（上接D9版）

（三）基金管理人的职责

员依法募集基金，办理或者委托经国务院证券监督管理机构认定的其他机构代为办理基金份额的募集、申购、赎回和登记事宜；
圆办理基金备案手续；
猿对所管理的不同基金财产分别管理、分别记账，进行证券投资；
源按照基金合同的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配收益；
缘进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；
远编制中期和年度基金报告；
苑计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回对价；
愿办理与基金财产管理业务活动有关的信息披露事项；
怨召集基金份额持有人大会；
员园保存基金财产管理业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料；
员员以基金管理人名义，代表基金份额持有人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；
员圆国务院证券监督管理机构规定的其他职责。

（四）基金管理人的承诺

员基金管理人承诺不从事违反《证券法》、《基金法》、《销售办法》、《运作办法》、《信息披露办法》等法律法规的行为，并承诺建立健全内部控制制度，采取有效措施，防止违法行为的发生。
圆基金管理人的禁止行为：
（员）将基金管理人固有财产或者他人财产混同于基金财产从事证券投资；
（圆）不公平地对待公司管理的不同基金财产；
（猿）利用基金财产为基金份额持有人以外的第三人牟取利益；
（源）向基金份额持有人违规承诺收益或者承担损失；
（缘）法律法规以及中国证监会禁止的其他行为。
猿基金管理人承诺加强人员管理，强化职业操守，督促和约束员工遵守国家有关法律法规及行业规范，诚实信用、勤勉尽责，不从事以下活动：
（员）越权或违规经营；
（圆）违反法律法规、基金合同或托管协议；
（猿）故意损害基金份额持有人或基金合同其他当事人的合法权益；
（源）在向中国证监会报送的资料中弄虚作假；
（缘）拒绝、干扰、阻挠或严重影响中国证监会依法监管；
（远）玩忽职守、滥用职权；
（苑）泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密、尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
（愿）除按本基金管理人制度进行基金运作投资外，直接或间接进行其他股票投资；
（怨）协助、接受委托或以其他任何形式为其他组织或个人进行证券交易；
（员园）违反证券交易所业务规则，利用对敲、倒仓等非法手段操纵市场价格，扰乱市场秩序；
（员员）贬损同行，以提高自己；
（员圆）在公开信息披露和广告中故意含有虚假、误导、欺诈成份；
（员猿）以不正当手段谋求业务发展；
（员源）有悖社会公德，损害证券投资基金人员形象；
（员缘）其他法律、行政法规禁止的行为。
源基金经理承诺
（员）依照有关法律法规和基金合同的规定，本着谨慎的原则为基金份额持有人谋取最大利益；
（圆）不得利用职务之便为自己、受雇人或任何第三者谋取利益；
（猿）不泄露在任职期间知悉的有关证券、基金的商业秘密，尚未依法公开的基金投资内容、基金投资计划等信息；
（源）不从事损害基金财产和基金份额持有人利益的证券交易及其他活动。

（五）基金管理人的内部控制制度

员内部控制的原则
基金管理人的内部控制遵循以下原则：
（员）健全性原则：内部控制应当包括公司的各项业务、各个部门或机构和各级人员，并涵盖到决策、执行、监督、反馈等各个环节；
（圆）有效性原则：通过科学的内控手段和方法，建立合理的内控程序，维护内控制度的有效执行；
（猿）独立性原则：公司各机构、部门和岗位职责应当保持相对独立，公司基金资产、自有资产、其他资产的运作应当分离；
（源）相互制约原则：公司内部部门和岗位的设置应当权责分明、相互制衡；
（缘）成本效益原则：公司运用科学化的经营管理方法降低运作成本，提高经济效益，以合理的控制成本达到最佳的内部控制效果。
圆制订内部控制制度应当遵循以下原则：
（员）合法合规性原则：基金管理人内控制度应当符合国家法律、法规、规章和各项规定；
（圆）全面性原则：内部控制制度应当涵盖基金管理人经营管理的各个环节，不得留有制度上的空白或漏洞；
（猿）审慎性原则：制定内部控制制度应当以审慎经营、防范和化解风险为出发点；
（源）适时性原则：内部控制制度的制定应当随着有关法律法规的调整和基金管理人经营战略、经营方针、经营理念等内外部环境的变化进行及时的修改或完善。
猿内部控制体系
（员）董事会下设合规与风险控制委员会，主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。
（圆）公司督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查，组织、指导基金管理人内部监察稽核工作，并可向董事会和中国证监会直接报告。
（猿）公司经营管理层、督察长、监察稽核部、公司各部门总经理定期召开会议对各类风险予以充分的评估和防范，对业务过程中潜在和存在的风险进行通报、讨论，并及时采取防范和控制措施。
（源）监察稽核部负责对基金管理人各部门的风险控制情况进行检查，定期不定期对业务部门内部控制制度执行情况和遵循国家法律、法规及其他规定的执行情况进行检查，并适时提出整改建议。
（缘）业务部门：对本部门业务范围内的业务风险负有管控和及时报告的义务。
（远）员工：依照公司“全面风险管理、全员风险控制”的理念，公司每个员工均负有一线风险控制职责，负责把公司的风险控制理念和措施落实到每一个业务环节当中，并负有把业务过程中发现的风险隐患或风险问题及时进行报告、反馈的义务。
源内部控制措施
（员）公司通过不断健全法人治理结构，充分发挥独立董事和监事会的监督职能，力争从源头上杜绝不正当关联交易、利益输送和内部人控制现象的发生，保护投资人利益和公司合法权益。
（圆）管理层牢固树立了内控优先的风险管理理念，并着力培养全体员工的风险防范意识，营造浓厚的风险管理文化氛围，保证全体员工及时了解国家法律法规和公司规章制度，使风险意识贯穿到公司各个部门、各个岗位和各个环节。
（猿）公司依据自身经营特点建立了包括岗位自控、相关部门和岗位之间相互监督制衡、督察长和监察稽核部监督的、权责统一、严密有效的三道内控防线。
（源）建立并不断完善内部控制体系及内部控制制度：自成立来，公司不断完善内控组织架构、控制程序、控制措施以及控制职责，建立健全内部控制体系。通过不断地对内部控制制度进行修订和更新，公司的内部控制制度不断走向完善。
（缘）建立健全各项管理制度和业务规章：公司建立了包括投资管理制度、基金会计制度、信息披露制度、监察稽核制度、信息技术管理制度、公司财务制度等基本管理制度以及包括岗位设置、岗位职责、操作流程手册在内的业务流程、规章等，从基本管理制度和业务流程上进行风险控制。
（远）建立了岗位分离、相互制衡的内控机制：公司在岗位设置上采取了严格的分离制度，实现了基金投资与交易、交易与清算、公司会计与基金会计等业务岗位的分离制度，形成了不同岗位之间的相互制衡机制，从岗位设置上减少和防范操作及操守风险。
（苑）建立健全了岗位责任制：公司通过健全岗位责任制使每位员工都能明确自己的岗位职责和风险管理责任。
（愿）构建风险管理系统：公司通过建立风险评估、预警、报告、控制以及监督程序，并经过适当的控制流程，定期或实时对风险进行评估、预警、监督，从而识别、评估和预警与公司管理及基金运作有关的风险，通过明晰的报告渠道，对风险问题进行层层监督、管理、控制，使部门和管理层即时把握风险状况并及时、快速作出风险控制决策。
（怨）建立自动化监督控制系统：公司启用了恒生交易系统以及自行开发的投资指标监控系统等计算机辅助控制系统，对投资比例限制、“禁止买入股票名单”、交叉交易等方面进行电子化控制，有效地防止了运作风险和操守风险。
（员园）不断强化投资纪律，严格实施股票库制度：公司不断强化投资纪律，加强集体决策机制，各基金的行业配置比例、基金经理个股授权、基准仓位等由投资决策委员会决定。同时，公司建立了严格的股票库制度、禁止和限制投资股票制度，并由研究小组负责维护，所有股票投资必须完全从股票库中选择。公司还建立了契约风险评估制度，定期对各基金遵守基金合同的情况进行评估，防范契约风险。
缘基金管理人关于内部合规控制书的声明
（员）基金管理人确知建立、实施和维持内部控制制度是本公司董事会及管理层的责任；
（圆）本基金管理人承诺以上关于内部控制的披露真实、准确；
（猿）本基金管理人承诺根据市场变化和公司发展不断完善内部控制体系和内部控制制度。

四、基金托管人

（一）基金托管人情况

员基本情况
名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：北京市西城区金融大街圆缘号
办公地址：北京市西城区闹市口大街员号院员号楼
法定代表人：王洪章
成立时间：圆园园源年园怨月员苑日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字［员怨怨愿］圆圆号
联系人：尹 东
联系电话：（园员园）远苑缘怨缘员园远
中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身“中国人民建设银行”于员怨缘源年成立，员怨怨远年易名为“中国建设银行”。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于圆园园源年怨月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：怨猿怨）于圆园园缘年员园月圆苑日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。圆园园远年怨月员员日，中国建设银行又作为第一家匀股公司晋身恒生指数。圆园园苑年怨月圆缘日中国建设银行粤股在上海证券交易所上市并开始交易。粤股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：圆猿源，猿圆园，愿远源，源愿远股（包括圆源园，源员苑，猿员怨，远源愿股匀股及怨，缘怨猿，远缘苑，愿猿愿股粤股）。
截至圆园员圆年怨月猿园日，中国建设银行资产总额员猿援苑缘源猿万亿元，较上年末增长愿援源源豫。截至圆园员员年怨月猿园日止九个月，中国建设银行实现净利润员源缘援愿源亿元，较上年同期增长圆缘援远员豫。年化平均资产回报率员援远苑豫，年化加权平均净资产收益率圆猿援源远豫。利息净收入圆源猿员援远缘亿元，较上年同期增长圆园援苑员豫。净利差为圆援远愿豫，净利息收益率为圆援苑园豫，分别较上年同期下降园援园远和园援园源个百分点；手续费及佣金净收入远源远援愿员亿元，较上年同期增长源园援怨苑豫。
中国建设银行在中国内地设有员万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科设有代表处，设立了湖北桃江建信村镇银行、浙江苍南建信村镇银行、安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行、河北丰宁建信村镇银行、上海浦东建信村镇银行、苏州常熟建信村镇银行等怨家村镇银行，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、中德住房储蓄银行等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机（粤栽酝）猿员猿园园台，拥有员工猿园怨园园余人，为客户提供全面的金融服务。
中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可，圆园园远年共获得员源园多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的“全球商业银行品牌十强”列第二位，在“全球银行品牌缘园园强”列第员园位，并被评为圆园园远年中国最佳银行；在美国《福布斯》杂志公布的“圆园园远年度最佳中国品牌价值排行榜”列第三位，银行业第一位；被《亚洲金融》杂志评为圆园园远年度“中国最佳银行”；连续三年被香港《资本》杂志评为“中国杰出零售银行”；被中国红十字会总会授予“中国红十字杰出奉献奖章”。中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、匝云匝托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等员圆个职能处室、团队，现有员工员缘园余人。自圆园园苑年以来中国建设银行托管业务持续通过杂粤杂苑园审计，并已经成为常规化的内控工作手段。
圆主要人员情况
杨新丰，投资托管服务部副总经理（主持工作），曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部，长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
纪伟，投资托管服务部副总经理，曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部，长期从事大客户的客户管理及服务工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。
猿基金托管业务经营情况
作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、匝云匝、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至圆园员圆年远月猿园日，中国建设银行已托管员怨远只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。圆园员圆年初，中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为圆园员员年度“国内最佳托管银行”（匀藻泽贼 阅燥皂藻泽贼蚤糟 悦怎泽贼燥凿蚤葬灶），并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

（二）基金托管人的内部控制制度

员内部控制目标
作为基金托管人，中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。
圆内部控制组织结构
中国建设银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。投资托管服务部专门设置了监督稽核处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。
猿内部控制制度及措施
投资托管服务部具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

员监督方法
依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的“托管业务综合系统——基金监督子系统”，严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。
圆监督流程
（员）每工作日按时通过基金监督子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。
（圆）收到基金管理人的划款指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。
（猿）根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。
（源）通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

五、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

员直销机构：
（员）鹏华基金管理有限公司直销中心
办公地址：深圳市福田区福华三路员远愿号深圳国际商会中心源猿层
电话：（园苑缘缘）愿圆园圆员员圆圆
传真：（园苑缘缘）愿圆园圆员员缘缘
联系人：梁静
（圆）鹏华基金管理有限公司北京分公司
办公地址：北京市西城区金融大街甲怨号缘园圆室
电话：（园员园）愿愿园愿圆源远远
传真：（园员园）愿愿园愿圆源愿愿
联系人：李筠
（猿）鹏华基金管理有限公司上海分公司
办公地址：上海市浦东花园石桥路猿猿号花旗大厦愿园员
电话：（园圆员）远愿愿苑远愿愿园
传真：（园圆员）远愿愿苑远愿员员
联系人：李化怡
（源）鹏华基金管理有限公司武汉分公司
办公地址：武汉市江汉区建设大道缘远愿号新世界国贸大厦Ⅰ座猿猿园员室
电话：（园圆苑）愿缘缘苑缘愿员员
传真：（园圆苑）愿缘缘苑缘苑猿猿
联系人：祈明兵
（缘）鹏华基金管理有限公司广州分公司
办公地址：广州市珠江新城华夏路员园号富力中心圆源楼园远单元
电话：（园圆园）猿愿怨圆苑怨愿园
传真：（园圆园）猿愿怨圆苑怨怨园
联系人：袁桢
圆代销机构：
（员）中国建设银行股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街圆缘号
办公地址：北京市西城区闹市口大街员号院员号楼
邮政编码：员园园园猿猿
法定代表人：王洪章
客户服务电话：怨缘缘猿猿
联系人：何奕
（圆）其他代销机构：具体名单详见本基金份额发售公告。
基金管理人可根据有关法律法规要求，根据实情，选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构，并及时公告。

（二）注册登记机构

名称：鹏华基金管理有限责任公司
住所：深圳市福田区福华三路员远愿号深圳国际商会中心源猿层
法定代表人：何如
办公地址：深圳市福田区福华三路员远愿号深圳国际商会中心源猿层
联系电话：（园苑缘缘）愿圆园圆员员怨愿
传真：（园苑缘缘）愿圆园圆员园猿怨
联系人：潘艳梅

（三）律师事务所

名称：北京市竞天公诚律师事务所
住所：北京市朝阳区建国路苑苑号华贸中心猿号写字楼猿源层
负责人：赵洋
办公地址：北京市朝阳区建国路苑苑号华贸中心猿号写字楼猿源层
联系电话：（园员园）缘愿怨员员员员员 （园苑缘缘）圆猿怨愿圆园园园
传真：（园员园）缘愿怨员员缘远员 （园苑缘缘）圆猿怨愿圆员员员
联系人：黄亮
经办律师：孔雨泉、黄亮

（四）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路员猿愿号星展银行大厦远楼
办公地址：上海市湖滨路圆园圆号普华永道中心员员楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：（园圆员）圆猿圆猿愿愿愿愿
传真：（园圆员）圆猿圆猿愿愿园园
联系人：金毅
经办会计师：薛竞、金毅

六、基金的募集

本基金由基金管理人依照《基金法》和其他有关法律法规，以及基金合同的规定，经中国证监会圆园员圆年苑月员猿日证监许可［圆园员圆］怨愿猿号文核准募集。除法律、行政法规或中国证监会另有规定外，任何与基金份额发售有关的当事人不得预留或提前发售基金份额。
具体发售方案以本基金的基金份额发售公告为准，请投资人就发售和购买事宜仔细阅读本基金的基金份额发售公告。

（一）基金运作方式和类型

契约型开放式，债券型基金

（二）基金的存续期间

不定期

（三）募集方式及场所

通过基金销售网点（包括基金管理人的直销中心及代销机构的代销网点，具体名单见基金份额发售公告）公开发售。基金管理人可以根据情况变更、增减代销机构，并另行公告。
除法律、行政法规或中国证监会有关规定另有规定外，任何与基金份额发售有关的当事人不得预留和提前发售基金份额。

（四）募集期限

自基金份额发售之日起不超过猿个月，具体募集时间详见基金份额发售公告及销售机构相关公告。

（五）募集对象

符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者和机构投资者以及合格境外机构投资者。

（六）募集目标

本基金首次募集不设目标上限。

（七）基金份额的认购

员基金份额的面值、认购费用、认购价格及计算公式
（员）基金份额初始面值：本基金份额初始面值为人民币员援园园元。
（圆）认购费率
本基金认购费率如下表：

认购金额（酝，元）	认购费率
酝约员园园万	园援远豫
员园园万臆酝约缘园园万	园援猿豫
酝逸缘园园万	每笔员园园园元

本基金的认购费用应在投资人认购基金份额时收取。基金认购费用不列入基金财产，主要用于基金的市场推广、销售、注册登记等募集期间发生的各项费用。投资人在一天之内如果有多笔认购，适用费率按单笔分别计算。
（猿）认购份额的计算
本基金认购采用金额认购的方式。基金的认购金额包括认购费用和净认购金额。计算公式为：
净认购金额 越 认购金额衣（员垣认购费率）；
认购费用 越认购金额原净认购金额；
认购份额 越（净认购金额垣认购利息）衣基金份额面值。
认购份额的计算保留到小数点后圆位，小数点圆位以后的部分四舍五入，由此误差产生的收益或损失由基金财产承担。认购款项在募集期间产生的利息将折算为基金份额归基金份额持有人所有，其中利息以注册登记机构的记录为准。利息折算的份额保留到小数点后两位，小数点后两位以后部分舍去，由此产生的误差计入基金财产。
例如：某投资人认购本基金员园园，园园园元，所对应的认购费率为园援远豫。假定该笔认购金额产生利息缘园援园园元。则认购份额为：
净认购金额越认购金额衣（员垣认购费率）越员园园，园园园衣（员垣园援远豫）越怨怨，源园源援猿远元
认购费用越认购金额原净认购金额越员园园，园园园原怨怨，源园源援猿远越缘怨缘援远源元
认购份额越（净认购金额垣认购利息）衣基金份额面值越（怨怨，源园源援猿远垣缘园援园园）衣员援园园越怨怨，源缘源援猿远份
即：投资人投资员园园，园园园元认购本基金份额，在基金合同生效时，投资人账户登记有本基金怨怨，源缘源援猿远份。
圆投资人对基金份额的认购
（员）认购时间安排
投资人可在募集期内前往本基金销售网点办理基金份额认购手续，具体的业务办理时间详见本基金的基金份额发售公告或各代销机构相关业务办理规则。
（圆）投资人认购应提交的文件和办理的手续
投资人认购本基金所应提交的文件和具体办理手续详见本基金的基金份额发售公告或各代销机构相关业务办理规则。
（猿）认购的方式及确认
员投资人认购前，需按销售机构规定的方式备足认购的款项。
圆投资人在募集期内可以多次认购基金份额，但已受理的认购申请不允许撤销。
猿投资人在栽日规定时间内提交的认购申请，通常应在栽垣圆日到原认购网点查询认购申请的受理情况。
源销售机构对认购申请的受理并不代表该申请一定成功，而仅代表销售机构确实接收到认购申请。认购的确认以注册登记机构或基金管理人的确认结果为准。对于认购申请及认购份额的确认情况，投资人应及时查询并妥善行使合法权利。
（源）认购的限额
本基金代销网点每个基金账户单笔最低认购金额为员园园园元，如果代销机构业务规则规定的最低单笔认购金额高于员园园园元人民币，以代销机构的规定为准。直销中心的首次最低认购金额为猿万元，追加认购单笔最低认购金额为员万元，不设级差限制（通过本基金管理人基金网上交易系统认购本基金暂不受此限制），本基金直销中心单笔认购最低金额可由基金管理人酌情调整。本基金募集期间对单个基金份额持有人最高累计认购金额不设限制。

（八）募集资金的存放

《基金合同》生效前，投资人的认购款项只能存入专门账户，不得动用。

七、基金合同的生效

（一）基金备案的条件

员本基金自基金份额发售之日起猿个月内，在基金募集份额总额不少于圆亿份，基金募集金额不少于圆亿元，并且基金份额持有人的人数不少于圆园园人的条件下，基金募集期届满或基金管理人依据法律法规及招募说明书决定停止基金发售，且基金募集达到基金备案条件，基金管理人应当自基金募集结束之日起员园日内聘请法定验资机构验资，自收到验资报告之日起员园日内，向中国证监会提交验资报告，办理基金备案手续。自中国证监会书面确认之日起，基金备案手续办理完毕，基金合同生效。
圆基金管理人应当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。
猿本基金合同生效前，投资人的认购款项只能存入专用账户，任何人不得动用。认购资金在募集期形成的利息在本基金合同生效后折成投资人认购的基金份额，归投资人所有。利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。

（二）基金募集失败

员基金募集期届满，未达到基金备案条件，则基金募集失败。
圆如基金募集失败，基金管理人应以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用，在基金募集期届满后猿园日内返还投资人已缴纳的认购款项，并加计银行同期存款利息。
猿如基金募集失败，基金管理人、基金托管人及代销机构不得请求报酬。基金管理人、基金托管人和代销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金数额

基金合同生效后的存续期内，基金份额持有人数量不满圆园园人或者基金资产净值低于缘园园园万元，基金管理人应当及时报告中国证监会；基金份额持有人数量连续圆园个工作日达不到圆园园人，或连续圆园个工作日基金资产净值低于缘园园园万元，基金管理人应当向中国证监会说明出现上述情况的原因并提出解决方案。法律法规或监管部门另有规定的，按其规定办理。

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代销机构，并予以公告。若基金管理人或其指定的代销机构开通电话、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代销机构另行公告。

（二）申购和赎回的开放日及时间

员开放日及开放时间
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本基金合同的规定公告暂停申购或赎回时除外。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体上公告。
圆申购、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。
基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间办理基金份额的申购或赎回。投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购或赎回申请的，其基金份额申购、赎回价格为下一开放日基金份额申购、赎回的价格。

（三）申购与赎回的原则

员“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；
圆“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；
猿赎回遵循“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；
源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。
基金管理人可根据基金运作的实际情况依法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

员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。
圆申购和赎回申请的确认
基金管理人应以交易时间结束前受理申购和赎回申请的当天作为申购或赎回申请日（栽日），在正常情况下，本基金注册登记机构在栽垣员日内对该交易的有效性进行确认。栽日提交的有效申请，投资人可在栽垣圆日后（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。基金销售机构对申购申请的受理并不代表该申请一定成功，而仅代表销售机构确实接收到申请。申购的确认以注册登记机构或基金管理人的确认结果为准。投资人应及时查询并妥善行使合法权利。
猿申购和赎回的款项支付
申购采用全额缴款方式，若申购资金在规定时间内未全额到账则申购不成功。若申购不成功或无效，基金管理人或基金管理人指定的代销机构将投资人已缴付的申购款项退还给投资人。
投资人赎回申请成功后，基金管理人将在栽垣苑日（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本基金合同有关条款处理。

（五）申购和赎回的金额

员本基金对单个基金份额持有人不设置最高申购金额限制。
圆投资人通过代销机构申购本基金，单笔最低申购金额为员园园园元。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猿万元，追加申购单笔最低金额为员万元（通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暂不受此限制）。
猿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；账户最低余额为猿园园份基金份额，若某笔赎回将导致投资人在销售机构托管的单只基金份额余额不足猿园园份时，该笔赎回业务应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。
源基金管理人可以根据市场情况，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

员本基金份额净值的计算，保留到小数点后猿位，小数点后第源位四舍五入，由此产生的收益或损失由基金财产承担。栽日的基金份额净值在当天收市后计算，并在栽垣员日内公告。遇特殊情况，经中国证监会同意，可以适当延迟计算或公告
圆申购份额的计算及余额的处理方式
本基金的申购费率如下表所示：

申购金额（酝，元）	申购费率
酝约员园园万	园援愿豫
员园园万臆酝约缘园园万	园援源豫
酝逸缘园园万	每笔员园园园元

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、注册登记等各项费用。
本基金申购份额的计算：
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 越申购金额衣（员垣申购费率）
申购费用越申购金额原净申购金额
申购份额越净申购金额衣申购当日基金份额净值
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：某投资人投资缘万元申购本基金份额，对应费率为园援愿豫，假设申购当日基金份额净值为员援园源园元，则可得到的申购份额为：
净申购金额越缘园，园园园衣（员垣园援愿豫）越源怨，远园猿援员苑元
申购费用越缘园，园园园原源怨，远园猿援员苑越猿怨远援愿猿元
申购份额越源怨，远园猿援员苑衣员援园源园越源苑，远怨缘援猿缘份
即：投资人投资缘万元申购本基金份额，假设申购当日基金份额净值为员援园源园元，则其可得到源苑，远怨缘援猿缘份基金份额。
猿赎回金额的计算及处理方式
本基金的赎回费率如下表所示：

持有年限（栽）	赎回费率
栽约员年	园援员豫
员年臆栽约圆年	园援园缘豫
栽逸圆年	园

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。赎回费总额的圆缘豫归入基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。
本基金的赎回金额的计算：
本基金的净赎回金额为赎回总金额扣减赎回费用。其中，
赎回总金额越赎回份额 赎回当日基金份额净值
赎回费用越赎回总金额 赎回费率
净赎回金额越赎回总金额 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员万份基金份额，持有时间为一年六个月，对应的赎回费率为园援园缘豫，假设赎回当日基金份额净值是员援园源愿元，则其可得到的赎回金额为：
赎回金额越员园，园园园伊员援园源愿越员园，源愿园援园园元
赎回费用越员园，源愿园援园园伊园援园缘豫越缘援圆源元
净赎回金额越员园，源愿园援园园原缘援圆源越员园，源苑源援苑远元
即：投资人赎回本基金员万份基金份额，持有期限为一年六个月，假设赎回当日本基金份额净值是员援园源愿元，则其可得到的净赎回金额为员园，源苑源援苑远元。
源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体上公告。
缘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，针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易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）申购与赎回的注册登记

投资人申购基金成功后，基金注册登记机构在栽垣员日为投资人登记权益并办理注册登记手续，投资人自栽垣圆日（含该日）后有权赎回该部分基金份额。
投资人赎回基金成功后，基金注册登记机构在栽垣员日为投资人办理扣除权益的注册登记手续。
基金管理人可以在法律法规允许的范围内，对上述注册登记办理时间进行调整，但不得实质影响投资人的合法权益，并最迟于开始实施前猿个工作日在至少一家指定媒体公告。

（八）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：
员因不可抗力导致基金无法正常运作。
圆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。
猿发生本基金合同规定的暂停基金资产估值情况。
源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。
缘基金资产规模过大，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。
远法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。
发生除上述第源项以外的暂停申购情形时且基金管理人决定暂停申购的，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人的赎回申请或延缓支付赎回款项：
员因不可抗力导致基金无法正常运作。
圆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。
猿连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回。
源发生本基金合同规定的暂停基金资产估值情况。
缘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中国证监会备案，已接受的赎回申请，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，并以后续开放日的基金份额净值为依据计算赎回金额。若连续两个或两个以上开放日发生巨额赎回，延期支付最长不得超过圆园个工作日，并在指定媒体上公告。投资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予以公告。

（十）巨额赎回的情形及处理方式

员巨额赎回的认定
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）超过上一开放日的基金总份额的员园豫，即认为是发生了巨额赎回。
圆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。
（员）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。
（圆）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，基金管理人在当日接受赎回比例不低于上一开放日基金总份额的员园豫的前提下，可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，无优先权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。
（猿）暂停赎回：连续圆日以上（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，但不得超过圆园个工作日，并应当在指定媒体上进行公告。
猿巨额赎回的公告
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猿个交易日内通知基金份额持有人，说明有关处理方法，同时在指定媒体上刊登公告。

（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

员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体上刊登暂停公告。
圆如发生暂停的时间为员日，基金管理人应于重新开放日，在指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告，并公布最近员个开放日的基金份额净值。
猿如发生暂停的时间超过员日但少于圆周，暂停结束，基金重新开放申购或赎回时，基金管理人应在圆日内在指定媒体上刊登基金重新开放申购或赎回公告，并公告最近员个开放日的基金份额净值。
源如发生暂停的时间超过圆周，暂停期间，基金管理人应每圆周至少刊登暂停公告员次，当连续暂停时间超过圆个月的，基金管理人可以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，基金管理人应在圆日内在指定媒体上连续刊登基金重新开放申购或赎回公告，并公告最近员个开放日的基金份额净值。

（十二）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决定开办本基金与基金管理人管理的、且由同一注册登记机构办理注册登记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。

（十三）基金的非交易过户

基金的非交易过户是指基金注册登记机构受理继承、捐赠和司法强制执行而产生的非交易过户以及注册登记机构认可、符合法律法规的其它非交易过户。无论在上述何种情况下，接受划转的主体必须是依法可以持有本基金基金份额的投资人。
继承是指基金份额持有人死亡，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。办理非交易过户必须提供基金注册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注册登记机构的规定办理，并按基金注册登记机构规定的标准收费。

（十四）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。

（十五）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在届时发布公告或更新的招募说明书中确定。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申购金额。

（十六）基金的冻结和解冻

基金注册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，以及注册登记机构认可、符合法律法规的其他情况下的冻结与解冻。

九、基金的投资

（一）投资目标

在适度控制风险的基础上，通过严格的利差分析和对利率曲线变动趋势的判断，提高资金流动性和收益率水平，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具有良好流动性的固定收益类品种，包括国内依法发行交易的国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债）、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款以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的相关规定）。本基金不直接买入股票、权证等权益类金融工具，因所持可转换公司债券转股形成的股票、因投资于分离交易可转债而产生的权证，在其可上市交易后不超过员园个交易日的时间内卖出。
基金的投资组合比例为：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愿园豫；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缘豫。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

（三）投资理念

超额收益来自于对宏观因素和利率曲线变动的分析和管理。

（四）投资策略

本基金债券投资将主要采取久期策略，同时辅之以信用利差策略、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，通过严格的利差分析和对利率曲线变动趋势的判断，提高资金流动性和收益率水平，力争取得超越基金业绩比较基准的收益。
员资产配置策略
在资产配置方面，本基金通过对宏观经济形势、经济周期所处阶段、利率曲线变化趋势和信用利差变化趋势的重点分析，比较未来一定时间内不同债券品种和债券市场的相对预期收益率，在基金规定的投资比例范围内对不同久期、信用特征的券种及债券与现金之间进行动态调整。
圆久期策略
本基金将主要采取久期策略，通过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。为控制风险，本基金采用以“目标久期”为中心的资产配置方式。目标久期的设定划分为两个层次：战略性配置和战术性配置。“目标久期”的战略性配置由投资决策委员会确定，主要根据对宏观经济和资本市场的预测分析决定组合的目标久期。“目标久期”的战术性配置由基金经理根据市场短期因素的影响在战略性配置预先设定的范围内进行调整。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，直至接近目标久期上限，以较多地获得债券价格上升带来的收益；反之，如果预期利率上升，本基金将缩短组合的久期，直至目标久期下限，以减小债券价格下降带来的风险。
猿收益率曲线策略
收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。
源骑乘策略
本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过对收益率曲线的分析，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。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。
缘息差策略
本基金将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。
远债券选择策略
根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度，结合信用等级、流动性、选择权条款、税赋特点等因素，确定其投资价值，选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

（五）投资决策依据及程序

员投资决策依据
（员）国家有关法律、法规和基金合同的有关规定；
（圆）国内国际宏观经济形势、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策；
（猿）固定收益市场发展及各类属间利差情况；
（源）各行业发展状况、市场波动和风险特征；
（缘）上市公司研究，包括上市公司成长性的研究和市场走势；
（远）证券市场走势。
圆投资决策程序
（员）投资决策委员会：确定本基金总体资产分配和投资策略。投资决策委员会定期召开会议，如需做出及时重大决策或基金经理小组提议，可临时召开投资决策委员会会议。
（圆）基金经理（或管理小组）：设计和调整投资组合。设计和调整投资组合需要考虑的基本因素包括：每日基金申购和赎回净现金流量；基金合同的投资限制和比例限制；研究员的投资建议；基金经理的独立判断；绩效与风险评估小组的建议等。
（猿）集中交易室：基金经理向集中交易室下达投资指令，集中交易室经理收到投资指令后分发予交易员，交易员收到基金投资指令后准确执行。
（源）绩效与风险评估小组：对基金投资组合进行评估，向基金经理（或管理小组）提出调整建议。
（缘）监察稽核部：对投资流程等进行合法合规审核、监督和检查。

（六）业绩比较基准

中债总指数收益率。
中债总指数由中央国债登记结算公司编制，并在中国债券网（憎憎憎援糟澡蚤灶葬遭燥灶凿援糟燥皂援糟灶）公开发布，具有较强的权威性和市场影响力；该指数样本券涵盖央票、国债和政策性金融债，能较好地反映债券市场的整体收益。本基金是债券型基金，主要投资于固定收益类金融工具，为此，本基金选取中债总指数作为本基金的业绩比较基准。
如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、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基准的指数时，本基金管理人协商基金托管人后可以在报中国证监会备案以后变更业绩比较基准并及时公告，但不需要召集基金份额持有人大会。

（七）风险收益特征

本基金属于债券型基金，其预期的收益与风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中具有较低风险收益特征的品种。

（八）投资限制

员组合限制
本基金在投资策略上兼顾投资原则以及开放式基金的固有特点，通过分散投资降低基金财产的非系统性风险，保持基金组合良好的流动性。基金的投资组合将遵循以下限制：
（员）本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的员园豫；
（圆）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源园豫；
（猿）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愿园豫；
（源）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员园豫；
（缘）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圆园豫；
（远）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员园豫；
（苑）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员园豫；
（愿）本基金应投资于信用级别评级为月月月以上（含月月月）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猿个月内予以全部卖出；
（怨）保持不低于基金资产净值缘豫的现金或者到期日在一年以内的政府债券；
（员园）本基金持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的员园豫；
（员员）在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的园援缘豫；本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的猿豫；本基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的员园豫。法律法规或中国证监会另有规定的，遵从其规定。
如果法律法规对本基金合同约定投资组合比例限制进行变更的，以变更后的规定为准。法律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。
因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人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，基金管理人应当在员园个交易日内进行调整。
基金管理人应当自基金合同生效之日起远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投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。
圆禁止行为
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：
（员）承销证券；
（圆）向他人贷款或者提供担保；
（猿）从事承担无限责任的投资；
（源）买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外；
（缘）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；
（远）买卖与其基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与其基金管理人、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期内承销的证券；
（苑）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；
（愿）依照法律法规有关规定，由中国证监会规定禁止的其他活动；
（怨）法律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。

（九）基金管理人代表基金行使股东权利及债权人权利的处理原则及方法

员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；
圆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；
猿有利于基金财产的安全与增值；
源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。

（十）基金的融资融券

本基金可以按照国家的有关规定进行融资、融券。

十、基金的财产

（一）基金资产总值

基金资产总值是指基金拥有的各类有价证券、银行存款本息、基金应收申购款以及其他资产的价值总和。

（二）基金资产净值

基金资产净值是指基金资产总值减去负债后的价值。

（三）基金财产的账户

本基金财产以基金名义开立银行存款账户，以基金托管人的名义开立证券交易清算资金的结算备付金账户，以基金托管人和本基金联名的方式开立基金证券账户，以本基金的名义开立银行间债券托管账户。开立的基金专用账户与基金管理人、基金托管人、基金销售机构和注册登记机构自有的财产账户以及其他基金财产账户相独立。

（四）基金财产的处分

基金财产独立于基金管理人、基金托管人和代销机构的固有财产，并由基金托管人保管。基金管理人、基金托管人因基金财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益归入基金财产。基金管理人、基金托管人可以按基金合同的约定收取管理费、托管费以及其他基金合同约定的费用。基金财产的债权，不得与基金管理人、基金托管人固有财产的债务相抵销，不同基金财产的债权债务，不得相互抵销。基金管理人、基金托管人以其自有资产承担法律责任，其债权人不得对基金财产行使请求冻结、扣押和其他权利。
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。
除依据《基金法》、基金合同及其他有关规定处分外，基金财产不得被处分。非因基金财产本身承担的债务，不得对基金财产强制执行。

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正常营业日以及国家法律法规规定需要对外披露基金净值的非营业日。

（二）估值方法

员证券交易所上市的有价证券的估值
（员）交易所上市的有价证券（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，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。
（圆）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；
（猿）交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去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，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价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；
（源）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。
圆处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：
（员）送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值；
（圆）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。
（猿）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市价（收盘价）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。
猿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。
源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。
缘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况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。
远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。

（三）估值对象

基金所拥有的股票、权证、债券和银行存款本息、应收款项、其它投资等资产。

（四）估值程序

员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，精确到园援园园员元，小数点后第四位四舍五入。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。
圆基金管理人应每个工作日对基金资产估值。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。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

（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猿位以内（含第猿位）发生差错时，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：
员差错类型
本基金运作过程中，如果由于基金管理人或基金托管人、或注册登记机构、或代销机构、或投资人自身的过错造成差错，导致其他当事人遭受损失的，过错的责任人应当对由于该差错遭受损失当事人（“受损方”）的直接损失按下述“差错处理原则”给予赔偿，承担赔偿责任。
上述差错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；对于因技术原因引起的差错，若系同行业现有技术水平不能预见、不能避免、不能克服，则属不可抗力，按照下述规定执行。
由于不可抗力原因造成投资人的交易资料灭失或被错误处理或造成其他差错，因不可抗力原因出现差错的当事人不对其他当事人承担赔偿责任，但因该差错取得不当得利的当事人仍应负有返还不当得利的义务。
圆差错处理原则
（员）差错已发生，但尚未给当事人造成损失时，差错责任方应及时协调各方，及时进行更正，因更正差错发生的费用由差错责任方承担；由于差错责任方未及时更正已产生的差错，给当事人造成损失的，由差错责任方对直接损失承担赔偿责任；若差错责任方已经积极协调，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。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认，确保差错已得到更正。
（圆）差错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，并且仅对差错的有关直接当事人负责，不对第三方负责。
（猿）因差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应对差错负责。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”），则差错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超过其实际损失的差额部分支付给差错责任方。
（源）差错调整采用尽量恢复至假设未发生差错的正确情形的方式。
（缘）差错责任方拒绝进行赔偿时，如果因基金管理人过错造成基金财产损失时，基金托管人应为基金的利益向基金管理人追偿，如果因基金托管人过错造成基金财产损失时，基金管理人应为基金的利益向基金托管人追偿。基金管理人和托管人之外的第三方造成基金财产的损失，并拒绝进行赔偿时，由基金管理人负责向差错方追偿，基金托管人给予必要的配合；追偿过程中产生的有关费用，应列入基金费用，从基金资产中支付。
（远）如果出现差错的当事人未按规定对受损方进行赔偿，并且依据法律法规、基金合同或其他规定，基金管理人自行或依据法院判决、仲裁裁决对受损方承担了赔偿责任，则基金管理人有权向出现过错的当事人进行追索，并有权要求其赔偿或补偿由此发生的费用和遭受的直接损失。
（苑）按法律法规规定的其他原则处理差错。
猿差错处理程序
差错被发现后，有关的当事人应当及时进行处理，处理的程序如下：
（员）查明差错发生的原因，列明所有的当事人，并根据差错发生的原因确定差错的责任方；
（圆）根据差错处理原则或当事人协商的方法对因差错造成的损失进行评估；
（猿）根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方进行更正和赔偿损失；
（源）根据差错处理的方法，需要修改基金注册登记机构交易数据的，由基金注册登记机构进行更正，并就差错的更正向有关当事人进行确认。
源基金份额净值差错处理的原则和方法如下：
（员）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。
（圆）错误偏差达到基金份额净值的园援圆缘豫时，基金管理人应当通报基金托管人并报中国证监会备案；错误偏差达到基金份额净值的园援缘豫时，基金管理人应当公告。
（猿）因基金份额净值计算错误，给基金或基金份额持有人造成损失的，应由基金管理人先行赔付，基金管理人按差错情形，有权向其他当事人追偿。
（源）基金管理人和基金托管人由于各自技术系统设置而产生的净值计算尾差，以基金管理人计算结果为准。
（缘）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

员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；
圆因不可抗力或其它情形致使基金管理人、基金托管人无法准确评估基金资产价值时；
猿占基金相当比例的投资品种的估值出现重大转变，而基金管理人为保障投资人的利益，已决定延迟估值；
源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

用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，由基金管理人对基金净值予以公布。

（八）特殊情况的处理

员基金管理人或基金托管人按估值方法的第缘项进行估值时，所造成的误差不作为基金资产估值错误处理。
圆由于不可抗力原因，或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误，或国家会计政策变更、市场规则变更等，基金

（下转D11版）