

关于泓德泓利货币市场基金修改基金合同、托管协议 及招募说明书的公告

泓德泓利货币市场基金经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2650号文注册募集，基金合同于2015年12月21日生效。根据中国证监会2017年8月31日发布的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《规定》”），对已经成立或已获核准但尚未完成募集的开放式基金，原基金合同内容不符合该《规定》的，应当在《规定》施行之日起6个月内，修改基金合同并公告。根据中国证监会发布的《货币市场基金监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》（以下简称“《实施规定》”），对于此前已经成立或已获核准尚未完成募集的货币市场基金，原基金合同内容不符合《管理办法》的，应修改基金合同并公告。

本次《泓德泓利货币市场基金基金合同》、《泓德泓利货币市场基金托管协议》和《泓德泓利货币市场基金招募说明书》的修订内容，符合《规定》、《管理办法》、《实施规定》和相关法律法规的要求，符合《基金合同》的相关约定。本基金管理人泓德基金管理有限公司（以下简称“本公司”）已就本次修订内容履行了规定的程序，与基金托管人交通银行股份有限公司协商一致，并报中国证监会北京证监局备案。（《泓德泓利货币市场基金基金合同修改方案》、《泓德泓利货币市场基金托管协议修改方案》和《泓德泓利货币市场基金招募说明书修改方案》附后）

《泓德泓利货币市场基金基金合同》、《泓德泓利货币市场基金托管协议》和《泓德泓利货币市场基金招募说明书》的修订内容自公告之日起生效。投资者可以登录本公司网站（www.hongdefund.com）查询或拨打全国客户服务电话（4009-100-888）咨询相关事宜。

风险提示：

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩不代表未来业绩，敬请广大投资者于投资前认真阅读本基金的基金合同和招募说明书。注意投资风险，理性投资。

特此公告。

附件 1：《泓德泓利货币市场基金基金合同修改方案》

附件 2：《泓德泓利货币市场基金托管协议修改方案》

附件 3：《泓德泓利货币市场基金招募说明书修改方案》

泓德基金管理有限公司

2018 年 3 月 31 日

附件1：《泓德泓利货币市场基金基金合同修改方案》

| 章节 | 《基金合同》修改前条款 | 《基金合同》修改后条款 | 法规依据条款 | 其他说明 |
|--------|--|---|---|--|
| 第一部分前言 | <p>一、订立本基金合同的目的、依据和原则</p> <p>2、订立本基金合同的依据是《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《公开募集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》”）、《货币市场基金管理暂行规定》、《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号〈货币市场基金信息披露特别规定〉》和其他有关法律法规。</p> | <p>一、订立本基金合同的目的、依据和原则</p> <p>2、订立本基金合同的依据是《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《公开募集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》”）、《货币市场基金监督管理办法》、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号〈货币市场基金信息披露特别规定〉》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险规定》”）和其他有关法律法规。</p> | <p>《货币市场基金监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》（以下简称“《实施规定》”）、《流动性风险规定》全文</p> | <p>新增《管理办法》、《实施规定》、《流动性风险规定》作为订立基金合同的依据。</p> |
| 第一部分前言 | <p>三、</p> | <p>三、</p> <p>新增：</p> <p>投资者购买货币市场基金并不等于将资金作为存款存放在银行或者存款类金融机构。</p> | <p>《管理办法》第十八条</p> | |

| | | | | |
|-------------------|--|--|--|---------------------------------------|
| <p>第二部分释义</p> | <p>46、摊余成本法：指估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益</p> | <p>新增：</p> <p>13、《流动性风险规定》：指中国证监会2017年8月31日颁布、同年10月1日起实施的《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及颁布机关对其不时做出的修订</p> <p>47、摊余成本法：指计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益</p> <p>新增：</p> <p>60、流动性受限资产：指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但不限于到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流通受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券等；就本基金而言，指货币市场基金依法可投资的符合前述条件的资产，但中国证监会认可的特殊情形除外</p> | <p>《流动性风险规定》全文</p> <p>《实施规定》第六条</p> <p>《流动性风险规定》第四十条</p> | <p>新增《流动性风险规定》的释义，根据《实施规定》调整相关释义。</p> |
| <p>第六部分基金份额的申</p> | <p>五、申购和赎回的数量限制</p> | <p>五、申购和赎回的数量限制</p> <p>新增：</p> | | |

| | | | | |
|----------------|-------------------|--|---|-------------------------------|
| 购与赎回 | | <p>4、基金管理人可以依照相关法律法规以及基金合同的约定，在特定市场条件下暂停或者拒绝接受一定金额以上的资金申购，具体以基金管理人的公告为准。</p> <p>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，具体参见基金管理人相关公告。</p> | <p>《管理办法》第十四条</p> <p>《流动性风险规定》第十九条</p> | |
| 第六部分基金份额的申购与赎回 | 六、申购和赎回的价格、费用及其用途 | <p>六、申购和赎回的价格、费用及其用途</p> <p>新增：</p> <p>2、当发生下列情形之一时：</p> <p>（1）在满足相关流动性风险管理要求的前提下，本基金持有的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于 5%且偏离度为负；</p> <p>（2）当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额 50%，且投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内</p> | <p>《管理办法》第十七条</p> <p>《流动性风险规定》第三十一条</p> | 增加对特定情况下单个份额持有人大额赎回征收强制赎回费的约定 |

| | | | | |
|----------------|--|---|---|--------------|
| | | <p>到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于10%且偏离度为负；</p> <p>为确保基金平稳运作，避免诱发系统性风险，基金管理人应当对当日单个基金份额持有人申请赎回基金份额超过基金总份额1%以上的赎回申请征收1%的强制赎回费用，并将上述赎回费用全额计入基金财产。基金管理人与基金托管人协商确认上述做法无益于本基金利益最大化的情形除外。</p> | | |
| 第六部分基金份额的申购与赎回 | <p>七、拒绝或暂停申购的情形</p> <p>八、当日达到或超出基金管理人规定的基金总规模限制。</p> | <p>七、拒绝或暂停申购的情形</p> <p>新增：</p> <p>5、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份额数的比例达到或者超过基金份额总数的50%，或者有可能导致投资者变相规避前述50%比例要求的情形。</p> <p>9、当影子定价法确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的正偏离度绝对值达到0.50%时；</p> <p>10、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致超过基金管理人设定的基金总规模、单日净申购比例上限、单一投资者单日或单笔申购金额上限时。</p> | <p>《流动性风险规定》第十九条</p> <p>《管理办法》第十二条</p> <p>《流动性风险规定》第十九条</p> | 增加拒绝或暂停申购的情形 |

| | | | | |
|----------------|--|--|----------------|--------------------|
| | <p>发生上述第 1、2、3、5、6、7、8、9 项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停接受申购申请时，基金管理人应当根据有关规定在指定媒介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。</p> | <p>11、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基金估值，并采取暂停接受基金申购申请的措施。</p> <p>发生上述第1、2、3、5、6、7、8、9、11、12项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停接受申购申请时，基金管理人应当根据有关规定在指定媒介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。当发生上述第5项、第10项情形时，基金管理人可以采取比例确认等方式对该投资人的申购申请进行限制，基金管理人有权拒绝该笔全部或部分申购申请。如果法律法规、监管要求调整导致上述第5项内容取消或变更的，基金管理人在履行适当程序后，可修改上述内容，无须召开基金份额持有人大会。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。</p> | 《流动性风险规定》第二十四条 | |
| 第六部分基金份额的申购与赎回 | <p>八、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>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：</p> | <p>八、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>(一) 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：</p> | | 增加暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形 |

| | | | | |
|----------------|--|---|---|--|
| | | <p>新增：</p> <p>8、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基金估值，并采取延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请的措施。</p> <p>（二）为公平对待不同类别基金份额持有人的合法权益，如本基金单个基金份额持有人在单个开放日申请赎回基金份额超过基金总份额10%的，基金管理人可对其采取延期办理部分赎回申请或者延缓支付赎回款项的措施。</p> | <p>《流动性风险规定》第二十四条</p> <p>《管理办法》第十七条</p> | |
| 第六部分基金份额的申购与赎回 | <p>九、巨额赎回的情形及处理方式</p> <p>2、巨额赎回的处理方式</p> <p>（2）部分延期赎回：……</p> | <p>九、巨额赎回的情形及处理方式</p> <p>2、巨额赎回的处理方式</p> <p>（2）部分延期赎回：……</p> <p>新增：</p> <p>若本基金发生巨额赎回，在出现单个持有人的赎回申请超过前一开放日基金总份额30%的情形下，基金管理人可以采取相关措施为此单个持有人延期办理赎回申请，即按照保护其他赎回申请人利益的原则，基金管理人可以优先确认其他赎回申请人的</p> | <p>《流动性风险规定》第二十一条</p> | <p>明确对巨赎情形下赎回比例过高的单一份额持有人采取延期赎回的条件及具体措施。</p> |

| | | | | |
|----------------|---|--|-----------|--|
| | | <p>赎回申请，具体为：如其他赎回申请人的赎回申请在当日被全部确认，则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10%的前提下，在仍可接受赎回申请的范围内对此单个持有人的赎回申请按比例确认，对此单个持有人其余未确认的赎回申请延期办理；如其他赎回申请人的赎回申请在当日未被全部确认，则对全部未确认的赎回申请延期办理。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，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。</p> | | |
| 第十二部分 基金的投资 | <p>二、投资范围</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单，期限在一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以</p> | <p>二、投资范围</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非</p> | 《管理办法》第四条 | |

| | | | | |
|----------------|--|---|-----------|----------------|
| | 内（含一年）的中央银行票据，短期融资券，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据，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。 | 金融企业债务融资工具、资产支持证券，以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。 | | |
| 第十二部分 基金的投资 | <p>四、投资限制</p> <p>1、本基金不得投资于以下金融工具：</p> <p>（1）股票、权证、股指期货。</p> <p>（2）可转换债券。</p> <p>（3）剩余期限（或回售期限）超过397天的债券、资产支持证券、中期票据。</p> <p>（4）信用等级在AAA级以下的企业债券。</p> <p>（5）以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规定。</p> <p>（6）非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>（7）中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> | <p>四、投资限制</p> <p>1、本基金不得投资于以下金融工具：</p> <p>（1）股票、权证、股指期货。</p> <p>（2）可转换债券、可交换债券。</p> <p>（3）信用等级在AAA级以下的企业债券及信用等级在AA+以下的除企业债券外的其他债券与非金融企业债务融资工具。</p> <p>（4）以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规定。</p> <p>（5）非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>（6）中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> <p>新增：</p> <p>本基金拟投资于主体信用评级低于AA+的商业银行的银行存款与同业存单的，应当经基金管理人</p> | 《管理办法》第五条 | 《流动性风险规定》第三十三条 |

| | | | | |
|--|---|--|---|--|
| | <p>2、组合限制</p> <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>(1)基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不超过120天。</p> <p>(2)投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例，合计不得超过基金资产净值的10%。</p> <p>(3)本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4)存款银行仅限于有基金托管资格、基金销售业务资格以及合格境外机构投资者托管人资格的商业银行。存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%。</p> | <p>董事会审议批准，相关交易应当事先征得基金托管人的同意，并作为重大事项履行信息披露程序。</p> <p>2、组合限制</p> <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>(1)基金投资组合的平均剩余期限不得超过120天，平均剩余存续期不得超过240天。</p> <p>(2)本基金投资于同一机构发行的债券、非金融企业债务融资工具及其作为原始权益人的资产支持证券占基金资产净值的比例合计不得超过基金资产净值的10%，国债、中央银行票据、政策性金融债券除外。</p> <p>(3)本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4)本基金投资于有固定期限银行存款的比例不得超过基金资产净值的30%，但投资于有存款期限，根据协议可提前支取的银行存款不受上述比例限制。本基金投资于具有基金托管人资格的同一商业银行的银行存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过20%，投资于不具有基金托管人资格的</p> | <p>《管理办法》第六 条</p> <p>《管理办法》第六 条</p> | |
|--|---|--|---|--|

| | | | | |
|--|--|---|------------------|--|
| | <p>(5) 本基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%。</p> <p>(6) 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10%；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%；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%；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%；本基金应投资于信用级别评级为AAA以上（含AAA）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。</p> <p>(7) 除发生巨额赎回的情形外，本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%；因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的，基金管理人应当在5个交易日内进行调整。</p> | <p>同一商业银行的存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过5%。</p> <p>(5) 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10%；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%；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%；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%；</p> <p>(6) 本基金应投资于信用级别评级为AAA 以上（含AAA）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。</p> <p>(7) 除发生巨额赎回、连续3个交易日累计赎回20%以上或者连续5个交易日累计赎回30%以上的情形外，本基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 20%。</p> | <p>《管理办法》第七条</p> | |
|--|--|---|------------------|--|

| | | | | |
|--|---|--|---|--|
| | <p>.....</p> <p>(9)本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的 30%，根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款，不受此限制。</p> <p>(10) 本基金通过买断式回购融入的基础债券的剩余期限不得超过 397 天。</p> <p>(11) 在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期。</p> <p>(12) 本基金的基金总资产不得超过基金资产净值的 140%。</p> | <p>.....</p> <p>(9) 在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年，债券回购到期后不得展期。</p> <p>(10) 本基金的基金总资产不得超过基金资产净值的140%。</p> <p>新增：</p> <p>(11) 本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于5%。</p> <p>(12) 本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于10%。</p> <p>(13) 本基金投资于到期日在 10 个交易日以上的逆回购、银行定期存款等流动性受限资产投资占基金资产净值的比例合计不得超过30%。</p> <p>(14) 本基金管理人管理的全部货币市场基金</p> | <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《流动性风险规</p> | |
|--|---|--|---|--|

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | <p>投资于同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券，不得超过该商业银行最近一个季度末净资产的10%；</p> <p>（15）当本基金前10名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的50%时，本基金投资组合的平均剩余期限不得超过60天，平均剩余存续期不得超过120天；投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于30%；</p> <p>（16）当本基金前10名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的20%时，本基金投资组合的平均剩余期限不得超过90天，平均剩余存续期不得超过180天；投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于20%；</p> <p>（17）本基金投资于主体信用评级低于AAA的机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过10%，其中单一机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过2%；前述金融工具包括债券、非金融企业债务融资工具、银行存款、同业存单、相关机构作为原始权益人的资产支持证券及</p> | <p>定》第三十四条</p> <p>《流动性风险规定》第三十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> | |
|--|--|---|--|--|

| | | | | |
|--|--|--|--|---------------------------------|
| | <p>.....</p> <p>除上述另有约定外，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。</p> | <p>中国证监会认定的其他品种；</p> <p>(18) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 10%；因证券市场波动、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款所规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；</p> <p>(19) 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逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与本基金合同约定的投资范围保持一致；</p> <p>.....</p> <p>除上述（1）、（6）、（11）、（18）、（19）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。</p> | <p>《流动性风险规定》第三十二条</p> <p>《流动性风险规定》第十七条</p> | |
| | <p>七、投资组合平均剩余期限的计算方法</p> <p>1、计算公式</p> <p>本基金按下列公式计算平均剩余期限：</p> | <p>七、投资组合平均剩余期限的计算方法</p> <p>1、计算公式</p> <p>本基金按下列公式计算平均剩余期限与平均剩余存续期：</p> | <p>《实施规定》附件</p> | <p>补充货币市场基金投资组合平均剩余存续期的计算方法</p> |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | <p>(Σ 投资于金融工具产生的资产\times剩余期限 -Σ 投资于金融工具产生的负债\times剩余期限+债券 正回购\times剩余期限) / (投资于金融工具产生的 资产-投资于金融工具产生的负债+债券正回购)</p> <p>其中：投资于金融工具产生的资产包括现金 类资产(含银行存款、清算备付金、交易保证金、 证券清算款、买断式回购履约金)、一年以内(含 一年)的银行定期存款、大额存单、剩余期限(或 回售期限)在397天以内(含397天)的债券、期限 在一年以内(含一年)的逆回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、买断式回购产生的待回 购债券、中国证监会、中国人民银行认可的其他 具有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>2、各类资产和负债剩余期限的确定</p> | <p>投资组合平均剩余期限计算公式：</p> <p>(Σ 投资于金融工具产生的资产\times剩余期限 -Σ 投资于金融工具产生的负债\times剩余期限+债券 正回购\times剩余期限) / (投资于金融工具产生的资产 -投资于金融工具产生的负债+债券正回购)</p> <p>平均剩余存续期限(天)的计算公式为：</p> <p>(Σ 投资于金融工具产生的资产\times剩余存续期 限-Σ 投资于金融工具产生的负债\times剩余存续期限 +债券正回购\times剩余存续期限) / (投资于金融工具 产生的资产-投资于金融工具产生的负债+债券正 回购)</p> <p>其中投资于金融工具产生的资产包括现金、期 限在一年以内(含一年)的银行存款、同业存单、 逆回购、中央银行票据、剩余期限在397天以内(含 397天)的资产支持证券、债券、非金融企业债务融 资工具、买断式回购产生的待回购债券或中国证监 会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货 币市场工具。</p> <p>2、各类资产和负债剩余期限和剩余存续期限的</p> | | |
|--|---|--|--|--|

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | <p>(1) 银行存款、清算备付金、交易保证金的剩余期限为0天；证券清算款的剩余期限以计算日至交收日的剩余交易日天数计算；买断式回购履约金的剩余期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(2) 一年以内(含一年)银行定期存款、大额存单的剩余期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；银行通知存款的剩余期限以存款协议中约定的通知期计算。</p> <p>(3) 组合中债券的剩余期限是指计算日至债券到期日为止所剩余的天数，以下情况除外：允许投资的浮动利率债券的剩余期限以计算日至下一个利率调整日的实际剩余天数计算。</p> <p>(4) 回购(包括正回购和逆回购)的剩余期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算</p> | <p>确定</p> <p>(1) 银行活期存款、清算备付金、交易保证金的剩余期限和剩余存续期限为0天；证券清算款的剩余期限和剩余存续期限以计算日至交收日的剩余交易日天数计算；</p> <p>(2) 银行定期存款、同业存单的剩余期限和剩余存续期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；有存款期限，根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款，剩余期限和剩余存续期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；银行通知存款的剩余期限和剩余存续期限以存款协议中约定的通知期计算；</p> <p>(3) 组合中债券的剩余期限和剩余存续期限是指计算日至债券到期日为止所剩余的天数，以下情况除外：允许投资的可变利率或浮动利率债券的剩余期限以计算日至下一个利率调整日的实际剩余天数计算；允许投资的可变利率或浮动利率债券的剩余存续期限以计算日至债券到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(4) 回购（包括正回购和逆回购）的剩余期限和剩余存续期限以计算日至回购协议到期日的实际</p> | | |
|--|--|---|--|--|

| | | | | |
|-----------------|--|--|-----------|--|
| | <p>。</p> <p>(5)中央银行票据的剩余期限以计算日至中央银行票据到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(6)买断式回购产生的待回购债券的剩余期限为该基础债券的剩余期限。</p> <p>(7)买断式回购产生的待返售债券的剩余期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(8)对其它金融工具，本基金管理人将基于审慎原则，根据法律法规或中国证监会的规定、或参照行业公认的发放计算其剩余期限。</p> <p>平均剩余期限的计算结果保留至整数位，小数点后四舍五入。如法律法规或中国证监会对剩余期限计算方法另有规定的从其规定。</p> | <p>剩余天数计算；</p> <p>(5)中央银行票据的剩余期限和剩余存续期限以计算日至中央银行票据到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(6)买断式回购产生的待回购债券的剩余期限和剩余存续期限为该基础债券的剩余期限；</p> <p>(7)买断式回购产生的待返售债券的剩余期限和剩余存续期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(8)对其它金融工具，本基金管理人将基于审慎原则，根据法律法规或中国证监会的规定、或参照行业公认的方法计算其剩余期限和剩余存续期限。</p> <p>平均剩余期限和剩余存续期限的计算结果保留至整数位，小数点后四舍五入。如法律法规或中国证监会对剩余期限和剩余存续期限计算方法另有规定的从其规定。</p> | | |
| 第十四部分 基金资产估值 | <p>三、估值方法</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内</p> | <p>三、估值方法</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际</p> | 《实施规定》第六条 | |

| | | | |
|--|---|-------------------|--|
| <p>平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离程度达到或超过0.5%的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。</p> | <p>利率法摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与“摊余成本法”计算的基金资产净值负偏离度的绝对值达到 0.25%时，基金管理人应当在 5 个交易日内将负偏离度绝对值调整到 0.25%以内。当正偏离度绝对值达到 0.5%时，基金管理人应当暂停接受申购并在 5 个交易日内将正偏离度绝对值调整到 0.5%以内。当负偏离度绝对值达到 0.5%时，基金管理人应当使用风险准备金或者自有资金弥补潜在资产损失，将负偏离度绝对值控制在 0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过 0.5%时，基金管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整，或者采取暂停接受所有赎回申请并终止基金合同进行财产清算等</p> | <p>《管理办法》第十二条</p> | |
|--|---|-------------------|--|

| | | | | |
|------------------|---|---|--------------------------------------|---------------|
| | | 措施。 | | |
| 第十四部分 基金资产估值 | 六、暂停估值的情形 | 六、暂停估值的情形 新增： 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性时，基金管理人经与基金托管人协商确认后； | 《流动性风险规定》第二十四条 | |
| 第十八部分 基金的信息披露 | 五、公开披露的基金信息 (五) 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 | 五、公开披露的基金信息 (五) 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 新增： 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性风险分析等。 基金运作期间，如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额20%的情形，为保障其他投资者利益，基金管理人至少应当在定期报告“影响投资者决策的其他重要信息”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定风险，中国证监会认定的特殊情形除外。 | 《流动性风险规定》第二十六条 《流动性风险规定》第二十七条 | 根据新规增加信息披露内容。 |

| | | | | |
|----------------------|-----------------------------|---|--------------------------------------|--|
| | | 基金管理人应当在年度报告、半年度报告中，至少披露报告期末基金前10名份额持有人的类别、持有份额及占总份额的比例等信息。 | 《流动性风险规定》第三十六条 | |
| 第十八部分 基金的信息 披露 | 五、公开披露的基金信息 (六) 临时报告 | 五、公开披露的基金信息 (六) 临时报告 新增： 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； 28、本基金投资于主体信用评级低于AA+的商业银行的银行存款与同业存单； | 《流动性风险规定》第二十六条 《流动性风险规定》第三十三条 | |

附件2：《泓德泓利货币市场基金托管协议修改方案》

| 章节 | 《托管协议》修改前条款 | 《托管协议》修改后条款 | 《流动性风险规定》依据条款 | 其他说明 |
|-------------------|---|--|---|--|
| 二、基金托管协议的依据、目的和原则 | <p>本协议依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称《销售办法》）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称《运作办法》）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称《信息披露办法》）、《泓德泓利货币市场基金基金合同》（以下简称《基金合同》）及其他有关规定订立。</p> | <p>本协议依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称《销售办法》）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称《运作办法》）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称《信息披露办法》）、《货币市场基金监督管理办法》、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、《泓德泓利货币市场基金基金合同》（以下简称《基金合同》）及其他有关规定订立。</p> | <p>《货币市场基金监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》（以下简称“《实施规定》”）、《流动性风险规定》全文</p> | <p>新增《管理办法》、《实施规定》、《流动性风险规定》作为订立基金合同的依据。</p> |
| 三、基金托管人对基金管理人的业务监 | <p>（一）基金托管人对基金管理人的投资行为行使监督权</p> <p>1、基金托管人根据有关法律法规的规定及《基金合同》和本协议的约定，对基金的投资范</p> | <p>（一）基金托管人对基金管理人的投资行为行使监督权</p> <p>1、基金托管人根据有关法律法规的规定及《基金合同》和本协议的约定，对基金的投资范围、</p> | | |

| | | | | |
|-------------|---|---|-----------------------------------|--|
| <p>督和核查</p> | <p>围、投资对象进行监督。</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内（含一年）的银行定期存款和大额存单，期限在一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以内（含一年）的中央银行票据，短期融资券，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据，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。</p> <p>2、基金托管人根据有关法律法规的规定及《基金合同》和本协议的约定，对基金投资、融资比例进行监督。</p> <p>根据《基金合同》的约定，本基金投资组合比例应符合以下规定：</p> <p>（1）基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不超过120天。</p> <p>（2）投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例，合计不得超过基金资产净值的10%。</p> | <p>投资对象进行监督。</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券，以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>2、基金托管人根据有关法律法规的规定及《基金合同》和本协议的约定，对基金投资、融资比例进行监督。</p> <p>根据《基金合同》的约定，本基金投资组合比例应符合以下规定：</p> <p>（1）基金投资组合的平均剩余期限不得超过120天，平均剩余存续期不得超过240天。</p> <p>（2）本基金投资于同一机构发行的债券、非金融企业债务融资工具及其作为原始权益人的资产支持证券占基金资产净值的比例合计不得超过基金资产净值的10%，国债、中央银行票据、政策性金融债券除外。</p> | <p>《管理办法》第四条</p> <p>《管理办法》第六条</p> | |
|-------------|---|---|-----------------------------------|--|

| | | | | |
|--|--|--|------------------|--|
| | <p>(3) 本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4) 存款银行仅限于有基金托管资格、基金销售业务资格以及合格境外机构投资者托管人资格的商业银行。存放在具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同业商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%。</p> <p>(5) 本基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%。</p> <p>(6) 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10%；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%；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%；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</p> | <p>(3) 本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4) 本基金投资于有固定期限银行存款的比例不得超过基金资产净值的30%，但投资于有存款期限，根据协议可提前支取的银行存款不受上述比例限制。本基金投资于具有基金托管人资格的同业商业银行的银行存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过20%，投资于不具有基金托管人资格的同业商业银行的存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过5%。</p> <p>(5) 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10%；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%；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%；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%；</p> | <p>《管理办法》第六条</p> | |
|--|--|--|------------------|--|

| | | | | |
|--|--|--|------------------|--|
| | <p>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%;本基金应投资于信用级别评级为AAA以上(含AAA)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。</p> <p>(7)除发生巨额赎回的情形外,本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整。</p> <p>.....</p> <p>(9) 本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的30%,根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款,不受此限制。</p> <p>(10) 本基金通过买断式回购融入的基础债券的剩余期限不得超过397天。</p> <p>(11)在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期。</p> <p>(12)本基金的基金总资产不得超过基金资</p> | <p>(6) 本基金应投资于信用级别评级为AAA 以上(含AAA)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。</p> <p>(7)除发生巨额赎回、连续3个交易日累计赎回20%以上或者连续5个交易日累计赎回30%以上的情形外,本基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 20%。</p> <p>.....</p> <p>(9) 在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期。</p> <p>(10) 本基金的基金总资产不得超过基金资产净值的140%。</p> | <p>《管理办法》第七条</p> | |
|--|--|--|------------------|--|

| | | | | |
|--|-------------------|--|---|--|
| | <p>产净值的 140%。</p> | <p>新增：</p> <p>(11) 本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于5%。</p> <p>(12) 本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于 10%。</p> <p>(13) 本基金投资于到期日在 10 个交易日以上的逆回购、银行定期存款等流动性受限资产投资占基金资产净值的比例合计不得超过30%。</p> <p>(14) 本基金管理人管理的全部货币市场基金投资于同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券，不得超过该商业银行最近一个季度末净资产的10%；</p> <p>(15) 当本基金前10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的50%时，本基金投资组合的平均剩余期限不得超过60 天，平均剩余存续期不得超过120天；投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低</p> | <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《流动性风险规定》第三十四条</p> <p>《流动性风险规定》第三十条</p> | |
|--|-------------------|--|---|--|

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| | | <p>于30%;</p> <p>(16) 当本基金前10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的20%时, 本基金投资组合的平均剩余期限不得超过90 天, 平均剩余存续期不得超过180天; 投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于20%;</p> <p>(17) 本基金投资于主体信用评级低于AAA 的机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过10%, 其中单一机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过2%; 前述金融工具包括债券、非金融企业债务融资工具、银行存款、同业存单、相关机构作为原始权益人的资产支持证券及中国证监会认定的其他品种;</p> <p>(18) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 10%; 因证券市场波动、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款所规定比例限制的, 基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;</p> <p>(19) 本基金与私募类证券资管产品及中国证</p> | <p>《流动性风险规定》第三十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> <p>《流动性风险规定》第三十二条</p> <p>《流动性风险规</p> | |
|--|--|--|---|--|

| | | | | |
|--|--|---|--------------------------------|--|
| | <p>.....</p> <p>除上述另有约定外，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。</p> <p>3、基金托管人根据有关法律法规的规定及基金合同和本协议的约定，对基金投资禁止行为进行监督。基金财产不得用于下列投资或者活动。</p> <p>(1) 股票、权证、股指期货。</p> <p>(2) 可转换债券。</p> <p>(3) 剩余期限（或回售期限）超过397 天的债券、资产支持证券、中期票据。</p> <p>(4) 信用等级在AAA 级以下的企业债券。</p> <p>(5) 以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从</p> | <p>监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与本基金合同约定的投资范围保持一致；</p> <p>.....</p> <p>除上述（1）、（6）、（11）、（18）、（19）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。</p> <p>3、基金托管人根据有关法律法规的规定及基金合同和本协议的约定，对基金投资禁止行为进行监督。基金财产不得用于下列投资或者活动。</p> <p>(1) 股票、权证、股指期货。</p> <p>(2) 可转换债券、可交换债券。</p> <p>(3) 信用等级在AAA 级以下的企业债券及信用等级在AA+以下的除企业债券外的其他债券与非金融企业债务融资工具。</p> <p>(4) 以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规</p> | <p>定》第十七条</p> <p>《管理办法》第五条</p> | |
|--|--|---|--------------------------------|--|

| | | | | |
|-----------------|---|---|-----------------------|--|
| | <p>其规定。</p> <p>(6) 非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>(7) 中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> | <p>定。</p> <p>(5) 非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>(6) 中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> <p>新增：</p> <p>本基金拟投资于主体信用评级低于AA+的商业银行的银行存款与同业存单的，应当经基金管理人董事会审议批准，相关交易应当事先征得基金托管人的同意，并作为重大事项履行信息披露程序。</p> | <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> | |
| 八、基金资产净值计算和会计核算 | <p>(一)基金资产净值及基金份额净值的计算与复核</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基</p> | <p>(一)基金资产净值及基金份额净值的计算与复核</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资</p> | <p>《实施规定》第六条</p> | |

| | | | | |
|--|---|--|-------------------|--|
| | <p>金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时,基金管理人应根据风险控制的需要调整组合,其中,对于偏离程度达到或超过0.5%的情形,基金管理人应与基金托管人协商一致后,参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估,使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。</p> | <p>产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与“摊余成本法”计算的基金资产净值负偏离度的绝对值达到 0.25%时,基金管理人应当在 5 个交易日内将负偏离度绝对值调整到 0.25%以内。当正偏离度绝对值达到 0.5%时,基金管理人应当暂停接受申购并在 5 个交易日内将正偏离度绝对值调整到 0.5%以内。当负偏离度绝对值达到 0.5%时,基金管理人应当使用风险准备金或者固有资金弥补潜在资产损失,将负偏离度绝对值控制在 0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过 0.5%时,基金管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整,或者采取暂停接受所有赎回申请并终止基金合同进行财产清算等措施。</p> | <p>《管理办法》第十二条</p> | |
|--|---|--|-------------------|--|

附件3：《泓德泓利货币市场基金招募说明书修改方案》

| 章节 | 《基金合同》修改前条款 | 《基金合同》修改后条款 | 法规依据条款 | 其他说明 |
|------|---|---|---|--|
| 一、绪言 | <p>《泓德泓利货币市场基金招募说明书》（以下简称“本招募说明书”）依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）、《货币市场基金管理暂行规定》、《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号〈货币市场基金信息披露特别规定〉》及其他有关规定以及《泓德泓利货币市场基金合同》（以下简称“基金合同”）编写。</p> | <p>《泓德泓利货币市场基金招募说明书》（以下简称“本招募说明书”）依据《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）、《货币市场基金管理暂行规定》、《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》、《货币市场基金监督管理办法》、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》、《证券投资基金信息披露编报规则第5号〈货币市场基金信息披露特别规定〉》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险规定》”）及其他有关规定以及《泓德泓利货币市场基金合同》（以下简称“基金合同”）编写。</p> | <p>《货币市场基金监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《关于实施〈货币市场基金监督管理办法〉有关问题的规定》（以下简称“《实施规定》”）、《流动性风险规定》全文</p> | <p>新增《管理办法》、《实施规定》、《流动性风险规定》作为订立基金合同的依据。</p> |
| 二、释义 | | <p>新增：</p> <p>13、《流动性风险规定》：指中国证监会2017年8月31日颁布、同年10月1日起实施的《公开募集</p> | <p>《流动性风险规定》全文</p> | <p>新增《流动性风险规定》的释义，根据《实施规定》调</p> |

| | | | | |
|---------------------|--|--|---|---------------|
| | <p>46、摊余成本法：指估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益</p> | <p>开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及颁布机关对其不时做出的修订</p> <p>47、摊余成本法：指计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益</p> <p>新增：</p> <p>60、流动性受限资产：指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但不限于到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流通受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券等；就本基金而言，指货币市场基金依法可投资的符合前述条件的资产，但中国证监会认可的特殊情形除外</p> | <p>《实施规定》第六条</p> <p>《流动性风险管理规定》第四十条</p> | <p>整相关释义。</p> |
| <p>九、基金份额的申购、赎回</p> | <p>(五) 申购和赎回的数量限制</p> | <p>(五) 申购和赎回的数量限制</p> <p>新增：</p> <p>4、基金管理人可以依照相关法律法规以及基金合同的约定，在特定市场条件下暂停或者拒绝接受一定金额以上的资金申购，具体以基金管理人的公</p> | <p>《管理办法》第十四条</p> | |

| | | | | |
|--------------|---------------------|---|--|-------------------------------|
| | | <p>告为准。</p> <p>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，具体参见基金管理人相关公告。</p> | 《流动性风险规定》第十九条 | |
| 九、基金份额的申购、赎回 | (六) 申购和赎回的价格、费用及其用途 | <p>(六) 申购和赎回的价格、费用及其用途</p> <p>新增：</p> <p>2、当发生下列情形之一时：</p> <p>(1) 在满足相关流动性风险管理要求的前提下，本基金持有的现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于 5%且偏离度为负；</p> <p>(2) 当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额 50%，且投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计低于 10%且偏离度为负；</p> <p>为确保基金平稳运作，避免诱发系统性风险，</p> | <p>《管理办法》第十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十一条</p> | 增加对特定情况下单个份额持有人大额赎回征收强制赎回费的约定 |

| | | | | |
|--------------|--|--|---|---------------------|
| | | <p>基金管理人应当对当日单个基金份额持有人申请赎回基金份额超过基金总份额 1%以上的赎回申请征收 1%的强制赎回费用，并将上述赎回费用全额计入基金财产。基金管理人与基金托管人协商确认上述做法无益于本基金利益最大化的情形除外。</p> | | |
| 九、基金份额的申购、赎回 | <p>(八) 拒绝或暂停申购的情形</p> <p>8、当日达到或超出基金管理人规定的基金总规模限制。</p> | <p>(八) 拒绝或暂停申购的情形</p> <p>新增：</p> <p>5、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致单一投资者持有基金份额数的比例达到或者超过基金份额总数的50%，或者有可能导致投资者变相规避前述50%比例要求的情形。</p> <p>9、当影子定价法确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的正偏离度绝对值达到0.50%时；</p> <p>10、基金管理人接受某笔或者某些申购申请有可能导致超过基金管理人设定的基金总规模、单日净申购比例上限、单一投资者单日或单笔申购金额上限时。</p> <p>11、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</p> | <p>《流动性风险规定》第十九条</p> <p>《管理办法》第十二条</p> <p>《流动性风险规定》第十九条</p> <p>《流动性风险规定》第二十四条</p> | <p>增加拒绝或暂停申购的情形</p> |

| | | | | |
|--------------|--|--|-----------------------|--------------------|
| | <p>发生上述第 1、2、3、5、6、7、8、9 项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停接受申购申请时，基金管理人应当根据有关规定在指定媒介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。</p> | <p>协商确认后，基金管理人应当暂停基金估值，并采取暂停接受基金申购申请的措施。</p> <p>发生上述第1、2、3、5、6、7、8、9、11、12 项暂停申购情形之一且基金管理人决定暂停接受申购申请时，基金管理人应当根据有关规定在指定媒介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。当发生上述第5项、第10项情形时，基金管理人可以采取比例确认等方式对该投资人的申购申请进行限制，基金管理人有权拒绝该笔全部或部分申购申请。如果法律法规、监管要求调整导致上述第5项内容取消或变更的，基金管理人在履行适当程序后，可修改上述内容，无须召开基金份额持有人大会。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。</p> | | |
| 九、基金份额的申购、赎回 | <p>(九) 暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>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：</p> | <p>(九) 暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>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：</p> <p>新增：</p> <p>8、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</p> | <p>《流动性风险规定》第二十四条</p> | 增加暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形 |

| | | | | |
|--------------|---|---|----------------|---------------------------------------|
| | | <p>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基金估值，并采取延缓支付赎回款项或暂停接受基金赎回申请的措施。</p> <p>为公平对待不同类别基金份额持有人的合法权益，如本基金单个基金份额持有人在单个开放日申请赎回基金份额超过基金总份额10%的，基金管理人可对其采取延期办理部分赎回申请或者延缓支付赎回款项的措施。</p> | 《管理办法》第十七条 | |
| 九、基金份额的申购、赎回 | <p>(十)巨额赎回的情形及处理方式</p> <p>2、巨额赎回的处理方式</p> <p>(2)部分延期赎回：……</p> | <p>(十)巨额赎回的情形及处理方式</p> <p>2、巨额赎回的处理方式</p> <p>(2)部分延期赎回：……</p> <p>新增：</p> <p>若本基金发生巨额赎回，在出现单个持有人的赎回申请超过前一开放日基金总份额30%的情形下，基金管理人可以采取相关措施为此单个持有人延期办理赎回申请，即按照保护其他赎回申请人利益的原则，基金管理人可以优先确认其他赎回申请人的赎回申请，具体为：如其他赎回申请人的赎回申请在当日被全部确认，则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10%的前提下，</p> | 《流动性风险规定》第二十一条 | 明确对巨赎情形下赎回比例过高的单一份额持有人采取延期赎回的条件及具体措施。 |

| | | | | |
|---------|--|--|-----------|--|
| | | <p>在仍可接受赎回申请的范围内对此单个持有人的赎回申请按比例确认，对此单个持有人其余未确认的赎回申请延期办理；如其他赎回申请人的赎回申请在当日未被全部确认，则对全部未确认的赎回申请延期办理。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，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。</p> | | |
| 十、基金的投资 | <p>(二) 投资范围</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，通知存款，一年以内（含一年）的银行定期存款和大量存单，期限在一年以内（含一年）的债券回购，期限在一年以内（含一年）的中央银行票据，短期融资券，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、资产支持证券、中期票据，以及法律法规或中国证监</p> | <p>(二) 投资范围</p> <p>本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括：现金，期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在397天以内（含397天）的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券，以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。</p> | 《管理办法》第四条 | |

| | | | | |
|---------|---|--|--|--|
| | 会允许基金投资的其他金融工具。 | | | |
| 十、基金的投资 | <p>(六) 投资限制</p> <p>1、本基金不得投资于以下金融工具：</p> <p>(1) 股票、权证、股指期货。</p> <p>(2) 可转换债券。</p> <p>(3) 剩余期限（或回售期限）超过397 天的债券、资产支持证券、中期票据。</p> <p>(4) 信用等级在AAA 级以下的企业债券。</p> <p>(5) 以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规定。</p> <p>(6) 非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>(7) 中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> <p>2、组合限制</p> | <p>(六) 投资限制</p> <p>1、本基金不得投资于以下金融工具：</p> <p>(1) 股票、权证、股指期货。</p> <p>(2) 可转换债券、可交换债券。</p> <p>(3) 信用等级在AAA 级以下的企业债券及信用等级在AA+以下的除企业债券外的其他债券与非金融企业债务融资工具。</p> <p>(4) 以定期存款利率为基准利率的浮动利率债券，但市场条件发生变化后另有规定的，从其规定。</p> <p>(5) 非在全国银行间债券交易市场或证券交易所交易的资产支持证券。</p> <p>(6) 中国证监会、中国人民银行禁止投资的其他金融工具。</p> <p>新增：</p> <p>本基金拟投资于主体信用评级低于AA+的商业银行的银行存款与同业存单的，应当经基金管理人董事会审议批准，相关交易应当事先征得基金托管人的同意，并作为重大事项履行信息披露程序。</p> <p>2、组合限制</p> | <p>《管理办法》第五</p> <p>条</p> <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> | |

| | | | | |
|--|--|--|-----------------------------------|--|
| | <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>(1)基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不超过120天。</p> <p>(2)投资于同一公司发行的短期企业债券及短期融资券的比例，合计不得超过基金资产净值的10%。</p> <p>(3)本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4)存款银行仅限于有基金托管资格、基金销售业务资格以及合格境外机构投资者托管人资格的商业银行。存放在具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的30%；存放在不具有基金托管资格的同一商业银行的存款，不得超过基金资产净值的5%。</p> <p>(5)本基金持有的剩余期限不超过397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券摊余成本总计不得超过当日基金资产净值的20%。</p> | <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>(1)基金投资组合的平均剩余期限不得超过120天，平均剩余存续期不得超过240天。</p> <p>(2)本基金投资于同一机构发行的债券、非金融企业债务融资工具及其作为原始权益人的资产支持证券占基金资产净值的比例合计不得超过基金资产净值的10%，国债、中央银行票据、政策性金融债券除外。</p> <p>(3)本基金持有的一家公司发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；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%。</p> <p>(4)本基金投资于有固定期限银行存款的比例不得超过基金资产净值的30%，但投资于有存款期限，根据协议可提前支取的银行存款不受上述比例限制。本基金投资于具有基金托管人资格的同一商业银行的银行存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过20%，投资于不具有基金托管人资格的同一商业银行的存款、同业存单占基金资产净值的比例合计不得超过5%。</p> | <p>《管理办法》第六条</p> <p>《管理办法》第六条</p> | |
|--|--|--|-----------------------------------|--|

| | | | |
|---|---|------------------|--|
| <p>(6) 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10%；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%；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%；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%；本基金应投资于信用级别评级为AAA以上（含AAA）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。</p> <p>(7) 除发生巨额赎回的情形外，本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%；因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的，基金管理人应当在5个交易日内进行调整。</p> <p>.....</p> <p>(9)本基金投资于定期存款的比例不得超过基金资产净值的 30%，根据协议可提前支取且没</p> | <p>(5) 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10%；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%；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%；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%；</p> <p>(6) 本基金应投资于信用级别评级为AAA 以上（含AAA）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。</p> <p>(7) 除发生巨额赎回、连续3个交易日累计赎回20%以上或者连续5个交易日累计赎回30%以上的情形外，本基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 20%。</p> <p>.....</p> | <p>《管理办法》第七条</p> | |
|---|---|------------------|--|

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | <p>有利息损失的银行存款，不受此限制。</p> <p>（10）本基金通过买断式回购融入的基础债券的剩余期限不得超过 397 天。</p> <p>（11）在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期。</p> <p>（12）本基金的基金总资产不得超过基金资产净值的 140%。</p> | <p>（9）在全国银行间同业市场的债券回购最长期限为1年，债券回购到期后不得展期。</p> <p>（10）本基金的基金总资产不得超过基金资产净值的140%。</p> <p>新增：</p> <p>（11）本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券占基金资产净值的比例合计不得低于5%。</p> <p>（12）本基金投资于现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于10%。</p> <p>（13）本基金投资于到期日在 10 个交易日以上的逆回购、银行定期存款等流动性受限资产投资占基金资产净值的比例合计不得超过30%。</p> <p>（14）本基金管理人管理的全部货币市场基金投资于同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券，不得超过该商业银行最近一个季度末净资产的10%；</p> | <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《管理办法》第七条</p> <p>《流动性风险规定》第三十四条</p> | |
|--|--|--|--|--|

| | | | | |
|--|--|--|---|--|
| | | <p>(15) 当本基金前10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的50%时, 本基金投资组合的平均剩余期限不得超过60 天, 平均剩余存续期不得超过120天; 投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于30%;</p> <p>(16) 当本基金前10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的20%时, 本基金投资组合的平均剩余期限不得超过90 天, 平均剩余存续期不得超过180天; 投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于20%;</p> <p>(17) 本基金投资于主体信用评级低于AAA 的机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过10%, 其中单一机构发行的金融工具占基金资产净值的比例合计不得超过2%; 前述金融工具包括债券、非金融企业债务融资工具、银行存款、同业存单、相关机构作为原始权益人的资产支持证券及中国证监会认定的其他品种;</p> <p>(18) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 10%; 因证券市场</p> | <p>《流动性风险规定》第三十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十条</p> <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> <p>《流动性风险规定》第三十二条</p> | |
|--|--|--|---|--|

| | | | | |
|---------|---|---|----------------------|---------------------------------|
| | <p>.....</p> <p>除上述另有约定外，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。</p> | <p>波动、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款所规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；</p> <p>(19) 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逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与本基金合同约定的投资范围保持一致；</p> <p>.....</p> <p>除上述(1)、(6)、(11)、(18)、(19)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。</p> | <p>《流动性风险规定》第十七条</p> | |
| 十、基金的投资 | <p>(九) 投资组合平均剩余期限的计算方法</p> <p>1、计算公式</p> <p>本基金按下列公式计算平均剩余期限：</p> <p>(\sum 投资于金融工具产生的资产\times剩余期限 - \sum 投资于金融工具产生的负债\times剩余期限 + 债</p> | <p>(九) 投资组合平均剩余期限的计算方法</p> <p>1、计算公式</p> <p>本基金按下列公式计算平均剩余期限与平均剩余存续期：</p> <p>投资组合平均剩余期限计算公式：</p> <p>(\sum 投资于金融工具产生的资产\times剩余期限 - \sum 投资于金融工具产生的负债\times剩余期限 + 债券</p> | <p>《实施规定》附件</p> | <p>补充货币市场基金投资组合平均剩余存续期的计算方法</p> |

| | | | | |
|--|---|--|--|--|
| | <p>券正回购×剩余期限) / (投资于金融工具产生的资产-投资于金融工具产生的负债+债券正回购)</p> <p>其中：投资于金融工具产生的资产包括现金类资产(含银行存款、清算备付金、交易保证金、证券清算款、买断式回购履约金)、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、期限在一年以内(含一年)的逆回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、买断式回购产生的待回购债券、中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>2、各类资产和负债剩余期限的确定</p> <p>(1) 银行存款、清算备付金、交易保证金的剩余期限为0天；证券清算款的剩余期限以计算日</p> | <p>正回购×剩余期限) / (投资于金融工具产生的资产-投资于金融工具产生的负债+债券正回购)</p> <p>平均剩余存续期限(天)的计算公式为：</p> <p>(Σ 投资于金融工具产生的资产×剩余存续期限-Σ 投资于金融工具产生的负债×剩余存续期限+债券正回购×剩余存续期限) / (投资于金融工具产生的资产-投资于金融工具产生的负债+债券正回购)</p> <p>其中投资于金融工具产生的资产包括现金、期限在一年以内(含一年)的银行存款、同业存单、逆回购、中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的资产支持证券、债券、非金融企业债务融资工具、买断式回购产生的待回购债券或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>2、各类资产和负债剩余期限和剩余存续期限的确定</p> <p>(1) 银行活期存款、清算备付金、交易保证金的剩余期限和剩余存续期限为0天；证券清算款的剩</p> | | |
|--|---|--|--|--|

| | | | |
|---|---|--|--|
| <p>至交收日的剩余交易日天数计算；买断式回购履约金的剩余期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(2) 一年以内(含一年)银行定期存款、大额存单的剩余期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；银行通知存款的剩余期限以存款协议中约定的通知期计算。</p> <p>(3) 组合中债券的剩余期限是指计算日至债券到期日为止所剩余的天数，以下情况除外：允许投资的浮动利率债券的剩余期限以计算日至下一个利率调整日的实际剩余天数计算。</p> <p>(4) 回购(包括正回购和逆回购)的剩余期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(5) 中央银行票据的剩余期限以计算日至中央银行票据到期日的实际剩余天数计算。</p> | <p>余期限和剩余存续期限以计算日至交收日的剩余交易日天数计算；</p> <p>(2) 银行定期存款、同业存单的剩余期限和剩余存续期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；有存款期限，根据协议可提前支取且没有利息损失的银行存款，剩余期限和剩余存续期限以计算日至协议到期日的实际剩余天数计算；银行通知存款的剩余期限和剩余存续期限以存款协议中约定的通知期计算；</p> <p>(3) 组合中债券的剩余期限和剩余存续期限是指计算日至债券到期日为止所剩余的天数，以下情况除外：允许投资的可变利率或浮动利率债券的剩余期限以计算日至下一个利率调整日的实际剩余天数计算；允许投资的可变利率或浮动利率债券的剩余存续期限以计算日至债券到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(4) 回购(包括正回购和逆回购)的剩余期限和剩余存续期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(5) 中央银行票据的剩余期限和剩余存续期限以计算日至中央银行票据到期日的实际剩余天数计</p> | | |
|---|---|--|--|

| | | | | |
|-----------|--|--|-----------|--|
| | <p>(6) 买断式回购产生的待回购债券的剩余期限为该基础债券的剩余期限。</p> <p>(7) 买断式回购产生的待返售债券的剩余期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算。</p> <p>(8) 对其它金融工具，本基金管理人将基于审慎原则，根据法律法规或中国证监会的规定、或参照行业公认的发放计算其剩余期限。</p> <p>平均剩余期限的计算结果保留至整数位，小数点后四舍五入。如法律法规或中国证监会对剩余期限计算方法另有规定的从其规定。</p> | <p>算；</p> <p>(6) 买断式回购产生的待回购债券的剩余期限和剩余存续期限为该基础债券的剩余期限；</p> <p>(7) 买断式回购产生的待返售债券的剩余期限和剩余存续期限以计算日至回购协议到期日的实际剩余天数计算；</p> <p>(8) 对其它金融工具，本基金管理人将基于审慎原则，根据法律法规或中国证监会的规定、或参照行业公认的方法计算其剩余期限和剩余存续期限。</p> <p>平均剩余期限和剩余存续期限的计算结果保留至整数位，小数点后四舍五入。如法律法规或中国证监会对剩余期限和剩余存续期限计算方法另有规定的从其规定。</p> | | |
| 十二、基金资产估值 | <p>(三) 估值方法</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> | <p>(三) 估值方法</p> <p>1、本基金估值采用“摊余成本法”，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法摊销，每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。</p> | 《实施规定》第六条 | |

| | | | | |
|------------------|--|---|-------------------|--|
| | <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“摊余成本法”计算的基金资产净值与“影子定价”确定的基金资产净值偏离达到或超过0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，其中，对于偏离程度达到或超过0.5%的情形，基金管理人应与基金托管人协商一致后，参考成交价、市场利率等信息对投资组合进行价值重估，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。</p> | <p>2、为了避免采用“摊余成本法”计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用估值技术，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当“影子定价”确定的基金资产净值与“摊余成本法”计算的基金资产净值负偏离度的绝对值达到 0.25%时，基金管理人应当在 5 个交易日内将负偏离度绝对值调整到 0.25%以内。当正偏离度绝对值达到 0.5%时，基金管理人应当暂停接受申购并在 5 个交易日内将正偏离度绝对值调整到 0.5%以内。当负偏离度绝对值达到 0.5%时，基金管理人应当使用风险准备金或者自有资金弥补潜在资产损失，将负偏离度绝对值控制在 0.5%以内。当负偏离度绝对值连续两个交易日超过 0.5%时，基金管理人应当采用公允价值估值方法对持有投资组合的账面价值进行调整，或者采取暂停接受所有赎回申请并终止基金合同进行财产清算等措施。</p> | <p>《管理办法》第十二条</p> | |
| <p>十二、基金资产估值</p> | <p>(六) 暂停估值的情形</p> | <p>(六) 暂停估值的情形 新增：</p> | <p>《流动性风险规</p> | |

| | | | | |
|------------|--|---|---|-------------|
| | | 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性时，基金管理人经与基金托管人协商确认后； | 定》第二十四条 | |
| 十六、基金的信息披露 | <p>(五) 公开披露的基金信息</p> <p>5、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</p> | <p>(五) 公开披露的基金信息</p> <p>5、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</p> <p>新增：</p> <p>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性风险分析等。</p> <p>基金运作期间，如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额20%的情形，为保障其他投资者利益，基金管理人至少应当在定期报告“影响投资者决策的其他重要信息”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定风险，中国证监会认定的特殊情形除外。</p> <p>基金管理人应当在年度报告、半年度报告中，至少披露报告期末基金前10名份额持有人的类别、持有份额及占总份额的比例等信息。</p> | <p>《流动性风险规定》第二十六条</p> <p>《流动性风险规定》第二十七条</p> <p>《流动性风险规定》第三十六条</p> | 根据新规增加信披内容。 |

| | | | | |
|------------|---|---|---|---------------------------|
| 十六、基金的信息披露 | <p>(五) 公开披露的基金信息</p> <p>6、临时报告</p> | <p>(五) 公开披露的基金信息</p> <p>6、临时报告</p> <p>新增:</p> <p>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;</p> <p>28、本基金投资于主体信用评级低于 AA+ 的商业银行的银行存款与同业存单;</p> | <p>《流动性风险规定》第二十六条</p> <p>《流动性风险规定》第三十三条</p> | |
| 十七、风险揭示 | <p>(二) 流动性风险</p> <p>流动性风险是指因证券市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地变现招募说明书的风险。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。</p> | <p>(二) 流动性风险</p> <p>流动性风险是指因证券市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地变现招募说明书的风险。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。流动性风险管理的目标则是确保基金组合资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。</p> <p>(1) 基金申购、赎回安排</p> <p>参见本招募说明书“九、基金份额的申购、赎回”的相关规定。</p> <p>(2) 拟投资市场、行业及资产的流动性风险评估</p> <p>本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括：现金，期限在一年以内（含一年）的银行存款、债</p> | <p>《流动性风险规定》第二十六条</p> | <p>根据新规要求增补流动性风险提示内容。</p> |

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | <p>券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、非金融企业债务融资工具，以及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。</p> <p>本基金将通过以下措施控制流动性风险：针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，同时，在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益；针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种来实现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。</p> <p>基金管理人将密切关注各类资产及投资标的的交易活跃程度与价格的连续性情况，评估各类资产及投资标的占基金资产的比例并进行动态调整，以满足基金运作过程中的流动性要求，应对流动性风</p> | | |
|--|--|---|--|--|

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | <p>险。</p> <p>(3) 巨额赎回情形下的流动性风险管理措施</p> <p>本基金出现巨额赎回情形下，管理人可以根据基金当时的资产组合状况或巨额赎回份额占比情况决定全额赎回或部分延期赎回。同时，如本基金单个基金份额持有人在单个开放日申请赎回基金份额超过基金总份额一定比例以上的，基金管理人有权对其采取延期办理赎回申请或延缓支付赎回款项的措施。</p> <p>(4) 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</p> <p>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，基金管理人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使用，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，经过内部审批程序并与基金托管人协商确认。在实际运用各类流动性风险</p> | | |
|--|--|--|--|--|

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | 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，全面保障投资者的合法权益。 | | |
|--|--|---|--|--|