

（上接A23版）

竞争、人员素质等，这些都会导致企业的盈利发生变化。如果基金所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者被增持导致其净利润减少，使基金投资收益下降。虽然基金可以通过投资多样化来分散这种风险，但不能完全避免。

5、购买力风险：基金投资的目的是基金资产的保值增值，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胀所抵消，从而使基金的实际收益下降，影响基金资产的保值增值。

（二）管理风险

在基金运作过程中基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势的判断、证券投资的及时性、从而对影响基金收益水平。因此，本基金收益水平与基金管理人管理水平、资产管理技术水平和诚信状况等密切相关，本基金可能因基金管理人的失误而影响基金收益水平。

（三）流动性风险

本基金属于开放式基金，在基金的所有开放日，基金管理人都有义务接受投资人的赎回。如果基金资产不能迅速变现成现金，或者变现为现金时使基金资产净值产生不利的影响，都会影响基金的运作和收益水平。尤其是在发生大额赎回时，如果基金资产变现能力差，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险，造成资产的贬值。

（四）信用风险

基金在交易过程中发生违约，或者基金所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，都可能导致基金资产损失和收益减少，从而产生风险。

（五）本基金投资范围所特有的风险

本基金属于主动型基金，通过主动管理，债券等各类资产之间进行配置来降低风险、提高收益。如果股票市场和债券市场同时出现下跌，本基金将不能完全抵补前两个市场同时下跌的风险，基金净值将出现下降。此外，本基金在调整资产配置比例时，可能由于基金经理的预判与市场的实际表现存在较大差异，出现资产配置不合理的情况，从而对基金收益造成不利影响。

（六）其他风险

1、因技术因素而产生的风险，如电脑系统不可靠产生的风险；

2、因基金业务快速发展，在制度设计、人员配备、内部控制等方面不完善产生的风险；

3、因为投资决策产生的风险，如投资决策失误、执行行为不当产生的风险；

4、对主要业务人员如基金经理的依赖可能产生的风险；

5、因业务竞争压力可能产生的风险；

6、战争、自然灾害等不可抗力因素可能导致基金资产的损失，影响基金收益水平，从而带来损失；

7、其他意外导致的风险。

（一）基金合同的终止

有下列情形之一的，本基金基金合同应当终止：

1、基金份额持有人大会决定终止的；

2、基金管理人、基金托管人职责终止，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、法律法规和中国证监会规定的其他情形。

（二）基金财产的清算

1、基金财产清算小组

（1）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，基金管理人组织基金财产清算小组并在中国证监会的监督下开展基金清算。

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相关人员组成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人员。

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。基金财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

基金合同终止，应当按法律法规和基金基金合同的有关规定对基金财产进行清算。基金财产清算程序如下：

（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财产；

（2）对基金财产和债权债务进行清理和确认；

（3）对基金财产进行估价和变现；

（4）制作清算报告；

（5）聘请会计师事务所对清算报告进行审计；

（6）聘请律师事务所出具法律意见书；

（7）将基金财产清算报告报中国证监会备案并公告；

（8）对基金财产进行财产分配。

基金财产清算期限为6个月（若遇基金持有的股票出现长期停牌，停牌或其流通受限的情形除外）。

清算费用

清算费用是指基金财产清算小组在进行基金财产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。

基金财产按下列顺序清偿：

（1）支付清算费用；

（2）交纳所欠税款；

（3）清偿基金债务；

（4）按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

基金财产未按照前（1）－（3）项规定清偿前，不分配给基金份额持有人。

清算过程中有关重大事项应及时公告：基金财产清算报告经会计师事务所审计，律师事务所出具法律意见书后，由基金财产清算小组将基金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并公告之日起5个工作日内由基金财产清算小组进行公告。

6、基金财产清算账册及文件由基金托管人保存15年以上。

（一）基金合同当事人权利及义务

1、基金管理人的权利及义务

（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：

1）依法募集基金；

2）自《基金合同》生效之日起，根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产；

3）依照《基金合同》收取基金管理费以及法律法规规定或中国证监会批准的其费用；

4）召集基金份额持有人大会；

5）召集基金份额持有人大会；

6）依据《基金合同》及有关法律法规监督基金托管人，如认为基金托管人违反了《基金合同》及国家有关法律法规，应呈报中国证监会和其他监管部门，并采取必要措施保护基金投资者的利益；

7）选择、更换基金销售机构，对基金销售机构的相关行为进行监督和处理；

8）在法律法规允许范围内，制订和调整基金收益分配方案；

9）在法律法规允许范围内，制订和调整基金收益分配方案；

10）依据《基金法》及有关法律法规制定和调整基金收益分配的分配方案；

11）在《基金合同》约定的范围内，拒绝或暂停受理申购与赎回申请；

12）对基金财产及有关利益被侵害行为行使追索权利，并对基金财产利益因基金财产投资于证券所导致的损失；

13）以基金管理人的名义，代表基金投资者的利益行使诉讼权利或实施其他法律行为；

14）选择、更换律师事务所、会计师事务所、证券经纪商或其他为基金提供服务的外部机构；

15）在符合有关法律、法规的前提下，制订和调整有关基金申购、赎回、转换和非交易过户的业务规则；

（2）基金管理人应履行的义务

（1）依法募集基金，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）自《基金合同》生效之日起，以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产；

4）配备足够的具有专业资格的人员进行基金投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作基金财产；

5）建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的基金财产和基金管理人财产相互独立，对所管理的不同基金分别管理，分别记账，进行证券投资；

6）除依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定外，不得利用基金财产为自己及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作基金财产；

7）依法募集基金，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；

8）采取适当的方式将基金财产净值、申购、赎回和申购价格的方法符合《基金合同》等法律法规的规定，按有关规定计算并公告基金资产净值，确定基金份额申购、赎回的价格；

9）进行基金会计核算并编制基金财务会计报告；

10）编制季报、半年度和年度基金报告；

11）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

12）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

13）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

14）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

16）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

17）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

18）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定基金收益分配方案，及时向基金份额持有人分配基金收益；

5）按规定受理申购与赎回申请，及时、足额支付赎回款项；

6）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托管人、基金份额持有人依法召集基金份额持有人大会；

7）确保规定存放基金财产托管业务活动的会计账簿、报表、记录和其他相关资料15年以上；

8）确保基金份额持有人的权益，并负责基金财产的投资管理，并负责基金财产的投资管理；

9）法律法规和中国证监会规定的其他义务，并在此之外为基金份额持有人的利益得到有充分保障的条件下提供合理的便利；

2、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，基金托管人的权利包括但不限于：

1）自《基金合同》生效之日起，依法依法律法规和《基金合同》的规定安全保管基金财产；

2）依据《基金法》、《基金合同》及其他有关规定，履行信息披露及报告义务；

3）保守基金商业秘密，不泄露基金投资计划、投资意向等。除《基金法》、《基金合同》及其他有关规定另有规定外，在基金信息公开披露前应予保密，不得向他人泄露；

4）按《基金合同》的约定确定