

(上接A15版)

证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响,导致基金收益水平变化(而产生风险),主要包括:

(1)政策风险:因国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)发生变化,导致证券市场波动而影响基金收益水平,从而产生风险。

(2)经济周期风险:随经济周期的周期性变化,证券市场的收益水平也呈周期性变化。基金投资于债券,收益水平也会随之变化,从而产生风险。

(3)利率风险:利率直接影响着债券的价格和收益水平,影响着债券的净值增长率,基金投资于债券,其净值水平会受到利率变化的影响。在利率上升时,债券价格会下降,如基金组合久期较长,则将造成基金资产的损失;

(4)债券市场流动性风险:由于银行间债券市场深度和宽度相对较低,交易对较不活跃,可能增大银行间债券变现难度,从而影响到基金资产变现能力形式;

(5)购买力风险:基金的利润将主要通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降,从而使基金的实际收益下降。

(6) reinvest 风险: reinvest 风险是指利率下降时固定收益证券到期收入再投资收益率的影响,这与利率上升所带来的价格风险(即利率风险)互为长短,具体为当利率下降时,基金对投资的固定收益证券的再利息收入进行再投资时,将获得比以前较差的收益,这将导致基金的净值增长率水平受影响;

(7)信用风险:基金所投资债券的发行人如出现违约、无法支付到期本息,或由于债券发行人信用等级降低导致债券价格下降,将造成基金资产损失;

(8) reinvest 价格风险:本基金投资于新债申购,本基金所投资新债价格波动将对基金收益率产生影响;

(9)债券回购风险:债券回购为提升整体基金组合收益提供了可能,但也存在一定风险。债券回购的主要风险为流动性风险、交易对手违约风险、其中,信用风险指回购交易中交易对手在回购到期时,不能按照合约履行自身的投资承诺义务,造成基金净值损失的风险;交易风险是指在进行回购操作时,回购利率大于债券投资收益率而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大,致使整个组合风险放大,而流动性不足的风险是指在进行回购操作时,存在基金组合投资持仓放大的风险,但也对组合的流动性(标准差)进行了放大,即基金组合的风险将会加大,回购比例越高,风险暴露程度也就越高,对基金净值造成损失的风险也就越大。

2.管理风险

基金运作过程中由于基金投资策略、人为因素、管理系统设置不当造成运作失误或公司内部失窃而可能产生的风险。管理风险包括:

(1)决策风险:指基金的投资策略制定、投资决策执行和投资绩效监督检查过程中,由于决策失误而给基金资产造成的可能损失;

(2)操作风险:指基金投资执行过程中,由于投资指令不清晰、交易委托失误等人因素而造成可能产生的风险;

(3)技术风险:是指公司管理信息系統设置不当或因数据信息处理造成的损失。

(4)合规道德风险:是指公司员工不遵守职业操守,发生违法、违规行为而可能导致的损失。

3.流动性风险

在开放式基金交易过程中,可能会发生巨额赎回的情形。巨额赎回可能会产生基金仓位调整的困难,导致流动性风险,甚至影响基金份额净值。

4.合规性风险

指基金管理或运作过程中,违反国家法律、法规的规定,或者基金投资违反法规及基金合同有关规定的风险。

6.本基金特定投资策略带来的风险

本基金主要是基于对深入研究影响经济发展以及企业盈利的关键性驱动因素,动态把握引导市场行情的长期性以及“具备核心竞争力”投资主题。因此存在对关键性驱动因素影响的范围、程度以及期限判断错误所导致的主题偏离投资风险。

本基金的投资策略包括中小企业私募债,中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于非公开发行,信息披露不充分,投资难度较大,流动性较差。当债上估值明显高于实际价值时,受市场波动影响,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债,由此可能给基金净值带来一定的负面影响和损失。

本基金将承担利率市场风险,债券业务在可能带来高额收益的同时,也能够产生巨大的风险主要包括利率风险、保证金追加风险、流动性风险等。

7.其他风险

(1)随着符合本基金投资理念的新投资工具的出现和发展,如果投资于这些工具,基金可能会面临一些特殊风险;

(2)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;

(3)因基金业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险;

(4)因人为因素而产生的风险,如内幕交易、欺诈行为等产生的风险;

(5)对主要业务人员依赖的风险,如基金经理的离职或不能履行职责而产生的风险;

(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,从而带来风险;

(7)其他意外导致的风险。

二、声明

1.本基金未经任何一级政府、机构或部门担保。基金投资者自愿投资于本基金,须自行承担投资风险。

2.除基金管理人直接办理本基金的申购外,本基金还通过基金代销机构代理销售,但是,基金资产并不按代销机构的承诺或保证,也没有基金代销机构超越基金代销机构不能保证投资收益或基金安全。

第十部分 基金合同的变更、终止与基金资产的清算

一、《基金合同》的变更

1.变更基金合同涉及法律法规规定或本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决议通过。对于不经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托管人同意变更后公告,并报中国证监会备案。

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2日内在指定媒介公告。

二、《基金合同》的终止事由

有下列情形之一的,《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.相关法律法规和中国证监会规定的其他情况。

三、基金财产的清算

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,基金管理人组织基金财产清算小组并在中国证监会的监督下进行基金清算。

2.基金财产清算小组组成: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其他人组成。基金财产清算小组可以聘用必要的工作人员。

3.基金财产清算小组职责: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。

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)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)聘请会计师事务所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;

(7)对基金剩余财产进行分配。

5.基金财产清算的期限为6个月,但因本基金所持证券的流动性受到限制而不能及时变现的,清算期限相应顺延。

四、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。

五、基金财产清算费用的分配

依据基金财产清算的分配方案,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,交纳所欠税款并清偿基金债务后,按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

六、基金财产清算的公告

清算过程中的有关重大事项须及时公告;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进行公告。

七、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管15年以上。

第十部分 基金合同的内容摘要

一、基金管理人、基金托管人和基金份额持有人的权利、义务

(一)基金管理人、基金托管人及其他有关规定的基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;

(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他费用;

(4)按照基金合同的约定,根据法律法规和《基金合同》独立运用并管理基金财产;

(5)根据《基金合同》及其他有关规定,基金管理人、基金托管人的权利包括但不限于:

(1)依法募集资金;