

A44信息披露disclosure

（上接A39版）

证券市场价格受到各种因素的影响,导致基金收益水平变化而产生风险,主要包括:

1.政策风险。因国家各项宏观调控政策,如货币政策、财政政策、产业政策、地区发展政策等发生变化,导致市场价格波动而产生风险。

2.经济周期风险。随着经济周期的周期性变化,各行业和证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于证券市场的收益水平会随经济周期而波动,从而产生风险。

3.利率风险。市场利率的变动会影响企业的融资成本和利润水平等,并导致证券市场价格的变化,进而对本基金的收益水平产生影响,从而产生风险。

4.通货膨胀风险。如果发生通货膨胀,基金投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消,从而对基金的投资回报造成侵蚀。

5.信用风险。信用风险主要指信用证券发行主体信用状况恶化,导致信用评级下调甚至到期不能履行合约而造成兑付风险。另外,信用风险还包括证券交易对手违约而产生的证券交割风险。

6.再投资风险。再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响,这与利率上升所带来的价格风险(即利率风险)互为消长。

(三)合规性风险

合规性风险是指本基金的投资运作不符合相关法律、法规的规定和《基金合同》的要求而带来的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

(三)管理风险

在基金基金运作过程中,由于基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而使其对信息的古有以及经济趋势、证券价格走势的判断,或者由于基金基金模型设计不当或实施策略错误导致基金收益水平偏离预期投资目标的风险。对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(四)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券难以迅速、低成本地变现的风险。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。

(五)其他风险

1.因技术因素而产生的风险,如计算机系统不可靠产生的风险;

2.战争、自然灾害等不可抗力可能導致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他他突发性事件的风险。

15) 依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定,召集基金份额持有人大会或配合基金管理人、基金托管人依法召集基金份额持有人大会;

16) 按照法律法规和《基金合同》的规定监督基金管理人 的投资运作;

17) 参加基金财产清算小组,参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配;

18) 向调查、仲裁、依法被撤销或者被法院宣告破产时,及时报告中国证监会和银行监管机构,并通知基金管理人

19) 因违反《基金合同》导致基金财产损失时,应承担赔偿责任,其赔偿责任不因退休而免除;

20) 按规定监督基金管理人投资法律法规和《基金合同》规定履行自己的义务,基金管理人因违反《基金合同》造成基金财产损失时,应为基金份额持有人和利益相关基金份额持有人追偿;

21) 执行生效的基金份额持有人大会的决议;

22) 法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他义务。

(二)基金份额持有人大会召集、议事及表决的程序和规则

基金份额持有人大会由基金份额持有人组成,基金份额持有人的合法授权代表有权代表基金份额持有人出席并行使表决权。基金份额持有人持有的每一基金份额拥有平等的投票权。

基金份额持有人大会不设立日常机构。

1.召开事由

(1) 当出现或需要决定下列事由之一时,应召开基金份额持有人大会:

1) 终止《基金合同》、基金合同另有约定的除外;

2) 更换基金管理人;

3) 更换基金托管人;

4) 转换基金运作方式;

5) 提高基金管理费、基金托管人的报酬标准,但法律法规要求提高该等报酬标准的除外;

6) 变更基金类别;

7) 本基金与其他基金的合并;

8) 变更基金投资目标、范围或投资策略;

9) 变更基金份额持有人大会程序;

10) 基金管理人或基金托管人要求召开基金份额持有人大会;

11) 单独或合计持有本基金总份额10%以上(含10%)的基金份额的基金份额持有人(以基金管理人收到提议当日的基金份额计算,下同)向同一事项要求召开基金份额持有人大会;

12) 对基金当事人权利和义务产生重大影响的其他事项;

13) 法律法规、《基金合同》或中国证监会规定的其 他应当召开基金份额持有人大会的事项。

(2) 以下情况可由基金管理人或基金托管人协商后修改,不需召开基金份额持有人大会:

1) 调低基金管理费、基金托管费;

2) 法律法规要求增加的基金费用的收取;

3) 在法律法规和《基金合同》规定的范围内且在不对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下调整基金的申购费率、调低赎回费率或调整收费方式;

4) 因相应的法律法规发生变动而应当对《基金合同》进行修改;

5) 对《基金合同》的修改对基金份额持有人利益无实质性不利影响或修改不涉及《基金合同》当事人权利义务关系发生重大变化;

6) 按照法律法规和《基金合同》规定不需召开基金份额持有人大会的以外其他情形。

2.会议召集人及召集方式

(1) 除法律法规规定或《基金合同》另有约定外,基金份额持有人大会由基金管理人召集。

(2) 基金管理人未按规定召集或不能召集时,由基金托管人召集。

(3) 基金托管人认为有必要召开基金份额持有人大会的,应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起10日内决定是否召集,并书面告知基金托管人。基金管理人决定召集的,应当出具书面决定之日起90日内召开;基金管理人决定不召集,基金托管人仍认为有必要召集的,应当由基金托管人自行召集,并自出具书面决定之日起60日内召开并告知基金管理人,基金管理人应当配合。

(4) 代表基金份额10%以上(含10%)的基金份额持有人就同一事项书面要求召开基金份额持有人大会,应当向基金管理人提出书面提议。基金管理人应当自收到书面提议之日起10日内决定是否召集,并书面出具会议拟召开的基金份额持有人代表授权书确认。基金管理人决定召集的,应当自出具书面决定之日起60日内召开;基金管理人决定不召集,基金托管人仍认为有必要召集的,应当向基金托管人提出书面提议。基金托管人应当自收到书面提议之日起10日内决定是否召集,并书面出具会议拟召开的基金份额持有人代表授权书确认。基金管理人决定召集的,应当自出具书面决定之日起60日内召开并告知基金管理人,基金管理人应当配合。

(5) 代表基金份额10%以上(含10%)的基金份额持有人就同一事项要求召开基金份额持有人大会,而基金管理人、基金托管人都不召集的,单独或合计代表基金份额10%以上(含10%)的基金份额持有人有权自行召集,并至少提前30日书面通知中国证监会。基金份额持有人依法自行召集基金份额持有人大会的,基金管理人、基金托管人应当配合,不得阻碍、干扰。

(6) 基金份额持有人大会的召集人负责选择确定开会时间、地点、方式和权益登记日。

3.召开基金份额持有人大会的通知时间和通知方式

(1) 召开基金份额持有人大会,召集人应于会议召开前30日,在指定媒介公告。基金份额持有人大会通知应至少载明以下事项:

1) 会议召集人、会议名称、会议时间、地点和召集方式;

2) 会议拟审议的事项、议事程序和表决方式;

3) 有权出席基金份额持有人大会的基金份额持有人的权益登记日;

4) 授权委托证明的内容要求(包括但不限于代理人身份,代理权限和代理有效期限等);

5) 送达时间和地点;

6) 会务常设联系人姓名及联系电话;

7) 召集人认为必要而决定的其他事项;

8) 召集人必须向参会人员提供和必须履行的手续;

9) 召集人必须向参会人员提供和必须履行的手续;

(2) 采取通讯方式进行表决时,除非有因技术等原因,由会议召集人决定在会议通知中说明本次基金份额持有人大会所采取的具体表决方式,委托的公证机关及其联系方式和联系人、书面表决意见寄交的截止时间和收取方式。

(3) 如召集人为基金管理人,还应另行书面通知基金托管人到指定地点对表决意见的计票进行监督;如召集人为基金托管人,则应另行书面通知基金管理人到指定地点对表决意见的计票进行监督;如召集人为基金份额持有人,则应另行书面通知基金管理人和基金托管人到指定地点对表决意见的计票进行监督。基金管理人或基金托管人拒不派代表对表决意见的计票进行监督的,不影响表决意见的计票效力。

4.基金份额持有人大会的召开形式

(1) 基金份额持有人大会可以采取现场方式召开,也可以采取法律法规、监管机关允许的其他方式召开,会议召开的场所由基金管理人确定。

(1) 现场开会。由基金份额持有人本人出席或由代理人授权代表授权委托代表出席,现场开会时基金管理人或基金托管人的授权代表应当到场监督基金份额持有人大会。基金管理人或基金托管人不派代表到场的,不影响表决效力。现场开会时符合以下条件时,可以进行基金份额持有人大会会议:

1) 亲自出席基金份额持有人持有基金份额的凭证、受托出席基金份额持有人的基金份额凭证及受托出席基金份额持有人的授权委托书(应由基金份额持有人亲笔签署,并持有基金份额的凭证与基金管理人持有的有记录的凭证)相符;

2) 经核对,汇总到会者出示的在权益登记日持有基金份额的凭证显示,有效的基金份额不少于本基金在权益登记日基金总份额的二分之一(含二分之一)。若到会者在权益登记日有效的有效的基金份额少于本基金在权益登记日基金总份额的二分之一,召集人可以在原公告的基金份额持有人大会召开时间的3个月以后,6个月以内,就原定审议事项重新召集基金份额持有人大会,重新召集基金份额持有人大会到会者持有基金份额已代表有效的基金份额总数不少于本基金在权益登记日基金总份额的三分之一(含三分之一)。

(2) 通讯开会。通讯开会系指基金份额持有人将其对表决事项的投票以书面形式在表决截止日以前送达至基金份额人指定的地址。通讯开会应以书面形式进行表决。

在同时符合以下条件时,通讯开会方式视为有效:

1) 会议召集人按《基金合同》约定公布会议通知后,在2个工作日内连续公布相关提示性公告;

2) 召集人按基金合同约定通知基金份额持有人(如基金托管人为召集人,则为基金管理人)到指定地点对书面表决意见的计票进行监督。会议授权人为基金托管人(如果基金托管人为召集人,则为基金管理人)和过会议授权的监督人按授权说明的方式进行收取基金份额持有人的书面表决意见;基金管理人或基金托管人经授权,对表决意见的计票进行监督和计票;

3) 本人直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见。基金份额持有人所持有的基金份额不少于权益登记日基金总份额的二分之一(含二分之一);若本人直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见,基金份额持有人所持有的基金份额不少于权益登记日基金总份额的二分之一,召集人可以在原公告的基金份额持有人大会召开时间的3个月以后,6个月以内,就原定审议事项重新召集基金份额持有人大会。重新召集基金份额持有人大会应当有代表三分之一以上(含三分之一)基金份额的持有人直接出具书面意见或授权他人代表出具书面意见;

4) 上述3项中,至少有两项持有者书面意见的基金份额持有人或受托代表他人出具书面意见的代理人,同时持有合法持有基金份额的凭证,并持有基金份额的凭证,且持有基金份额的凭证与基金管理人持有的有记录的凭证、受托出席基金份额持有人的授权委托书(应由基金份额持有人亲笔签署,并持有基金份额的凭证与基金管理人持有的有记录的凭证)相符。

(3) 在法律法规和监管机构允许的情况下,本基金的基金份额持有人可以采用非书面方式授权其代理人出席基金份额持有人大会。在会议召开方式上,本基金亦可采用其他可替代会议方式或者以现场方式与通讯方式相结合的方式召开基金份额持有人大会,会议程序仍适用现场开会和通讯方式开会的程序进行。

5.议事程序与程序

(1) 议事程序

议事程序分为召集基金份额持有人利益的重大事项,如《基金合同》的重大修改、决定终止《基金合同》、更换基金管理人、更换基金托管人,与其他基金合并、法律法规及《基金合同》规定的其它事项以及会议召集人认为需提交基金份额持有人大会讨论的其他事项。

基金份额持有人大会的召集人发出召集会议的通知后,对原有提案的修改应当在基金份额持有人大会召开前及公告。

基金份额持有人大会不得对未事先公告的议事内容进行表决。

(2) 议事程序

1) 现场开会

在现场开会的方式下,首先由大会主持人按照下列第七条规定程序确定和公布会议议程,然后由大会主持人宣读提案,经讨论后进行表决,并形成大会决议。大会主人为基金管理人授权出席会议的代表,在基金管理人授权代表未能主持大会的情况下,由基金托管人授权其出席会议的代表主持;如果基金管理人授权代表和基金托管人授权代表未能主持大会,则由出席大会的基金份额持有人和代理人所持表决权的二分之一以上(含二分之一)选举产生一名基金份额持有人作为该次基金份额持有人大会的主持人。基金管理人和基金托管人不出席或主持基金份额持有人大会,不影响该基金份额持有人大会作出的决议的效力。

会议召集人应当制作出席会议人员的签名册。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、持有代表有效表决权的基金份额数额、委托代表姓名(或单位名称)和联系方式等事项。

2) 通讯开会

在通讯开会的情况下,首先由召集人提前30日公布提案,在所通知的表决截止日期后2个工作日内在公证机关监督下由召集人统计全部有效表决,在公证机关监督下形成决议。

6.表决

基金份额持有人所持基金份额享有一票表决权。

基金份额持有人大会决议分为一般决议和特别决议:

(1) 一般决议。一般决议须经参加大会的基金份额持有人或其代理人所持表决权的二分之一以上(含二分之一)通过方为有效;除下列第2项所规定的须以特别决议通过以外的其他事项均以一般决议的方式通过。

(2) 特别决议。特别决议须经参加大会的基金份额持有人或其代理人所持表决权的三分之二以上(含三分之二)通过方为有效。除基金合同另有约定外,转换基金运作方式、更换基金管理人或基金托管人、终止《基金合同》、本基金与其他基金合并以特别决议的方式方为有效。

采取通讯方式进行表决时,除非有因技术等原因,由会议召集人决定在会议通知中说明本次基金份额持有人大会所采取的具体表决方式,委托的公证机关及其联系方式和联系人、书面表决意见寄交的书面地址和送达时间,并须经符合会议通知中规定的确认基金份额持有人身份的表决者将有关表决意见提交,表面符合会议通知规定的书面表决意见有效有表决效力,表决意见经统计确认后与现场出具的表决意见一致,应当出具书面意见的基金份额持有人所持有的基金份额数额。

基金份额持有人大会的提案须载明同一提案案由并列的各项议题应当分开开列,逐项表决。

7.计票

(1) 现场开会

1) 如大会由基金管理人或基金托管人召集,基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始前宣布由出席会议的基金份额持有人和代理人中选举两名基金份额持有人代表与大会召集人授权的一名监督员共同担任监票人;如大会由基金份额持有人自行召集或大会虽然由基金管理人或基金托管人召集,但是基金管理人或基金托管人不出席大会的,基金份额持有人大会的主持人应当在会议开始后宣布在出席会议的基金份额持有人中选举三名基金份额持有人代表担任监票人。基金管理人或基金托管人不出席大会,不影响计票的效力。

2) 监票人应当在基金份额持有人表决后立即进行清点并由大会主持人当场公布计票结果。

3) 如果会议主持人、基金份额持有人或基金份额持有代理人对计票的表决结果有异议,可以在宣布表决结果后立即就该计票的异议向会议召集人提出,会议召集人应当予以纠正。

4) 如果会议主持人、基金份额持有人或基金份额持有代理人对计票的表决结果有异议,可以在宣布表决结果后立即就该计票的异议向会议召集人提出,会议召集人应当予以纠正。

(4) 基金财产清算程序:

1) 《基金合同》终止情形出现时,由基金财产清算小组统一接管基金;

2) 基金财产清算小组负责基金财产的保管、清理、估价、变现和分配;

3) 聘请会计师事务所对基金财产进行审计,聘请律师事务所对清算报告出具法律意见书;

4) 清算费用

清算费用是指基金财产清算小组在进行基金清算过程中发生的所有合理费用,清算费用由基金财产清算小组优先从基金财产中支付。

5) 基金财产清算剩余资产的分配

依据基金财产清算方案的分配方案,将基金财产清算后的全部剩余资产扣除基金财产清算费用、交纳所欠税费并清偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

6.基金财产清算的公告

清算过程中的有关重大事项及时公告;基金财产清算报告经会计师事务所审计并由律师事务所出具法律意见书后报中国证监会备案并公告;基金财产清算公告于基金财产清算报告报中国证监会备案后5个工作日内由基金财产清算小组在中国证监会公告。

基金财产清算账册及文件的保存

基金财产清算账册及有关文件由基金托管人保存15年以上。