

(上接A39版)

证券市场价格受各种因素的影响,导致基金收益水平变化而产生风险,主要包括:

1.政策风险。因国家的各项宏观政策,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的风险。

2.经济周期风险。随着经济运行的周期性变化,各行业和证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资的股票和债券,收益水平也会随之变化,从而产生风险。

3.利率风险。市场利率的波动将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动,进而对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,从而影响基金资产的保值增值。

5.信用风险。信用风险主要指用券发行主体信用状况恶化,导致信用评级下降甚至到期不能履行合同时的违约风险,以及债券价格因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,这与利率上升带来的利率风险(即利率风险)互为消长。

(二)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。

在基金管理过程中,由于基金管理的知识、经验、判断、决策、技能等主观因素的限制而影响其对信息的占有以及对经济形势、证券价格走势的判断,或者由于基金数量模型设计不当或实施差错导致本基金收益业绩基准的错误,对主要业务人员(如基金经理)的依赖也可能产生管理风险。

(三)流动性风险

流动性风险是指因证券市场交易量不足,导致证券不能迅速、低成本地实现的风险。流动性风险还包括巨额赎回风险,致使没有足够的现金应付赎回所引致的风险。

(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导致基金资产的损失,影响基金收益水平,从而带来风险;

3.其他意外导致的风险。

## 十七、基金合同的变更、终止与基金财产的清算

(一)基金合同的变更

1.变更基金合同涉及法律法规规定或基金合同约定应经基金份额持有人大会决议通过的事项,应召开基金份额持有人大会通过。对于可由基金份额持有人大会决议通过的事项,由基金管理人和基金份额持有人另行商定并公告,报中国证监会备案。

2.关于《基金合同》变更的基金份额持有人大会决议自生效后方可执行,并自决议生效后两个工作日内在指定媒体公告。

(二)基金合同的终止

1.基金份额持有人大会决定终止的;

2.基金管理人、基金托管人辞职终止,在6个月内没有新基金管理人、新基金托管人承接的;

3.《基金合同》约定的其他情形。

4.相关法律法规和中国证监会规定的其他情形。

(三)基金财产清算

1.基金财产清算小组:自出现《基金合同》终止事由之日起30个工作日内成立清算小组,基金管理人组织清算小组并在中国证监会的监督下进行清算。

2.基金财产清算小组由基金管理人、基金托管人、具有从事证券相关业务资格的注册会计师、律师以及中国证监会指定的人员组成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人员。

3.基金财产清算小组由基金管理人组织清算小组负责基金财产的保管、清理、估价、变现和分配。基金财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

(四)基金财产清算

1.《基金合同》同时终止情形出现时,由基金财产清算小组统一接管基金;

2.对基金财产和债权债务进行清理和确认;

3.对基金财产进行估值和变现;

4.制作清算报告;

5.聘请会计师对清算报告进行外部审计,聘请律师事务所对清算报告出具法律意见书;

6.将清算报告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10个工作日内由基金管理人公告。

(七)基金财产清算报告及与之有关文件由基金管理人保管15年以上。

## 十八、基金合同的内容摘要

(一)基金份额持有人、基金管理人和基金托管人的权利、义务

1.基金份额持有人的权利与义务

基金投资者以其基本的基金份额持有人资格为前提为《基金合同》的承认和接受,基金投资者自依据《基金合同》取得基金份额后即成为基金合同的当事人,直至不再持有本基金的基本基金份额。基金份额持有人作为《基金合同》当事人并不以在《基金合同》上书面签章或签字为必要条件。

基金份额持有人对《基金合同》的任何合法权利。

(二)基金管理人的权利与义务

1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定,基金管理人的权利包括但不限于:

2.参与分配清算后的剩余基金财产;

3.对基金财产申请赎回其持有的基金份额;

4.按照规定要求召开基金份额持有人大会或者召集基金份额持有人大会;

5.出席或者委托代表出席基金份额持有人大会,对基金份额持有人大会审议事项行使表决权;

6.查阅、复制基金财产的有关资料;

7)监督基金管理人的行为;

8)对基金管理人、基金托管人、基金管理机构限制其合法权利的行为提起诉讼或仲裁;

9)依法募集基金;

10)对基金管理人、基金托管人、基金管理机构损害基金份额持有人合法权益的行为进行投诉;

11)基金合同约定的其他权利。

(三)基金托管人的权利与义务

1.根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定,基金托管人的义务包括但不限于:

2.安全保管基金财产;

3.对基金财产的保管和控制;

4.对基金财产进行保管和控制;

5)对基金财产进行保管和控制;

6)对基金财产进行保管和控制;

7)对基金财产进行保管和控制;

8)对基金财产进行保管和控制;

9)对基金财产进行保管和控制;

10)对基金财产进行保管和控制;

11)对基金财产进行保管和控制;

12)对基金财产进行保管和控制;

13)对基金财产进行保管和控制;

14)对基金财产进行保管和控制;

15)对基金财产进行保管和控制;

16)对基金财产进行保管和控制;

17)对基金财产进行保管和控制;

18)对基金财产进行保管和控制;

19)对基金财产进行保管和控制;

20)对基金财产进行保管和控制;

21)对基金财产进行保管和控制;

22)对基金财产进行保管和控制;

23)对基金财产进行保管和控制;

24)对基金财产进行保管和控制;

25)对基金财产进行保管和控制;

26)对基金财产进行保管和控制;

27)对基金财产进行保管和控制;

28)对基金财产进行保管和控制;

29)对基金财产进行保管和控制;

30)对基金财产进行保管和控制;

31)对基金财产进行保管和控制;

32)对基金财产进行保管和控制;

33)对基金财产进行保管和控制;

34)对基金财产进行保管和控制;

35)对基金财产进行保管和控制;

36)对基金财产进行保管和控制;

37)对基金财产进行保管和控制;

38)对基金财产进行保管和控制;

39)对基金财产进行保管和控制;

40)对基金财产进行保管和控制;

41)对基金财产进行保管和控制;

42)对基金财产进行保管和控制;

43)对基金财产进行保管和控制;

44)对基金财产进行保管和控制;

45)对基金财产进行保管和控制;

46)对基金财产进行保管和控制;

47)对基金财产进行保管和控制;

48)对基金财产进行保管和控制;

49)对基金财产进行保管和控制;

50)对基金财产进行保管和控制;

51)对基金财产进行保管和控制;

52)对基金财产进行保管和控制;

53)对基金财产进行保管和控制;

54)对基金财产进行保管和控制;

55)对基金财产进行保管和控制;

56)对基金财产进行保管和控制;

57)对基金财产进行保管和控制;

58)对基金财产进行保管和控制;

59)对基金财产进行保管和控制;

60)对基金财产进行保管和控制;

61)对基金财产进行保管和控制;

62)对基金财产进行保管和控制;

63)对基金财产进行保管和控制;

64)对基金财产进行保管和控制;

65)对基金财产进行保管和控制;

66)对基金财产进行保管和控制;

67)对基金财产进行保管和控制;

68)对基金财产进行保管和控制;

69)对基金财产进行保管和控制;

70)对基金财产进行保管和控制;

71)对基金财产进行保管和控制;

72)对基金财产进行保管和控制;

73)对基金财产进行保管和控制;

74)对基金财产进行保管和控制;

75)对基金财产进行保管和控制;

76)对基金财产进行保管和控制;

77)对基金财产进行保管和控制;

78)对基金财产进行保管和控制;

79)对基金财产进行保管和控制;

80)对基金财产进行保管和控制;

81)对基金财产进行保管和控制;

82)对基金财产进行保管和控制;

83)对基金财产进行保管和控制;

84)对基金财产进行保管和控制;

85)对基金财产进行保管和控制;

86)对基金财产进行保管和控制;

87)对基金财产进行保管和控制;

88)对基金财产进行保管和控制;

89)对基金财产进行保管和控制;

90)对基金财产进行保管和控制;

91)对基金财产进行保管和控制;

92)对基金财产进行保管和控制;

93)对基金财产进行保管和控制;

94)对基金财产进行保管和控制;

95)对基金财产进行保管和控制;

96)对基金财产进行保管和控制;

97)对基金财产进行保管和控制;

98)对基金财产进行保管和控制;

99)对基金财产进行保管和控制;

100)对基金财产进行保管和控制;

101)对基金财产进行保管和控制;

102)对基金财产进行保管和控制;

103)对基金财产进行保管和控制;

104)对基金财产进行保管和控制;

105)对基金财产进行保管和控制;

106)对基金财产进行保管和控制;

107)对基金财产进行保管和控制;

108)对基金财产进行保管和控制;

109)对基金财产进行保管和控制;

110)对基金财产进行保管和控制;

111)对基金财产进行保管和控制;

112)对基金财产进行保管和控制;

113)对基金财产进行保管和控制;

114)对基金财产进行保管和控制;

115)对基金财产进行保管和控制;

116)对基金财产进行保管和控制;

117)对基金财产进行保管和控制;

118)对基金财产进行保管和控制;

119)对基金财产进行保管和控制;

120)对基金财产进行保管和控制;

121)对基金财产进行保管和控制;

122)对基金财产进行保管和控制;

123)对基金财产进行保管和控制;

124)对基金财产进行保管和控制;

125)对基金财产进行保管和控制;

126)对基金财产进行保管和控制;