

普通投资者购买前风险揭示函

尊敬的投资者：

根据《证券期货投资者适当性管理办法》对投资者类型的分类，您属于普通投资者。

按照《证券期货投资者适当性管理办法》等相关法律法规，普通投资者在信息告知、风险警示、适当性匹配等方面享有特殊保护。

因此，我司在此向您进行购买前的风险揭示：

一、基本风险提示

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资者购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

特定客户资产管理计划（简称“资管计划”），是指基金管理公司向特定客户募集资金或者接受特定客户财产委托担任资产管理人，由托管机构担任资产托管人，为资产委托人的利益，运用委托财产进行证券投资的活动。可以采取的形式有两种：

- 1、为单一客户办理特定资产管理业务；
- 2、为特定的多个客户办理特定资产管理业务。

基金/资管计划按投资标的的不同分为不同类型的基金/资管计划，投资者投资不同类型的基金/资管计划将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金/资管计划的收益预期越高，投资者承担的风险也越大，以下风险都可能会直接导致您的投资本金亏损，或可能直接导致超过原始本金损失：

基金/资管计划在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险（政策风险、经济周期风险、利率风险、通货膨胀风险、再投资风险、杠杆风险、购买力风险、上市公司经营风险），也包括基金/资管计划自身的管理风险、操作风险、决策风险、新产品创新带来的风险、现金管理风险、技术风险和合规风险、顺延或暂停赎回风险、战争及自然灾害不可抗力风险等。

巨额赎回风险是基金/资管计划所特有的一种风险，即当单个交易日基金/资管计划的净赎回申请超过基金/资管计划总份额的一定比例或规定比例时，投资者将可能无法及时赎回持有的全部基金/资管计划份额。

二、不同类型的公募基金风险提示

货币市场基金虽然相比其他金融产品具有低风险的特点，但基金产品依靠投资获得收益，基金投资者仍有可能承担一定的风险，货币市场基金特有的主要风险来源于基金收益为负的风险、流动性风险、利率风险、信用风险、再投资风险、通货膨胀风险、估值风险、杠杆风险、债券收益率曲线风险、资产支持证券的风险（如有）。

债券型基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于中低风险/收益的产品。债券型基金特有的主要风险来源于信用风险、流动性风险、中小企业私募债券投资风险（如有）。

混合型基金的预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金。混合型基金主要分为行业混

合型基金/主题混合型基金，或者无明显投资方向的灵活配置混合型基金。其特有的风险来源于投资标的过分集中的风险、期货等金融衍生品投资风险（如有）、中小企业私募债券投资风险（如有）、大类资产配置风险、股指期货等金融衍生品投资风险（如有）、中小企业私募债券投资风险（如有）。

股票型基金的预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金。主动管理的股票型基金主要分为行业股票型基金或者主题股票型基金，其特有的主要风险来源于投资标的过分集中的风险、期货等金融衍生品投资风险（如有）、中小企业私募债券投资风险（如有）；被动指数型基金特有的主要风险来源于指数化投资风险、跟踪偏离风险、投资标的过分集中的风险；上市交易型股票基金特别的主要风险来源于标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险、标的指数波动的风险、基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险、标的指数变更的风险、基金份额二级市场交易价格折溢价的风险、参考IOPV决策和IOPV计算错误的风险、退市风险、投资者申购失败的风险、投资者赎回失败的风险、基金份额赎回对价的变现风险、第三方机构服务的风险。

除上述基金类型各自存在的共性风险外，部分基金产品还存在如下特定风险：

投资于境外证券市场的基金产品特有的主要风险还来源于外汇风险、大宗交易风险、信用风险、衍生品风险、流动性风险、所投资国家或地区政治、税务及市场风险。

分级基金产品特有的主要风险还来源于杠杆机制的风险，折/溢价交易风险，流动性风险，停牌、暂停上市或终止上市的风险，折算后市值发生变化的风险，风险收益特性发生变化的风险，新增份额无法赎回的风险，折算尾差的风险，与份额配对转换有关的风险，不进行收益分配的风险。

短期理财型基金产品的主要风险还来源于运作期限或有变化风险、有效投资风险、流动性风险、信用风险、再投资风险、无法及时赎回基金份额的风险。

定期开放基金产品的主要风险还包括错过开放期不能赎回的风险，即封闭运作期间基金份额持有人不能赎回基金份额，因此，若基金份额持有人错过某一开放期而未能赎回，其份额将转入下一封闭期，至少至下一开放期方可赎回。其中设置受限开放期的基金产品在受限开放期仅有限度地确认申购、赎回申请，其基金份额持有人可能面临因不能全部赎回基金份额而产生的流动性风险。

三、特定客户资产管理计划的风险提示

当您/贵机构认购或申购特定客户资产管理计划（简称“资管计划”）时，可能获得投资收益，但同时也面临着投资亏损的风险。您/贵机构在做出投资决策之前，请仔细阅读本风险揭示函和资产管理合同，充分认识资管计划的风险收益特征和产品特性，认真考虑资产管理计划存在的各项风险因素，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断并谨慎做出投资决策。

（一）特殊风险揭示

1、资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险；

本资产管理合同是基于中国基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》而制定的，管理人对合同指引相关内容做出了合理的调整以及增加了其他内容，导致可能存在资产管理合同与中国基金业协会合同指引不一致

的风险。投资人应当认真阅读本合同，理解本合同的全部条款，独立做出是否签署本合同的决定。

2、资产管理计划委托募集所涉风险；

资产管理人可能将应属本机构负责募集事项委托其他机构办理，因代办机构不符合金融监管部门规定的资质要求、或不具备提供相关服务的条件和技能、或因管理不善、操作失误等，可能给计划投资者带来一定的风险。

3、资产管理计划聘请投资顾问所涉风险；

在资产管理业务运作过程中，投资顾问的研究水平、投资管理水平直接影响资产管理业务财产收益水平，如果投资顾问判断不准确、获取的信息不全、投资操作出现失误，都会影响资产管理业务财产的收益水平。

4、资产管理计划份额转让所涉风险；

委托人可通过现时或将来法律、法规或监管机构允许的方式办理资管计划的份额转让业务，其转让地点、时间、规则、费用等按照办理机构的规则执行。如果份额转让因不符合法律法规或办理机构的规则未办理成功的，委托人需要自行承担相应风险和损失。

5、资产管理计划未在证券投资基金业协会完成备案手续或不予备案情形所涉风险。

资产管理人在资管计划成立后，须向基金业协会办理备案手续。如因资产管理人未履行备案手续、不予备案或资产管理计划不符合备案要求等原因致使备案失败，则将导致资产管理计划不能投资，从而给计划财产带来损失的风险。

(二) 一般风险揭示

1、本金损失风险

资产管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产，但不保证资产管理计划财产中的认（申）购资金本金不受损失，也不保证一定盈利及最低收益。

2、市场风险

资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化产生的风险。主要包括：政策风险、经济周期风险、利率风险、购买力风险、再投资风险、衍生品风险等。

3、管理风险

资产管理计划运作过程中，资产管理人依据资产管理合同约定管理和运用资产管理计划财产所产生的风险，由资产管理计划财产及投资者承担。投资者应充分知晓投资运营的相关风险，其风险应由投资者自担。

4、流动性风险

资产管理计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等原因，不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的的风险。

5、信用风险

交易对手方未能实现交易时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。

6、募集失败风险

资管计划的成立需符合相关法律法规的规定，资管计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。

7、投资特定投资品种具有的特定风险：

7.1、金融衍生品投资风险

(1) 期货投资风险

1) 流动性风险

资管计划在期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

2) 基差风险

基差是指现货价格与期货价格之间的差额。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对资管计划投资产生影响。

3) 合约展期风险

资管计划所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当计划所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

4) 期货保证金不足风险

由于期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响资管计划收益水平，从而产生风险。

5) 杠杆风险

期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，资管计划可能承受超出保证金甚至计划资产本金的损失。

7.2、投资于证券正回购的风险

本基金可参与证券正回购交易，在放大投资收益的同时也放大了投资风险，同时还须支付相应的利息和费用，由此承担的风险可能远远超过普通证券交易。

7.3、净值波动风险

资管计划可能投资于公开募集基金，投资上述产品出现如下情形之一时，将可能导致资管计划出现净值波动风险：

(1) 估值日无法及时获取上述投资品种的最新估值价格；

(2) 投资上述品种后无法及时确认，上述投资品种在投资确认前估值价格波动；

(3) 估值日取得的上述投资品种的最新估值价格没有或无法排除影响估值价格的因素（例如在估值日无法排除业绩报酬对估值价格的影响）；

7.4、关联交易风险

资管计划可投资于由管理人、托管人或其关联方管理的产品或者与管理人、托管人或其关联方进行交易，这构成管理人与资管计划的关联交易，存在关联交易风险。

8、特殊估值方法风险

资管计划资产出现无法评估公允价值的情况时，可能采取侧袋估值方法，在侧袋估值期间，资管计划暂停计划份额的参与。退出计划份额时，该部分资产由于无法变现将延迟支付对应退出款直至该部分资产完全变现后另行支付。

9、税收风险

契约式产品所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。

10、其他风险

包括但不限于关联交易风险、技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。

三、其他业务提示

您在选择本公司产品进行投资后，应当主动关注本公司公开披露的信息，以确保当本公司的业务或者财产状况发生变化时，您能够了解到可能导致本金或者原始本金亏损的事项，或可能影响您投资判断的重要事由，做好投资决策。

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金/资管计划资产，但不保证基金/资管计划一定盈利，也不保证最低收益。基金/资管计划的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。本公司提醒您基金/资管计划投资遵循“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金/资管计划运营状况与基金净值变化引致的风险，将由您自行承担。

您应当认真阅读《基金合同》/《资管合同》、最新《招募说明书》、《产品资料概要》等法律文件，了解基金/资管计划的风险收益特征，及时关注本公司向您出具的适当性匹配意见，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等因素审慎决策，独立承担投资风险，本公司的适当性匹配意见并不表明对基金/资管计划的风险和收益做出实质性判断或者保证。

国融基金管理有限公司

普通投资者确认回执

致国融基金管理有限公司：

本人/本单位已仔细阅读国融基金管理有限公司的《普通投资者购买前风险揭示函》、《基金合同》/《资管合同》、最新《招募说明书》、《产品资料概要》等产品法律文件，全面了解所投资的产品风险收益特征和产品特性，明白投资有风险，会充分考虑本人/本单位的风险承受能力，并理性判断市场，谨慎做出投资决策，愿意承担投资风险。

签章以示以上承诺为本投资者真实意思表示。

投资者/机构交易经办人已阅知签章：

（机构投资者请加盖公章/预留印鉴）

签署日期： 年 月 日