

A26 信息披露 Disclosure

(上接A25版)

证券公司的商业秘密,尚未依法公开的基本基金投资内容、基金投资计划等信息,或利用该信息从事或者明示、暗示他人从事相关的交易活动。

4. 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。

(六)基金管理人的风险管理制度

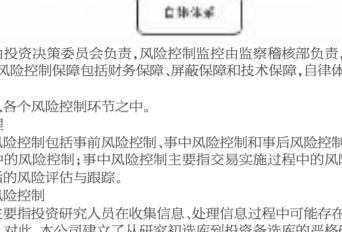
投资业务风险可以分为基本风险和操作风险。基本风险包括投资对象的市场风险和流动性风险;操作风险包括交易和风险及投资纪律执行风险等。

本公司建立健全的风险管理体系,针对基金运作各个环节构建了相应的风险管理方法,并加以有效执行。

1. 风险管理体系

本基金的风险管理体系包括风险控制决策体系、风险控制监控体系、风险控制执行体系、风险控制保障体系及自律体系。其中,风险控制执行体系是在风险控制决策、监督、保障及自律体系共同支持下完成的,各个风险管理环节的关系如图1所示:

图1. 风险控制体系示意图



风险控制决策由投资决策委员会负责,风险控制监督由监察稽核部负责,风险控制执行由各业务部门和风险控制部门负责,风险控制保障包括财务保障、屏障保障和技术保障,自律体系包括法制教育和道德培养等。

督长全面介入各个风险管理环节之中。

2. 投资风险管理

本基金的投资风险管理包括事前风险控制、事中风险控制和事后风险控制。事前风险控制主要指投资决策委员会中的风险控制;事中风险控制主要指交易实施过程中的风险控制;事后风险控制主要指投资决策委员会中的风险评估与跟踪。

① 投资决策的风险控制

投资分析风险主要是指因投资研究人员在收集信息、处理信息过程中可能存在的致使基金份额持有人遭受损失的风险因素。对此,本公司建立了从研究初选到投资备选的严格的研究流程和制度,并有效执行,以防范投资分析风险。

② 投资决策的风险控制

投资决策风险主要是指因投资决策失误所导致的可能使投资遭受损失的风险。对此,本公司制定了详细的投资决策制度和流程,以防范投资决策风险。如建立严格的投决策制度,严格的投资权限审批制度,定期或不定期的评估和风险评估等。

③ 基金销售的风险控制

交易风险是基金投资交易实施过程中可能产生的风险。本公司严格执行集中交易制度,确保交易执行过程的公平公正。为了确保交易过程的独立性与公平性,中央交易室独立于基金管理部,以有效控制交易风险。

④ 投资的风险事后控制

本公司对基金投资实行实时监控,并按月、按季进行风险定期评估,以加强投资风险管理的事后控制。监察稽核部每月对基金投资风险进行评估,并将评估报告提交投资决策委员会讨论和审议;每季度对市场环境变化和重大事件影响,报告后续的各类型暴露风险,对基金投资提出风险警示和警报;根据投资决策委员会的决策,不定期对基金投资的特别风险进行评估,并提交相关报告。

⑤ 基金管理人的风险管理与内部控制制度

(1) 全面性原则。内部控制制度覆盖公司的各项业务,各个部门和各级人员,并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节。

② 独立性原则。公司设立独立的督察长与监察稽核部,并使它们保持高度的独立性与权威性。

③ 相互制衡的原则。公司部门和岗位的设置权责分明、相互牵制,并通过对切实可行的相互制衡措施来消除内部控制中的制衡。

④ 重要性原则。公司的发展必须建立在风险控制完善和稳固的基础上,内部风险控制与公司业务发展同向要。

(2) 内部控制的主要内容

① 控制环境

公司董事会、监事会会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系。基金管理人在董事会下设立有独立董事参加的计划与风险管理委员会,负责评价与完善公司的内部控制体系;公司董事会负责监督公司内部独立性原则的执行情况,确保公司财务报告的真实性、可靠性,督促实施有关审计计划。

公司管理层总经理领导,认真执行董事会确定的内部控制战略,为了有效贯彻公司董事会制定的经营方针和发展战略,设立了总经理办公会、投资决策委员会、风险控制委员会等委员会,分别负责公司经营、基金投资、风险管理的重大决策。

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

② 风险评估

公司内部风险人员定期评估公司及基金的风险状况,包括所有可能对经营目标、投资目标产生负面影响的内部和外部因素,对公司总体经营目标产生影响的可能性及影响程度,并将其评估报告报总经理办公会和风险控制委员会。

③ 操作控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

④ 重要性原则:公司的发展必须建立在风险控制完善和稳固的基础上,内部风险控制与公司业务发展同向要。

(3) 内部控制的主要内容

① 控制环境

公司董事会、监事会会重视建立完善的公司治理结构与内部控制体系。基金管理人在董事会下设立有独立董事参加的计划与风险管理委员会,负责评价与完善公司的内部控制体系;公司董事会负责监督公司内部独立性原则的执行情况,确保公司财务报告的真实性、可靠性,督促实施有关审计计划。

公司管理层总经理领导,认真执行董事会确定的内部控制战略,为了有效贯彻公司董事会制定的经营方针和发展战略,设立了总经理办公会、投资决策委员会、风险控制委员会等委员会,分别负责公司经营、基金投资、风险管理的重大决策。

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

② 风险评估

公司内部风险人员定期评估公司及基金的风险状况,包括所有可能对经营目标、投资目标产生影响的可能性及影响程度,并将其评估报告报总经理办公会和风险控制委员会。

③ 操作控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

④ 重要性原则:公司的发展必须建立在风险控制完善和稳固的基础上,内部风险控制与公司业务发展同向要。

(4) 信息与沟通

公司建立了内部沟通制度,通过有效的信息传递,使公司内部各相关部门能够及时了解公司经营、投资决策、基金投资、风险管理等各方面的情况,从而促进公司内部各相关部门的协调与合作。

⑤ 监督与反馈

公司建立了内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑥ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑦ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑧ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑨ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑩ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑪ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑫ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑬ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑭ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑮ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑯ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑰ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑱ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

⑲ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

⑳ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉑ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉒ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉓ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉔ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉕ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉖ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉗ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉘ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉙ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉚ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉛ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉜ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉝ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉞ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉟ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉟ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉟ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。

㉟ 风险控制

公司内部组织结构的设计方面,体现部门之间职责有分工,但部门之间又相互合作与制衡的原则。基金投资管理、基金运作、市场及业务部门的授权分工,各相关部门的操作相互独立,并且有独立的报告系统。各业务部门之间相对独立,互相牵制。

㉟ 风险控制

公司内部监督、全力负责公司的监察与稽核工作,对公司和基金运作的合法性、合规性及合理性进行全面检查与监督,参与公司风险控制工作,发生重大风险事件时向公司董事长和中国证监会报告。