(上接A18版)

3、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 4、基金管理人可与其他销售机构约定,对投资人委托其他销售机构办理基金申购与赎回的,其

他销售机构可以按照基金销售服务协议的相关规定办理,不必遵守以上限制。 5、当接受申购申请对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时,基金管理人应当采取设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限,拒绝大额申购、暂停基金申购等措施,切 实保护存量基金份额持有人的合法权益,基金管理人基于投资运作与风险控制的需要,可采取上述 措施对基金规模予以控制。具体请参见相关公告。

1、本基金的申购费用由投资人承担,不列人基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记

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。具体费率如下:

申购金額(M,含申购费) M≥500万: 按笔收取,1000元/笔

2、赎回费率

2. 與日安華 (1)在同一个开放期内申购后又赎回的,赎回费率为1.5%; (2)其他情况的赎回费率为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,并 今7000年

3、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费 方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。 4 其全管理人可以在不违反法律法规规定及其全会同约定的情形下根据市场情况制定其全促

等。 等計划,針对基金投资者定期和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,基金管理人可以对基金销售费用实行一定的优惠。 6、当发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值的公平

性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。 七)申购和赎回的数额和价格

申购的有效份额为净申购金额除以当日的基金份额净值,有效份额单位为份,上述计算结果均 接四舍五入方法,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。 (1)基金份额的申购份额的计算公式为: 当申购费用适用比例费率时,申购份额的计算方法如下: 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

由购份额=净由购金额/由购当日基金份额净值 当申购费用适用固定金额时,申购份数的计算方法如下:

申购费用 = 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/申购当日基金份额净值 中房过10個= (中中房)並1000年房31日建企以760(中间 例2:某投资者投资5万元申购本基金,对应费率为0.6%,假设申购当日基金份额净值为1.0160 ,则其可得到的申购份额为:

净申购金额 = 50,000 / (1+0.6%) = 49,701,79元 申购费用=50.000-49.701.79=298.21元 ##95世 = 50,000 - 48,01.79 = 2.502.17 #胸份額 = 49,701.79 / 1.0160 = 48,919.88份 郡:投资者投资5万元申购本基金,假设申购当日基金份額净值为1.0160元,则可得到48,919.08

份基金份额。 2. 赎回金额的计算

2、%已並16031/8% 本基金的赎回金額为按实际确认的有效赎回份额乘以当日基金份额净值并扣除相应的费用,赎 經单位为元。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 基金财产承担。 赎回总金额=赎回份额×赎回当日基金份额净值

級巴尼亚爾·奧巴丁爾·泰巴三口基亚丁爾中區 獎回费用-獎回总金额·獎回费率 净獎回金屬-獎回总金额一獎回费用 例3:某基金份额持有人獎回持有的基金份额1万份,此1万份基金份额为其在同一个开放期内申 购的,假设赎回当日基金份额净值是1.1200元,赎回费率为1.5%,则其可得到的赎回金额为:

| 原図を終日日 | 13を終日日 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 | 11200 |

即:基金份额持有人在同一个开放期内申购又赎回了基金份额1万份,假设赎回当日基金份额净值是1.1200元,则其可得到的赎回金额为11,0320元。 例4:某基金份额持有人持有基金份额1万份,在下一个开放期赎回,假设赎回当日基金份额净值 是1.1200元,赎回费率为0%,则其可得到的赎回金额为: 赎回总金额=10,000×1.1200=11,200.00元 膝回费用−11 200.00 × 0%−0.00元

%出近7年11,20000~0.00=11,200.00元 沖赎日金額=11,200.00~0.00=11,200.00元 即:基金份额持有人持有基金份额1万份,在下一个开放期赎回,假设赎回当日基金份额净值是 1.1200元,则其可得到的赎回金额为11.200.00元。 3 基金份额净值的计算

本基金基金份额净值的计算,保留到小数点后 4 位,小数点后第 5 位四舍五人,由此产生的收益或损失由基金财产承担,基金合同生效后,在封闭期内,基金管理人应当至少每周公告一次基金资产净值和基金份额净值。在开放期内,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,披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。遇特殊情况,经中国证监会 当网点炒及美也燃炸,我解开放口印建业印积中国和建立印积系 11 中国。 图行然间仍, 定中国证面 云 司意, 可以适当延迟计算或公告。 (八) 拒绝或哲停申购的情形 本基金在开放期内不接受个人投资者的申购,发生下列情形时,基金管理人可拒绝或暂停接受

投资人的由购由请:

7、因不可持力导致基金无法正常运作。 2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时,基金管理人可暂停接受投资人的申购申请。 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、基金管理人接受某筆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.基金营业人报文采电战采宝中房叶间;相医宏岭型成内含水胃基皮的铜矿;凡小温时。 5.基金营产规模过大,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,或基金管理人认定的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、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。 当前一估值日基金资产净值50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术 仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当暂停接受基金

8、法律法规规定或中国证监会认定的其他情形

6.(法中区域的企员环下岛址正安域区印资证同形。 发生上线第1,23,56,67,80域管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餐暂停申购公告。如果投资人的申购申请被全部或部分拒绝的,被 拒绝的申购款项将退还给投资人。在暂停申购的情况消除时,基金管理人应及时恢复申购业务的办理,且开放班按暂停申购的期间相应顺延。 (九) 新停駛回或者延缓支付赎回款项的情形及外理方式

本基金在开放期内发生下列情形时,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 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,基金管理人可暂停接受投资人的赎回申请或 2.次至基金台间规定的智序基金资产品值情心的,基金管理人可智序接受投延缓支付赎回款项。 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。

4、发生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,基金管理人可暂停接受投 资 人 的 時 同 由 语

仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商确认后,基金管理人应当延缓支付赎回

款项或暂停接受基金赎回申请。 《6.法律法規規定或中国证监会认定的其他情形。 6.法律法規規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,基金管理人可 调整本基金开放期的具体时间,并及时报中国证监会各案,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。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 日开放期间按街停赎回的

1、巨额赎回的认定 若本基会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任

2、巨额赎回的处理方式 当基金出现巨额赎 时, 基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况;

一部基立山外上间域的归身,建立自建入可以被地基立可归为产量自水的6次产生间域的,是这个付或证别为理赎回。 (1)全额赎回:当基金管理人认为有能力支付投资人的变而赎回申请时,按正常赎回程序执行。 (2)延变支付赎回款项:当基金管理人认为支付投资人的赎回申请有困难或认为因支付投资人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,基金管理人可以接受并确认

所有赎回申请,当日按比例办理的赎回份额不得低于基金总份额的20%,其余赎回申请可以延缓支 対験回転用。コロなに対外性の終性が緩や行成了基本並が緩的20%。 失水感性中間可以必要 対験回款項、信最长不得超过20个工作日。 3)延期办理赎回:在开放期内,当基金出现巨额赎回时,在单个基金份额持有人赎回申请超过前

估值日基金总份额40%的情形下,基金管理人认为支付基金份额持有人的全部赎回申请有困难或者 因支付其全份额持有人的全部赎回申请而进行的财产率和可能会对其全资产净值造成较大被动时 (A)又自塞亚克姆特有人的主部澳巴巴特间近于1899户文金·印尼安外建设了个市品面级来入成公司等, 在当日接受基金分额持有人的全部赎回的比例不低于前一估值日基金总分额约%的前提下,对全部 赎回申请按比例进行办理,其余赎回申请可以延期办理,但延期办理的期限不得超过20个工作日,如 延期办理期限超过开放期的,开放期相应延长,延长的开放期内不办理由购,亦不接受新的赎回由 请,即基金管理人仅为原开放期内被延期办理赎回的基金份额持有人办理赎回业务

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。

1992.4日。 十一)暂停申购或赎回的公告和重新开放申购或赎回的公告 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 内在指定媒介上刊登暂停公告。 2. 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电购或赎回公告, 并公布最近1

公益並自進入位」維制开放上,在自足來月上刊显益並維制开放中海域於自公百,开公刊成是1 个开放日的基金份額停值。 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,最迟于重新 开放日在指定媒介上刊登重新开放申购或赎回的公告;也可以根据实际情况在暂停公告中明确重新 开放申购或赎回的时间,届时不再另行发布重新开放的公告。

十二)基金转换 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。

)基金份额的转让 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基金管理人公告的业务规则办理

其全份额转让业务 十四)基金的非交易过户

基金的非交易过户是指基金登记机构受理继承、捐赠和司法强制执行等情形而产生的非交易过户以及登记机构认可、符合法律法规的其它非交易过户。无论在上述何种情况下,接受划转的主体必 须是依法可以持有木基全基全份额的投资人 观意你达可以行有净基金基金订饱的效效人。 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

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。

(十六)定期定额投资计划 生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

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的冻结与解冻。 十. 基金的投资

(一)投资目标 本基金在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较 基准的收益。

.)投资范围 大五 / 100 / 业债、公司债、证券公司短期公司债、短期融资券、中职票据、资产专标、金融版、记力成时饭、让业债、公司债、证券公司短期公司债、短期融资券、中职票据、资产专持证券、次级债券、中心企业私募债券、债券回购、同业存单、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具及法

律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会相关规定 本基金不直接买人股票或权证,不可投资可转换债券及分离交易可转债上市后分离出来的债 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,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围 《基金的投资组合比例为:本基金投资干债券资产的比例不低于基金资产的80%;但应开放期流生需要,为保护基金份额持有人利益,每个开放期开始前10个工作日至开放期结束后10个工作日 内,基金投资不受前述比例限制。开放期内,基金持有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%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。 二) 业绩比较其准 (三) 迎頭比较雄雁 本基金的收缴比較基准为:中国债券综合全价指数收益率 中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全

面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等)、不同发行主体(政 府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋 初、正显等了相对限(长纳、干纳、高纳等),能够成功地及胶平国临外市场。在外域,中国债券综合全价指数各项指标值的时间序列更加完整,有利于更加深人地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念,本基金选择

如果今后法律法规发生变化,或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基

市场认同度较高的中国债券综合全价指数的收益率作为业绩比较基准。

金时, 经基金管理人和基金托管人协商一致后, 本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基 障差错、下达指令差错等 准并及时公告, 而无需召开基金份额持有人大会。 2、估值错误处理原则 (四)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风险的基金品种,其预期风险与预期收益高于

1、组合限制 1) 水基全投资于债券资产的比例不低于基全资产的80%, 但应开放期流动性需要 为保护基 金份额持有人利益,每个开放期开始前10个工作日至开放期结束后10个工作日内不受前述比例限

(2)开放期内,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,在封闭

期内,本基金不受上述5%的限制。其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等; (3)本基金持有一家公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%; (4)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%; (5)本基金在封闭运作期间,基金的总资产不得超过基金净资产的200%;在开放期内,基金的

总资产不得超过基金净资产的140%; (6)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%,在全国银行间同业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; (7)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的

10%; (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,不得超过基 (10) / 平極並自由人自己人 各类资产支持证券合计规模的10%; (11) 开放期内,本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本基金资产净值的 15%。因证券市场成动,基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述所规定比例限

制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资; (12) 开放期内, 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展

近日的交易的。可接受原用品的资质要求应当与基金合同约定的投资指限指于数; 近日购交易的。可接受原用品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持于数; (13)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 (14)本基金投资中小企业私募债券的剩余期限,不得超过自投资之日起至当期封闭期结束之

日的时间长度; (15)本基金投资中小企业私募债券的合计市值比例不超过基金资产净值的10%;

(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(2)、(11)、(12)、(13)项外,因证券市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管理 2外的因素致使基金投资比例不符合上选规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行 隆,但中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

是。让上处时间外,并参亚印发风度简洁及收电应当时日参亚日间1959是。参亚71日入入3金亚171及资的监督与检查目基金与同生效之日起开始。 法律法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则 本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准。

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)从事承担无限责任的投资:

(4) 灭卖其地基金份额,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、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动; (7)法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动

(1)资产配置策略

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 盡並自是八戶用盡並則广失失盡並自進八、憑並九自八及共立改成來,美的近四八以自一共有 重大利害关系的公司发行的近季或者乘削期內來制的近季,或者从事其他重大关联交易的,应当符 合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审 批机制和评估机制,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的同意,并按法 律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议,并经过三分之二以上的独立董事通

(中伝級アペ級路、黒ベ大味ど≫必能と建立も建入量事ます以、介定立二がベニ以上的独立量争地 过。基金管理人董事会区を少年半年対关联交易事が进行审查。 如法律、行政法规或监管部门取消上述禁止规定、如适用于本基金、履行适当程序后、则本基金 投资不再受相关限制。 六)投资策略 本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。

本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策 及资金供需情况的研究,把握大类资产的预期收益率,利差水平、风险水平,在有效控制风险的基础 上,动态调整基金类资产的投资比例,力争为基金资产获取稳健回报。 (2) 久期策略

本基金将通过宏观经济变量和宏观经济政策等进行定性及定量分析,在考虑封闭期剩余期限的 基础上,进而对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势被出预测和判断。当预期市场利率水平将上升时,适当降低组合的久期;预期市场利率将下降时,适当提高组合的久期。以达到利用市场利 率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。 (3)信用债券投资策略 信用类债券是本基金重要投资标的,信用风险管理对于提高债券组合收益率至关重要。本基金

基金管理人比较完善的信用债券评级体系,对信用债券发行人基本面的深入调研分析,结合流动性 言用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异、债券资产有必要配置于不同类型的 债券品种以及在不同市场上进行配置。以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡占。本基 将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产 置策略。 (5)个券选择策略

本基金根据债券市场收益率水平, 在综合考虑债券的信用评级, 流动性, 息票率, 税赋等因素的

· 本羅並取時間以外日地收益率水平,在综合与心域以外目由用呼級、666以上、68条率、600%平均条的 基础上,选择具有良好投价值的债券品种进行投资。在确定债券单组合人期之后,本基金特通过对不 同信用类别债券的收益率基差分析,结合税收差异、信用风险分析、利差分析以及交易所流动性分 析,判断个券的投资价值,以挑选风险收益相匹配的券种,建立具体的个券组合。 (6) 杠杆投资策略 本基金将在考虑债券投资的风险收益情况,以及回购成本等因素的情况下,在风险可控以及法律法规允许的范围内,通过债券回购,放大杠杆进行投资操作。

(7)资产支持证券的投资策略 · 本語並可证。17-28日20/2014年(及17-38、文刊以下19-78(水和)13年14月3日21年11月21日 (化产品的收益和风险匹配借货品等进行定性和定置的全方面分析,评估其相对发资价值并作出相应的投资决策,力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。本基金将严格控制资产支持 证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。 (8)中小企业私募债券投资策略

与传统的信用横相比、中小企业私募债券普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金管理人 将对个券信用资质进行详尽的分析,着重分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能 力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,决定投资策略。 2、开放期投资策略 开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制

开放别户, 华蓥亚为保持较同的组合。此功住, 为使及员入女师及员, 住屋 5 华蓥亚有关及负限制 没资比例的前提下, 将主要投资于高流动性的投资品种, 防范流动性风险, 满足开放期流动性的需 (七)基金的投资管理流程

(2)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则; (2)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则; (3)国内宏观经济发展态势、微观经济运行环境、证券市场走势、政策指向及全球经济因素分

1)备选库的形成与维护 对于债券投资,分析师通过宏观经济、货币政策和债券市场的分析判断,采用利率模型、信用风

险模型及期权调整利差(OAS)对普通债券和含权债券进行分析,在此基础上形成基金债券投资的 本基金管理人定期召开资产配置会议,讨论基金的资产组合以及个股配置,形成资产配置建议。

投资策略委员会在基金合同规定的投资框架下,审议并确定基金资产配置方案,并审批重大单 基金经理在投资策略委员会的授权下,根据本基金的资产配置要求,参考资产配置会议、投研会

议讨论结果,制定基金的投资策略,在其权限范围进行基金的日常投资组合管理工作 论台来,即此题班的汉风外呢可,让并不不能适应和自己的基础的。 (4)受别执行 基金经理制定具体的操作计划并通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中 央交易室依据投资指令具体执行买卖操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理。 5)投资组合监控与调整

基金经理负责向投资策略委员会汇报基金投资执行情况,监察稽核部对基金投资进行日常监督,风险管理员负责完成内部的基金业绩和风险评估。基金经理定期对证券市场变化和基金投资阶段成果和经验进行总结评估,对基金投资组合不断进行调整和优化。 (八)基金管理人代表基金行使债权人权利的处理原则与方法

十一、基金的财产)基金资产总值 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 他投资所形成的价值总和。 二)基金资产净值

3、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。

基金资产净值是指基金资产总值减去基金负债后的价值 基並及广伊祖廷扫基並以广心區域玄基並以成內的別值。 (三)基金財产的账户 基金托管人根据相关法律法规、规范性文件为本基金开立资金账户、证券账户以及投资所需的

其他专用账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和基金登记机构自有 的财产账户以及其他基金财产账户相独立。 严则广心及共鸣盛业则严则广相独址。 (四)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法律责任,其债权

不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。

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 基金净值的非交易日。 (デ) (ロブオ・スの) (コーラー) (二) 估信対象 基金所拥有的债券和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产及负债。

三)估值方法 1. 交易所市场交易的固定收益品种的估值

、、交易的日本交易的证据是中国出版。 1.1 对在交易所计场上市交易或挂雕转让的固定收益品种(另有规定的除外),选取第三方估 均提供的相应品种当日的估值净价进行估值; (2)对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券,采用估值技术确定公允价值,在估值技术难以

可靠计量公允价值的情况下,按成本估值: 13章时里公元时间时间的下,突成本门直; (3)对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的固定收益品种,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.银行间市场交易的固定收益品种的估值

(1)银行间市场交易的固定收益品种,选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进 1188。 (2) 对银行间市场未上市,且第三方估值机构未提供估值价格的固定收益品种,按成本估值。 3、中小企业私募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。

4.同一债券同时在两个或两个以上市场交易的,按债券所处的市场分别估值 4、同一取外间的任例了以例下以上印刷之例的,较级对形处时印刷开加后围。 5、如有确凿证据表明按上法方法进行估值不能容观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体 情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。 6、当本基金发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值

点。 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 口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

给基金份额持有人和基金造成的损失以及因该交易日基金资产净值计算顺延错误而引起的损失,由 其命管理人负责赔付。 、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5位四舍五入。国家另有规定的,从其规定。 基金管理人于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基金合同的规定暂占值时除外。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,由基金管理人按规定对外公布。 五)估值错误的处理 基金管理人和基金托管人将采取必要。适当、合理的措施确保基金资产估值的准确性,及时性 当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:

1、估值错误类型 木基金运作过程中 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 或投资人自 · 本華並紀下及任下,如宋田] 華並自建八級華並北自八、級是心門等,以而自称呼,以及以入日身的过错造成估值错误,爭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。 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。系统协

金净值予以公布。

(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 的估值相談,如当事人追放颁失的,由估值相读负任力为直接颁失承担赔偿负任;右估值相读负任力 已经积极协调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则其应当承担相应赔偿 责任。估值错误责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

(2)估值错误的责任方对有关当事人的直接损失负责,不对间接损失负责,并且仅对估值错误的有关直接当事人负责。不对第三方负责。
(3)因估值错误而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但估值错误责任方仍应对估值错误负责。如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全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不当得利的当事人享有要求交付不当得利的权利,如果获得不当得利的当事人已经将此部分不当得利返还给受损方,则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和报过其实信据处的差额知处。去代终在使能出事任后 超过其实际损失的差额部分支付给估值错误责任方。

(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 估值错误外理程序

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 的责任方

(2)根据估值错误外理原则或当事人协商的方法对因估值错误造成的损失讲行评估。 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,并采取合理的措施防止损失进一步扩大。 (2)错误偏差达到基金份额净值的0.25%时,基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会 冬家·错误信差达到其全份额净值的0.5%时 其全管理人应当公益

(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。 1、基金投资所涉及的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

3、当前一估值日基金资产净值65%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与基金托管人协商一致的,基金管理人应当暂停估值; 4、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 于基金信息披露的基金资产净值和基金份额净值由基金管理人负责计算,基金托管人负责进

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;

八) 特殊情况的外理 、基金管理人或基金托管人按基金合同规定的估值方法的第5项进行估值时,所造成的误差不 作为基金资产估值错误处理。 2、由于不可抗力原因,或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误等,基金管理人和基 金托管人虽然已经采取必要,适当,合理的措施进行检查,但未能发现错误的,由此造成的基金资产 估值错误,基金管理人和基金托管人免除赔偿责任。但基金管理人、基金托管人应当积极采取必要的

行复核。基金管理人应于每个工作日交易结束后计算当日的基金资产净值和基金份额净值并发送给基金托管人。基金托管人对净值计算结果复核确认后发送给基金管理人,由基金管理人按规定对基

措施减轻或消除由此造成的影响。 十三、基金的收益与分配 一)基金利润的构成 基金利润是指基金利息收入、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

1、本基金收益分配方式分两种:现金分红与红利再投资,投资者可选择现金红利或将现金红利 自动转为基金份额讲行再投资: 若投资者不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红 日码市分雅盖亚可测过行中较效;石较效有不透明,华盛亚斯队的收益77年6万以走必至7年1; 2. 基金收益分局后基金分额净值产能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值藏去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

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

3. 每一基金份额享有同等分配权:

1. 基金管理人的管理费

E为前一日的基金资产净值

) 基金的年度审计

3. 违规承诺收益或者承担损失

(五)公开披露的基金信息

公开披露的基金信息包括:

日登载于指定媒介上。

3.《基金合同》生效公告

4. 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

基金收益分配方案中应载明截止收益分配基准日的可供分配利润、基金收益分配对象、分配时 间、分配数额及比例、分配方式等内容。 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

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田 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定金额,不足于支付银行转账或其他手续费用时,基金登记机构可将基金份额持有人的现金红

十四、基金的费用与税收)基金费用的种类 1、基金管理人的管理费; 2、基金托管人的托管费: 公。 3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用; 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费; 5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的证券交易费用; 7、基金的银行汇划费用 八·羅·拉印斯代] (A. 2017年); 8. 基金的开户费用和账户维护费; 9. 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

利自动转为基金份额。红利再投资的计算方法,依照《业务规则》执行。

1.48並且建入用5世紀 本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.3%年费率计提。管理费的计算方法如下: $H=E\times 0.3\%$ -当年天数 H为每日应计提的基金管理费 E为前一日的基金资产净值 62.980° [日]3828201° [中國 基金管理费每日计算,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管 理费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若

遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。 2、基金托管人的托管费 本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%的年费率计提。托管费的计算方法如下: H为每日应计提的基金托管费

基金托管费每日计算,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前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假 日、公休日等,支付日期顺延。 上述"(一)基金费用的种类"中第3-9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)不列人基金费用的项目 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; 3、《基金合同》生效前的相关费用。 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

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 塞于基金管理人为本基金的利益投资、运用基金财产过程中,可能因法律法规、税收政策的要求 而成为纳税义务人,就归属于基金的投资收益、投资回报和/或本金承担纳税义务。因此,本基金运营 过程中由于上述原因发生的增值税等税负,仍由本基金财产承担,届时基金管理人与基金托管人可 能通过本基金财产账户直接缴付,或划付至管理人账户并由基金管理人依据税务部门要求完成税款

十五、基金的会计与审计 (一)基金会计政策 1、基金管理人为本基金的基金会计责任方; 2.基金日本//3/华金亚加亚亚尔 间近77, 2.基金自次募集的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日;基金自次募集的会计年度按如下原则:如果《基金合同》生效少于2个月,可以并入下一个会计年度披露;

4、会计制度执行国家有关会计制度; 木其全独立建账 独立核管 6.基金並然立建縣、恐立於評; 6.基金姓曾姓人及基金托曾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托管协议约定的 方式确认

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

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 公、农村,师尹为为史决定办任加宏村,师、应尹尤山诗奉亚昌建入问题。 3.基金曾建入认为有充足理由更换会计师事务所,须通报基金托曾人。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。 十六、基金的信息披露

(一/小一 他有关规定。 (二)信息披露义务人 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

一种企业证的30x86人为人以实际在中国企业的企业。 在他中国企业的企业。 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 后总项杆。 (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;

5、1月26年的校正级自身15日以下, 4、1诋毁其他基金管理人,基金托管人或者基金销售机构; 5、登载任何自然人、法人或者其他组织的祝贺性、恭维性或推荐性的文字; 6、中国证监会禁止的其他行为。 (四) 本基金公开披露的信息应采用中文文本。如同时采用外文文本的,基金信息披露义务人应 保证两种文本的内容一致。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

公开政縣的基立信息包括: 1、基金招募说明书、《基金合同》、基金托管协议 (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,由

新后的招募说明书摘要登载在指定媒介上;基金管理人在公告的15日前向主要办公场所所在地的中

国证监会派出机构报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 (3) 奉业几日的以定分企业工日八州奉业日生八几番业则厂体日及继业总厂血目与口州下的权利、义务关系的法律文件。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》檔要登載在指定媒介上:基金管理人、基金托管人应当将《基金合同》、基金托管协议登 载在各自网站♭

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

5、基本宣问》上XXX台 基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日在指定媒介上登载《基金合同》生效公告。 基金合同生效公告中应说明基金募集情况及基金管理人及基金管理人股东持有的基金份额、承诺持 有的期限等情况。 4 基金资产净值 基金份额净值 《基金合同》生效后,在封闭期内,基金管理人应当至少每周公告一次基金资产净值和基金份额

在开放期内,基金管理人应当在每个开放目的次日,通过其网站、基金份额销售机构以及其他媒 个,披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。 基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额净值。基金管理人应当公告半年度和年度最后一个市场交易日基金资产净值和基金份额累计净值登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。基金份额净值和基金份额累计净值登 载在指定媒介上。 5.基金份额申购,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 6、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 0.基金是原则的1,创作基金并投入的1、基金并升投入的4基金产及以口基金管理人应当在每年结束之日起90日内、编制完成基金年度报告,并将年度报告正文登载于其网站上,将年度报告摘要登载在指定媒介上。基金年度报告的财务会计报告应当经过审计。 基金管理人应当在上半年结束之日起60日内,编制完成基金半年度报告,并将半年度报告正文

登载在其网站上,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 《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

报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,为保障其他投资者利益 基金管理人应当至少在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告文件中"影响投资者决策的非 他重要信息"项下披露该投资者的类别、报告期末持有份额及占比、报告期内持有份额变化情况及 本基金的特有风险。

■ 2018年4月24日 星期二

本基金持续运作过程中,应当在基金年度报告和半年度报告中披露基金组合资产情况及其流动

7、临时报告

本基金发生重大事件,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

按黨日分別提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

(1)基金份额持有人大会的召开;

(2)终止《基金合同》; (3)转换基金运作方式 (4)更换基金管理人、基金托管人; (5)基金管理人、基金托管人的法定名称、住所发生变更;

(6)基金管理人股东及其出资比例发生变更; 3)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

负责人发生变动; (9)基金管理人的董事在一年内变更超过百分之五十:

(3)基金官理人的重单任一年/內交更超过日万之几下; (10)基金管理人,基金托管人基金托管部门的主要业务人员在一年内变动超过百分之三十; (11)涉及基金管理业务、基金财产、基金托管业务的诉讼或者仲裁;

(12)基金管理人、基金托管人受到监管部门的调查:

13)基金管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、基金经理受到严重行政处罚,基金托

管人及其基金托管部门负责人受到严重行政处罚; (14)重大关联交易事项;

(15)基金收益分配事项; (16)管理费,托管费等费用计提标准,计提方式和费率发生变更:

(17)基金份额净值计价错误达基金份额净值百分之零点五; (18)基金改聘会计师事务所; (19)变更基金销售机构;

(20) 更换基金登记机构: (21)本基金进入开放期; (22)本基金申购、赎回费率及其收费方式发生变更;

(28)基金管理人采用摆动定价机制进行估值;

10、投资资产支持证券信息披露

十七、风险揭示一、投资于本基金的主要风险

(23)本基金在开放期内发生巨额赎回并延缓支付赎回款项或者延期办理赎回; (24) 本基金暂停接受申购、赎回申请: (25)本基金暂停接受申购、赎回申请后重新接受申购、赎回; (26)本基金新增或调整份额类别设置; (27)发生涉及基金申购、赎回事项调整或潜在影响投资者赎回等重大事项时;

(29)中国证监会规定的其他事项。 (名) 中国证益云观定印兵祀争坝。 8. 澄清公告 在《基金合同》 存续期限内,任何公共媒介中出现的或者在市场上流传的消息可能对基金份额 价格产生误导性影响或者引起较大波动的,相关信息披露义务人知悉后应当立即对该消息进行公开 澄清,并将有关情况立即报告中国证监会。

基金份额持有人大会决定的事项,应当依法报中国证监会备案,并予以公告。

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净资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 资产的比例和报告期末按市值占基金净资产比例大小排序的前10名资产支持证券明细。

现广日51639418区日917-32111国口番亚年9页广1695人7444-741911110-1620广义特证分958111。
11、基金投资中小企业私募债券相关信息
(1)本基金投资中小企业私募债券后2个交易日内,基金管理人应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; (2)本基金将在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)等文件中披 露中小企业私募债券的投资情况。 12.中国证监会规定的其他信息 12.中国证监会规定的其他信息 基金管理人应当在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书(更新)中充分披露基金的相关情况并揭示相关风险,说明本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的

多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%,基金不向个人投资者公开销售。

其全管理人 其全托管人应当在指定媒介由洗择披露信息的报刊

基金杆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 基金式作言人应当按照相关法律法规、中国证监会的规定和《基金管间》的形式产,对基金管理人强制的基金资产争值。基金份额净值,基金份额申缴则由价格、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或者XBRL电 子方式复核确认

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

为基金信息披露义务人公开披露的基金信息出具审计报告、法律意见书的专业机构,应当制作 力基並信息放路文券人公开政路的基並信息由具單다依 工作底稿,并将相关档案至少保存到《基金合同》终止后10年。 (七)信息披露文件的存放与查阅 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

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。

基金管理人、基金托管人应当任捐定縣/个中亞棒坡縣信息的报刊。 基金管理人、基金托管人除依法在指定縣/个上披露信息外,还可以根据需要在其他公共縣/介披 露信息、但是其他公共縣/介得早于指定縣/拉露信息、并且在不同媒介上披露同一信息的内容应

、基金投资所涉及的证券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、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时,经与基金托管人协商一致暂停估值的; 4、法律法规规定、中国证监会或基金合同认定的其他情形

(八)暂停或延迟信息披露的情形当出现下述情况时,基金管理人和基金托管人可暂停或延迟披露基金信息:

一)市场风险 证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动,将使本基金资产面临潜在的风险,本基金的 市场风险来源于基金持有的秀产市场价格的波动,市场风险主要来源于: 1.政策风险。国家宏观政策(如货币政策、财政政策、产业政策、地区发展政策等)的变化对货币 市场产生一定影响,从而导致投资对象价格波动,影响基金收益而产生的风险

2、经济周期风险。随着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、收益水平也会随之变化、从而产生风险。 3.利率风险。债券投资面临的最主要风险为利率风险,主要是由于债券的价格与利率的走势呈 反向变化。债券投资组合的久期越长,它所面临的利率风险将越大。 4、收益率曲线风险。不同信用水平的货币市场投资品种应具有不同短期收益率曲线结构,若收

益率曲线没有如预期变化导致基金投资决策出现偏差将影响基金的收益水平。 5、购买力风险。基金收益的一部分将通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而使购买力下降,从而使基金的实际投资收益下降。 6、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(即利率风险)互为消长。

履行合约进行兑付的风险,另外,信用风险也包括证券交易对手因违约而产生的证券交割风险。)流动性风险 为性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券不能迅速、低成本地变现的风险。流动性风险 还包括基金出现巨额赎回,致使没有足够的现金应付赎回支付所引致的风险。 1. 拟投资市场, 行业及资产的流动性风险评估

、二人已代表。 信用风险主要指债券、资产支持证券、短期融资券等信用证券发行主体信用状况恶化,到期不能

本基金的投资市场主要为证券交易所,全国银行间债券市场等流动性较好的规范型交易场所,主要投资对象为具有良好流动性的金融工具(债券和货币市场工具等),同时本基金基于分散投资的原则在个券投资方面会避免高集中度,综合评估在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。 2、巨额赎回情形下的流动性风险管理措施

基金出现巨额赎回情形下,基金管理人可以根据基金当时的资产组合状况或巨额赎回价额占

3. 实施备用的流动性风险管理工具的情形, 程序及对投资者的潜在影响 在市场大幅波动、流动性枯竭等极端情况下发生无法应对投资者巨额赎回的情形时,基金管理 将以保障投资者合法权益为前提,严格按照法律法规及基金合同的规定,谨慎选取延期办理巨额 赎回申请、暂停接受赎回申请、延缓支付赎回款项、收取短期赎回费等流动性风险管理工具作为辅助 措施。对于各类流动性风险管理工具的选择。基金管理人将依照严格审批、审慎决策的原则,及时有效地对风险进行监测和评估,运用前经过内部审批程序并与基金托管人协商一致。在实际运用各类流动性风险管理工具时,投资者的赎回申请、赎回款项支付等可能受到相应影响,基金管理人将严格

依照法律法规及基金合同的约定进行操作,力争全面保障投资者的合法权益。

、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 在基金管理运作过程中,基金管理人的研究水平,投资管理水平直接影响基金收益水平,如果基

·)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 合规风险指基金管理或运作过程中,违反国家法律、法规的规定,或者违反基金合同有关规定的 七) 木其余的特有风险

> · 举述业及对于小正业品参阅分,中小正业品参阅分定收费相关发评在然出非上,而中小正业未开非公开方式发行的债券。中小企业私募债券的风险等。信用风险、流动性风险、市场风险等。信用风险指发债主体违约的风险,是中小企业私募债券最大的风险。流动性风险是由于中小企业私募 债券交投不活跃导致的投资者被迫挂有到期的风险。市场风险是未来市场价格(利率)汇率 股票价 格,商品价格等)的不确定性带来的风险,它影响债券的实际收益率。当发债主体信用质量恶化时 场流动性所限,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券,由此可能给基金净值带来

要包括资产风险及证券化风险。资产风险源于资产本身,包括价格波动风险。流动性风险等。证券化风险主要表现为信用评级风险。法律风险等。证券化风险主要表现为信用评级风险、法律风险等。本基金自基金合同生效之日起每个封闭期后开放不超过20个工作目的申购赎回业务,基金份额 持有人只能在开放期赎回基金份额,在封闭期内,基金份额持有人将面临因不能赎回基金而出现的 流动性风险。

2. 若基金合同生效满3年后继续存续的,连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200。

基金财产清算程序,无需召开基金份额持有人大会审议,投资者将面临基金合同可能终止的不确定

2、单一投资者大额赎回导致的流动性风险:如果单一投资者大额赎回,为应对赎回,可能迫使基 金以不适当的价格大量抛售证券,使基金的净值受到不利影响

、在符合本基金投资理念的新型投资工具出现和发展后,如果投资于这些工具,基金可能会面 -些特殊的风险; 2、因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

3、因基金业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险; 4、因人为因素而产生的风险,如内幕交易,欺诈行为等产生的风险; 5、对主要业务人员如基金经理的依赖可能产生的风险; 6、战争、自然灾害等不可抗力可能导致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险; 7、其他意外导致的风险。

、投资者投资于本基金,须自行承担投资风险; 2、本基金通过基金管理人直销机构和指定的基金销售机构公开发售,基金管理人与基金销售机 构都不能保证其收益或本金安全

1、变更基金合同涉及法律法规规定或基金合同约定应经基金份额持有人大会决议通过的事项

的,应召开基金份额持有人大会决议通过。对于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后变更并公告,并报中国证监会备案。 2.关于《基金合同》变更的基金份额持有人大会决议生效后方可执行,自决议生效后两个工作 日内在指定媒介公告。 (二)《基金合同》的终止事由 有下列情形之一的,《基金合同》应当终止: 1、基金份额持有人大会决定终止的;

适当的基金管理公司承接其原有权利义务:

3、基金托管人因解散、破产、撤销等事由,不能继续担任基金托管人的职务,而在6个月内无其他

2、基金管理人因解散、破产、撤销等事由,不能继续担任基金管理人的职务,而在6个月内无其他

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

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申购金额。 十十)其余份额的冻结和解决

基金管理人应在年度报告、半年度报告、季度报告中分别披露基金管理人、基金管理人股东持有 的份额,期限及期间的变动情况。 基金定期报告在公开披露的第2个工作日,分别报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在 基金

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。

(四)操作风险

金管理人对经济形势和证券市场判断不准确、获取的信息不充分、投资操作出现失误等,都会影响基 金的收益水平

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的信用质量变化造成的信用风险。 本基金投资中小企业私募债券,中小企业私募债券是根据相关法律法规由非上市中小企业平日

(ELMINE) (八) 基金自动终止的风险 1、本基金为发起式基金,在基金募集时,发起资金提供方将运用发起资金认购本基金的金额; 低于1000万元,认购的基金份额持有期限不低于三年。基金管理人认购的基金份额持有期限满三 后,发起资金提供方将根据自身情况决定是否继续持有,届时,发起资金提供方有可能赎回认购的对 后,及应资金提供几分格快路自身情况依定是台继级任何,加时,及应资金提供几分自力阻映回以购的分基金分额,另外,在基金合同里效满三年之日,如果本基金的资产净值低于2亿元,基金合用制度 止,且无需召开基金份额持有人大会审议,投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

1.单一投资者大额赎回导致的基金价额净值波动风险;如果单一投资者大额赎回,可能会导致各分额净值波动的风险。主要原因是,根据本基金基金合同的规定,基金份额净值的计算精确到0000元、功效点后第6亿四舍五人,当单一投资者巨额赎回时,由于基金份额净值四舍五人产生的误差计人基金份额基金财产,导致基金份额净值发生大幅波动。

或者基金资产净值低于5000万元情形的,在履行适当程序后,则应当直接终止《基金合同》并讲力

3、单一投资者为微速回导致的基金资产单值较低的风险:在本基金成立三年后,如果单一投资者为微速回导致的基金资产单值较低的风险:在本基金成立三年后,如果单一投资者大额赎回导致基金资产净值较低,可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形, 继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。 十) 其他风险

十八、基金合同的变更、终止与基金财产的清算 (一)《基金合同》的变更

(下转A20版)