

(上接A26版)

之日起,基金合同生效;否则,基金合同)不生效。基金管理人应在收到中国证监会确认文件的次日对基金合同生效事宜予以公告。基金管理人应将基金募集期间募集的资金存入专门账户,在基金募集行为结束前,任何人不得动用。

(二)基金合同不能生效时募集资金的处理方式

如果募集期限届满,未满足募集生效条件,基金管理人应当承担下列责任:

- 1.以固有财产承担募集行为而产生的债务和费用;
- 2.在基金募集期限届满后30日内返还投资者已缴纳的款项,并加计银行同期存款利息;
- 3.如募集募集失败,基金管理人、基金托管人及基金服务机构不得请求报酬。基金管理人、基金托管人和销售机构为基金募集支付之一切费用应由各方各自承担。

(三)基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模

基金合同生效后,基金份额持有人数量累计200人或者基金资产净值低于5000万元的,基金管理人应当及时报告中国证监会;连续20个工作日出现前述情形的,基金管理人应当向中国证监会说明原因并报送解决方案。

八、基金份额的申购与赎回

(一)申购和赎回场所

本基金的申购与赎回将通过销售机构进行。具体的销售网点将由基金管理人在招募说明书或其他相关公告中列明。基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。基金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其他方式办理基金募集期间的申购与赎回。

若基金管理人或其指定的销售机构开通电话、传真或网上等交易方式,投资人可以通过上述方式进行申购与赎回,具体办法由基金管理人或其指定的销售机构另行公告。

(二)申购和赎回的开放日及时间

1.开放日及开放时间

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可暂停申购、赎回等业务,开放日的具体业务办理时间在招募说明书中载明或另行公告。

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,基金管理人视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整,但应在实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

2.申购、赎回开始日及业务办理时间

基金管理人自基金合同生效之日起不超过三个月开始办理申购,具体业务办理时间在申购开始公告中规定。

基金管理人自基金合同生效之日起不超过三个月开始办理赎回,具体业务办理时间在赎回开始公告中规定。

在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体上公告申购与赎回的开始时间。

基金管理人不在基金合同约定之日的前或后的日期或者时间办理基金份额的申购或者赎回或者转换。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、赎回的价格将以下一开放日基金份额申购、赎回的价格。

(三)申购与赎回的价格

1.“未知价”原则,即申购、赎回价格以申请当日收市后计算的基金份额净值为基础进行计算;

2. “金额申购”原则,即申购以金额申购,赎回以份额申购;

3. 当日的申购与赎回申请,将在基金管理人规定的时间以后处理;

4. 赎回遵循“先进先出”原则,即按照投资人认购、申购的先后次序进行顺序赎回。

基金管理人可在法律法规允许的情况下,对上述原则进行调整。基金管理人必须在新规则开始实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

(四)申购与赎回的程序

1. 申购和赎回的申请方式

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。投资人在提交申购申请时须按销售机构规定的方式备足申购资金,投资人在提交赎回申请时须持有足够的基金份额余额,否则所提交的申购、赎回申请无效。

2. 申购和赎回的款项支付

投资人申购基金份额时,必须全额交付申购款项,投资人交付申购款项,申购申请即为有效。投资人赎回申请成功后,基金管理人将在T+1日(包括T日)内支付赎回款项。在发生巨额赎回时,款项的支付办法参照本基金合同有关条款处理。

3. 申购和赎回的确认

基金管理人应当以交易申请结束受理本基金的申购或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T日)到销售网点柜台或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。若申购不成功,则申购款项退还给投资人。

基金销售机构对申购申请的受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。申购的确认以登记机构或基金管理人的确认结果为准。为投资人应及时查询并妥善行使合法权利。否则,由此产生的投资人任何损失将由投资人自行承担。

(五)申购和赎回的限制

1. 本基金每个单个申购人单笔累计申购的基金份额上限:

2. 投资人通过直销机构申购本基金,单笔最低申购金额为1,000元。通过基金管理人直销中心申购本基金,首次最低申购金额为50万元,追加申购单笔最低金额为1万元。超过本基金管理人基金网上交易系统等特定交易方式申购本基金不受此限制)。

3. 投资人赎回本基金份额时,可申请将其持有的部分或全部基金份额赎回;账户最低余额为30份基金份额,若某笔赎回导致投资人在销售机构托管的本只基金份额余额不足30份时,该笔赎回业务包括账户内全部基金份额,否则,剩余部分的基金份额将被强制赎回。

4. 基金管理人可在法律法规允许的情况下,调整上述申购和赎回金额的数量限制。基金管理人必须在调整前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告并报中国证监会备案。

(六)申购和赎回的价格、费用及其用途

1. 基金份额净值的价格,保留到小数点后3位,小数点后第4位四舍五入,由此产生的收益或损失由基金财产承担。T日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,可以适当延迟计算或公告。

2. 申购费率

本基金通过直销柜台申购的养老金客户与除此之外的其他投资人实施差别的申购费率。养老金客户指基本养老金与依法成立并符合规定的养老计划筹集的资金及投资该资金收益形成的补充养老金等,包括企业年金基金,可以投资本基金的全类型基金。企业年金基金计划以及集合计划。如将来出现经养老金监管部门认可的新的养老金类型,基金管理人可在招募说明更新时或发布其他公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。非养老金客户指除养老金客户外的其他投资人。

通过基金管理人直销柜台申购本基金基金份额的养老金客户适用下表特定申购费率,其他投资人申购本基金基金份额的适用下表一般申购费率:

申购金额M	一般申购费率	特定申购费率
M<100元	0.8%	0.32%
100元≤M<500元	0.4%	0.12%
M≥500元	每笔1000元	每笔1000元

本基金的申购费用应在投资人申购基金份额时收取。投资人在一天之内如果有多笔申购,适用费率按单笔分别计算。

申购费用由投资人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

3. 申购份额的计算及处理方式

基金的申购金额包括申购费用和净申购金额,其中:

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/申购当日基金份额净值

申购的有效份额单位为份,上述计算结果均按四舍五入方法,保留到小数点后两位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

例如:某投资人 非养老金客户 申购5万元申购本基金份额,对应费率为0.8%,假设申购当日基金份额净值为1.050元,则其得到的申购份额为:

净申购金额=50,000/(1+0.8%)=49,603.17元

申购费用=50,000-49,603.17=396.83元

申购份额=49,603.17/1.050=47,241.11份

即:投资人投资5万元申购本基金份额,假设申购当日基金份额净值为1.050元,则其可得47,241.11份基金份额。

4. 赎回费率

本基金的赎回费率如下表所示:

持有年限(T)	赎回费率
T<1年	0.1%
1年≤T<2年	0.05%
T≥2年	0

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。赎回费总额的25%归入基金财产,其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

5. 赎回金额的计算及处理方式

本基金的净赎回金额为赎回总金额扣减赎回费用。其中,赎回总金额=赎回份额×赎回当日基金份额净值

赎回费用=赎回金额×赎回费率

净赎回金额=赎回总金额-赎回费用

赎回金额单位为元,计算结果均按四舍五入方法,保留到小数点后两位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

例如:某投资人赎回本基金1万份基金份额,持有时间为六个月,对应的赎回费率为0.1%,假设赎回当日基金份额净值为1.068元,则其可得到的赎回金额为:

赎回金额=10,000×1.068=10,680元

赎回费用=10,680×0.1%=10.68元

净赎回金额=10,680-10.68=10,669.32元

即:投资人赎回本基金1万份基金份额,持有期限为六个月,假设赎回当日基金份额净值为1.068元,则其可得到的净赎回金额为10,669.32元。

6. 基金管理人可以在以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或调整基金申购计划,并针对特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金申购的投资人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率和基金赎回费率。

(七)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人的申购申请:

1. 因不可抗力导致基金无法正常运作;
2. 发生基金合同约定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投资人的申购申请;
3. 证券交易场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. 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,从而损害现有基金份额持有人利益的情形;
6. 法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述1、2、3、5、6中暂停申购情形时,基金管理人应当根据有关规定在指定媒体上刊登暂停申购公告。如果投资人的申购申请被拒绝,被拒绝的申购款项将退还给投资人。在暂停申购期间,基金管理人应当及时将暂停申购的原因刊登在指定媒体上。

8. 暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形

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时,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项;
3. 证券交易所交易时间非正常停市,导致基金管理人无法计算当日基金资产净值;
4. 连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回;
5. 法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形时,基金管理人应在当日报告中国证监会备案,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,未支付部分可延期支付,并以后开放日内的基金份额净值为基础计算赎回金额。若出现上述第4项所述情况,基金合同中的相关条款处理。基金份额持有人可在申请赎回时可事先选择将当日可获未获支付部分予以撤销。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的办理并公告。

(八)巨额赎回的情形及处理方式

1. 巨额赎回的定义

若本基金单个开放日内的基金份额净赎回申请(赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数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额的10%,即认为是发生了巨额赎回。

2. 巨额赎回的处理方式

当基金出现巨额赎回时,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况决定全额赎回或部分延期赎回。

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

(2)部分延期赎回:当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或因支付投资人的赎回申请而进行的资产变现可能会对基金资产净值造成较大波动时,基金管理人可在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的10%的前提下,对其余赎回申请延期办理。对于当日的赎回申请,应当按单个账户赎回申请量占赎回总量的比例,确定当日受理的赎回份额;对于未能赎回部分,投资人在提交赎回申请时可以选择延期赎回或取消赎回。选择延期赎回的,将自动转入下一个开放日继续赎回,直到全部赎回为止;选择取消赎回的,当日未获受理的部分赎回申请将被撤销。延期的赎回申请与下一开放日赎回申请一并处理,优先支付并以下一开放日的基金份额净值为基础计算赎回金额。以此类推,直到全部赎回为止。如投资人在提交赎回申请时未作明确选择,投资人未能赎回部分作自动延期赎回处理。

3. 暂停赎回:连续2日以上(含本数)发生巨额赎回,如基金管理人认为有必要,可暂停接受基金的赎回申请;已经接受的赎回申请可以延缓支付赎回款项,但不得超过20个工作日,并应当在指定媒体上进行公告。

3. 巨额赎回的公告

当发生上述延期赎回并延期办理时,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个工作日内通知基金份额持有人,说明有关处理方法,并在指定媒体上刊登公告。

(九)申购中申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告

1. 发生上述申购中申购或赎回情况的,基金管理人当日应立即向中国证监会备案,并在规定期限内指定媒体上刊登暂停公告。

2. 如发生暂停的时间为1日,基金管理人应在重新开放日,在指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的基金份额净值。

3. 如发生暂停的时间超过1日但不超过2周(含2周),暂停结束,基金重新开放申购或赎回时,基金管理人依照有关法律法规的规定在指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的基金份额净值。

4. 如发生暂停的时间超过2周,暂停期间,基金管理人应每2周至少刊登暂停公告1次。当连续暂停时间超过2个月的,基金管理人可调整刊登公告的频率。暂停结束,基金重新开放申购或赎回时,基金管理人依照有关法律法规的规定在指定媒体上连续刊登基金重新开放申购或赎回公告,并公布最近1个开放日的基金份额净值。

(一)基金转换

基金管理人可以根据相关法律法规以及本基金合同的规定开办本基金与基金管理人管理的其他基金的转换业务,基金转换可以收取一定的转换费,相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及本基金合同的规定制定并公告,并提前告知基金托管人与相关机构。

(二)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(可补充其他情况)。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福利性的基金会或社会团体;司法强制执行是指司法机关依据生效法律文书将基金份额持有人持有的基金份额强制划转给其他自然人、法人或其他组织。办理非交易过户必须提供基金登记机构要求提供的相关资料,对于符合条件的非交易过户申请按基金登记机构的规定办理,并按基金登记机构规定的标准收费。

(三)基金份额的转托管

基金份额持有人可办理已持有基金份额在不同销售机构之间的转托管,基金销售机构可以按照规定的标准收取转托管费。

(四)定期定额投资计划

基金管理人可以为投资人办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另行规定。投资人在办理定期定额投资计划时可自行约定每期扣款金额,每期扣款金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新的招募说明书中所规定的定期定额投资计划最低扣款金额。

(五)基金的冻结和解冻

基金登记机构只受理国家有权机关依法要求的基金份额的冻结与解冻,以及登记机构认可、符合法律法规的其他情况下发生的冻结与解冻。

九、基金的投资

(一)投资目标

在合理控制信用风险、保持适当流动性的基础上,以信用债和可转债为主要投资标的,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。

(二)投资范围

本基金的投资范围主要为依法发行的固定收益类品种,包括信用债、可转换债券、分离交易可转债、国债、政策性金融债、央行票据、债券回购、银行存款等。本基金同时投资于A股股票,包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票;权证等固定收益类品种;法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

本基金组合内信用债包括企业债、公司债、非政策性金融债、地方政府债、中期票据、短期融资券、资产支持证券、中小企业私募债等符合国家规定的固定收益类金融品种。

本基金的投资组合比例为:投资于固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%;投资于信用债和可转债的比例合计不高于固定收益资产的60%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

如未来法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

(三)投资策略

1. 大类资产配置

本基金综合运用定性和定量的分析手段,在对宏观经济因素进行充分研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段,基金将依据经济周期理论,结合对债券市场的系统性风险以及未来一时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的资产配置比例,调整整体资产配置。

2. 债券投资策略

本基金债券投资将主要采取信用策略,同时辅以久期策略、收益率曲线策略、收益率利差策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的信用分析和信用利差变动趋势的判断,力争获取信用溢价,以最大程度上取得超越基金业绩比较基准的收益。

(四)信用策略

本基金通过主动承担适当的信用风险来获取信用溢价,主要关注信用债收益率受信用利差曲线变动趋势和信用变化两方面影响,相应地采用以下两种投资策略:

- 1)信用债久期策略:首先分析宏观经济和相关市场变化情况,分析次分标的债券市场容量、结构、流动性等变化趋势,最终综合分析信用利差曲线变动及行业走势,确定本基金信用债行业投资比例。
- 2)信用变化策略:信用债信用等级发生变化后,本基金将采用最新信用等级所对应的信用利差曲线进行重新定价。

本基金根据内部、外部信用评级结果,结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断,选择信用评级优良、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。

本基金将利用自上而下的组合久期管理策略,以实现对组合利率风险的有效控制。基金管理人将根据对宏观经济周期所处阶段及其他相关因素的研判调整组合久期。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,以期更多地获取债券价格上涨带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,以减小利率价格下降带来的风险。

(五)收益率曲线策略

收益率曲线的形状变化是判断市场整体走势的重要依据之一。本基金将对此调整组合中、短期债券的搭配。本基金将结合收益率曲线变化的预测,适时采用子弹、梯形或蝶形策略构建组合,并进行动态调整。

(六)骑乘策略

本基金采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过收益率曲线的分析,在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的衰减,债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅度的下滑,从而获得较高的资本收益;即使收益率曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。

(七)息差策略

本基金利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

(八)可转债投资策略

本基金可投资于可转债,分离交易可转债或含赎回权回售权的债券等,这类债券赋予债权人或债务人某种权利,比普通债券更为灵活。

(一)可转债投资策略

可转债具有债权的属性,投资者可以选择持有可转债到期,得到本金与利息收益;也具有期权的属性,可以根据约定的时间内将可转债转换成股票,享受股票分红或套现。因此,可转债的价格由债权价格和期权价格两部分组成。

本基金采用自上而下的分析和自下而上的分析,综合考虑可转债的久期、票面利率、风险等债券因素以及期权价格,选择投资价值较高的品种,获得超额收益。

本基金对这类债券的基本情况进行研究的同时,重点分析转股部分对债券估值的影响。

对于分离交易可转债的债券部分将按照债券投资策略进行管理,权证部分将在可交易之日起不超过3个月的时间内卖出。

(二)中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债券是指在中国境内非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于中小企业非公开及条款不可协商,普遍具有较高风险,需要进行深入研究及公司运营情况、合理合规地选择进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中需实时监控债券信用等级或发行人信用等变化情况,最大限度上规避可能存在的债券违约,并获取超额收益。

(三)股票投资策略

本基金股票投资以精选个股为主,发挥基金管理人专业研究团队的研究能力,从定量定性两方面考察上市公司的增值潜力。

定量方面综合考虑盈利能力、成长性、估值水平等多种因素,包括净资产与市值比率(B/P)、每股盈利每股市价(P/E)、年现金流市值(cashflow-to-price)以及销售收入市值(S/P)等价值指标,以及净资产收益率(ROE)、每股收益率增长率以及主营业务收入增长率等成长指标。

定性方面考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势等多种因素,精选流动性好、成长性高、估值水平合理的股票进行投资。

(四)投资决策流程及程序

1. 投资决策依据

(1)有关法律、法规和基金合同的有关规定。

(2)经济运行态势和证券市场走势。

(3)相关品种的风险分析及配置。

2. 投资决策程序

(1)投资决策委员会:确定本基金总体资产配置和投资策略。投资决策委员会定期召开会议,如需做出及时重大决策或紧急事项小组提议,可临时召开投资决策委员会会议。

(2)基金经理:根据投资决策委员会确定的投资策略,设计和管理投资组合,综合考虑市场各因素包括:每日基金申购赎回净现金流量、基金合同的投资限制和比例限制、研究员的投资建议;基金经理的跟踪、绩效和风险承担小组的建议等。

3. 独立交易:基金经理向独立交易员下达投资指令,集中交易室经理收到投资指令后分开发子交易员,交易员收到基金投资指令后准确执行。

(4)绩效与风险评估:对投资组合进行合法合规审查、监督和检查。

6. 基金管理人应在确保基金份额持有人利益的前提下有权根据市场环境变化和实际需要调整上述投资决策程序,并予以公告。

(五)业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款利率(税后)+1.5%

三年期银行定期存款利率指同期中国人民银行网站上发布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。以上业绩基准符合本基金产品特点,且易于投资者理解和接受,适合作为本土基金的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人可以与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案后变更本基金业绩比较基准并及时公告,而无需基金份额持有人大会审议。

(六)风险收益特征

本基金为债券型证券投资基金,其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。本基金为证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。

(七)投资管理

1. 组合限制

本基金的投资组合应遵循以下限制:

- (1)本基金对债券等固定收益品种的投资比例不低于基金资产的80%;投资于信用债和可转债的比例合计不低于固定收益品种的80%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%;
- (2)本基金对“低信用等级”债券(指信用评级在一年以内由政府债券)
- (3)本基金投资于同一上市公司股票,其市值不超过基金资产净值的10%;
- (4)基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%;
- (5)本基金持有任何一只买入权证的成本,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
- (6)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,不得超过该资产净值的10%;
- (7)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过该资产净值的20%;
- (8)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10%;

(八)基金管理人管理的全部基金投资同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

(九)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;

(十)本基金参与股票发行申购,本基金中所有账户的金额占该股票的总资产,不得超过该股票发行时,股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股份的总量;

(十一)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%;

(十二)本基金持有单只中小企业私募债,其市值不得超过基金资产净值的10%;

(十三)本基金投资受限类证券,基金管理人不得违反中国证监会相关规定,与基金托管人在本基金管理协议中明确基金投资受限证券的投资比例、根据比例进行投资。基金管理人应制订严格的投资决策流程和风险控制制度,防范流动性风险、法律风险和合规风险等各种风险。

(四)相关法律法规以及监管部门规定的其它投资策略。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权登记改革中支付对价等基金管理人之外的因素致使基金资产比例不符合上述规定比例限制的,基金管理人应当在10个工作日内进行调整。

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。基金托管人对基金的资产比例进行监督和检查。若基金合同生效后,基金管理人未能在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,则基金管理人应当在基金合同生效之日起6个月内,基金管理人履行适当程序后,则本基金投资不受相关限制。

(五)禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:

- (1)承销证券;
- (2)向他人贷款或提供担保;
- (3)从事承担无限责任的担保;
- (4)买卖其他基金品种,但是国务院另有规定的除外;

(5)向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券;

(6)买卖与基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销团内承销的证券;

(7)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;

(8)依照法律法规规定,由中国证监会规定禁止的其他活动。

(九)基金管理人代表基金行使股东权利和债权人权利的处理原则及方法

- 1.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利,保护基金份额持有人的利益;
- 2.不谋求对上市公司的控股,不参与所投资上市公司的经营管理;
- 3.有利于基金财产的安全与增值;
- 4.通过关联交易参与、雇员、授权代理或任何存在利害关系第三人中取任何不当利益。

(十)基金的融资融券

本基金可以根据国家有关规定进行融资融券。

十、基金财产

基金资产总值是指购买的各类证券及票据价值、银行存款本息和基金应收的申购基金款以及其他投资所形成的价值总和。

(二)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。

(三)基金财产的账户

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基金管理人财产账户相独立。

(四)基金财产的债权和债务

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。基金管理人、基金托管人、基金登记机构和基金销售机构以其自有的财产承担其自身的债权债务,其债权人不得对基金财产行使请求冻结、扣押或其他权利。除法律法规和《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、基金登记机构、被依法撤销或依法宣告破产等原因进行清算的,基金财产不属于其清算财产。基金管理人运用基金财产所产生的债权,不得与固有资产产生的债务相互抵销;基金管理人运用不同基金财产的债权所产生的债权债务不得相互抵销。

十一、基金资产的估值

(一)估值日

本基金的估值日为本基金相关的证券交易场所的交易日以及国家法律法规规定要对对外披露基金净值的日子。

(二)估值对象

基金所持有的股票、权证、债券和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产及负债。

(三)估值方法

1. 证券交易所上市有价证券的估值

(1)交易所上市的可转债,包括股票、权证等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的,以最近交易日的市价(收盘价)估值;如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发行影响证券价格的重大事件的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易价,确定公允价值;

(2)交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值;

(3)交易所上市实行固定价交易的债券按估值日收盘价估值;估值日没有交易且公允价值能够通过合理的估值技术确定公允价值,且最近交易日后经济环境未发生重大变化,按最近交易日的收盘价估值;如估值日无交易且公允价值不能通过合理的估值技术确定公允价值,且最近交易日后经济环境发生了重大变化的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允价值;

(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。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)送股、转赠股、配股和公开增发新股的情况,按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)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情况下,按成本估值;

(3)首次公开发行有明确锁定期的股票,同一股票在交易所上市后,按交易所上市的同一股票的估值方法估值;非公开发行有明确锁定期的股票,按监管机构或行业协会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,采用估值技术确定公允价值。

4. 如有估值技术无法可靠地计量公允价值,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方法估值。

5. 中小企业私募债券采用估值技术确定公允价值估值。如使用的估值技术难以确定和计量其公允价值,按成本估值。如相关法律法规以及监管部门有最新规定的,从其规定。如有新增事项,按最新规定估值。

6. 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,按国家最新规定估值。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定或者未能充分维护基金份额持有人利益时,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由基金管理人承担,因此,就与本基金有关的会计问题,如相关双方在平等基础上充分讨论后,仍无法达成一致意见,按照基金管理人对本基金净值计算的计算结果对外予以公布。

(四)估值程序

1. 基金份额净值是按照每个工作日闭市后,基金资产净值除以当日基金份额的余额数量计算,精确到0.001元,小数点后第4位四舍五入。国家另有规定的,从其规定。

每个工作日计算基金资产净值及基金份额净值,并按规定公告。

2. 基金管理人应每个工作日对基金资产估值。但基金管理人根据法律法规或本基金合同的约定暂停估值时除外。基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将基金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、基金托管人将采取必要、适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性、及时性。当基金份额净值小数点后3位以内(含第3位)发生估值错误时,视为基金份额净值错误。

本基金合同的当事人应按照以下约定处理:

1. 估值错误类型

本基金运作过程中,如果由于基金管理人或基金托管人、登记机构、销售机构、或投资人自身的过错造成估值错误,导致其他当事人遭受损失的,过错的责任人应当对由于该估值错误遭受损失当事人(受损失方)的直接损失按下述“估值错误处理原则”给予赔偿,承担赔偿责任。

上述估值错误的处理原则包括但不限于:资料申报差错、数据传输差错、数据计算差错、系统故障差错、下达指令差错等。

2. 估值错误处理原则

(1)估值错误已发生,但尚未给当事人造成损失时,估值错误责任方应及时协调各方,及时进行更正,因更正估值错误发生的费用由估值错误责任方承担;由估值错误责任方未更正前已产生的估值错误,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,并且有协助另一方当事人有足够的时间内进行更正而未更正前,则其应当承担相应赔偿责任。估值错误责任方应对更正的情况向有关当事人进行反馈,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)因估值错误获得不当利益的当事人负有及时返还该不当得利义务。但估值错误责任方仍应对估值错误负责。如果估值错误获得不当利益的当事人不返还或不全部返还不当得利造成当事人利益的损失,估值错误责任方应就估值错误的赔偿责任进行赔偿,并在其支付的赔偿金额范围内对当事人获得的不当得利不予返还。如在发生估值错误后,估值错误的当事人已经获得不当得利,估值错误的当事人还应将不当得利返还给受损方,则受损方