

华商银行证券投资基金投资人权益须知

尊敬的基金投资人：

基金投资在获取收益的同时存在投资风险。为了保护您的合法权益，请在投资基金前认真阅读以下内容：

一、基金的基础知识

（一）什么是基金

证券投资基金（简称基金）是指通过发售基金份额，将众多投资者的资金集中起来，形成独立财产，由基金托管人托管，基金管理人管理，以投资组合的方法进行证券投资的一种利益共享、风险共担的集合投资方式。

（二）基金与股票、债券、储蓄存款等其它金融工具的区别

	基金	股票	债券	银行储蓄存款
反映的经济关系不同	信托关系，是一种受益凭证，投资者购买基金份额后成为基金受益人，基金管理人只是替投资者管理资金，并不承担投资损失风险	所有权关系，是一种所有权凭证，投资者购买后成为公司股东	债权债务关系，是一种债权凭证，投资者购买后成为该公司债权人	表现为银行的负债，是一种信用凭证，银行对存款者负有法定的保本付息责任
所筹资金的投向不同	间接投资工具，主要投向股票、债券等有价值证券	直接投资工具，主要投向实业领域	直接投资工具，主要投向实业领域	间接投资工具，银行负责资金用途和投向
投资收益与风险大小不同	投资于众多有价证券，能有效分散风险，风险相对适中，收益相对稳健	价格波动性大，高风险、高收益	价格波动较股票小，低风险、低收益	银行存款利率相对固定，损失本金的可能性很小，投资比较安全
收益来源	利息收入、股利收入、资本利得	股利收入、资本利得	利息收入、资本利得	利息收入
投资渠道	基金管理公司及银行、证券公司等代销机构	证券公司	债券发行机构、证券公司及银行等代销机构	银行、信用社、邮政储蓄银行

（三）基金分类

1、根据运作方式的不同，可以将基金分为封闭式基金与开放式基金。

封闭式基金是指经核准的基金份额总额在基金合同期限内固定不变，基金份额可以在依法设立的证券交易场所交易，但基金份额持有人不得申请赎回的基金。（这里所指的开放式基金特指传统的开放式基金，不包括ETF、LOF等新型开放式基金。）

开放式基金是指基金份额总额不固定，基金份额可以在基金合同约定的时间和场所申购或者赎回的基金。

2、根据投资对象的不同，可以将基金分为股票基金、债券基金、混合基金、货币基金。根据《证券投资基金运作管理办法》的规定，60%以上的基金资产投资于股票的为股票基金；80%以上的基金资产投资于债券的为债券基金；仅投资于货币市场工具的为货币市场基金；投资于股票、债券和货币市场工具，但股票投资和债券投资的比例不符合股票基金、债券基

金规定的为混合基金。

3、根据投资目标的不同，可分为成长型基金、价值型基金和平衡型基金。成长型基金是指以追求资本增值为基本目标，较少考虑当期收入的基金，主要以具有良好增长潜力的股票为投资对象。价值型基金是指以追求稳定的经常性收入为基本目标的基金，主要以大盘蓝筹股、公司债、政府债券等稳定收益证券为投资对象。平衡型基金则是既注重资本增值又注重当期收入的一类基金。

4、依据投资理念不同，可以将基金分为主动型基金、被动型（指数型）基金。

主动型基金是一类力图超越基准组合表现的基金。

被动型基金则不主动寻求取得超越市场的表现，而是试图复制指数的表现，并且一般选取特定的指数作为跟踪的对象，因此通常又被称为指数型基金。被动（指数）型基金可以分为两种：一种是纯粹的指数基金，采取完全复制指数的策略；另外一种是指数增强型基金，这种基金是在纯粹的指数化投资的基础上，根据股票市场的具体情况，进行适当的调整。

5、还有部分特殊类型基金，包括系列基金、基金中的基金、保本基金、ETF 及LOF 基金。

（1）系列基金又被称为伞型基金，是指多个基金共用一个基金合同，子基金独立运作，子基金之间可以进行相互转换的一种基金结构形式。

（2）保本基金。保本基金是指通过采用投资组合保险技术，保证投资者的投资目标是在锁定下跌风险的同时力争有机会获得潜在的高回报。目前，我国已有多只保本基金。

（3）交易型开放式指数基金（ETF）与上市开放式基金（LOF）交易型开放式指数基金，通常又被称为交易所交易基金（Exchange Traded Funds，简称“ETF”），是一种在交易所上市交易的、基金份额可变的一种开放式基金。上市开放式基金（Listed Open-ended Funds，简称“LOF”）是一种既可以在场外市场进行基金份额申购赎回，又可以在交易所（场内市场）进行基金份额交易、申购或赎回的开放式基金，它是我国对基金的一种本土化创新。

（4）QDII基金。是一种以境外证券市场为主要投资区域的证券投资基金，投资者可以用人民币或美元等外汇进行认购和申购，在承担境外市场相应投资风险的同时获取相应的投资收益。QDII基金与普通证券投资基金的最大区别在于投资范围不同。

（四）基金评级

随着基金公司的增多，基金的种类、数量日益繁多，很多投资者面对众多的基金无所适从，于是各种评级机构便应此需求而发展起来。

国际上几家主要的基金评级咨询机构有晨星公司（Morningstar）、理柏公司（Lipper）等，国内目前从事基金评价的机构有银河证券基金评价中心、天相投资顾问有限公司等。

由于基金评级涉及到对基金风险程度和星级的认定，各家评级机构都有自己的评级思路。例如晨星公司首先对基金进行分类，再按类别衡量基金的总收益（总回报率）和计算风险调整后收益指标MRAR（Morningstar Risk-Adjusted Return），最后采用星级评价的方式，根据风险调整后收益指标，对不同类别的基金分别进行评级，划分为5个星级。

银河证券首先在基金分类的基础上确定符合评级条件的基金，然后通过同类基金在最近一年的收益评价、风险评价，给出组合性状的描述，最终依据风险调整收益评价结果，对同组基金经理的相对表现，分别针对不同的评价期，给出不同阶段的基金评级，也是划分为5个星级。

关于基金投资者如何正确使用基金星级评价，我们提醒投资注意以下几点：

1、投资者要认识到基金星级评级通常是以基金以往业绩为基础的定量评价，旨在为投资者提供一个简化筛选基金过程的工具，是对基金进一步研究的起点，不应视作买卖基金的建议。

2、基金具有高的星级，并不等于该基金未来就能取得良好的业绩，基金未来表现仍然受到多项因素如基金经理更换、投资组合变动等影响。

3、由于每个投资者的投资目标、投资周期和风险承受能力有所不同，所以即便基金具有高的星级，也不等于其就适用于每个投资者的基金组合。

4、由于基金星级是针对同类型基金的比较，因此不同类型的基金，不能单纯用星级来相比较优劣。

（五）基金费用

基金费用一般包括两大类：一类是在基金销售过程中发生的由基金投资人自己承担的费

用，主要包括认购费、申购费、赎回费和基金转换费。这些费用一般直接在投资人认购、申购、赎回或转换时收取。其中申购费可在投资人购买基金时收取，即前端申购费；也可在投资人卖出基金时收取，即后端申购费，其费率一般按持有期限递减。另一类是在基金管理过程中发生的费用，主要包括基金管理费、基金托管费、信息披露费等，这些费用由基金承担。对于不收取申购、赎回费的货币市场基金和部分债券基金，还可按一定比例从基金资产中计提一定的销售服务费。

二、基金份额持有人的权利

按照《证券投资基金法》规定，基金份额持有人享有下列权利：

（一）分享基金财产收益；（二）参与分配清算后的剩余基金财产；（三）依法转让或者申请赎回其持有的基金份额；（四）按照规定要求召开基金份额持有人大会；（五）对基金份额持有人大会审议事项行使表决权；（六）查阅或者复制公开披露的基金信息资料；（七）对基金管理人、基金托管人、基金份额发售机构损害其合法权益的行为依法提起诉讼；（八）基金合同约定的其他权利。

三、基金投资风险提示

1、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。

2、基金在投资运作过程中可能面临各种风险，既包括市场风险，也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十时，投资者将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

3、基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资者投资不同类型的基金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，基金的收益预期越高，投资者承担的风险也越大。

4、投资者应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应。

5、投资者应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是投资者进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资者获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

6、投资者应当通过我行或具有基金代销业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金代销机构名单详见各基金的招募说明书和相关公告。

7、投资者在投资某一基金，需充分了解该基金产品的特性、投资各种证券的比例、各种费率水平等，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理过程中产生的基金管理风险，基金的特定风险等。另外，基金以往的经营业绩，不代表基金未来的业绩，基金管理人除尽诚信的管理义务外，不负责基金的盈亏，亦不保证基金的最低收益。

8、我行提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

四、服务内容和收费方式

（一）对基金投资人的风险承受能力进行调查和评价。

（二）基金销售业务，包括基金（资金）账户开户、基金申（认）购、基金赎回、基金转换、定额定投、修改基金分红方式等。我行根据每支基金的发行公告及基金管理公司公布的其他相关公告收取相应的申（认）购、赎回和转换费。

（三）基金网上交易服务

（四）基金投资咨询服务

（五）电话咨询

（六）基金份额信息短信提醒服务

（七）基金知识普及和风险教育

五、基金交易业务流程

(略。业务流程参加我行网站 www.cmbcn.icbc.com.cn)

六、投诉和建议方式

您在投资过程中如有意见或建议需反馈，请联系我们或证券业协会和证监会相关部门：

(一) 基金投资客户可通过我行客户服务热线4001116558提出投诉和建议，我行受理后最迟于三个工作日内予以回复。

(二) 当地证监局受理投诉的部门。具体联系方式可登陆中国证券监督管理委员会的网站 (www.csrc.gov.cn) 进行查询。

投资人在投资基金前应认真阅读《基金概要》、《基金合同》和《招募说明书》等基金法律文件，选择与自身风险承受能力相适应的基金。我行和基金管理人承诺投资人利益优先，以诚实信用、勤勉尽责的态度为投资人提供服务，但不能保证基金一定盈利，也不能保证基金的最低收益。