

### (上接 D11 版)

2. 宏观经济风险  
世界经济和国内经济的增长, 而经济运行具有周期性的特点。宏观经济运行状况将对证券市场的收益产生重要影响, 从而产生投资风险。

3. 利率风险  
证券市场利率波动导致证券市场价值和收益率的变动, 即直接影响企业的融资成本 and 现金流量。基金投资于股票和债券, 收益水平也会受到利率变化的影响。

4. 流动性风险  
基金资产投资的目的是使基金资产保值增值, 如果发生通货膨胀, 基金投资于债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. 上市公司经营风险  
上市公司经营状况受多种因素影响, 如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利发生变化, 从而可能导致基金投资收益变化。

6. 信用风险  
在交易过程中发生违约, 或者基金所投资债券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 导致基金资产损失。

7. 流动性风险  
在开放式基金运作过程中, 可能会发生巨额赎回的情形。巨额赎回可能会造成基金仓位调整的困难, 导致投资组合损失, 甚至影响基金份额净值。

8. 管理风险  
在基金运作过程中, 可能因基金管理人、基金经理对经济环境和证券市场等判断有误, 获取的信息不全等影响基金收益水平。基金管理人的管理水平和经验对其基金收益水平存在影响。

9. 操作技术风险  
在基金的各项业务操作过程中, 因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作程序规范的风险, 例如, 越权进行交易、违规进行证券交易、交易系统故障等。

10. 其他风险  
战争、自然灾害等不可抗力因素的出现, 将会严重影响证券市场的运行, 可能导致基金资产的损失。金融市场危机、行业危机、代理商破产、托管行违约等超出基金管理人自身直接控制之外的风险, 可能导致基金资产的损失。

### 二、基金合同的变更、终止与基金资产的清算

1. 基金合同的变更  
基金合同的变更事项须经基金份额持有人大会决议通过:

- 1) 变更基金管理人;
- 2) 变更基金托管人;
- 3) 变更基金投资目标、范围或策略;
- 4) 变更基金份额持有人大会程序;
- 5) 法律法规及中国证监会规定的其他基金合同约定的事项。

2. 基金合同的终止  
基金合同的终止情形包括:

- 1) 基金份额持有人大会决定终止;
- 2) 基金管理人、基金托管人协商一致终止;
- 3) 基金份额持有人大会决定终止;
- 4) 法律法规及中国证监会规定的其他基金合同约定的情形。

### 三、基金资产的清算

1. 基金清算小组  
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, 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。

2. 基金清算程序  
清算程序包括:

- 1) 清算小组接管基金财产;
- 2) 清算小组清理基金财产;
- 3) 清算小组编制清算报告;
- 4) 清算小组聘请会计师事务所审计;
- 5) 清算小组出具清算报告;
- 6) 清算小组分配资产。

3. 基金清算费用  
清算费用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。

4. 基金财产清算后的剩余资产  
基金财产清算后的剩余资产, 按照基金份额持有人的持有份额进行分配。

5. 基金清算的公告  
清算过程中的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。基金财产清算公告自基金合同终止并报中国证监会备案后 5 个工作日内由基金清算小组公告。

### 四、基金合同当事人及其权利义务

1. 基金份额持有人的权利  
基金份额持有人享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

2. 基金份额持有人的义务  
基金份额持有人应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 缴纳基金认购、申购、赎回款项及法律法规规定的费用;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

3. 基金管理人的权利  
基金管理人享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

4. 基金管理人的义务  
基金管理人应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 遵守基金合同;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

5. 基金托管人的权利  
基金托管人享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

6. 基金托管人的义务  
基金托管人应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 遵守基金合同;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

7. 基金销售机构的权利  
基金销售机构享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

8. 基金销售机构的义务  
基金销售机构应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 遵守基金合同;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

9. 基金募集机构的权利  
基金募集机构享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

10. 基金募集机构的义务  
基金募集机构应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 遵守基金合同;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

11. 基金托管人的权利  
基金托管人享有下列权利:

- 1) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 2) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 3) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 4) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;
- 5) 依法请求、召集、参加、组织和主持基金份额持有人大会;

12. 基金托管人的义务  
基金托管人应当履行下列义务:

- 1) 遵守基金合同;
- 2) 遵守基金合同;
- 3) 遵守基金合同;
- 4) 遵守基金合同;
- 5) 遵守基金合同;

1. 基金管理人 (统称“管理人”)

2. 基金托管人 (统称“托管人”)

3. 基金份额持有人

4. 基金销售机构

5. 基金募集机构

6. 基金销售机构

7. 基金募集机构

8. 基金托管人

9. 基金募集机构

10. 基金托管人

11. 基金募集机构

12. 基金托管人

13. 基金募集机构

14. 基金托管人

15. 基金募集机构

16. 基金托管人

17. 基金募集机构

18. 基金托管人

19. 基金募集机构

20. 基金托管人

21. 基金募集机构

22. 基金托管人

23. 基金募集机构

24. 基金托管人

25. 基金募集机构

26. 基金托管人

27. 基金募集机构

28. 基金托管人

29. 基金募集机构

30. 基金托管人

31. 基金募集机构

32. 基金托管人

1. 基金管理人 (统称“管理人”)

2. 基金托管人 (统称“托管人”)

3. 基金份额持有人

4. 基金销售机构

5. 基金募集机构

6. 基金销售机构

7. 基金募集机构

8. 基金托管人

9. 基金募集机构

10. 基金托管人

11. 基金募集机构

12. 基金托管人

13. 基金募集机构

14. 基金托管人

15. 基金募集机构

16. 基金托管人

17. 基金募集机构

18. 基金托管人

19. 基金募集机构

20. 基金托管人

21. 基金募集机构

22. 基金托管人

23. 基金募集机构

24. 基金托管人

25. 基金募集机构

26. 基金托管人

27. 基金募集机构

28. 基金托管人

29. 基金募集机构

30. 基金托管人

31. 基金募集机构

32. 基金托管人

1. 基金管理人 (统称“管理人”)

2. 基金托管人 (统称“托管人”)

3. 基金份额持有人

4. 基金销售机构

5. 基金募集机构

6. 基金销售机构

7. 基金募集机构

8. 基金托管人

9. 基金募集机构

10. 基金托管人

11. 基金募集机构

12. 基金托管人

13. 基金募集机构

14. 基金托管人

15. 基金募集机构

16. 基金托管人

17. 基金募集机构

18. 基金托管人

19. 基金募集机构

20. 基金托管人

21. 基金募集机构

22. 基金托管人

23. 基金募集机构

24. 基金托管人

25. 基金募集机构

26. 基金托管人

27. 基金募集机构

28. 基金托管人

29. 基金募集机构

30. 基金托管人

31. 基金募集机构

32. 基金托管人