基金管 理费或基金托管费。	金。	<b>中</b> 砂			銀行學數据进行合理。 在分學的學術學的學術學的學術 力,持有的與行之則存款或通 如容數以永全學示,接相認利率遂 日十提利息。 8. 人民币对相关货币的汇率		(九)月度投资简报 在条件允许的情况下,基金管理人可 根据市场需要在每月钻束之日起10个工 但日本 细维等项目限和参考报 4年21	删除变更注册后 基金不适用的条
份额的资 记、系统 内转托管 和时务等 其他 业 务)	で (107) 100 (	※並下延用113所 款。	一、基金的份额登记业务指本基金登记、存 答,过户,消算和防算业务,具体内容包括 投资人基金帐户的建立和管理,基金份额	- 基金的的推理社业务 系基金的专员。这个,就是和结算业 劳品的专员。这个,就是和结算业 务展环等包括的交互不能还是,根据太基金变更 金维于和北京煤制业务维广的建立,注册的实际情况 和實理,基金分额已已,基金的两、完相关决定。 业价的机、消算机结算、代理, 发现工程,至外等基金的编码有	放基金净有一家上市公司发行的三流通 侧身)部分不受走煅制。 股票,不得超过坡上市公司可能越股票的 16%;本基金管理人管理的全部投资组合 持有一家上市公司发行的可能通股票。不 及位于开放期份定期开放基金净	it i			根据届时相关法律法规及监管机 构的要求确定汇率来源,如法律法 规及监管机构无相关规定,基金管 理人与基金杆管人协赛一致后确		公告或登载在指定媒介上。具体披露时 间和披露方式见机关公告。 (十)临时报告 8.基金筹集期延长或提前结束募集;	(五)临时报告 16.基金开始办理中期,账回;
	第十部分基金的份額配対转換 木基金基金金同生の長 基金管理人			人名斯科办理非父易以尸等。	得超过该上市公司可流通股票的30%; (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%;	2 1、根据本基金变 更注册的实际情			定本基金的价值汇率来源。 9 对于政府中国法律法规和 基金投资开在地的法律法规规定 起交纳的各项税金、本基金将按权 费发生制原则进行估值对于因税		17、招商可转债份额开始办理申购、 縣回: 20、招商可转债份额暂停接受申购、 賬回申詢成證辦接受申购、赎回申请: 21.招商转债份额、招商转债的份额	19. 基金暂停接受申购,赎回 申请武强前转受申助,赎回申请; 21. 基金管理人采用摆动定价 规制进行倍值; 22. 基金管理人采用摆动定价 担利进行倍值; 22. 基金同生效局,连续三 调整
(原基金	等为基金的維持有人办理份額配对转换 业务。分额形式转换是指本基金的积值 可转值的额与招商转值A分额、沿路转值 即预定间的形式转换,但另分单和合并	<b>副除</b> 愈百往平日	二、基金登记业务办理机构 本基金的登记业务由基金管理人或 基金管理人委托的其他符合条件的机构 办理、基金管理人委托其他机构办理本基 金登记业务的、应与代理人签订委托代理	二、基金登记业外办理机构 从基金的企理之业外申基金管理 理人基金的企理之业外申基金管理 及合作中原基均处理。基金管理、基 托其他用电办理本基金管记业外 的、形成任理人等证券和任理协。 超超太基金专用	(5)本基金体的全原规定。其中借 不得超过基金体学价值的%。; (6)本基金管理人管理的全层基金 持有的同一权证,不得超过速极证的 10%; (7)本基金作理交易日及人权证 (同一架公司在编末和语者的理解的是是是是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1			以及生间形则此行的值;对于价格 乾期定调整成本 地源因导致基金 安际交纳税金与估算的应支税金 有差异的,基金将在相关税金调整 日或实际支付日进行相应的会计		之, 为当即专证从75%, 计19年专证 D17% 上市交易; 22. 招商转债A份额, 招商转债B份额 暂停上市,疾复上市或终止上市; 23. 本基金实施基金份额折算;	人、佛並自由主教用,提為二 中、四十四十五个工作日出院基 金份鄉持有人数量不满二百人或 考基金资产净值低于五千万元情 形的;
四州基金 部分份額 对转換)	每10份招頭可转債份額申請转換成7份招 商转債A份額与3份招商转債B份額的行 为	删除变更注册后 基金不适用的条 款。	协议,以明确基金管理人和代理机构在投资者基金账户管理,基金分额登记,清算及基金安易确认,及放红利,建立并保管第十一部。基金分额持有人名册等事宜中的权利和	经操作的现象形理。基础管理人会 托拉德国规则通知。是一个证明,可以证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,可以证明,是一个证明,可以证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,可证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,是一个证明,可证明,可以证明,可证明,可证明,可证明,可证明,可证明,可证证明,可证证	的总金额,不得超过上一交易日基金资产 市值不超过该证券的10%; 净值的0.5%;	其 其体规定。 注			处理。 10.如有确值证据表明按上述 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 朝心与基金柱管人病之后,按是能		(十一)澄清公告 在《基金合同》存续期限内,任何公 共級/中出规的或者在市场上流传的消 息可能对基金份整价格产生是异性影响	(六)澄清公告 在《基金合同》存該期限内, 任何公共販介中出现的或者在市 场上流传的消息可能对基金份额 根据本基金变更
	2.会共、基金份额持有人将其持有的 约分份指除价价的领量均分的转换等值的分 额进于高处对申请转换成10份招商可转值 份额的行为。		分基金份 額的登记 三、基金登记机构的权利 2、建立和管理投资者基金账户;	等學字计的权利和义务,保护基金 份额持有人的合法权益。 三、基金登记机构的权利 2、建立和管理投资者开放式 提高健于和证规则证务解计; 悉健时不知证规则证务解计; 活機耐火发达。	(13)本基金數字持有单只中小企业 基金第字等值的140%; (17)本基金投資隔值附別 值的10%; (14)基金管理人管理的全部公募 基金投资于"豪企业发行的申即中期票" 黄产单值的15%。在任何交易目在 第一位。	,			反映公允价值的价格估值。 11、当发生大额中购或赎回情 形时、基金管理人可以采用推动定 价机制、以确保基金估值的公平		或者引起較大被动,以及可能损害基金份 無持有人权益的,相实自息玻璃、另合清 悉同应自立即对接消息进行公开营清,并 将有关制充立即报告中国证监会,基金上 市空易的证券空局,	场上海传的消息可能对基金份额 价格产生误导性影响或者引起效 表成动,以及可能损害基金份额持 有人权益的,积定信息披露义务人 则患局应当立即对该消息进行公 并循膀,并每次情况之即报告中 中
	一、基金管理人     二、基金管理人的权利与义务     二、基金管理人的权利与义务     二、根据《基金法》、运作办法及其     生物主欢说:基金管理人的权利也括信不     限于,以该结束体系规定,基金管理人的权利也括信不     设定,基础管理人的权利也括信不     法以及结束关规定,基金管理人     自识改法基础基础。		四、基金登记机构的义务 3. 促在基金份额抽点人名册及相关	国、基金登记机构的义务 3、妥善保存登记数据,共将基金价额持有人名称。另价信息及基金份额间和类数等价至中国证	辦面放展了一家正就及打到中海中海岸 据台上格超过後期证券的10%; 	8		P	四、佔值程序 四、佔值程序 1、基金份额净值是按照每个工作日 1、基金份额净值是按照每个工作日,基金资产净值赊以		(十二)基金份額持有人大会决议 基金份額持有人大会决定的事項,应 当依法报国务院证券监督管理机构备案, 并不以公告	国证施会。 (七)基金份额持有人大会决议 基金份额持有人大会决定的 專項。应当依法报中国证监会备 素并以及分别。
	展于: (1)依法募集基金; (1)依法募集基金; (1)在基基金价额均为人大会; (1)在基基金价额均为2次。 (1)在基本设置,从10次,从10次,从10次,从10次,从10次,从10次,从10次,从10次	1	的认购。申购与赎回等业务记录15年以 上: 4、对基金份额持有人的基金账户信 息负有保密义务,因违反该保密义务对处 资者或基金特束的损失。须承且相似的股	形基金包定用的次条 3.安新传传生规则,并将基 必如制持有人名称。每份信息及基 运动。每份信息及基 运动。这种形成,每份信息及基 运动。这种形成,每份信息及基 运动。这种形成,每份信息及基 企业,在1000000000000000000000000000000000000	金規模变动、股权分置改革中支付对价等 基金管理人之外的因素爱使用基金投资比 例不符合上述规定投资比例的,基金管理 人应当在10个空岛口内进行调像。 基金管理	ž		F F A	1 相盖金份鄉所使品技取银令工作日 当日基金份鄉的余章被制计算。6位 明治第四次可以,,就是由于市场的 的余额数量计算。前面的200元,小数点。 完全人,基金管理人可以较少大编 海外区的200元。 《國家分母规定》》,,越回尚書、下的净值额定义是 域及定。 每个工作日计算基金资产净值及基 基本金等从上程余子、建筑。	根据本基金变更 注册的实际情况 调整完善相关表 述。	チアル次では。 (十三) 消算报告 基金合同终止的, 基金管理人应当依 法组5基金财产消算小组对基金财产进 行消算中和出請提权意。消算报台。	(八)消算报告 基金合同终止的,基金管理人 应当依法组织基金财产清算小组 对基金财产进行清算并由清算
	基金的中国政治成为基金进于中国实施的交换。 1. (10) 产程中有关处产业及股份股份。 1. (10) 产程中有关处产业及股份股份。 1. (10) 产程中有关处产业及股份股份。 1. (10) 产程中有关处产业及股份股份。 1. (10) 产程中有关处产业及股份股份。 1. (10) 产程中有关发产业。 1. (10) 产程中有关发产业。 1. (10) 产程中有关发产业。 1. (10) 产程中有关发产业。 1. (10) 产品和股份工产业。 1.	根据相关法律法	鐵贾任. 但司法强制检查情形及法律法规 及中国证债金规定的和《基金合同》约定 的其他情形除外;	务对担保海流属各种集份额次,须 英雄和应野销费任任司法克姆斯 检查情等及及律法规及中国证监 会规定的组《基金台词》约定的其 他顺序部件,	基金管理人应当自基金合同生效之 日起6个月內使基金的投资组合比例符合 基金合同的有关约定。基在任管人支持,14.优先计算,应当符合基金 金的投资的监督与检查自本基金合同生 关于债券投资比例的有关约定;	3		3	金份额净值,并按规定公告。 算基金资产净值及基金份额净值, 并按规定公告。		行消算并作出消算报告。消算报告应当 行消算并作出消算报告。消算报告应当 经过具有评准,训货相关业务资格的会计 师事务评估计,并由律师事务所出及法律 意见书。基金财产消算小组应当将消算 报告卷载右指定规划上,并将消算报告规	报告。清算报告应当经过符合《中 提入民共和国证券法》 规定的会 订的实际情况调 计师事务所审计,并由律师事务所 整。 出具法律意见书,基金财产请算小
	展于: (1)依法募集基金,办理或者委托经 中国证整会从定的其他机构化为办理基 金份额的效值。申助、被回和设计等位; (8)采取适当合型附加制度比算量。 每代次为项基金分额的功能,就回	規及实际情况。 补充、完善基金 管理人的相关权 利和义务。		二、投資的報 本基金的投資有權为具有但 好成功性的金融工具。但認設課 (包括主張、中央、创金級及技術 需),裁股邊标的股票。同樣,決行 需制,裁及經濟的股票。同樣,決行 需制,或及經濟	放之日起开始。 法律法规或监管部厂取消上违规制。 如范用于水基金、基金管理人在展行适当 超形后,则本基金投资不再支有民限制。 概变政等基金管理人之外积实	9		1 /	报福可转债份鄉的基金份鄉净值 另 、 , 站值错误的处理		报告系统代码是网页上。并约和季年取出20 示性公告登载在指定报刊上。	站上,并将清算报告提示性公告登 载在规定报刊上。 ( 九 ) 和容国傳順货相关公告
	金份廠以與。申與,與何利注前价格的方 法符合《基金台而》等法律文件的规定。 按有关规定计算并公告基金净值信息。确 定基金份鄉申與,建同的价格。 (1) 保守基金商业报密,不泄需基 (1) 保守基金商业报密,不泄需基			類、可转換(所)(含可分离交票)	领或少等磁量上不无之小形面。 致收基金投资比例不符合上述, 定投资比例的,基金管理人应当不 10个交易日内进行调整。但中国 监念规定的等殊情形能外。法律、	E E		3	度处生然销时视为结值错误。 4.基金份额净值结值错误处理的方 去如下: (2) 错误达到成起过报商可转债份 (2) 错误达到成起过报商可转债份 强、超额移储分额申招额转饱的粉酸的 (2) 错误地递达到基金份额	根据本基金变更 注册的实际情况 调整。		基金管理人 反在基金學度报 告、中期报告 年度报告等定期报 告和招募识别,使那一等文件中 被票的隔值期货交易情况。应当包 招投资政策,持全份所。现金简G、 废脸描怀等,并充分揭示阳值期贯
	会投資計划。投資銀幣等。除《基金拉》,內基金的會信息。確定基金的細申 基金會前及支持有支配支持發展的更新期間的結構。 为,在基金值並分計數額的反子例第一不 12 1 第5年 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2		二、投资范围 本基金的投资范围为具有良好液动 性的金融工具,包括国领,央行票据,地方 政所债,金融债,企业债,短期融资券,公 司债,中期票据,中小企业从薪债,回转帐	券。他养白问题、国植则资。同业存单。他行在家以及法律表现应中国 证监会允许基金投资的其他金融 工具,但强将合中国适应会相关规 定。	规另有规定时,从其规定。 基金管理人应当自基金合 生效之日超6个月内使基金的投资 组合比例符合基金合同的有关等	11 12 15		n) en en en	基金资产净值的0.25%时,基金管理人应 按中国证监会备案。当估值错误编述达到 招商可转债份额、招商转债A份额与招商 备案、指误编述达到法金份额与 备案、错误编述达到法金份额净值 参索、错误编述达到法金份额净值 参索、错误编述达到法金份额净值 为值份额的基金资产净值的0.5%时,基 的0.5%时,基金管理人应当公告。			及是一种不是一种不是一种不是一种的一种,但是一种,但是一种,但是一种,但是一种,但是一种,但是一种,但是一种,但是
	二、基金托管人		一. 股疫問題 一. 股疫問題 物的。 成立 一. 股份的。 於可能 一. 以前 一. 、、、、、、、、、、		定。在上述期间内,本基金的投影 范围、投资策略设计合基金合物 的约定。基金任管人对基金的投 的监督与检查自本基金合同生x	ij E		2	全管理人起当公告,并报中国证监会备 系。 七一哲停佔值的情形 1、基金投资所涉及的证券交易市场 1、基金投资所涉及的证券均用		(十四)中国证监会规定的其他信息。	基金管理人应在基金季度报 告中被腐其特有的资产支持证券 怠额。资产支持证券和信品基金净 资产的比例和报告则来按市值占 基金净资产比例大利排序的前10
	一.基金托管人 (二.)基金托管人的权利与义务 1.根据《基金法》、设作办法方基 的有关规定、基金托管人的权利包括他工程 (4)根据附定市场展则,为基 级产		本基金不直接从一级市场买入股票、 权证等权益类资产。但可以参与A股股票 (包括中小板、创业板及社区处中国证监 会被准上市的股票)的新股中购或进价的新 股上可能。	可分离支票等值,可交换的产的可需用的企业。 可多面平均成量,并以是一个人。 的企业中的企业。人人。 的企业中的企业。人人。 从于一个人。 为企业和创业。 为企业和创业。 为企业和创业。 在一个人。 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	之日起开始,法律法规或险管部 另有规定的,从其规定。 如果法律准规对本基金合同 约定投资组合比例限制进行变 的,以变更后的废此分值,法律。	1 E			超法比于银日或以比绝原因特容要使时,因实现市场超优是「现在以后关 4、中国证监会和基金合同认定的其 包情形。	完善相关表述。	基金管理人在本基金投资中小企业 私都债务周两个全国日外,在中国运会 指定据个按照所投资中小企业私募债券 的名称、放陆、则限、设益率等信息。 本基金按当在季度报告,中明报告, 年度报告等定期报告和招募提明书(更	整金产业(T.L.)(7)(中产的相) 及在基金年报及中期报告中披露 其特有价款(支持证券的组, 资产 支持证券的组占基金净资产的比 领和报告间内所有的资产支持证 调整。
	(4)根据性长中场规则,为基金升政 证券账户、为基金办理证券交易资金清算。 第一条股份基金办理证券交易资金清算。 2.根据《基金法》《运作办法》和 2. 根据《基金法》《运作办法》和		第十二階 分基金的 服,并可持有因可转值转股所形成的股 股资 到分离债券而产生的权证。以及法律法 規或中国证监会允许投资的 其他非固定 收益类品种(但须符合中国证监会的相关 规定)。因上述解决特有的股票和权证等	其平投资AAA级则的比例为其他 信用债债券资产的50%—100%。 第一股票分割的比例为其他信用债债 劳资产的50—50%。相交验管实现机 构强取得中国证监会证务评级业 &还可	到50次至2000年2000年300年30月 規政監管部门取消上规模制 用于本基金,基金管理人在履行。 治程序局,则本基金投资不再变材 安限利	9		ì	七、基金净值的确认 用五金信息投票的基金净值信息 具在全管理人负责计算。基金托管人负责 世行复核。基金管理人负责计算。基金托管人负责 全全人负责计算。基金托管人负责 全人负责计算。基金管理,从下每个开放日 人应于每个工作日交易结束后计	完善相关表述。	年度报告等定期报告和税额设则书(更 新)等文件中被端中小企业私募债券的 投資情况。	労明細。 (十一)投资港股通标的股票 相关公告 基金管理人以当在基金季度
第七部分 基金合同 当事人及 权利义务	即有大规定、基础化等人的文学包括图中 限于: (6)按规定开设基金财产的资金账 户和证券账户,按照《基金合同》的约定、其他账户,按照《基金合同》的 根据基金管理人的投资指令,及时办理调 资金账户。 定。根据基金管理人的投资指令,及时办理调 资金账户。	根据相关法律法 相及文际领况	资产。本基金应在其可交易之日起的6个 月内尝出。 本基金的投资组合比例为:投资于债 券的比例不使于基金资产的 BO%。其中, 投资于可转换债券的比例不低于非现金	本基金的投资组合比例为: 投资于债券的比例不低于基金资产的 80%, 其中, 投资于可转换债券	2.禁止行为  基金管理人运用基金财产。	Ę		10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 1	及聯倍與非罪導出日肠塗餃产學性別 藝企館聯會相才及送給基金件管人。基 並托管人对净低计算結果复核确认局效 技術基金管理人,由基金管理人对基金净 成值息子以公布。	JUE HIJOOLS		报告,中期报告、年度报告等定期 报告和招募记明书(更新)等文件 中被高港股通标的股票的投资情 起。包括报告阅末本基金在香港地 医证券用达的权益投资分析情况
	前年実際工業金柱等人的支持包括市 用: 1 使用でする場合的で向き金板 用 2 使用でする場合的で向き金板 用 2 使用では、1 を 1 を 1 を 1 を 1 を 1 を 1 を 1 を 1 を 1 を	补充、完善基金 托管人的相关权 利和义务。	等产、条金管业在共可支地公司即伊尔 并成金统的约束则是专业物为,但要干燥 等的比邻不是干量金票价值的。其中, 投资干净金额房的任务不是干量金 资价的5%,基金投资干费需求权益类 资价性仍不超过基金资产20%,同时本 基金还安保留不由于基金等产净值5%的 ,但是不包括各值等十金。存出每位条位 。 一位一位,是一位,是	券)的比例不低于非现金基金资产 的900%。另外、本基金投资于港股 通标的股票投资比例不超过股票 资产的00%。同时本基金和个交易 日日经在扣除面侧的货合约需做	與基金管理人、基金托管人及3 經股股东、实际控制人或者与3 有重大利害关系的公司发行与 证券或者承销期内乘衡的证券 企业基本基础事士全面交易的	t b			力、特殊情况的效理 1、基金管理人或基金托管人 接价值方法的第10项进行值值时, 所通政的误差不作为基金资产估			及按机关法律法规及中国证监会 要求政黨制度通行的股票的投资 即推等内容, 若中国证监会对公开 募集证券投资基金通过内地与曹 港股票市场交易互联互通机制投
	份额的基金份额参考净值; 算的基金资产净值、基金份额净 (12)建立共促在基金份额结查人名 值 基金份额由购 赎回价格,			于基金资产净值5%的现金或到期 日在一年以内的政府债券,其中, 现金不包括的复备付金、存出保证	应当符合本基金的投资目标系 投资策略, 遊馆基金份额持有/ 利益优先原则,防范利益冲突, 8				鐵樹以处理。 2.由于不可抗力原因,或由于 证券交易所,则协公司。登记结算 公司、存款银行发送的数据错误。 (四国家金十安香金),并结组形	补充基金估值发 生特殊情况时的	六、信息披露事务管理	致音化胶弹中场的词总数略另有 规定的。从其规定。 (十二)中国证监会规定的其 他信息。
	册: (15) 旅歌(基金法)《基金合即》 及其他有关规定: 尤組基合的服务有人大 或配式合基合的解析有人依定的解析有人大 或配式合基合的解析有人依定的 是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个			忽。原代中部联带 本基金可以保护电路。 基基金可以保护电路。 每种部分基金数一位的工作。 每种部分基金数一位的工作数据 每于程度通信的发展。基金数产好 每于程度通信的发展。基金数产好 等于不能是最后的发展。基金数产好	法律法規或監管部门取消上述限 制,如旭用于本基金,則本基金投资不 再受相关限制。 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次 第一次	的規定,并完善 相关表术。			要等。基金管理人和基金托管人员 然已经艰取必要。通当、合理的措 施进行检查、但基本能处现该销度 的,由此造成的基金资产估值销 概、基金管理人和基金托管人免除	处理规则。	基金管理人、基金托管人应加强对未 公开披露基金信息的管控,并建立基金银 感信息归情人登记制度。基金管理人、基 金托管人及相关从业人员不得泄露未公	六、信息披露事务管理
	(21) 执行上效的基金份额持 有人大会的决议; 三、基金份额持有人			三. 投资策略 2. 债外投资策略 (1) 司券 债投资策略(含可 交换债) 基于行业分析、企业基本而分	理人董事会审议,并经过三分。 二以上的独立董事通过。基金 理人董事会应至少每半年对关师 安易师或进行审查。	3			斯偿责任。但基金管理人和基金托 管人应当职极采取必要的措施消 除或减轻由此造成的影响。		开披露的基金信息。	基金托管人应当按照相关法 神法规,中国证监会的规定和基金 合同的约定,对基金管理人编制的 基金资产种值、基金份额种值、基
	本基金管研查转值人的地口研查转程 时期研发金价等率等性性,基合合 可能上进行基金清算单个分配,指导转位 人的能工等推销的价值性上进行等。 一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个		三、投资策略 2、可转债投资策略 可转债即可转换公司债券,其投资者 可以在约定期限内按照事先确定的价格	析和可執債(含可交換債)佔值模型分析,本基金在一、二级市场投资可執債(含可交換債),以达到投制风险,实现基金资产稳健增值的目的	交易争项进行审查。 法律法规或监管部门取消 变更上述限制,如适用于本基金 期本基金投资再或单并误制加 以变更后的规定分准。			-	一、基企费用的种类 4、基企费用的种类 4、基企合同)生效后与基金相关的会计师费、律师费、中藏费 相诉的会计师费、律师费、中藏费 相诉的会计师费。	根据基金实际情 祝调整、增加基	文件报选招商转债A份额与招商转债B份额上市的证券交易所。 基金托等人以当按照相关法律法规、 中国证监会的规定和基金合同的约定,对 基金管理人编制的基金资产等值,招商可	金申明及赎回价格、基金定期报 告、更新价料募谈用书、基金产品 资料概要、基金前算报告等公开披 联的相关基金信息进行复核、审 订及本基金变更 竞,并向基金管理之进行书面或电
	商转债A份额与形商转债B份额的运作 有人的权利包括但不限于: 后,本基金額份基金份额具有同等的合法 (3)依照法律法规及基金合		可以在约定期限内按照事先确定的价格 将该债券转换为公司普通股。可转债同 时具备普通股工具备的债性不具备的战权 不具备的股性。当标的股票下跌时,可转 债价格受到债券价值的有力支撑。当标的 股票上涨时,可转债内含的期权使其可以	1) 行业配置知题 可转他(含可支热佛) 因内含 期权价值使其与公司股票价格走 转和波力率水平帮切相关、本基金 将综合劳起条件平部切相关、本基金 将综合劳起条件交现因素、实现最	五、业绩比较产为m。 五、业绩比较产品格。 70% 中证可转换债券捐款 收益率 40% 中语综合指数依括 率 45% 等 70% 20% 1指综合	Ŕ			用: 8. 基金上市费用: 8. 基金上市费用: 9. 证券账户,则按照户户, 2. 医科曼洛根氏 2. 医科曼洛根氏 3. 医科曼洛根氏 3. 医科曼洛根氏 4. E.	金费用的种类。	转债份額的基金份額净值、招商转债A份 额与招商转债B份额的基金份额参考净 值、基金定期报告、更新的招募说明书、基 金产品资料模型、基金清算报告等公开坡 窗的相至基金值息排行复称。被查、非由	子動山。  遊客管理人,基金托管人除依 法在规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 憩息,但是其他公共媒介披露
	及益。 1. 积聚《基金次》、《运作办法》及其 其特有附款他的编。法》、《资作办法》 其特有附款他的编。法》、《资作办法》 4. 有《观》、基金的编诗者《九宫权传统》 (1) 依假证法规则基金与规则 (2) 依据证证法规则基金与规则 (2) 依据证证法规则基金与规则 (3) 依据证证法规则基金的编诗 (4) 依据证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证证	規及实际情况、 补充、完善基金 份额持有人的相 关权利和义务。	分享取订工作市米印风益。 基于行业分析、企业基本面分析和可 转债估值模型分析,本基金在一、二级市 场投资可转债,以达到控制风险,实现基 企改实验验增值的目的	局期特征和的股性市场投资主题 的研究为基础,综合考量宏观调控 目标,产业结构调整报票等,精选 目标,产业结构调整报票等,精选	奉+5%。非深300指数收益率(共 +5%。恒生综合指数收益率(关 汇率调整后) 本基金为债券基金,且以 转债为主要投资方向。为使进	ž. T		j	二、基金费用计提方法、计提标准和支付 和支付方式 1.基金费用计提方法、计提标准和支付 方式 无基金的管理费数		基金管理人进行书面或电子确认。 	留息・但是其他公共販介不得早于 規定機介收請官息、并且在不同城 介上披露同一信息的内容应当一 致。
	2、根据《基金法》、《运作办法》及其 他有关规定,基金份额持有人的义务包括 金的投资价值,自主做出投资决		(1)行业配置策略 可转债因内含期权价值使其与公司 股票价格之势和波力率水平密切相关。	扶持具有优良成长环境的公司发 行的可勢值(含可交換值)进行投 资布局。同时,结合经济和市场阶	五、业绩比较基准 60%*标普中国可转债指数+40%* 中债综合指数	Q. E		2 2	1. 基金管理人的管理费 本基金的管理教授前一日基金资产 争值的0.80%年费率计提。管理费的计算 方法如下: $H=E \times 0.800\%$ + 当年天数 H为每日应计提的基金管理 数	并完善相关表	介不得早于指定媒介和基金上市交易的 证券交易所阅动按据信息,并且在不同媒 介上按据同一信息的内容应当一致。 七. 信息被据文件的存的与奇磁	七、信息被罵文件的存放与查阅 依法必须被赢的信息发布后,
	知不明于 (1)认真阅读井遵守《基合合司》。 (1)父郭明氏党基金产品、开新自身 (2)安美亚龙马基。从身身,是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是		本確並特別口等を含すべかの場合。如果或 或行了更配置。 本基金以來現從所述的。 不可以此一個。 不可以此一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 如一一個。 一一一個。 一一一個。 一一一個。 一一一一一一一一一一一一一	2)个券精选策略 本施益格尔所有可转债 (含 可交換债)所对应的股票进行基 本面分析,具体采用定量分析,如 PCE_PDE_DEG等)和定性分析	本基金为债券基金。且以口转债为 主要投资方向。为使业绩比较基准能够 与本基金跨投资风格与投资方法。 次 本基金跨基有较高权或性和介允性 按照债券指数的样本由在沪湾 证据交易房上市的可转换债券	i i i		第十五部 分基金费 用与税收 非	出为每日应计提的基金管理费 5为前一日的基金资产净值 基金管理费每日计算,遂日累计至每 时再来,按月支付,由基金管理人向基金 管理人向基金托管人发送基金管 代授,为发法各等性费划城内令,基本杆,理外数价本,基本件等人发送	修订不再——列	依法必须被讓的自息及亦后。基金管 理人基金千管人业的使用样关法律法规 规定将信息置备于公司住所,基金上市交 隔的证券交易所,供社会公众查阅。复制。	基金管理人、基金托管人应当按照 相关法律法规规定将信息置备于 公司住所,供社会公众查阅复制。
-	基金份额持有人大会由基金份额持有人 或基金份额持有人的合法授权代表共同 法授权代表有权代表基金份额持		TO ASSET BY LEAGUE, ASSESSMENT THE LABOUR	M37 (3)(6)(6)(2) 27 / TEP C 10 / 2 / 4	田弥香子出海的建筑组数以及牛饭综合 捐數作为基础物建设能代数基准。 其中,标普中国可转像捐数越盖了在上海 证券交易所和深圳证券交易所上市的 本债券基施的范围更加全面。	₹ ∃ 6 6		Ŷ Ji	也的人及还基础管理规划级相等。基础化于 "整双则似相令,基础化的人从基金 势力,是有一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个			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 露基金相关信息:
第八部分 基金份額 持有人大 会	应分别由招商可转债份额、招商转债A份 有人持有的每一基金份额拥有平 额与招商转债B份额的基金份额持有人 独立进行表决。基金份额持有人持有的 每一基金份额在其对应的份额级别内拥 立日常和构、考未来本基金份额持	社册的实际情况 调整。	等领进了投资。 (2)个券槽选值略 本选金等对所有可转值所对应的股票进行基本面分析,具体采用定量分析 (如F/K,F/B,F/BG等)和定性分析( 可形成。F/B,F/BG等)和定性分析( 可消極時候,可能也在、竞争状态,创新能 力等)相信合价方式前选其有良好成长 槽力具价值合理的原动。	四公司即行軍原一進打張升衛帶 动上市公司建衛後、建南北动山 市公司股价上涨,原的股票的上涨 等提升可转值、含可交換劃,的期 权价值、进而推动可转值、含可交	可缺檢债券,所有交易的债券中。可转 海網除本指數。關金德超过3000万人 展而,信用评极生的登级以上的可转換 债券为包含在该捐款中中,中债综合捐 致由中央销债党记信及公司发布。样本 债务高量的信围更加金值,将用标值 他的可以收取还是。他的一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个			3	返可支付日支付:	完善相关表述。	无	1.不可扒刀; 2.基金投资所涉及的证券,期 按交易市场通法定节假口成因其 他原因暂停营业时; 3.基金合同约定的暂停估值 价值形; 4.法律法规,基金合同或中国
-	有平等的投票权。 有人大会成立日常机构,则按照届时有效的法律法规的规定执行。 - 召开事 - 出手事 - 出手事 - 出手事		力等,作约古巴力五角应原料与这样在实 離力且各值合理的原始。 首下,遵循所值投资理念,上市公司 的行建第一级的提升能带动上市公司设计上涨。 新的影响上海外提升可转换的即段价值, 进而推动可转换价格上场。 其次,发行可转换的上市公司与同行	以及是否具有穩定的收入和現並 流。稳健的财务结构及稳定的收入	的业绩比较基准。 整体表现,具有良好的市场代表	ž			選出版が73以内部並需単立ロッチ 1929 定共析: 四、基金粉数 本基金运作过程中涉及的各 単的士徒、並伸起り各種国家粉数		一、《基金台同》的变更 2、笑于《基金台同》变更的基金份领 拉利、大金上设设出的证明企会全级后方	正監会規定的情况。 - 、(基金合同)的変更 2 エモ(基金合同)参用的其
	之一門, 应当召开基金的物种有人 大会, 法相处规,中国证金会另有现 定或基金合同另有写近的途外。 (5) 调整基金管理人, 基金社、 管人的规则标准: (1) 单知原企需要决定下利用由之一		其次、发行可转值的上市公司与同行 业的对比以及是否具有稳定性收入和现 金流。稳维的财务结构及稳定的收入和 现金途是公司管还债务的保证。基基金 将重点考察公司的资产负债结构、滤动比 率和运动比率等数据指标对个进行资 捷。 再次、分析发行可转值的上市公司在	本基金将直点考察公司的资产负 债结构、流动比率和速动比率等数 拥挤成个办理行选等。 再次、分析发行可转债(合可 支线信)的一定设在再准行协	無等の日本学に次及こ文で、成合 有更度級的、更能が市场普遍接受的虫 鎖比較基准維出、或者是市场上出现更 加通合用于本基金的型缆基准的债券 に対しては、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型では、大型の型が大型である。 大型を たる 大型を たる たる たる 大型である 大型を たる 大型を たる たる たる たる たる たる たる たる たる たる たる たる たる	文 注 ji		4	3. 基础的4000	明确基金税收规则。	持有人大会决以报中国证监会备案后万 可执行,自决议生效后两日内在指定媒介 公告。 二、《基金合同》的终止事由	金价额持有人大会决议须报中国 縣鄉鄉 (运作办证监会备案,自决议生效后依照 法)调整。 (信息玻璃办法)的有关规定在规 定號介公告。 二、(基金合同)的终止事由
	1、当出现或需要决定下列事由之 的。应当召开接受价额持有人大会等。内 报酬标准: (1) 集高基金管理人、基金托等 (1) 集功或合计代表招商可转值的 据用转换,价额与招聘核组的物价但 统元标准法规划定和15基金符符		※和地即几年等效您指称对个步进行场 透。 用次、分析发行可转值的上市公司在 所属行业中的地位。公司的经营业绩和盈 利能力。由于可转换债券的发行条件相 对比较严格、目前发行可转值的上市公司 不少是行业内的龙头公司。具有稳定的经	中的地位、公司的经营业绩和盖莉 能力。由于可转使(含可交换度) 的发行条件相似比较严格。目前发 行可转旋(含可交换度)的上市公 司不免还与现形形龙头公司。具有	协商同意后变更业绩比较基准并及时 公告。本基金由于上述原因变更标的指数和业绩比较基准基金管理人应于变 现实全点是证券。	Ε			三、基金收益分配原则 1、在符合有关基金分红条件 的前排下、基金管理人可以根据实 际情况进行收益分配。其外分配方		有下列情形之一的。《基金合同》应 当终止:	有下的情形之一的, 经履行相 完善相关表述。 天程序后, 《基金合何》 应当终止: 三、基金财产的清算 2、基金财产消费小组组成, 基 全财产消费小组组成 用基金管理
	基金份鄉10%以上(含10%)的基金份經 持有人(以基金管理人致到提议等目的基 金份織計算,下同)就同一事項书面要求 召开基金份鄉持有人大会; 2.以下情況可由基金管理人和基金 先生,是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是一个是	根据本基金变更 注册的如际值和	不少是行业内的龙头公司。具有稳定的经营业绩和良好的盈利能力。经营业绩和 盈利能力是确固可转很投资价值的重要 指标。一方面经营业绩的提升、盈利能力 的增强可以带动公司股价上扬,进而拉开 可转债的期权价值,使投资者获利;另一	刀。沒言並類和溫利能刀走側軍門 转债(含可交換债)投资价值的重 關指統 一方面经营业绩的提升 超維木其全帝軍	南西佐父の近辺切れる基価指面     或者是市场上出现更加适合     于本基金的业绩性较基准,以     如果未来指数发布机构不再	1			案以公告为准,若《基金合同》生 效不调3个月可不进行效益分配; 2、本基金场外收益分配方式 分两种: 现金分红与红利田构资		三、基金财产的清算 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,制货相行。 注册按计师,排师队及中国证监会指定的 注册按计师,排师队及中国证监会指定的	人、基金托管人、符合《中华人民 共和国证券法》规定的注册会计 师、律师以及中国证施会指定的人 员组成、基金财产消算小组可以聘 团品或调的工作》系
	人大会:     (1) 调低基合管理费,基合并管费;     (3) 在法律法规和(基金台间) 规定的范围的基金。    (3) 增加或调整本基金的基金的基金的影响数率,通低影响数率,基金的基金的基金的基金的影响。    (4) 周相应的法律法规,深圳面整套。	调整召开及豁免 召开基金份额持 有人大会的畸形。	方面公司的经营业绩和盈利能力在一定 程度上决定了公司的再融资难易程度。 另外,公司的利润分配情况,是否有高派 和 高轴详的惯例及基为也具本其全需洗	換價)的明权价值,使投资者获 利;另一方面公司的经营业绩和盈 利的工厂企程度上决定了公司 的工厂会就是是一个人。小司的	布上注指数或更克情数名称时 本基金管理人可以在与本基金 托管人协商一致后变更业绩的 较基准并及时公告,无需召开基 金份领持有人大会。	Ł			登记在登记村盲系统的基金份额 排料人开放式基金牌下的基金 份额可选择成金红料成将现金红 利目的协为水基金压等价率进行 再投资。否投资者不通路、水基金		人员组成。基金财产消算小组可以聘用 第十九部 必要的工作人员。 分基金合 4.基金财产消算程序: 同的变 (7)对基金财产进行分配; 軍 核止	和选定的工作为设理程序: 4.基金财产清算程序: (7) 对基金剩余财产进行分配: 5.
	等人動車(輸收、不超江升級台の総件) (大会) (大		个务的重要方法。 (3)可转债投资时机的选择货略 当股市向好,可转债股票特性表现较 为明显,可转债的市场定价重点考虑股 性,其价格随股市上升而上涨和出债务成 下。不是可读是一届升校产出可按原	利润分化情况,是否有高原则,高 转达的惯例及增力也是本基金贩 选个身的重要疗法。 3)可转值,含可交换债,为 资时机的选择强度,含可交换债,投 资料和的选择强度。	六、风险收益特征 本基金为债券型基金,其下 期风险与预期收益离于货币户	ī	1		際认的效益分配方式思现金分红。 水基金的收值金分形式仅 为现金分红。较过在证券被达档算 系统的场所金分额的全量分数, 原统的场际金分额的中心 现金分值的方式,具体促选为方式,具体促选为方式,具体		与基金財  产的需算	受到限制而不能及时受现的,清算期限相应顺延。
	定应当召开基金份额持有人大会的以外的 其他情形。 记机构调整有关基金申购,疑问、转 换,非交易过户、转托管等业务的规 则;		债券以获取价差收益;当股市由弱转为强 或发行可转债的公司基本面向好、业绩逐 步好转,正股价格预计有较大提升时,本 基金络可转债按转股价格转婚为正股价	換债)股票特性表現較为明显,可 转债(含可交換機)的市场定价重 点考虑股性,其价格随股市上升而 上涨钢出债為成本价、本基金可洗	场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可等 独员企。本基金主要投资于可等 换债券,在债券建金中属于后 从基金资产整体运作来看。本基金	t t			序等有关事項遵循深圳证券交易 所及中国证券登记结算有限责任 公司的相关规定。		财产前算费用、交纳所欠权政开肃贸易金 债务后,分别计算招商可转债份额、沿局 转债A份额与招商转债B份额各自的应计 分配比例,并据此由招商可转债份额,招	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.将基金财产消算的分配方 资产和除基金财产消费用、安排 汪妍的实际情况 资产和除基金财产消费用、安排 汪妍的实际情况 最分份款持有人持有的基金份额比
	推出腳似多或與所: (名)按照法律法規和《基金合 同》规定无需召开基金份额持有人 大会的其他情形。		享公司业绩成长的红利域股价上涨带来的良好收益。当股市持续处于低涨状态。 可转债的债券特征表现明显,市场定价型 多考虑债性,此时可转值和正规的价格均 下跌,运动市场运出回转销机及可转债转 换为股票均不合适。本基金将保留可转债	換债)的公司基本面向好、业绩逐 均好缺,正股价格预计有较大提升	为债券型基金,属于证券投资基金中的 較低於品种,其期期风险与规即收益的股票,会面临耗股通机制于 高于货币市场基金,低于混合型基金和 股票型基金。本基金主要投资于可转换 及安期收则等差异带来的特有。	人 根据本基金变		-	3、基金收益分配早基金份额 净倍水能比于面值,但选收益分 配基准目的基金份额价值或注 单位基金份额收益分配金额后不 能压于面值。 上海上海企业数分配金额后不		施幹億A份鄉与招商转債B份縣各自的基金份额持有人根据其持有的基金份额比例进行分配。  - 其全财产清值的从生	例进行分配。
	一。会议召集人及召集方式 一。会议召集人及召集方式 一名。接受管理人关键规定召集成不得召 第一次,是一个专家的工作,不是一个专家的工作,不是一个专家的工作,不是一个专家的工作。 第一次,一个专家的工作,是一个专家们是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家们是一个专家的工作,只是一个专家的工作,是一个专家们是一个专家的工作,是一个专家的工作,但是一个专家的工作,是一个专家的工作,但是一个专家的工作,但是一个专家们是一个专家的工作,但是一个专家的工作,但是一个专家的工作,但是一个专家的工作,是一个专家的工作,是一个专家的工作,这一个专家的工作,这一个专家的工作,这一个专家的工作,这一个专家的工作,这一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个		施为股票均坏合适。本基金将保留可转值 以期实得到期间汇本即收益。 任转股票路 在转股期内,当本基金所持可转值市 场价格显著低于转换价值时,即转股溢价 率为为时,本基金将实现转旋并进出股票 实现收益;而可替他流动性不但此通过处	带来的良好效益。当股市持续处于 低速状态。可转债(含可交换债) 的债券特征表现明显,市场定价更	债券,在债券型基金中属于风险水平相 对数高的投资产品。 从本基金场内基础份额分离形成 的两类基金份等来看,优先货份额将表 进程度2000。并未过2000年间,是2000年间,是2000年间,2	传况调整。 ,		分基金的 的 数与分	基金收益分配原则 本基金(也括形型原可转值份额、招商 专项人份额、招商转均由份额、不进行收 运行。 经基金的一个部分,不进行收 运行。 经基金的一个部分。 经基金的一个部分。 经基金的一个部分。 是一个部分,是一个部分,是一个部分。 是一个部分,是一个部分,是一个部分。 是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个部分,是一个一个部分,是一个一个部分,是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	根据本基金变更注册的实际情况	六、基金奶产前與时公告 清買过程中的有关重大事項須及时 公告、基金财产前算报告烃具有证券,期 货租实业务资格的会计师事务所出 申申事务所出具法律意见书后报中国 证监金卷案并公告。	清算过程中的有关重大事项 须及时公告基金财产前算报告经 符合(中华人民共国际证券达) 刻 订的实际情况调 定的会计师事务所审计并由律师 等务所出具法律意见书后报中国 证监会备案非公告。
			实现收益;当市转债施动性不足以满定权 资银合的需要由,本等或者通过转取倾隔 基金的"安全。自正股价格上涨;需要指 前额回触及条件的,基金将通过转度倾 定已有效益;并通过进一步分析和原衡正 股本来走势,作出进一步投资决策 本基金将和损失的可转换公司债券	20-748頭性,北近可時鏡(含可交換機)和正規的格均下跌,二級 市场或出明時間(含可交換值)以 及可換值(含可交換值)以 及可換值(含可交換值)转換分級 類均各合值,水能坐積極面可转值	现出低风险、收益相对稳定的特征;而 进取來份鄉则表现出較高风险、收益相 整波均可能对基金的投资收益的 或数均可能对基金的投资收益的 或数均可能对基金的投资收益的 不靠實可能带来的风险(在内			配料	407前一到1時程7000万歲的26斤,不應並 發掘基金份额持有人大会,投資整基 全的收益分配,具体见基金管理人届时 投布的相关公告。 四、收益分配方案 基金效益分配方案 基金效益分配方案	调整。	一、但是如发生下列情况,当事人可以免责: 2.基金管理人和/或基金托管人按照	一、但是如发生下列情况,当 事人免责: 2.基金管理人和/或基金托管
	有人完全。在5円率至61月增加10月10日,10月基金份期持有人就同一事 有人完全。应问最全管理人提出市面提 以,基金管理人应当自收到书面提以2日会,应当向基金管理人应当自收到书面提 起10日内决定各石值,并不由产加胜出 提议的基金份期持有人代表和基金托管 又之目起10日内决定是各石值。并		対映//成示点, 特性共可上市文場后的 个月内卖出。 (5)条款博弈策略 三大統領等別有時間 同様 放肌体	4 / 平成県間 在转股関内、当本基金所持可 转債(含可交換債)市场价格显著	开市香港体市的南部下,港設 不能工育交易。港級不能及时刻 出,可能带某一定的新动性J 险)等。	Q.			基症效益分配为集内的再位, 截收效益分配基准的可供分配 利润、基金收益分配对象,分配时 间少我更额及处例,分配方式等 内容。 五、收益分配方案的确定、公		第二十部 分违约责 任 一 任 人思系被关键或不作为而造成的损失等。 三 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一 一	人按照届时有效的法律法规或中 国证监企的规定作为或不作为而 造成的规关等: 二、…—但是基金管理人和基 全托管人应取极采取必要的蜡施 越种或消除由性游成的影响。
	即用定之上起的日内召开,基金管理人法。人代表就是社会人工。由于自己的人工,基金管理人法。人代表就是社会人工。是一个人工,基金管理人法。人代表就是一个人工,是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	根据本基金变更 注册的实际情况 现实所有况 现实所有 还。	正等条款,其中赎回条款是发行人促进可 转债转股的重要手段,回售和转股价向下 修正条款则是对可转债投资者的保护性 条款,这单条整大整理区域可以再进	负时,本基金将实现转数并卖出股票实现收益,当可转债(含可交换债)等以外,不可以满足投资组合(参加)。	七.基金的融资融券,转融通业务 本基金可以根据周时有效的有关 法律法规和政策的规定进行融资融券、 转融通业务。	删除变更注册 后基金不适用 的条款。			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 管理人报证,并由基金并管人复 楼。依照信息被据办法)在规定		第二十一 各方当事人同意,因基金合同而产生的或 与基金会同均至的。初终为好机	硕全应《神经由此语及红形》唱。 各方当事人问意,因基金合同而产 生的或与基金合同有关的一切争 议、如经友好的商末能解决的,应 提之中国国际经济贸易仲裁委员
	提出新爾提及 基色任實人或自內學集實化的 (官310%) 即基金管轄持有人仍认 提出新爾提及 2日起10日內決定是否召集,并 5 爾提及 2日起10日內決定是否召集,并 5 國金管理人基金管符入(共定日集的)。 20 基金管理人基金任管人决定召集的。 20 国出来南澳定乙目接回10日开		矿恒有里安影响。本基亚异根据可支援 上市公司自约经营状况和未来发展战略, 以及公司的财务状况和融资需求,对发行 人的促进转股意愿和能力进行分析,把握 投资机会。	基並則广安至, 国上取价值上涨且 清更提前原则做效条件时, 本基金 将通过转股锁定已有收益,并通过 进一步分析和预测正股末来走势, 作出进一步投资决策。	七、基金管理人代表基金行使 东或债权人权利的处理原则 方法 1.基金管理人格图国家有	ž.			媒介公告。 大、基金收益分配中发生的费 用 收益分配采用红利再投资方 玄象收再构容的费用。		海经金份同年大时一切争议。观恋友好例 的处理和 市场等解除的,应建立中国国际经济贸易 市报安东公全根据会会当时有效的仲裁规 进用的法 译 是经局性的并对各方当事人具有约束力。	会根据该会届时有效的仲裁规则 进行仲裁,仲裁地点为北京,仲裁 裁冲易终局性的并对各方当事人
	・ 特別の合作性表質的で移動的と ・ 特別の会化性表質的で移動的と ・ 大人で、一部は高速で増加。 ・ 大人で、一部は高速で増加。 ・ はいして対立と発育である。 ・ はいして対立ととなってある。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいして対立とである。 ・ はいしてはいいである。 ・ はいいである。 ・ はいしてはいいである。 ・ はいしてはいいである。 ・ はいしてはいいである。 ・ はいしてはいいである。 ・ はいいである。 ・		(6) 似风腔转列调整 使照可转使的条款设计,可转使根据 事先约定的转股价格转成为起源,因此存 在可转使和正股之间的转移过两,当可 转衡的转股溢价率为加时,这人可转使并 进出聚或获得处数准。基本格形切决 注可转使与正股之间的关系, 择机进行磁 国际存到:都然是人机构统构会处于	可转值(含可交換值)通常附 有疑问。回售、转段接下等条款、其 中联问系就是及行人促进可转值 (含可交換值)转级控缩要手段。 回题排释解析的、接近条款则是	1.基金管理人股侧国家有 規定代基基金数工行股股东或债 权人权利(保护基金分额持有 的利益。 2.不谋求对上市公司的护 股:	补充基金管理			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 自行承组。对于场外份额。当投资 者的现金红利小于一定金额,不足 以支付银行转账或此手续费用		《基金合同》是约定基金当事人之间,基 金与基金当事人之间权利义务关系的法 律文件。	承担。 (基金合同》是约定基金合同当事 人之间权利义务关系的法律文件。 1.(基金合同》是约定基金合同当事
	即成在规定时间内采取作出等面容具。 105 ) 即基金价值种料介入成则一等加入价值,由于现金价值,但是有一个现金价值,但是有一个现金价值,是有一个现金价值,但是有一个现金价值,是有一个现金价值,并且可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于可以用于		注可转债与正股之间的关系,择机进行低 风险套利,增强基金投资组合收益。	对可转缩(含可少物值)及联络的 经财产检查。这些条款在特定环境 下对可转值(含可少物值)价值有 重要等率。本起金料根据可转值 (含可交换值)上非公司当前经营 状况和压束发展或路。以及公司的	3.有利于基金财产的安全 = 增值; 4、不通过关联交易为自身	到 规定。			以支付银行对陈瓜其和日本级费用 时,基金砂定机构可减免价额持 有人的现金红到自动转为基金份 需红利用投资的计算方法等有关 事项遵循(业务规则)的相关规 定、扬小基金份额收益外面设备		第二十二 [4基合合同] 羟基合管理人 基合 第二十二 托罗马基金 大双方意识人或对方法化大表。 第分基金 按权代表签字并在募集结束后羟基合管 加力 为一种中国证据会为理基合各属干燥,并	分級债券型证券投资基金基金份 额持有人大会表决通过后,自【】 年13月【打起生效、招商可转 债分级债券型证券投资基金基金 整。
	有人有权同行召集,并至少提前30 日报中国证监会备案。			状况和未来发展危略。以及公司的 财务状况和最级需求,对投行人的 促进转股重顺和能力进行分析,把 握投资机会。	服员、授权代理人或任何存在等 客关系的第三人 年取任何不当和 益。	1			定。场内基金份额收益分配时发生 的费用。通额深圳正券交易所和登 记机构的相关规定。		75 4、《基金合同》正本一式大份,除上 报付先监管机构一式二份外,基金管理 人、基金任管人各持有一份,每份具有同 等的选择收力。	4、《基金合同》正本一式六 44 除上却有关监管机构二444。
_												