

## 中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要

本基金基金合同于 2013 年 1 月 7 日生效。 本基金基金合同于 2013年1月7日生效。

重要提示

投资有风险、投资人申购基金时应认英阅读招募设明书。
基金的过往业境并不预示状未来表现。

本编要根据基金合同和基金招募谈明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律
文件、基金投资人自依基金合同和基金招募谈明书编写,并经中国证监会核准。基金合同及约定基金当事人之间权利、义务的法律
实件、基金投资人自依基金合同和基金招募设度,是成员《建华办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资
从实了基金金领持有人的权利和义务。应详细查阅基金合同。

从订解基金经额持有人的权利权义务。应详细查阅基金合同。

本招募设明书(更新)所载内容裁读上日为 2013 年 7 月 7 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2013 年 6 月 30 日(财务数据未经审计)。 (一) 泰並管理人職化 名称: 中海基金管理有限公司 住所: 上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层 办公地址: 上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层 办公地址,上海市油茶新区银城中路 68 号 2905-2908 邮政编码,2004年 3 月 18 日 法定代表人,适应 18 元 18 日 法定代表人,适应 18 元 18 日 批准设立党,中国证券室官2004124 号 组织形式,有限责任公司(中外合资) 注册资本,146667 亿元人民币 存结期间,持续经营 联系人,兰樱 联系人,兰樱 联系是16,021-3842908 股东名称及其出资比例; 中高信托股份有限公司 33,409% 之150% 之150% 之150% 2500% 2500% (2)主要人,总师况 DONG WANG(王卫东)先生,独立董事。美国国籍。芝加哥大学博士。现任美国德杰律师事务所合伙人。历任 Sidley 德律师事务所)芝加哥总部律师,北京大学国家发展研究院国际 MBA 项目访问教授,北京德恒律师事务所合伙人。 2、监事会成员 张悦女士,监事长。硕士,会计师。现任中海信托股份有限公司总稽核兼纪麥副书记,稽核审计部经理、信托事务管理总 整理,历任北京石油交易部副经理,中国海洋石油东海公司计划哪会计,仓管部企业管理岗,中海石油总公司平湖生产 计划部经理,中海石油有限公司上海分公司计划部经理,中海信托股份有限公司计划财务部会计、计划财务部经理、稽 《行长、 ,职工集事。研究生毕业,現任中海基金管理有限公司总经理助理兼北京分公司总经理,历任工宁省针棉毛织 的結运科科员,北京中盛纸业有限公司总经理助理。北京大地校费有限公司总经理助理兼市场营销部经理,湘财 公司总定理助理兼北京分公司总经理。 《公司总定理助理兼北京分公司总经理。 《职工集》字上,现任中海基金管理有限公司营销中心渠道及客户服务总监。历任上海市邮政辖汇局精核员, 上上海四川北路营业部程员,场内交易员,业务部经理,综合部经理,交易部经理,中海基金管理有限公司客户服 服务部部总监、定下服务公监。 2013年1月7日-2013年1月11日 上述人與之四。 、基金托管人 一)基金托管人概况 1.基本情况 名称,招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行") 係。招商銀行股份有限公司(以上商标"招商銀行 过用。1987年4月8日 助地址、深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 公地址、深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 近代表、1967年 记 注代表、1967年 完 於一进等 年代表、1988年 25、证监基金字[2002]83 号 元/2755—8199084 为托管业务资质最全的商业银行,拥有证券投资基金托管。受托投资管理托管。合格填外机构投资者托管(OFII)。全国社会保施基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。 私市银行商业"银房而变、光密所想"的托管理全和"财富所托"信守录语"的托管核心价值,独创"68 托管银行"品牌体 从一保护它起业务、保护您的财富"为历史地会、不断创新托管章核、服务和产品。在业内单年推出"两上托管银行"品牌体 管业多综合系统和"6心"生管服务标准。首家发布系票基金绩效分析报告,开办国内首个托管银行网站,成功托管国内第一 人参师条合资产管理计划,第一尺 FOF 第一只任行资金计划,第一只股权系募金、第一家来设币市场基金财田发金 TA 1 到账、第一只接外银行 QDII 基金、第一只红利 FT 基金、第一尺,1-16 YT 基金 专户理财,第一家大小丰解禁资产,第一单 TOT 经营、实现从年一长贸惠务商企品投资者服务机构的转变。得可可证从可 式基金 13 只,据销官发公等开校式基金托管规模划。33 亿元,克银国内业券市场资资产价的不利兆势,托管费收入 托管资产 均创出历史新高、实现任管费收入 6.54 亿元、校上年报长 28.17%,托管资产余额 10.8 万亿元,校年初增长 112.85%。作为公 盆帐等基金等的工作分量,在方形容,成功总等"量基金"公总要允任营,为是因公益能要资金金管金(愈且按露进行有益探 素,该再且申求获 2012 中国金融品牌「金象奖」"十大公益项目"案,;正使卵获获《财务》中国最佳托管专业银行" ——14 YEMS类别构" (一)基金份額銷售电应 1,直銷机构 (1)中商基金管理有限公司 住所:上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层 中心轴针、上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层 ::400-888-9788(免长途话费)或 021-38789788 代表人,傳育宁 :0755-8319888 :0755-83198049 人,邓萄蘭 服务电话:95555 開始:東宋亚mbchina.com 中国工商银行股份有限公司 :北京市西城区复兴门内大街 55 号 地址:北京市西城区复兴门内大街 55 号 1010-661073788 服务电话:95588 址;www.spdb.com.en 维农村商业银行股份有限公司 上海市银城中路 8 号 址;上海市银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 15 层 是上海市 .com.cn 行股份有限公司 定代表、電量等 這,0510-82831662 (5,0510-8283162 長人,北側 )服券电影,95570 可解性,www.gls.com.cn 长江证券股份限公司 ・武汉市新华路特8 号长江证券大厦 (代表、胡返到 1,027-6579999 :027-85481900 人,幸夏 は今では、2003年 中国統一は非常投資方用公司 中国統一は非常投資方用公司 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 他能。北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 で表入、海省安 (101-6556843) (101-6556843) 算集,1010-66568990 炭素人,日離 於产服券电话,4008-888-888 (三同附赴,www.thinascok.com.cn 11)中信建投证券股份有限公司 (1)中信建投证券股份有限公司 (2)少之地址,此资市东城区朝阳门内大街 188 号 投票人,仅进;许参园 进滤,400-8888-108 (形式基金含询电话,400-8888-108 (形式基金含均电话,400-8888-108 (上) 国营投业研查股份有限公司 世野,让海市浦东新区商城路 618 号 少地址上,海市浦东新区南城路 618 号 少地址上,海市浦东新区南城路 618 号 大型代表人,77建华

公司网址:www.gtja.com (13)申银万国证券股份有限公司 住所:上海市常熟路 171 号 办公地址:上海市常熟路 171 号 公司网址:www.swg.com (14)兴业正券股份有股公司 住所,细查省福州市湖东路 268 号 办公地址,上海浦东新区民生路 1199 弄正大五道口广场 1 号楼 21 楼 法定代表人,上等 公司周址: www.newone.com.cn (18) 中银国际证券有限责任公司 住所:上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层 办公地址:上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 40 层 法定代表人: 许阅 正券有限责任公司 |市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼 |深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼 8 楼 | 1 - 紙字類 服务电话:400-888-8788 或 10108998 公司阅述, www.dac.com.en (22) 第一帧业主转股份有限公司 住所:广东省深圳市罗朗区等岗路 12 号中民时代广场 B 崖 25,26 层 办公地址:广东省深圳市罗朗区等岗路 12 号中民时代广场 B 崖 25,26 层 速定代表人,刘学民 載さ 8, 水河学民 次基金建设区类1020年237718-1013 例址,www.Matzpoom.en 渤海证券股份有限公司 天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室 地址、天津市南开区宾水西道 8 号 代表人、杜庆平 人、王兆权 (022-28451861 (022-28451892 展务电话-400-651-5988 何姓、www.bbag.com 直金证券股份有限公司 成都市东城根上街 95 号 他此、成都市东城根上街 95 号 6、16、17 楼 飞浪人;再云 陈忠 }电话: 400-889-5548 張時 5:0591-87383623 €:0591-87383610 □服务电话:96326(福建省外请先拨 0591) .010-66045608 .010-66045521 人:林爽 服务电话:010-66045678 圆址:www.tssec.com 基金圆圆址:www.jjm.com.cn 华主海市满东新区世纪大道 100 号环球金融中心 57 层 代表人:陈林 ,021-68778010 -021-68778117 电话 :400-820-9898,021-38929908 www.embbstock.com 厦门证券有股公司 厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼 地址,厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼 代表人,得数鲜 955;www.xmzq.cn 户信万通证券有限责任公司 青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层 (1507-1510 室) 总址:青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层 大表人,张智河 一万日本民世公司 州市福田区民田路 178 号华融大厦 5-6 楼 人,薛荣年 公司尚述。www.fund123.cn 37) 深圳(分集金)销售有限公司 起析,深圳市罗湖区原南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 1.J 单元 少之地址。深圳市罗湖区原南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 1.J 单元 技变代表人。薛峰 成人: 1987年 ・ 活素製 - 33227950 154.0758-788-887 154.1992 - 3328-887 154.1992 - 3328-887 154.1992 - 3328-897 1海市浦东新区浦东大道 555 号裕県国际 B 産 16 层 代表・1、1982 - 3328-898 - 33288 - 33288 - 33288 - 33288 - 3328 - 33288 - 3328 - 3328 - 33288 - 33288 - 3328 - 33288 - 3 と ロ・9(ロー(US)・12 29 2 超速正存(上海)基金前個投資順向有限公司 上海市金山区原、随着総公路 7650 号 205 室 起止上海市湖東京区陆家瑞禄城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801 で表し、江海市浦東京区陆家瑞禄城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801 で表し、江海路 於原也自一90-1-4-197998
於原也自一90-1-1818-188
公司阅述-www.124567.comcm。
3、场件代籍制度。
据答 B 歷金份額办理场内认购业务的发售机构方具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员(具体名单详见基金份值公查成青年安全)的一个人,但未取得相应业金资格。但属于深圳证券交易所会员的其他机构,可在整管 B 基金份额上市场里投资着通过录制证券交易所交易系统参与概格 B 基金份额由上市交易。基金管理,只用程度支法形成的要求,增加其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。
(二)注册查证机构
在条件、国证券金位结算有限责任公司住所、北京市西级成大平桥大街 17号
去运代表义,金额
但证:1010-9378807 朕系人:崔巍 (三)出具法律意见书的律师事务所

<sup>而 开 至</sup> 六、基金份额的分级 惠裕 A 的开放日为自基金合同生效之日起 3 年内每满 6 个月的最后一个工作日。惠裕 A 的第 n( 为基金合同生效满 n×6个月的最后一个工作日。 因不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回的,开放日为不可抗力或其他情形影响因素消除之日的下一 (nF)、%<sup>2</sup>。为产基格素上,次开放日(为nF大角、热开成日,则为基 企表立即)并于目的运作。 $p_{ij} = p_{ij}$  可以可能的基金资产净值。 $P_{ij}$ 为《日惠帝国的分额》额。 <sup>6</sup> » 为《日惠帝》的份数亦额。 <sup>从29</sup> 4 为《日 患者 x 的基金资献净值。 <sup>政党 actor</sup>为惠泽 x 上一井沢ヒず草盾3 分類停置 1.000, 若二一月漱口未买生才算。则为二十月浓口患者《的劳秘净值。《  $oldsymbol{\lambda}$ 在高格式上,次开放目(如:目的第一次开放日,功为基金成立日)设定的 的务要需要加上:日全部基础国务要应计改量之后,则。  $2XX_{S'} = 2XX_{S(G,T)} \times \left[1 + \frac{1}{(2\pi^{\frac{1}{2}} + 1)^{\frac{1}{2}} \prod_{i \in \mathcal{F}} \sum_{i \in \mathcal{F}} X_{i}^{T}}\right]$ ^\*\*\* 口董作惠拳 x 贷额 x 告收益 ^\*\*\* 算公式加下。  $g_{\rm F}$  如果 T 目的一遍的基金资产净值小于  $^{1000M_{
m Plus}}$  T 目息整度的分 额金额加工"日全部惠军人贷额应计收益。"5、"则。 (2) 高空分的基件分额符件计算 汉<sup>882年</sup>。为惠育 6 封问期后满门(111) 惠举 6 的基金份额净值,悬官 5的基金贷款库值计算公式加下。  $M^{\mu}{}_{\mu\nu} = M^{\mu}{}_{\mu} - MW_{\mu\nu} \circ F_{\mu\nu}$ 惠裕 A.惠裕 B 的基金份额净值的计算,保留到小数点后 8 位,小数点后第 9 位四舍五人,由此误差产生的收益或损失由基金财产承担。 由基金财产承担。 例:本基金质基金同)生效后 3 年期福满日,该自惠裕 A 上一次开放日和折算日起的运作天数为 120 天,基金运作当年 的实际天数为 565 天,基金资产净值为 21 亿元,基陷 A 显裕 B 的份额余额分别为 14 亿份和 6 亿份,基裕 A 上一次开放日 设定的惠裕 A 年校选单为 4.65%。则据的 A. 惠裕 B 的基金份额价值计算如下; 馬裔女的共立份额净值 (1.00×(1) (1.6555 ×125) 1.01522767 (元) 
 基備ト的基金供額運賃 -1.15099544(元) 基金者可在撤之日起今年内,在惠裕人的作开放日(11日),该年期自 更裕太上。坎开放日(於11日之前更格玄同大进行开放,则为基金成立日) 下于日的运作实现。  $^{AC}$  : X T 日间市局的基金统广净值。 $^{PC}$  为  $^{C}$  日惠 举《的分别全》。《<sup>30</sup> 人二日惠留《新代》会初。《<sup>305年</sup> 中 为于日惠裕》 的基金分额多考净值。 <sup>364亿</sup>345为患者 太上一。该口机算师的份额净值 在惠福《上一次开放日(如:日之前唐福《尚未进行开放,从为基金及立日) 设定的高密度的年权不远。 」们如果:目前车后的基金瓷厂程值大丁或等。 \*\* AND Valory (\*\* □ 直经 • 的偿额求额加上的日金部基准支领额应定收益之和《门贝》 2015年-2015年(11) (21) (五世年東京大阪) 四] 作口全部惠然人资源应计协选《计算要求证字》 以上各式中,运作当年实际天数指惠裕 A 上一次开放日(如 T 日之前惠裕 A 尚未进行开放,则为基金成立日)所在年度的实际天数、下词。 额余额加工T J 全部患痛 x 资源应生核益之和 作 Ulic

14% 效之日起3年内,本基金名称为"中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金";基金合同生效后3年期 2为上市开放式基金(LOF)后,本基金名称为"中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金(LOF)"。 (一)基金份额的分数 本基金的基金份额分惠裕 A. 惠裕 B 两类,所募集的基金资产合并定作。 1. 基金份额配比 本基金集集设立时,惠裕 A. 惠裕 B 的份额配比原不超过 7.3,本基金基金合同生效之日起 3 年内的每一个开放日,经 登记机场临儿后的题格 A. 惠裕 B 的份额配比原则上不超过 7.3。 本基金基金合同生效之日起 3 年内,惠裕 A. 自基金合同生效之日起每满 6 个月开放一次,惠裕 B. 封闭运作并上市交 定题格 A. 的每次分散员,基金管理从将对基的。是行基金份额市级(但基金合同)生效之日起 3 年内第六个惠裕 A. 的 日惠裕 A. 不折算),惠裕 A. 的基金份额净值调整为 1.000元,基金份额持有人持有的惠裕 A. 份额按断算比例相应增 但惠裕 A. 不折算),惠裕 A. 的基金份额净值调整为 1.000元,基金份额持有人持有的惠裕 A. 份额按断算证例相应增 应服者 A. 单年产报日,则惠惠裕 A. 没有赎回查考除回份额收,惠裕 A. 惠阳 各 在该次开放日后的份额配比可能会 大于 7.3 的情形,如果惠裕 A. 的净赎回份额较多,惠裕 A. 惠裕 B. 在该次开放日后的份额配比可能会出现小于 7.3 的情 計超近7/3。執係原稅時度的及年上2000年 3、無格自的資程作。封闭期內不接受申詢与穩則。 建裕自的封闭期內自基金自同生效之日起至年年后对应日止。如该对应日为非工作日,则顺延至下一个工作日。 (2)本基金基金自同生效后3个月內。在符合基金上市交易条件下,惠格自務申请在深圳正券交易所上市交易。 (3)本基金生的能數指名的应时收益后的金融剩余效益日期整形至 7年,亏担业路各的资产净值为限由最新各 环组。 金管理人并不承诺或保证基格A的约定应得收益。即如在本基金资产出现极端损失情况下,惠裕A仍可能面临无法取得 定应得收益乃至投资本金受量的风险,此时惠裕B剩余资产可能为0。 1、本基金基金份额净值的计算 本基金的基金份额净值计算公式如下。 T日基金份额净值于日闭市后的基金资产净值/T日基金份额的余额数量 基金合同生效之日起3年内,T日基金份额的余额数量为惠裕A,和惠裕B的份额总额,基金合同生效后3年期届满并 上市开放式基金(LOF)后,T日基金份额的余额数量为该LOF基金给份额总额。 本基金基金份额净值的计算,保留到小数点后3位,小数点后第4位四会五人,由此产生的收益或损失由基金财产承 。 2.惠俗 A 和惠裕 B 的基金份额净值计算 基金合同生效后,在惠裕 A 的开放日计算惠裕 A 的基金份额净值;在惠裕 B 的封闭期届满日分别计算惠裕 A 和惠裕 B 1) 如果工目使用品的基金资产得值大于找等于 \*\* Add Approximation 是更多人 T 日全部高裕区的领域性设施。 55.478176.cm。/ 这样主手领陈天鹅、T。 1,000, 7, 上一开放日本支空折算,则入上一开放日惠龄入约务领净值,在为 了上京都具备支付额应证收益。 - 20 × 304页 (1) × 医水当年等年,数7页。 ② 为昨 F 1 利市后的基金先产净值八丁 a 2020 ... o x 1 1号音 x 名份 (5) 惠州 8 的基金分额数据将通计算 30.75 × - 日惠塔 8 的基金价积参考得值,惠辛 8 的基金价积参考项 值计算公式加 与  $\hbar aAV_{er} = 2\pi art \left( \frac{\hbar aV_r + \hbar aAV_{er} \times F_{er}}{\epsilon} , 0 \right)$ 

上式厂,在本基金《基金合同》传统之目起意实内的原格专非开放日。

MAN 中方电路点的基金份额磁等中值,在电路点的开放上。 <sup>Mat</sup> 中面更强度

期俗 A. 惠俗 B 的基金份额参考净值的计算,保留到小数点后 3 位,小数点后第 4 位四会五人,由此误差产生的收益或 损失由基金财产承担。 T E B 的复数 A 和惠裕 B 的基金份额参考净值在当天收市后计算,并在 T+1 E 内公告。如遇特殊情况,经中国证监会同

意。可以适当延迟目频或公告。 例本基金优金合同)上效之日起3年内,该自惠裕 A.上一次开放日和折算日起的运作天数为90天,基金运作当年的 实际天数为365天,基金资产净值为21亿元,惠裕 A.惠裕 B的份额索额分别为14亿份和6亿份,惠裕 A.上一次开放日设 定的惠裕 A.年收益率为465%。则据书 A. 基格 B. 的总金份额参与净值计算加下。

患者。的基金货额多元净值  $\left[ -1.00 \times \left( -1 \frac{4 \circ \phi}{305} \times 20 \right) \right] = 1.001 \times (元)$ 

 $2 - 4 \times 0.1$ 惠裕 3 的基本价额参考符件 6 1.14.(元)

(三)基金合同生效后3年期届满时的基金份额转换 基金合同生效后3年期届满、本基金将按照基金合同约定转换为上市开放式基金(LOF),惠裕A,惠俗B的基金份额将 以各自的基金份额单位为基准转处为上市开放工基金(LOF)份额,并为理基金的申购。赎回业务。 基金合同生效后3年期届满时的基金转换见本招募说明书第十二部分及基金管理人届时发布的相关公告。

**B80** 在严格控制风险的前推下,力争实现基金资产的长则地取中III。 本基金主要投资于具有投好流动性的固定收益类金融工具,包括国债,央行票据,金融债券,企业债券、公司债券,可分 易可转债中的公司债部分,中小企业私募债,中期票据,短期融资券,地方政府债,资产支持证券,债券回购,银行存款、 市场工具等固定收益类金融工具以及经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)。 本基金车直接从一级市场买人股票,仅证,可以使用,也可以有效。因为他用的规划发动形成。 如法律法规或监督机构以后允许基金投资的其他品种。基金管理人定提行适当程序后,可以将其构入投资范围。 本基金投资,市进收收益资金融工具化任何怀无法金货价的原则,并将投资产中小企业私募债券的比例不高于基金货 。 由的 20%,用金或到期目在1年以内的政府债券不低于基金货产净值的 5%。 ——20%的经验 直的 20%,现金取均为20元 九、基金的投资策略 四四班券品种的配置策略 1. 固定收益品特的配置策略 (1) 久期配置 本基金基于对宏观经济指标(包括国内生产总值、工业增加值。固定资产投资、消费品市场、价格指数和货币信贷等)和 经总济政策(包括货币政策)财政政策和产业政策等)的分析,判断宏观经济所处的经济周期,由此预测到单变动的方向和 9. 根据不同大类资产在定观经济周期的框性。即货币市场顺周期、债券市场迎周期的特点,确定债券资产配置的基本方 均径、同时特合债券市场资金供求分析,最终确定投资组合的久,期配置。 (2.) 期限结构配置 在确定组合人用限的编章被查进行分析。在于则组合、红岭组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 子础每么 期限的编章被查进行分析。在于则组合、红岭组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 爾的信用风险和流动性风险。选择风险与吸证相匹配的品种进于配置。 4、其它交易课的。 (1)杠杆放大策略,即以组合现有债参为基础,利用回购等方式融人低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高 验价需多,则取款超额收益的操作方式。 邓基四以明分,次列3574位1899年21日7日。 (2)公司债费市场签利:公司债将在银行间市场和交易所市场同时挂牌,根据以往的经验,两个市场的品种将出现差价 套利交易的机会。本基金採利用两个市场相同公司债券交易价格的差异, 锁定其中的收益进行跨市场套利,增加基金倍产收 1. 组合限制 基金的投资组合将遵循以下限制; (1)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; (2)本基金管理,浸塑的全部基金持有一家公司安存的证券,不超过该证券的 10%; (3)本基金持有的金部权证,其市值不得超过基金资产净值的 3%; (4)本基金投资下间。浸塑的全部基金持有的同一代证。不得超过该权证 10%; (5)本基金投资下间。可能权益、约含采资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的 10%; (6)本基金投资下间。由于成金、其市值不得超过基金资产均值的 20%; (7)本基金持有的原一指用一位用级分质为资产支持证券的比例,不得超过基金资产支持证券规则的 10%; (7)本基金持有的原一指用一位用级分质分类分类。 2. 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)向他人贷款或者提供担保; (2)以证案任于职物工价地总。 的他人贷款或者歷史批评。 从事采担无限责任的投资。 决委其他基金价额。但是国务院另有规定的除外, 决委其他基金管理人、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。 决委与其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司 证券或者解析的内采销的证券。 从事内幕交易情况,是是任务人情极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 证券或者解析的内采销的证券。 ),从事内幕交易,提到证券交易价格及其他不正当的证券交易活动。 ),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。 时公台, 加尤斯森並衍樹特有人天会申以。 **. 基金的风险处益特征** . 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, 其风险收益预期高于货币市场基金, 低于混合型基金 這款以取、原守医除选取出工館廟,开对其內容的與实性、准确性和完整性 採担一例及连市費任。 基金任營, 招商銀行股合有限公司根据基金合同规定复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容, 延收實军存在库费记载、银手帐选该或者工业前。 本投资组合报告所载数据冷截至 2013 年 6 月 30 日,本报告中所列财务数据未经审计。 1 基金价率的基金 裁至 2013 年 6 月 30 日,中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金资产净值为 1,769,918,693.11 元,基金份额净值为 1,023 元,累计基金份额净值为 1,023 元。其资产组合情况如下; 2,299,599,235.

					金额单位:人民	
序号	债券品	.种	公允价值	(元)	占基金资产净值比例(%)	
1	国家债券			-		
2	央行票据			-		
3	金融债券			89,505,000.00	5	
	其中:政策性金融债			89,505,000.00	5.	
4	企业债券		1	,854,407,235.53	104.	
5	企业短期融资券			29,946,000.00	1.0	
6	中期票据		325,741,000.00		18.4	
7	可转债		-			
8	其他		-			
9	合计		2,299,599,235.53		129.	

					亚视甲亚:人民用:
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1380048	13三门债	900,000	91,872,000.00	5.19
2	130201	13国开 01	900,000	89,505,000.00	5.06
3	1380161	13維浜投债	800,000	80,304,000.00	4.54
4	112015	09泛海债	660,604	66,721,004.00	3.77
5	124159	13绍城改	600,000	63,180,000.00	3.57
本基: 7、报	告期末按公允价值占 金本报告期末未持有资 告期末按公允价值占 金本报告期末未持有权	产支持证券。 16金资产净值比例		资产支持证券投资明细 权证投资明细	

8.投资组合报告附注 (1)报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴

(2)本基金为纯债基金,不进行股票投资。 (3)截至 2013 年 6 月 30 日,本基金的其他资产项目构成如下:

序号	名称	金額(元)
1	存出保证金	434,511.09
2	应收证券清算款	26,947,732.29
3	应收股利	-
4	应收利息	57,965,797.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	52,759.70
8	其他	-
9	合计	85,400,800.41

(5)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 本基金为纯债基金,不进行股票投资。 (6)本基金由于四舍五人的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾

差。 十四.基金的业绩 基金管理人依照恪尽职守,诚实信用,谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收 基金的过年业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资着在做出投资决策前更升细阅读本基金的招募设明书。 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基础收益率的比较,截至2013年6月 20日1。

0.0	5%	1.46%	0.03%	-0.46%	0.02%
29% 0.13	8%	0.98%	0.10%	0.31%	0.08%
30% 0.1:	3%	2.46%	0.08%	-0.16%	0.05%
3(	0% 0.1	0.13%	0% 0.13% 2.46%	0% 0.13% 2.46% 0.08%	

2.基金托管人的托管费。
3.基金销售服务费;
4.基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
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.基金份证券交易费用;
7.基金的证券交易费用;
6.基金股间要和上市与费。
10.在规则取者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。
11.基金管用,持极方法,计提标准和支付方式。
1.基金管理人的管理费。 

在基金合同年次之目的3 并内或基金合同组次后 3 并明福满模为上市升放式基金 (LOF)后,基金托管人的托管费均按 资产净值的 (Q.W. 作费率计量 本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下; H=De0.2%+3 并不致 H 为每日应计据的基金产价值 另一个工作目录的是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,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,但是一个工作,但是一个工作,但是一个工作,是一个工作,是一个工作,但是一个工作,是一个工作,但是一个工作,是一个工作,但是一个工作,也可以工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,可以工作,是一个工作,也可以一个工作,也可以工作,是一个工作,可以工作,但一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,可以工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,也可以一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,是一个工作,一个工作,是一个工作,一个工作,一个工作,一个工作,一个工作,一个工作,一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以工作,可以一个工作,可以一个工作,可以工作,可以工作,可以一个工作,可以工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个工作,可以一个一个工作,可以一个工作,可以一个

查並和成並它物付有人依賴國達及評任及則別成。復行物收义分。 十六、对指察说明书更需能分說明 (一)在"基金管理人"電分、对"主要人情况"进行了更新。 (二)对"基金任常人"都分进行了更新。 (三)对"相关服务机构"部分进行了更新。 (三)对"相关服务机构"部分进行了更新。 (五)新增"基金的业绩"并按最新资料进行了更新。 (五)新增"基金的业绩"并按最新资料进行了更新。 (七)新增"其他应被露的事项",按露了本期间本基金的公告信息。

中海基金管理有限公司 二〇一三年八月二十日