中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书

基金管理人：中海基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

【重要提示】

本基金于2014年4月2日经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]348号文准予注册募集。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。

本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金合同生效后，每2年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作。本基金的基分额按照不同流动性、预期收益和预期风险特征划分为惠祥A份额和惠祥B份额两级份额，所募集的基金资产合并运作，惠祥A份额和惠祥B份额的份额配比原则上不超过7:3。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，中小企业私募债券是指中小微型企业在中国境内以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，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为面向特定对象的私募发行。因此，中小企业私募债券较传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体的债券投资风险。

本基金是债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，长期风险收益特征高于货币市场基金，低于股票型基金、混合型基金。

本基金《基金合同》生效后的分级运作周期内，本基金经过基金份额分级，惠祥A份额为较低预期风险、收益相对稳定的基金份额，但在本基金资产出现极端损失情况下，惠祥A份额仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险，此时惠祥B份额剩余资产可能为0，若惠祥B份额获得保本期付差额，将不再对惠祥A份额未获得的约定收益部分进行补足；惠祥B份额为中等预期风险、中等预期收益的基金份额，由于本基金的资产及收益的分配将优先满足惠祥A份额的约定应得收益的分配，在本基金资产出现极端损失而仅能乃至不能满足惠祥A份额的约定收益与投资本金的情况下，则惠祥B份额可能面临投资本金乏损，若在分级运作周期内惠祥B份额设置保本保障机制的，则惠祥B份额将获得保本期付差额，表现为较低预期风险、中等预期收益的基金份额。

在第一个分级运作周期，基金管理人保证对惠祥B份额提供保本，中国投融资担保有限公司保证对惠祥B份额的保本提供保本保障。投资人投资于惠祥B份额并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，惠祥B份额在极端情况下仍然存在本金损失的风险。

投资人购买惠祥B份额的行为视为同意保证合同或风险买断合同的约定。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资有风险，投资人在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

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，也不保证最低收益。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

一、绪言

《中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书》（以下简称“招募说明书”或“本招募说明书”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）以及《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”或“《基金合同》”）编写。

基金管理人承诺本招募说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

中海惠祥分级债券型证券投资基金（以下简称“基金”或“本基金”）是根据本招募说明书所载明的资料申请募集的。本基金管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本招募说明书中载明的信息，或对本招募说明书作任何解释或者说明。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写，并经中国证监会管理委员会（以下简称“中国证监会”）注册。基金合同是约定基金合同当事人之间权利、义务的法律文件。投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

二、释义

在本招募说明书中，除非文意另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

1、基金或本基金：指中海惠祥分级债券型证券投资基金

2、基金管理人：指中海基金管理有限公司

3、基金托管人：指中国农业银行股份有限公司

4、担保人：指与基金管理人签订保证合同，为基金管理人对惠祥B份额持有人的保本金额承担的保本清偿义务提供不可撤销的连带责任保证的机构。本基金惠祥B份额第一个保本周期由中国投融资担保有限公司作为担保人，为本基金惠祥B份额第一个保本周期的保本提供不可撤销的连带责任保证

5、保本义务人：指与基金管理人签订风险买断合同，为本基金惠祥B份额的某保本周期（第一个保本周期除外）承担保本偿付责任的机构

6、基金合同：指《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金合同》及对基金合同的任何有效修订和补充

7、托管协议：指基金管理人与基金托管人就本基金签订之《中海惠祥分级债券型证券投资基金托管协议》及对该托管协议的任何有效修订和补充

8、招募说明书或本招募说明书：指《中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书》及其定期的更新

9、基金份额发售公告：指《中海惠祥分级债券型证券投资基金基金份额发售公告》

10、法律法规：指中国现行有效并公布实施的法律、行政法规、规范性文件、司法解释、行政规章以及其他对基金合同当事人有约束力的决定、决议、通知等

11、《基金法》：指2012年12月28日经第十一届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议通过，自2013年6月1日起实施的《中华人民共和国证券投资基金法》及颁布机关对其不时做出的修订

12、《销售办法》：指中国证监会2013年3月15日颁布、同年6月1日实施的《证券投资基金销售管理办法》及颁布机关对其不时做出的修订

13、《信息披露办法》：指中国证监会2004年6月8日颁布、同年7月1日实施的《证券投资基金信息披露管理办法》及颁布机关对其不时做出的修订

14、《运作办法》：指中国证监会2004年6月29日颁布、同年7月1日实施的《证券投资基金运作管理办法》及颁布机关对其不时做出的修订

15、《指导意见》：指中国证监会2010年10月26日颁布并实施的《关于保本基金的指导意见》及颁布机关对其不时做出的修订

16、中国证监会：指中国证券监督管理委员会

17、银行业监督管理机构：指中国人民银行和/或中国银行业监督管理委员会

18、基金合同当事人：指受基金合同约束，根据基金合同享有权利并承担义务的法律主体，包括基金管理人、基金托管人和基金份额持有人

19、个人投资者：指依据有关法律法规规定可投资于证券投资基金的自然人

20、机构投资者：指依法可以投资证券投资基金的、在中华人民共和国境内合法登记并存续或经有关政府部门批准设立并存续的企业法人、事业法人、社会团体或其他组织

21、合格境外机构投资者：指符合《合格境外机构投资者境内证券投资管理办法》及相关法律法规规定可以投资于在中国境内依法募集的证券投资基金的中国境外的机构投资者

22、投资人：指个人投资者、机构投资者和合格境外机构投资者以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资人的合称

23、基金份额持有人：指依基金合同和招募说明书合法取得基金份额的投资人

24、基金销售业务：指基金管理人或销售机构宣传推介基金、发售基金份额、办理基金份额的申购、赎回、转换、非交易过户、转托管及定期定额投资等业务

25、销售机构：指中海基金管理有限公司以及符合《销售办法》和中国证监会规定的其他条件，取得基金销售业务资格并与基金管理人签订了基金销售服务协议，办理基金销售业务的机构

26、登记业务：指基金登记、存管、过户、清算和结算业务，具体内容包括投资人基金账户的建立和管理、基金份额登记、基金销售业务的确认、清算和结算、代理发放红利、建立并保管基金份额持有人名册和办理非交易过户等

27、登记机构：指办理登记业务的机构。基金的登记机构为中海基金管理有限公司或接受中海基金管理有限公司委托代为办理登记业务的机构

28、基金账户：指登记机构为投资人开立的、记录其持有的、基金管理人所管理的基金份额余额及其变动情况的账户

29、基金交易账户：指销售机构为投资人开立的、记录投资人通过该销售机构买卖基金的基金份额变动及结余情况的账户

30、基金合同生效日：指基金募集达到法律法规规定及基金合同规定的条件，基金管理人向中国证监会办理基金备案手续完毕，并获得中国证监会书面确认的日期

31、基金合同终止日：指基金合同规定的基金合同终止事由出现后，基金财产清算完毕，清算结果报中国证监会备案并予以公告的日期

32、基金募集期：指自基金份额发售之日起至发售结束之日止的期间，最长不得超过3个月

33、存续期：指基金合同生效至终止之间的不定期期限

34、分级运作期：指本基金每2年为一个分级运作周期。第一个分级运作周期自基金合同生效之日起至2个公历年后对应日止，如该对应日为非工作日或该公历年不存在对应日的，则分级运作周期到期日为该日前的最后一个工作日；本基金第一个分级运作周期后的多个分级运作周期自本基金公告的分级运作周期起始之日起至2个公历年后对应日止，如该对应日为非工作日或该公历年不存在对应日的，则分级运作周期到期日为该日前的最后一个工作日

35、分级运作周期起始日：第一个分级运作周期起始日为基金合同生效日，其后分级运作周期起始日以基金管理人公告为准

36、分级运作周期到期日：指分级运作周期届满的最后一日，如该对应日为非工作日，则到期日为该日前的最后一个工作日

37、运作模式：本基金的运作模式为分级运作模式，每2年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作

38、基金份额分级：指基金合同生效后，本基金的基金份额划分为惠祥A份额、惠祥B份额两级份额，两者的份额配比原则上不超过7：3；两级份额在分级运作周期内封闭运作，仅在开放日（或开放期）开放申购、赎回等业务

39、惠祥A份额：指中海惠祥分级债券型证券投资基金之惠祥A份额。惠祥A份额根据基金合同的规定获取约定收益，基金合同生效后分级运作周期内每6个月开放一次，接受申购与赎回申请（第4次开放期不开放申购，只开放赎回）

40、惠祥B份额：指中海惠祥分级债券型证券投资基金之惠祥B份额。本基金在扣除惠祥A份额的约定收益后的全部剩余收益归惠祥B份额享有，亏损以惠祥B份额的资产净值为限由惠祥B份额承担；基金合同生效后分级运作周期内每一年开放一次，接受申购与赎回申请（分级运作周期到期日之前一个工作日不开放申购与赎回）

41、惠祥A份额的开放期：在分级运作周期内，惠祥A份额自分级运作周期起始日起每6个月开放一次，接受申购与赎回申请（第4次开放期不开放申购，只开放赎回）；其中每个分级运作周期内惠祥A份额的前3个开放期既开放赎回也开放申购，开放期为每个分级运作周期起始日起每6个月的对应日（如该对应日为非工作日或该公历年不存在对应日，则为该日之前的最后一个工作日不开放申购和赎回。惠祥B份额的开放日与惠祥A份额的第2次赎回开放日为同一日

43、惠祥A份额的基金份额折算：指分级运作周期内分级运作周期起始日起每6个月的对应日（如该对应日为非工作日或该公历年不存在对应日，则为该日之前的最后一个工作日），惠祥A份额的基金份额净值调整为1.000元，其基金份额数按折算比例相应增加或减少的行为

44、惠祥B份额的基金份额折算：指分级运作周期到期日，惠祥B份额的基金份额净值调整为1.000元，其基金份额数按折算比例相应增加或减少的行为。若惠祥B份额发生保本偿付，则不进行基金份额折算

45、基金份额参考净值：指本基金分级运作周期内，基金管理人在计算基金资产净值的基础上，采用“虚拟清算”原则分别计算并公告惠祥A份额和惠祥B份额的基金份额参考净值，其中，惠祥A份额、惠祥B份额的基金份额参考净值计算日不包括惠祥A份额、惠祥B份额的开放日（或开放期）。基金份额参考净值是对两级基金份额价值的一个估算，并不代表基金份额持有人可获得的实际价值

46、惠祥B份额的保本周期：指基金管理人为惠祥B份额提供保本的期限。本基金惠祥B份额的保本周期每2年为一个周期，保本周期与分级运作周期为同一期间。基金管理人将在分级运作周期前公告的到期处理规则中确定下一个保本周期起始日。基金合同中若无特别所指，保本周期均为惠祥B份额的当期保本周期

47、惠祥B份额的保本周期起始日：惠祥B份额第一个保本周期起始日为《基金合同》生效日，其后保本周期起始日以基金管理人公告为准。保本周期起始日与分级运作周期起始日为同一日

48、惠祥B份额的保本周期到期日：保本周期届满的最后一日，如该日为非工作日或该公历年不存在对应日，则为该日之前的最后一个工作日。保本周期到期日与分级运作周期到期日为同一日

49、惠祥B份额的持有到期：惠祥B份额持有人在当期保本周期内一直持有其所认购、或过渡期申购、或从上一保本周期结束后选择或默认选择转入当期保本周期的惠祥B份额至当期保本周期的惠祥B份额的行为

50、持有到期的惠祥B份额的可赎回金额：根据基金保本周期到期日惠祥B份额净值计算的可赎回金额，即基金份额持有人认购、或过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的惠祥B份额与保本周期到期日惠祥B份额净值的乘积

51、惠祥B份额的保本：在第一个保本周期到期日，如惠祥B份额持有人认购并持有到期的惠祥B份额的可赎回金额低于其认购保本金额，基金管理人应补足该差额，并在保本周期到期日后二个工作日内将该差额支付给惠祥B份额持有人；本基金第一个保本周期后各保本周期到期日，如惠祥B份额持有人过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的惠祥B份额的可赎回金额低于其过渡期申购保本金额、或从上一保本周期转入当期保本周期的惠祥B份额的保本金额，则基金管理人或保本义务人应该补足该差额

52、惠祥B份额的保本保障机制：依据《指导意见》及相关法律法规的规定，基金管理人通过与担保人签订保证合同或与保本义务人签订风险买断合同，由担保人为本基金惠祥B份额的保本提供不可撤销的连带责任保证或者由保本义务人为本基金惠祥B份额承担保本偿付责任，或者通过中国证监会认可的其他方式，以保证符合条件的惠祥B份额持有人在保本周期到期时可以获得保本金额。第一个保本周期由中国投融资担保有限公司作为担保人，为本基金惠祥B份额第一个保本周期的保本提供不可撤销的连带责任保证。本基金第一个保本周期后各保本周期涉及的保本周期，由基金管理人与担保人或保本义务人届时签订的保证合同或风险买断合同决定，并由基金管理人在当期保本周期开始前公告

53、保证：担保人为本基金惠祥B份额保本提供的不可撤销的连带责任保证。本基金的第一个保本周期由担保人为本基金惠祥B份额保本提供的不可撤销的连带责任保证，保证范围为惠祥B份额持有人认购并持有到期的惠祥B份额的可赎回金额低于其认购保本金额的差额部分，保证期限为基金保本周期到期日起六个月

54、保证合同：基金管理人和担保人签订的《中海惠祥分级债券型证券投资基金保证合同（仅针对惠祥B份额）》

55、保本赔付差额：持有到期的惠祥B份额的可赎回金额低于保本金额的差额部分

56、分级运作周期到期后基金的存续形式：在本基金的每一个分级运作周期到期前，基金管理人将就进入本基金的下一个分级运作周期事宜进行公告，下一分级运作周期的具体起记日期以本基金管理人届时公告为准。分级运作周期届满并进入下一个分级运作周期时，若本基金惠祥B份额不符合保本基金存续条件的，则惠祥B份额不再设置保本保障机制；若本基金惠祥B份额符合保本基金存续条件的，则惠祥B份额继续设置保本保障机制

57、保本周期到期后惠祥B份额的存续形式：保本周期届满时，若本基金惠祥B份额不符合保本基金存续条件的，则惠祥B份额不再设置保本保障机制；若本基金惠祥B份额符合保本基金存续条件的，则惠祥B份额继续设置保本保障机制

58、过渡期：指分级运作周期到期后的次日起至下一运作周期起始日前一工作日的期间，最长不超过20个工作日；基金管理人在过渡期内办理本基金的赎回以及申购等事宜，过渡期依次包括分额折算确认日、惠祥B份额的开放期和惠祥A份额的申购期三个阶段

59、认购并持有到期的惠祥B份额的投资金额：惠祥B份额持有人认购并持有到期的惠祥B份额净认购金额、认购费用及募集期间的利息收入之和

60、过渡期申购并持有到期的惠祥A份额的投资金额：惠祥A份额持有人在过渡期内进行申购并持有到期的惠祥B份额持有人在过渡期截止日所代表的资产净值及过渡期申购费用之和（包括在过渡期内由本基金管理人管理的其他基金转换入惠祥A份额，视为在过渡期内申购惠祥B份额，下同）

61、从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的惠祥B份额的投资金额：惠祥B份额持有人将其上一保本周期持有到期的基金份额转入当期保本周期并持有到期的，其惠祥B份额在过渡期截止日所代表的资产净值

62、认购保本金额：惠祥B份额持有人认购并持有到期的惠祥B份额的投资金额

63、过渡期申购保本金额：惠祥B份额持有人过渡期申购并持有到期的惠祥B份额的投资金额

64、从上一保本周期转入当期保本周期的基金份额的保本金额：惠祥B份额持有人从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的惠祥B份额的投资金额

65、保本金额：认购保本金额、过渡期申购保本金额或从上一保本周期转入当期保本周期基金份额的保本金额

66、工作日：指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日

67、T日：指销售机构在规定时间受理投资人申购、赎回或其他业务申请的开放日

68、T+n日：指自T日起第n个工作日（不包含T日）

69、开放日：指为投资人办理基金份额申购、赎回或其他业务的工作日

70、开放时间：指开放日基金接受申购、赎回或其他交易的时间段

71、业务规则：指《中海基金管理有限公司开放式基金业务规则》，是规范基金管理人所管理的开放式证券投资基金登记方面的业务规则，由基金管理人和投资人共同遵守

72、认购：指在基金募集期内，投资人申请购买基金份额的行为

73、申购：指基金合同生效后，投资人根据基金合同和招募说明书的规定申请购买基金份额的行为

74、赎回：指基金合同生效后，基金份额持有人按基金合同规定的条件要求将基金份额兑换为现金的行为

75、基金转换：指基金份额持有人按照基金合同和基金管理人届时有效公告规定的条件，申请将其持有基金管理人管理的、某一基金的基金份额转换为基金管理人管理的其他基金基金份额的行为

76、转托管：指基金份额持有人在本基金的不同销售机构之间实施的变更所持基金份额销售机构的操作

77、定期定额投资计划：指投资人通过有关销售机构提出申请，约定每期申购日、扣款金额及扣款方式，由销售机构于每期约定扣款日在投资人指定银行账户内自动完成扣款及基金申购申请的一种投资方式

78、元：指人民币元

79、基金收益：指基金投资所得红利、股息、债券利息、买卖证券价差、银行存款利息、已实现的其他合法收入及因运用基金财产带来的成本和费用的节约

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

81、基金资产净值：指基金资产总值减去基金负债后的价值

82、基金份额净值：指计算日基金资产净值除以计算日基金份额总数

83、基金资产估值：指计算评估基金资产和负债的价值，以确定基金资产净值和基金份额净值的过程

84、指定媒体：指中国证监会指定的用以进行信息披露的报刊、互联网网站及其他

85、不可抗力：指基金合同当事人不能预见、不能避免且不能克服的客观事件

三、基金管理人

（一）基金管理人概况

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

邮政编码：200120

成立日期：2004年3月18日

法定代表人：黄鹏

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：证监基金字[2004]24号

组织形式：有限责任公司（中外合资）

注册资本：1.466667亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：兰嵘

联系电话：021－38429808

股东名称及其出资比例：

中海信托股份有限公司	41.591%
国联证券股份有限公司	33.409%
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司	25.000%

（二）主要人员情况

1、董事会成员

陈浩鸣先生，董事长。中央财经大学硕士，高级经济师。现任中海信托股份有限公司总裁。历任海洋石油开发工程设计公司经济师，中国海洋石油总公司财务部保险处主管、资产处处长，中海石油投资控股有限公司总经理，中海信托股份有限公司副总裁，中海基金管理有限公司总经理。

成亦先生，董事。中国人民大学硕士。现任中国海洋石油总公司资金管理部总经理。历任中国海洋石油总公司计划资金部融资处处长、中国海洋石油有限公司资金融资部副总监。

黄鹏先生，董事、复旦大学硕士。现任中海基金管理有限公司总经理兼中海恒信资产管理（上海）有限公司董事长。历任上海市新长宁（集团）有限公司销售经理、上海浦东发展银行股份有限公司大连分行行长秘书，中海信托股份有限公司综合管理部经理助理、投资管理部经理、风控委员会委员，中海基金管理有限公司董事会秘书、总经理助理兼营销中心总经理。

彭焰宜先生，董事。清华大学学士。现任国联证券股份有限公司副总裁。历任国联证券股份有限公司（原无锡证券）交易员、投资经理、投资部副总经理，国联投资管理有限公司投资部总经理，中海基金管理有限公司投资总监（期间曾兼任中海优质成长证券投资基金基金经理）、风险管理部总经理兼风控总监，国联证券股份有限公司总裁助理兼证券投资部总经理。

江志强先生，董事。东南大学硕士。现任国联证券股份有限公司副总裁。历任国联证券股份有限公司（原无锡证券）上海海伦路证券营业部交易员、证券投资部投资主管、上海邯郸路证券营业部副总经理、总经理、无锡县前东街证券营业部总经理、无锡人民东路证券营业部总经理、财富管理中心总经理、无锡华夏南路证券营业部总经理、总裁助理兼资产管理部总经理、副总裁兼资产管理部总经理。

TAY SOO MENG（郑树明）先生，董事。新加坡国籍。新加坡国立大学学士。现任爱德蒙得洛希尔资产管理（香港）有限公司市场行销总监。历任新加坡Coopers & Lybrand审计师，法国兴业资产管理集团证券政策及财务部门主管、董事总经理兼营运总监（亚太区、日本除外）、董事总经理兼法国兴业资产管理新加坡执行长，爱德蒙得洛希尔银行亚洲有限公司市场行销总监。

李维森先生，独立董事。澳大利亚悉尼大学博士。现任复旦大学经济学院经济学教授、博士生导师、副院长。历任山东社会科学院《东岳论丛》编辑部编辑，澳大利亚麦角理大学经济学讲师。

陈谊霄先生，独立董事。中国人民银行金融研究所硕士。现任国务院发展研究中心金融研究所综合研究室主任。曾任中关村证券公司总裁助理。

WEIDONG 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 Austin(盛德律师事务所)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，高级会计师。现任中海信托股份有限公司纪委副书记、总稽核兼合规总监、稽核审计部经理、信托事务管理总部总经理。历任北京石油交易部副经理，中国海洋石油东海分公司计财部会计、企管部企业管理岗，中海石油总公司平湖生产项目计财部经理，中海石油有限公司上海分公司计财部经理，中海信托股份有限公司计划财务部会计、计划财务部经理。

Denis LEBRANC（柏云飞）先生，监事。法国国籍。学士。现任爱德蒙得洛希尔资产管理（香港）有限公司执行总监。历任法国明信市场监管委员会审计师，法国兴业银行法律顾问、资本市场及资产管理法务部门副主管，法国兴业资产管理集团法遵主管及法律顾问，华宝兴业基金管理有限公司常务副总裁，法国兴业资产管理集团亚太区执行长、东方汇理资产管理香港有限公司北亚区副执行长，爱德蒙得洛希尔亚洲有限公司亚洲区副执行总监。

兰峡女士，职工监事。学士。现任中海基金管理有限公司董事会秘书、总经理助理、综合管理部总经理。历任东海石油公司（后变更为中海石油（中国）有限公司上海分公司）工程师、人事主管，中国海洋石油总公司人事管理岗，中海信托股份有限公司人力资源部经理、财富管理中心总经理，中海基金管理有限公司综合管理部经理、董事会秘书兼综合管理部总经理、风险管理部总经理兼风控总监。

贺俊女士，职工监事。学士。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。历任上海市邮政储汇局稽核员，中国银河证券上海四川北路营业部柜员、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务经理、客户服务部副总监、客户服务总监。

3、高级管理人员

黄鹏先生，总经理。复旦大学金融学专业硕士。历任上海市新长宁（集团）有限公司销售经理，上海浦东发展银行股份有限公司大连分行行长秘书，中海信托股份有限公司综合管理部经理助理、投资管理部经理、风控委员会委员。2007年10月进入本公司工作，曾任董事会秘书、总经理助理兼营销中心总经理。2011年10月至今任本公司总经理。2013年2月至今任本公司董事。2013年7月至今任中海恒信资产管理（上海）有限公司董事长。

宋宇先生，副总经理。复旦大学数理统计专业学士，经济师。历任无锡市统计局秘书，国联证券股份有限公司营业部副经理、发行调研部副经理、办公室主任、研究发展部总经理。2004年3月进入本公司工作，曾任本公司督察长。2010年12月至今任本公司副总经理（期间2011年1月至2011年10月兼任本公司代理总经理）。2014年5月至今兼任本公司代理督察长。

俞忠华先生，副总经理。华东师范大学世界经济专业硕士。历任申银万国证券股份有限公司（原上海万国证券公司）国际业务部经理，国泰君安证券股份有限公司（原君安证券公司）国际业务部总经理，瑞士联盟银行（UBS）上海代表处副代表、授权官员，美国哈基证券公司上海代表处首席代表、副总裁，霸菱亚洲投资公司执行董事、今日资本集团合伙人、光大证券股份有限公司销售交易部总经理、研究所常务副所长、资产管理总部总经理、证券投资部董事总经理、研究所所长。2012年3月进入本公司工作，曾任公司总经理助理，2012年6月至今任本公司副总经理兼投研中心总经理、投资总监。2012年7月至2014年3月任中海优质成长证券投资基金基金经理，2013年2月至今任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理。

4、拟任基金经理

江小震先生，复旦大学金融学专业硕士。历任长江证券股份有限公司投资经理、中维资产管理有限责任公司部门经理、天安人寿保险股份有限公司（原名恒康天安保险有限责任公司）投资部经理、太平洋资产管理有限责任公司高级经理。2009年11月进入本公司工作，曾任固定收益小组负责人、现任固定收益部副总监。2010年7月至2012年10月任中海货币市场证券投资基金基金经理，2011年3月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理，2013年1月至今任中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理。2014年3月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

黄鹏先生，主任委员。现任中海基金管理有限公司董事、总经理。

俞忠华先生，委员。现任中海基金管理有限公司副总经理兼投研中心总经理、投资总监、基金经理。

陆成来先生，委员。现任中海基金管理有限公司投资副总监兼固定收益部总监、基金经理。

骆泽斌先生，委员。现任中海基金管理有限公司投资副总监、基金经理。

许冠楠女士，委员。现任中海基金管理有限公司研究总监、基金经理。

陈明星先生，委员。现任中海基金管理有限公司金融工程总监、基金经理。

江小震先生，委员。现任中海基金管理有限公司固定收益部副总监、基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

（三）基金管理人的职责

1、依法募集资金、办理或者委托经中国证监会认定的其他机构代为办理基金份额的发售、申购、赎回和登记事宜。

2、办理基金备案手续。

3、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。

（下转B22版）

中海惠祥分级债券型证券投资基金基金份额发售公告

基金管理人：中海基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

发售日期：2014年8月18日至2014年9月5日

重要提示

一、中海惠祥分级债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证监会证监许可[2014]348号文准予注册募集。中国证监会对本基金的注册并不代表中国证监会对本基金的风险和收益做出实质性判断、推荐或保证。

二、本基金是契约型、债券型证券投资基金。基金合同生效后，每2年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作。在本基金的每一个分级运作周期到期前，基金管理人将就进入本基金的过渡期安排事宜进行公告，下一分级运作周期的具体起记日期以本基金管理人届时公告为准。

本基金基金合同生效后每个分级运作周期内，惠祥A份额自分级运作周期起始日起每6个月开放一次赎回和（或）申购，但分级运作周期内第4个开放期不开放惠祥A份额的申购；惠祥B份额自分级运作周期起始日起每一年开放一次申购和赎回，但分级运作周期内封闭运作，且不上市交易。

根据本基金基金合同，同时结合国内利率市场情况，惠祥A份额第一个分级运作周期的第一次开放期前的利差值确定为2.0%。

三、本基金管理人为中海基金管理有限公司（以下简称“本公司”），基金托管人为中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”），登记机构为中海基金管理有限公司，担保人为中国投融资担保有限公司。

四、本基金的募集对象为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、机构投资者和合格境外机构投资者以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资人。

五、本基金最低募集份额总额为2亿份，基金募集金额不少于2亿元人民币。本基金首次募集份额目标不超过50亿元（不包括募集期利息）。其中，惠祥A份额的发售规模上限为35亿元，惠祥B份额的发售规模上限为15亿元。基金发售结束后，基金管理人将以惠祥B份额最终被确认的发售规模为基准，在不超过7/3倍惠祥B份额最终被确认的发售规模范围内，对惠祥A份额的有效认购申请进行确认。

募集期内，在当日惠祥A份额或惠祥B份额的有效认购申请确认后将使得其累计认购份额接近、达到或超过约定募集规模上限时，基金管理人将于次日在公司网站和指定媒体上公告自即日起停止该级基金份额的认购业务。若在募集期内接受的有效认购总金额超过募集上限，则最后一个发售日的有效认购申请采用“比例确认”的原则给予部分确认，未确认部分的认购款项退还投资者，而在该最后一个发售日之前接受的有效认购申请将全部予以确认。

六、本基金自2014年8月18日至2014年9月5日，通过本公司的直销机构和中国农业银行等代销机构的网点公开发售，其中惠祥A份额发售时间为2014年8月25日至2014年9月5日，惠祥B份额发售时间为2014年8月18日至2014年8月22日。本公司已经开通网上开户和网上认购，详细情况请浏览本公司网站（www.zhfund.com）相关内容。

七、投资者欲认购惠祥A份额或者惠祥B份额，须开立本公司的基金账户和销售机构要求的交易账户（交易账户类型可以是指定银行卡、资金账户、存款账户等，以销售机构要求为准）。除法律法规另有规定外，一个投资者只能开设和使用一个基金账户。

八、惠祥A份额在代销机构或本公司网上交易系统的首次单笔最低认购金额为人民币1,000元，追加认购的单笔最低认购金额为人民币1,000元；本公司直销网点的首次单笔最低认购金额为人民币100,000元，追加认购的单笔最低认购金额为人民币10,000元。

惠祥B份额在代销机构或本公司网上交易系统的首次单笔最低认购金额为人民币50,000元，追加认购的单笔最低认购金额为人民币1,000元；本公司直销网点的首次单笔最低认购金额为人民币100,000元，追加认购的单笔最低认购金额为人民币10,000元。

各销售机构对最低认购限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。

九、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受到认购申请，申请的成功与否应以登记机构或基金管理人的确认结果为准。投资人在发售期内可以多次认购基金份额，已经正式受理的认购申请不得撤销。认购期间单个投资人累计认购规模设有限制。

十、本公告仅对本基金发售的有关事项和规定予以说明。投资者欲了解本基金的详细情况，请详细阅读刊登在2014年8月13日《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上的《中海惠祥分级债券型证券投资基金招募说明书》。

十一、本基金的基金合同、托管协议、招募说明书及本公告将同时发布在本公司网站（www.zhfund.com）、各代销机构网站上。投资人亦可通过本公司网站下载基金业务申请表格并了解本基金发售的相关事宜。

十二、在募集期间，各代销机构可能增加部分基金销售网点，具体网点名单及开户认购事项详见各代销机构有关公告，或按打各代销机构的客户服务电话进行咨询，具体规定以各代销机构的说明为准。本公司在募集期间内还可能增加新的代销机构，投资人可留意相关公告信息或拨打本公司客户服务电话（400－888－9788或021－38789788）进行咨询。

十三、本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，中小企业私募债券是指中小微型企业在中国境内以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，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为面向特定对象的私募发行。因此，中小企业私募债券较传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体的债券投资风险。

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，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

本基金《基金合同》生效后的分级运作周期内，本基金经过基金份额分级后，惠祥A份额为较低预期风险、收益相对稳定的基金份额，基金管理人并不承诺或保证惠祥A份额的约定应得收益，即如在本基金资产出现极端损失情况下，惠祥A份额仍可能面临无法取得约定应得收益乃至投资本金受损的风险，此时惠祥B份额剩余资产可能为0，若惠祥B份额获得保本期付差额，将不再对惠祥A份额未获得的约定收益部分进行补足；惠祥B份额为中等预期风险、中等预期收益的基金份额。若在分级运作周期内惠祥B份额设置保本保障机制的，则惠祥B份额为较低预期风险、中等预期收益的基金份额。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

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，也不保证最低收益。

基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

十四、基金管理人可综合各种情况对发售安排做适当调整，并可根据基金销售情况适当延长或缩短基金发售时间，并及时公告。

一、本次发售基本情况

（一）基金的名称

中海惠祥分级债券型证券投资基金（基金代码：000674），本基金的基金份额划分为惠祥A份额（基金代码：000675）、惠祥B份额（基金代码：000676）两级份额。

（二）基金的类别

债券型证券投资基金。

（三）基金的运作方式

契约型。

基金合同生效后，每2年为一分级运作周期，按分级运作周期滚动的方式运作。

在本基金的每一个分级运作周期到期前，基金管理人将就进入本基金的过渡期事宜进行公告，下一分级运作周期的具体起记日期以本基金管理人届时公告为准。

分级运作周期到期后的次日起（含），本基金将安排不超过20个工作日的过渡期。基金管理人在过渡期内办理本基金的赎回以及申购等事宜。

本基金的基金份额按照不同流动性、预期收益和预期风险特征划分为惠祥A份额和惠祥