1、基金管理人为本基金的基金会计责任方

(F接A30版)

法律法规另有规定时,从其规定。

第八部分 基金份额的申购与赎回

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本招募说明书第五 部分"相关服务机构"或其他相关公告中列眼 基金管理人可根据情况变更或增减销售机构 并予以《 告。基金投资者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。 二、申购和赎回的开放日及时间

1. 开放日及开放时间

基金管理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 听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

停申购、赎回时除外。 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 各並 口門工水河,石田地湖口地方又勿中湖、地方又勿时又勿时间又是或其他特殊情况,基並旨建 人将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

定在指定媒介上公告。 2 由购 時回开始日及小多九理时间

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

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。 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

有关规定在指定媒介上公告申购与赎回的开始时间。 购、赎回价格为下一开放日基金份额申购、赎回的价格。

、"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准进行计算;

2、"金额申购、份额赎回"原则,即申购以金额申请,赎回以份额申请; 3. 当日的申购与赎回申请可以在基金管理人规定的时间以内撤销。

3.当口的中购与规则申请可以在基金管理人规定的的间以内据前; 4.展问遵循"先进先出"原则,期按照基金份额持有人规则,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介上公告。 四、申购与赎回的程序 1、申购和赎回的申请方式

投资者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 资者在提交申购申请时,须按销售机构规定的方式备足申购资金,投资者在提交赎回申请时,应确保账户内有足够的基金份额余额,否则申购、赎回申请不成立。 2、申购和赎回的款项支付

投资者申购基金份额时,必须全额交付申购款项,投资者交付申购款项,申购成立;登记机构确认基 }额时,申购生效。 基金份额持有人递交赎回申请,赎回成立;登记机构确认赎回时,赎回生效。投资者赎回申请生效 后,基金管理人将在T+7日(包括该日)内支付赎回款项。在发生巨额赎回时,款项的支付办法参照基金

合同有关条款处理。 3、申购和赎回申请的确认 登记机构应以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,投资者应在

T+2日后(包括该日)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者。 销售机构对申购、赎回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

可的确认以登记机构的确认结果为准。对于申请的确认情况,投资者应及时查询 五、申购和赎回的数量限制 投资考通过销售机构的销售网占由购太其全其全份额单笔最任全额为人民币1000元(全由购费)。

通过基金管理人直销中心首次中國本基金基金份额的最低金额分人民市5000元(含申购费)。通过基金管理人直销中心首次中國本基金基金份额的最低金额分人民市5000元(含申购费)。通过基金管理人网上直销系统(trade.99fund.com)申购本基金基金份额单笔最低金额为人民币1000元(含申 购费)。超过最低电购金额的部分不设金额级差。各销售机构对本基金最低电购金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 1、投资者将当期分配的基金收益转为基金份额时,不受最低申购金额的限制

2、投资者可多次申购,对单个投资者累计持有基金份额的比例或数量不设上限限制

3、投资者可将其全部或部分基金份额赎回,赎回最低份额5份,基金份额持有人在销售机构保留的 基金的網水上等。 基金的網水上6分的,養正常終終全部與6分額自力與6次 4、基金管理人可在法律法规允许的情况下,调整上述规定申购金额和赎回份额的数量限制。基金管

理人必须在调整实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告并报中国证监会备案。 由购费用和赎回费用 、本基金C类基金份额不收取申购费,A类基金份额的申购费用由投资者承担,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。 2、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

本基金A类基金份额的申购费率如下:

申购金额(M) M < 100 万分

本基金C类份额不收取申购费用。 4、赎回费率 本基金的赎回费用按基金份额持有人持有该部分基金份额的时间分段设定如下

赎回费率 持有期限(N) 归入基金资产比例

. 基金管理人可以在基金合同: 的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对 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

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形下根据市场情况制定基金促销计 划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基

金管理人可以适当调低基金申购费率、赎回费率、 七、申购份额与赎回金额的计算

1、本基金申购份额的计算 (1)A类基金份额

1.052元,则可得到的申购份额为:

申购费用适用比例费率时: 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A类基金份额净值 申购费用适用固定金额时:

中购费用 = 固定金额 净申购金额=申购金额—申购费用

申购份额 = 净申购金额/申购当日A类基金份额净值 (1)C类基金份额

例3:某投资者投资5万元申购本基金A类基金份额,假设申购当日A类基金份额净值为1.052元,则

可得到的申购份额为:

宇宙的中級的180/9: 浄中勝金額 = 50,000 / (1+0.80%) = 49,603.17元 申购费用 = 50,000 - 49,603.17= 396.83元 申购份额 = 49,603.17 / 1.052 = 47,151.30份

即:投资者投资5万元申购本基金A类价额,对应的申购费率为0.80%,假设申购当日A类基金份额净值为1.052元,则其可得到47,151.30份A类基金份额。 例4:某投资者投资5万元申购本基金C类基金份额,假设申购当日C类基金份额的基金份额净值为

即:某投资者投资5万元申购本基金C类基金份额,假设申购当日C类基金份额的基金份额净值为

1.052元,则可得到47528.52份C类基金份额。 2. 本基金赎回金额的计算

采用"份额赎回"方式,赎回金额以T日的某一类基金份额净值为基准进行计算,计算公式:

赎回总金额 = 赎回份额×T日该类基金份额净值 赎回费田 - 赎回兑金额×赎回费率

例:某投资者赎回本基金1万份A类基金份额,持有时间为5天,对应的赎回费率为0.50%,假设赎回

赎回总金额 = 10,000 × 1.052 = 10,520.00元 赎回费用 = 10,520.00 × 0.50% = 52.60元

净赎回金额 = 10,520.00 ? 52.60 = 10,467.40元 即:投资者赎回本基金1万份A类基金份额,持有时间为5天,对应的赎回费率为0.50%,假设赎回当日A类基金份额净值是1.052元,则其可得到的净赎回金额为10,467.40元。 3、本基金份额净值的计算

本基金份鄉净值的計算、保留到小數点后4位,小數点后第5位四會五人,由此产生的收益或损失由基金财产承担。基金管理人应当在每个开放日的次日,通过其网站、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的基金份额净值和基金份额累计净值。 週特殊情况,经中国证监会同意,可以 适当延迟计算或公告

四舍五入方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承担。

100人71次,陈国封介敦庆后记记。田即广王印及国或即广田基立即广本臣。 5. 赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以当日该类基金份额净值并扣除相应的费用,赎回金额 赎回金额为按实际确认的有效赎回份额乘以当日该类基金份额净值并扣除相应的费用,赎回金额 单位为元。上述计算结果均按四舍五人方法,保留到小数点后2位,由此产生的收益或损失由基金财产承

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。

1、因不可抗刀导致基金尤法止常巫行。2、发生基金合同规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者的申购申请。3、证券,期货交易所交易时旬非正常停市,导致基金管理人无法计算当日基金资产净值。

4 其全管理人接受某笔或某些由购由请可能会影响或损害和有其全份额结有人利益时

4、基金古理人(按文米电场,米空中跨中用中)能宏影响或似语或有基金以称(计自入的配)。 5、基金资产规模过大。使基金管组人无法投给(今适的投资品种,或其他可能对基金业绩产生负面影响,或出现其他损害现有基金份额持有人利益的情形。 6、基金管理人、基金托管人、基金销售机构或登记机构的异常情况导致基金销售系统、基金登记系

统或基金会计系统无法正常运行。 7、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述第1,2,3,5,6,7项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停申购时,基金管理人应当根据

有关规定在指定媒介上刊登新信由购公告 加里投资者的由购由请被拒绝 被拒绝的由购款所将退还会

有大观点任相企映了上刊宣程诗中购公言。如果这页有时中则甲胄被拒绝。 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。 九、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者的赎回申请或延缓支付赎回款项:

缓支付赎回款项。 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。

3、证方、班页×∞加7×∞加1回印印户中,守致塞亚百理人元宏以异当口塞亚双广中间。 4、连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回。 5、出现继续接受赎回申请将损害现有基金份额持有人利益的情形时,可暂停接受投资者的赎回申

6、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。 发生上述情形之一且基金管理人决定暂停赎回或延缓支付赎回款项时,基金管理人应在当日报中

国证监会备案,已确认的赎回申请,基金管理人应足额支付;如已确认的赎回申请暂时不能足额支付,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。若出现

上述第4项所述情形,按基金合同的相关条款处理。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的办理并公告, 一、巨额赎回的情形及处理方式

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。 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者的全部赎回申请时,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者的赎回申请有困难或认为因支付投资者的赎回 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

中相加近11590万文处引能宏划建业员厂产用自加强人成分加,基本自是人往三日弦文映画上的不贴 于上一开放日基金总份额10%的前提了可对其余映回申请延用办理,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;对于未能赎回部分,投资者在 提交赎回申请时可以选择延期赎回或取消赎回区别处理。选择延期赎回的,将自动转入下一个开放日继 建文學(2017年18月7)及2017年2月19日2日 (2017年18月17日 2017年18月17日 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,并应当在指定媒介

2、如发生暂停的时间为1日,基金管理人应于重新开放日,在指定媒介上刊登基金重新开放申购或 東回公告,井公市成市の別の別の1日,基金管理人と丁県利井の以口,仕有と味が上で立金金里利井の中央以 東回公告,井公市最近1个方板1名券基金分額的基金分額等値。 3.若暫停时间超过 1日,基金管理人自行确定公告増加次数,井根据《信息披露办法》を指定媒介

刊登公告 十二. 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。 在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并由登记机构办理基金份额的过户登记。基金管理人拟受 里基金份额转让业务的,将提前公告,基金份额持有人应根据基金管理人公告的业务规则办理基金份额 转让业务 十四、基金的非交易讨户

15、金亚17年2002/1 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 衣法可以持有本基金基金份额的投资者。

继承是指基金份额持有人死亡,其持有的基金份额由其合法的继承人继承;捐赠指基金份额持有人 将其合法持有的基金份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体;司法强制执行是指司法机构依据生效 司法文书将基金份额持有人持有的基金份额强制划转给其他自然人、法人或其他组织。办理非交易过户 3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

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

下八元之的之前以为时刻 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

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、基金的冻结和解冻 基金登记机构具受理国家有权机关依法要求的基金份额的连结与解冻 以及登记机构认可 符合法

第九部分 基金的投资

- 投资目标 在追求本金安全的基础上,本基金力争创造超越业绩比较基准的较高稳健收益。

律法规的其他情况下的冻结与解冻。

合理配置并动态调整不同类属债券的投资比例。

一、XXXIIIII 本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、地方政府债、企业债、公司债、央行票 据,中期票据,短期融资券,超短期融资券,资产支持证券,次级债,中小企业私募债券,可转换债券(含可 超、中期宗姆、远期應因分、起到應因分、以下之特征分、6次因、中/小正型布勢因分、中/平线因为、自中交換企业(债券)、可分廠交易债券。债券与即购、同业产单、货币市场工具、银行存款, 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。 本基金不投资股票或权证,不直接从二级市场买入可转换债券,但可以参与一级市场可转换债券的

申购,并在其上市交易后10个交易日内卖出。因投资可分离交易债券而产生的权证,应当在其可上市交 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

本基金各类资产的投资比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;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,本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债 券不低于基金资产净值的5%。 本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征,分析宏观经济运行状况和金融市场运行

程分,自上间170天之次60以下加且及3日7人20,7月32日7日2日7月7日32573。14人1236日间1100日110日7月7日7 条种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上,力争实现组合的稳健增值。 1、类属资产配置策略 不同类属的券种,由于受到不同的因素影响,在收益率变化及利差变化上表现出明显不同的差异。 本基金将分析各券种的利差变化趋势,综合分析收益率水平、利息支付方式、市场偏好及流动性等因素,

趋势, 自上而下决定类属资产配置及组合欠期, 并依据内部信用评级系统, 深入挖掘价值被低估的标的

2、利率策略 公利率规则 本基金格通过全面研究和分析宏观经济运行情况和金融市场资金供求状况变化趋势及结构、结合 对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向的研判,从而预测出金融市场利率水平变动趋势。在此基础 上,结合期限利差与凸度综合分析,制定出具体的利率策略。 具体而言,本基金将首先采用"自上而下"的研究方法,综合研究主要经济变量指标,分析宏观经济 情况,建立经济前景的场景模拟,进而预测财政政策,货而政策等宏观经济政策取向。同时,本基金还将

分析金融市场资金供求状况变化趋势与结构,对影响资金面的因素进行详细分析与预判,建立资金面的 在此基础上,本基金将结合历史与经验数据,区分当前利率债收益率曲线的期限利差、曲率与券间 利差所而临的历史分位,判断收益率曲线参数变动的程度与概率,即对收益率曲线平移的方向,陡峭化 的程度与凸度变动的趋势进行艇感性分析,以此为依据动态调整投资组合。如预期收益率曲线出现正向 平移的概率较大时,即市场利率将上升,本基金将降低组合久期以规避损失;如出现负向平移的概率较

大时,则提高组合久期;如收益率曲线过于陡峭时,则采用骑乘策略获取超额收益。本基金还将在对收益 率曲线凸度判断的基础上,利用蝶形策略获取超额收益。 本基金依靠内部信用评级系统跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行 评估,以此作为个券选择的基本依据。为了准确评估发债主体的信用风险,基金管理人设计了定性和定 量相结合的内部信用评级体系,内部信用评级体系遵循从"行业风险"—"公司风险"(公司背景+公司 温尔旺日口的7960世界形成中域。P780世历于2020年天5280时,1220年202 在1987年公司 行业地位,全地盈利模式,公司治理结构和信息披露状况;企业财务状况),"外密支持"(外部流动 性支持能力+债券担保增信)—"得到评分"的评级过程。其中,定量分析主要是指对企业财务数据的定 量分析,定量分析主要包括四个方面:盈利能力分析、偿债能力分析、现金流获取能力分析、营运能力分

的准确性。 本基金内部的信用评级体系定位为即期评级,侧重于评级的准确性,从而为信用产品的实时交易提 供参考。本基金会对发现了作业、公司自信用状况的变化和趋势进行跟踪,并快速做出反应,以便及时有效地抓住信用利差变化带来的市场交易机会。

定性分析包括所有非定量信息的分析和研究,它是对定量分析的重要补充,能够有效提高定量分析

4、期限结构配置策略 本基金对同一类属收益室曲线形态和期限结构变动进行分析,在给定组合久期以及其他组合约束 的情形下,确定最优的期限结构。本基金期限结构调整的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形

5. 个券选择策略

5.1分20mm。 本基金建立了自上而下和自下而上两方面的研究流程。自上而下的研究包含宏观基本面分析、资金 技术面分析,自下而上的研究包含信用利差分析、债券信用风险评估、信用债估值模型和交易策略分析, 由此形成宏观和微观层面相配套的研究决策体系,最后形成具体的投资策略。 6、可转换债券及可交换债券投资策略 本基金将根据新发可转债和可交换债券的预计中签率、模型定价结果,积极参与可转债和可交换新

券的申购。 7、中小企业私募债投资策略 /、中/小正型在ASPURIX区球型 本基金特尼严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程,投资授权审批机制、集中交易 则度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制

相关风险,实现投资收益的最大化。 本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险 进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重 对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的 公正显示来版。由于2007年11月11日,2017年11日,2017年11日,1957年11日

基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制 度和信用风险、流动性风险处置预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策,以在

投资策略指在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上,本基金运用数量化或定性分析方法对资

12页课中的任于人外的企具和自然的企业的。 产支持证券的利率风险。提前偿付风险。流力性风险溢价,积收溢价等因素进行分析,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。 9、国债期货投资策略

本基金将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性

印定量分析,对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪 监控,在追求基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的中长期稳定增值。 基金的投资组合应遵循以下限制:

1) 本基金投资干债券资产的比例不低干基金资产的 80%

(1) / 本經並以及了1985以一的比例不同。1 20%; (2) 每个交易目日终在Hw国值期度分割需缴纳的交易保证金后,本基金持有的现金或到期日在 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%; (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%

(6)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%

, (10)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

资产支持证券合计规模的10%; (11)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 学期间,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口起3个月内予以全部卖出; (12)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%;

(13)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%;本 基金进入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

近八王国昭打回的近印动近江河政产巴姆印取区外牌以71年,原养巴姆到明后不得疾病; (14)本基金资产总值不得超过基金资产单值的140%; (15)在任何交易日日终,本基金持有的买人国债期货合约价值,不得超过基金资产净值的15%;在 任何交易日日终,本基金持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%;在任何 正时义劝日口终,外基金对于自己发出国际政府员日至301至(17年20日至20年) 安易日内交易(不包括平仓)的国债期债合约的成交金额不得超过。一一交易日基金资产单值的30%;本 基金所持有的债券(不含到期日在一年以内的政府债券)市值和买入、卖出国债期货合约价值,合计(轧 差计管) 应当符合基金合同关于债券投资比例的有关约定:

国证监会规定的特殊情形除外。法律法规另有规定的,从其规定。 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 在上述期间内,本基金的投资范围、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 极与检查自其全会同生效之日起开始

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;

(3)从事是上限责任的投资; (4)买卖其他基金份额,但是法律法规或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)从事内墓交易,操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动:

(107)於書戶帶米郊、探路地方米郊川市区泰地下北三市5地方米郊市平3; (77)法律、行政法規和中国正監会規定禁止的其他活动。 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其他 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

人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

法律、行政法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。 五、业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为:中债综合指数

中债综合指数是中国全市场债券指数,以2001年12月31日为基期,基点为100点,并于2002年 12月31日起发布。中债综合指数的样本具有广泛的市场代表性,其样本范围涵盖银行间市场和交易所市场,成分债券包括国债、企业债券、央行票据等所有主要债券种类。选择中债综合指数作为本基金业绩

如果今后市场中出现更具有代表性的业绩比较基准,或者更科学的业绩比较基准,基金管理人认为 如本于同时例中中地域企业等们,农民自知业别上农基础,以有这种于印建或几次基础,基本自进入队分有必要作用的原则,经与基金托管,从南一致并 有必要作相应调整时,本基金管理人可以依据维护中没著含法及适的原则,经与基金托管,从南一致并 按照监管部门要求履行适当程序后,变更本基金的业绩比较基准,报中国证监会备案并及时公告,而无 需召开基金份额持有人大会。

六. 风险收益特征 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险及预 期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。 七 基金管理人代表基金行使股东 债权人权利的处理原则及方法 、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东、债权人权利,保护基金份额持有人的利

其全资产总值 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

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 金型以自己//MRPHAKIPHAKIPHAK/MIGHX/P/74年並/1立以並成/、近/74以// 0.0以及以内/finit/24位专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、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。

得对本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 不得被外分

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,基金财产不属于其清算财产。基金管理人管理运作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 基金资产估值

净值的非交易日。

基金所拥有的权证、债券和银行存款本息、应收款项、国债期货合约、其它投资等资产及负债。

三、估值方法 1、证券交易所上市的有价证券的估值 1)交易所上市的有价证券,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 f.交易日的市价(收费价)估值·加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生影响证 个格的重大事件的,可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素,调整最近交易市价,确定公允

(2)交易对正山区参与战争种专证引加上农场证明中(本基金百四万有规定印除产力,总量同国日第三方估值制制建住的相应品种对应的估值争价估值; (3)交易所上市交易的可转换债券,以估值日收盘价减去可转换债券收盘价中所含的债券应收利

息得到的净价进行估值;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 忽时到的呼机还打自追;自自自召与义命的,已被见义の自归宪这个外域未发主量人文化,较被发上炎的 可转换债券收益价减去可转换债券收债的中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日 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, 确定公允价格。

4、中小企业私募债券采用市场参与者普遍认同,且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估 值技术、确定中小企业私募债券的公允价值。中小企业私募债券采用估值技术难以可靠计量公允价值的

供估值价格的,按成本估值。 6. 国债期货合约以估值日的结算价估值。估值当日无结算价的, 且最近交易日后经济环境未发生重 大变化的、采用最近交易目结算价估值。如法律法规令局另有规定的从其规定。 大变化的、采用最近交易目结算价估值。如法律法规令局另有规定的,从其规定。 7、如有确凿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情

8.相关法律法则人及监督部门有强制规定的,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担任,因此,就与本基金有关的会计问题,如经相关各方在平等基础上充分讨论

况与其全托管人商完后 按量能反映公会价值的价格估值

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, 四.估值程序

基金管理人于每个工作日计算基金资产净值及各类基金份额的基金份额净值,并按规定公告 86至日本代入時二十月日日 7年並以下"但立立大器並以他们建設工的時刊追。才以來完立日。 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成基金合同的规定暂停 时除外。基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将各类基金份额的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。

大品品语及关至 本基金运作过程中,如果由于基金管理人或基金托管人、或登记机构、或销售机构、或投资者自身的 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。

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 制度,由当于八面的风气的;由国国际民工工力和重要加入和国际民工工产自国国际民工力工工产权的期间,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。估值错误责任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,不对第二方负责。 (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部返还不当得利造成其他当事人的利 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

的差额部分又的完合电相联页正方。 (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 估值错误被发现后,有关的当事人应当及时进行处理,处理的程序如下:

(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

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时,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

(2)错误偏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0.5%时,基金管理人应当公

3、中国证监会和基金合同认定的其它情形。 七、基金净值的确认

基金管理人对基金净值予以公布

基金资产估值错误处理。 基金资产价值销突处理。 2.由于证券/期货交易所及其登记结算公司发送的数据错误,或由于其他不可抗力等原因,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,但是未能发现该错误的,由此造成的

必要的措施减轻或消除由此造成的影响 第十二部分 基金的收益与分配

其余可供分配利润指截至收益4

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收益后的余额。 二、基金可供分配利润

案以公告为准,若《基金合同》生效不满3个月可不进行收益分配:

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值;即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单 位基金份额收益分配金额后不能低于面值; 4、同一类别内每一基金份额享有同等分配权;

分配数额及比例、分配方式等内容。 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,在2日内在指定媒介公告并报中国

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

金建设成了成功的发生的预计4%以及特性于级政府的发现有目刊基础。 计设度有的观点组织归于 一定金额,不足于支付银行转账或其他干线费用时,基金登记机构可格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 基金费用与税收 其全弗田的紐米 1、基金管理人的管理费;

5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费 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、基金的账户开户费用、账户维护费用;

3.45至103以70分。124亿3以70分。126073以70分。 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

E为前一日的基金资产净值

作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付 (2) 基金托管 人的托管费 本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=E×0.10% - 当年天数

力情形消除之日起2个工作日内支付,

3 销售服务费 本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.40% 本基金C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.40%年费率计提。 计算方法如下:

销售服务费每日计算,遂日累计至每月月末,拨月支付,由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划款指令,基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给登记机构、由登记机构代付给销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、

3 《其全合同》生效前的相关费用。

四、基金财产的保管和处分 木基全财产独立工具全管理人 基全托管人和基全销售机构的财产 并由基全托管人保管 基全管

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需要对外披露基金

(2)交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(本基金合同另有规定的除外),选取估值日第三

(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

2、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 情况下,按成本估值。 、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。

简及下,按成本估值。法律法规对中小企业私募债券任值有最新规定的,从其规定。 5、基金投资同业存单,按估值日第三方估值机构提供的估值净价估值;选定的第三方估值机构未提

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0.0001元,小数点后第五位四舍五人。国家另有规定的,从其规定。

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。当基 金份额净值小数点后4位以内(含第4位)发生估值错误时,视为基金份额净值错误。 基金合同的当事人应按照以下约定处理

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 错、下达指令差错等。

下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 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 损失的差额部分支付给估值错误责任方

(3)根据估值错误处理原则或当事人协商的方法由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

(3)前述内容如法律法规或监管机关另有规定的,从其规定处理。 六、暂停估值的情形 1. 基金投资所沸及的证券/期货交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时:

、因不可抗力致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时;

用于基金信息披露的基金资产净值和各类基金份额的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开放日交易结束后计算当日的基金资产净值和各类基金份 额的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

1、基金管理人按本部分第三条有关估值方法规定的第7项条款进行估值时,所造成的误差不作为 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。但基金管理人和基金托管人应当积极采取

基金利润的构成

三.基金收益分配原则 1、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配,具体分配方

5、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定 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,基金管理人可对基金收益 分配的有关业务规则进行调整,并及时公告。 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

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。

《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

品/分削》□日/3至並以厂(于闽 基金管理教旨口甘述,连日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理 费划款指令,经基金托管人复核后于次月首日起2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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工

H为每日应计提的基金托管费 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,由基金管理人向基 金托管人发送基金托管 费划款指令,基金托管人复核后于次月目由超2个工作日内从基金对产中一次性组取。若超法区分级企会或100 费划款指令,基金托管人复核后于次月目由超2个工作日内从基金对产中一次性组取。若超法区产假日、 休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗

休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。 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。 三,不列入基金费用的项目 下列费用不列入基金费用

、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。

、基本出等的时刊加三国政人保设。在这路解护中基本正区对自伊采的工业中中域,1967年基本的约、中等和海 回安排、基本投资。基金产品特性、风险解示、信息披露及基金份解符有人服务等内容。《基金合同》生效 后,基金管理人在每6个月结束之日起45日内,更新招募说明书并登载在其网站上,将更新后的招募说明 持續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 及送更新的招募说明书,并就有关更新内容提供书面说明。 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

登载于指定媒介上。 (三)《基金合同》生效公告

查查公司则"无效品"、在TYED/J#基金近顶侧中则以有吸凹削、基金自建入应当主少度间公公一、公金资产净值和各类基金份额户财基金份额净。 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 发售网占以及其他媒介、披露开放日各类基金份额的基金份额净值和基金份额累计净值。

(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 法金管理人的混合,这后参亚于及混合。通过一种"现代"的通过中央混合。 基金管理人应当在每年结束之口起90日内,编制完成基金年度报告,将年度报告正文登载于网站, 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 在网站上,将半年度报告摘要登载在指定媒介上

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

《泰亚门间》:"从外外之门内间,泰亚自建人们总个"海坝市河州产及水口",十一段水口冰省十段水口。 基金定即报告在公开按照的第六一个作日,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。 大工。 大其全发生重大事件。有关信息披露义务人应当在2日内编制临时报告书,予以公告,并在公开披露

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、基金份额持有人大会的召开; 、终止《基金合同》; 3、转换基金运作方式:

6、基金管理人股东及其出资比例发生变更; 、基金募集期延长 、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

5.基金自建八月五甲任 中/5.3之6周月月 人工 ; 10.基金曾理 人基金托曾 从基金托曾 从基金托曾 从基金托曾 从基金代明 大基金托曾 业务的诉讼或仲裁; 12、基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查;

14、重大关联交易事项; 15. 基金收益分配事项

16、管理费、托管费、销售服务费等费用计提标准、计提方式和费率发生变更; 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;

(十三)中国证监会规定的其他信息。

21、本基金开始办理申购、赎回:

25、本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回 86、调整基金份额类别的 27、中国证监会规定的其他事项。 八)滑清公告

基金份额持有人大会决定的事项,应当依法中国证监会备案,并予以公告。 (十)投资资产支持证券的信息披露 基金管理人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

10(十一)投资中小企业私募债券的信息披露 基金管理人应当在本基金投资中小企业私募债券后2个交易日内,在中国证监会指定媒介披露所投 资中小企业私募债券的名称、数量、期限、收益率等信息。

(十二)投资国债期货信息披露 基金管理人应在季度报告 坐在度报告 在度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披露

(十三)中国证益宏规定的县他信息。 六、暂停或还没信息披露的情形 1、基金投资所涉及的证券/期货交易所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时; 2. 因不可抗力致使基金管理人, 基金托管人无法准确评估基金资产价值时: 3、法律法规规定、中国证监会或《基金合同》认定的其他情形

观定。 基金托管人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和《基金合同》的约定,对基金管理人编制 的基金资产净值 各类基金份额的基金份额净值 基金份额由胸壁间价格 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、基金托管人应当在指定媒介中选择披露信息的报刊。 基金管理人、基金托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

八 信自被震文件的左放与查问 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、 复制。 基金定期报告公布后,应当分别置备于基金管理人和基金托管人的住所,以供公众查阅,复制。

化,导致收益水平存在的不确定性。市场风险主要包括:
1、政策风险。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)发生变化,导致市场价格波动而产生风险。

4、上市公司经营风险。上市公司的经营好坏受多种因素影响,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。如果基金所投资的上市公司经营不善,其股票 价格可能下跌,或者能够用于分配的利润减少,使基金投资收益下降。虽然基金可以通过投资多样化来

7周3201.22工安中公正正显现下。 6.购买力风险。基金的利润将主要通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降,从而使基金的实际收益下降。 7、债券收益率曲线风险。债券收益率曲线风险是指与收益率曲线非平行移动有关的风险,单一的久

定收益证券所得的利息收入进行再投资时,将获得比之前较少的收益率 能获得转股收益,从而无法弥补当初付出的转股期权价值。

势、证券价格走势的判断,从而影响基金收益水平。 三 流动性风险

根据本基金投资范围的规定,本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。本基金无法完 全规避发债主体特别是公司债、企业债的发债主体的信用质量变化造成的信用风险

4、会计制度执行国家有关会计制度; 、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

2.基金的会计年度为公所年度的1月10至12月31日;基金首次募集的会计年度按如下原则;如果《基金台同》生效少于2个月,可以并入下一个会计年度披露; 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;

编制基金会计报表: 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并以书面方式确认

1、基金管理人聘请与基金管理人、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

注册会计师对本基金的年度财务报表进行审计。 2、会计师事务所更换经办注册会计师,应事先征得基金管理人同意

3、基金管理人认为有充足理由更换会计师事务所,须通报基金托管人。更换会计师事务所需在2日

内在指定媒介公告并报中国证监会备案。 第十五部分 基金的信息披露 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

规定。 一 信自披露义务人 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

等法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 实性、准确性和完整性。 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

三、本基金信息披露义务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; 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;

利, 义务关系的法律文件。

5. 英雄压问自然人,这个场看我他起来的党成任,邻组任规律评任的义于; 6. 中国证选券禁止的其他行为。 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 两种文本的内容一致。两种文本发生歧义的,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 公开披露的基金信息包括 公/Tux/peri/zeixxx (cultri (一) 基金化管协议 (一) 基金招募说明书、《基金合同》、基金化管协议 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。

2、基金招募说明书应当最大限度地披露影响基金投资者决策的全部事项,说明基金认购、申购和赎

基金募集申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 站上。 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

、三、// 華並日間// 王林公日 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發载(基金合同)生效公告。 (四)基金资产净值、各类基金份额的基金份额净值

《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

及目的形式及类似感外,放射了成立目子经验工程的影响。 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的基金份额 净值。基金管理人应当在前款规定的市场交易日的次日,将基金资产净值、各类基金份额的基金份额净值。基金管理人应当在前款规定的市场交易日的次日,将基金资产净值、各类基金份额的基金份额净值和基金份额累计净值登载在指定媒介上。 (五)基金份额由购 赎回价格 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基金份额申购、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销售机构查阅或者复制前述信息资料。

《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。

4、更换基金管理人、基金托管人; 、基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更;

9、基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十

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;

17、任一类基金份额净值计价错误达该类基金份额净值百分之零点五;

22、本基金申购、赎回费率及其收费方式发生变更; 23、本基金发生巨额赎回并延期办理; 24、本基金连续发生巨额赎回并暂停接受赎回申请;

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 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

8产的比例和报告期内所有的资产支持证券明细。 基金管理人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 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名资产支持证券职组

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。 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

息,但是其他公共媒介不得一种的基本。 1.但是其他公共媒介不得一手指定媒介按繁信息,并且在不同媒介上按第同一信息的内容的当一致。 为基金信息按露义务人公开按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。

2. 经济周期风险。随经济运行的周期性变化, 证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于债 券与上市公司的股票,收益公司经1月3河的任义化,此为印2河70亿批小于巴里河的任义化。基立汉员] 证券与上市公司的股票,收益水平也会随之变化、从而产生风险。 3、利率风险。金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率直接影响着债券的价

が出いました。以自1699年17月に17年に17年により、皮を並び及りな低下降。 日然を並ぶりは10月25日のサイルボ 分散20年に表外風险。 1年代完全規則を 5、信用风险。 主要是指债务人的违约风险,若债务人经营不善,资不抵债,债权人可能会损失掉大部 分的投资,这主要体现在企业债中。

8、再投资风险。再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响,这与利率 上升所带来的价格风险(即前面所提到的利率风险)互为消长。具体为当利率下降时,基金从投资的固

第十六部分 风险揭示 市场风险是指证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响而变

2、基金托管人的托管费; : 销售服务费: 本基金从C类基金份额的基金资产中计提的销售服务费:

基金管理人应当在基金季度报告、半年度报告和年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件

格和收益率,影响着企业的融资成本和利润。基金投资于债券和股票,其收益水平会受到利率变化的影

期指标并不能充分反映这一风险的存在。

二、管理风险 在基金管理运作过程中,管理人的知识、技能、经验、判断等主观因素会影响其对相关信息和经济形

二、《邓月上风》。 流动性风险可视为一种综合性风险,它是其他风险在基金管理和公司整体经营方面的综合体现。中 国的证券市场还处在初期发展阶段,在某些情况下某些投资品种的流动性不佳,由此可能影响到基金投

2 中小企业私募债投资风险

1 债券投资风险

發收益的实现。干放式基金要随时应对投资者的赎回,如果基金资产不能迅速转变成现金。或者变现为 现金时使资金净值产生不利的影响。都会影响基金运作和收益水平。尤其是在发生巨额赎回时,如果基 金资产变现能力差,可能会产生基金仓位调整的困难,导致流动性风险,可能影响基金份额净值。

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,同时在指定媒介上刊登公告。 十一、暂停中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,基金管理人当日应立即向中国证监会备案,并在规定期限内在

投资所形成的价值总和。 一 其全资产净值 资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值。 一 二、基金财产的账户

(7)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%; (8)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%; (9)本基金持有的同一(指同一信用级別)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的

(16)法律法规及中国证监会规定的和(基金合同)约定的其他投资限制。 除上述第(11)条以外,因证券/期货市场波动,证券发行人合并、基金规模变动等基金管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个交易日内进行调整,但中

比较基准的依据的主要理由是:第一,该指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,并在中国债券网(www.chinabond.com.cn)公开发布,具有较强的权威性和市场影响力;第二,该指数的样本券涵盖面广,能较好地反映债券市场的整体收益。

2. 不谋求对上市公司的控股: 3、有利于基金财产的安全与增值; 4、不通过关联交易为自身、雇员、授权代理人或任何存在利害关系的第三人牟取任何不当利益。 第十部分 基金的财产

H=E×0.40%÷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类基金份额前一日基金资产净值

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; 四、基金税收

本基金运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 一、基金会计政策

四、特定风险

本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%。中小企业私募债券属

(下转A32版)