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：

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。

基金按投资对象分为股票型基金、混合型基金、债券型基金、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,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份额。

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。

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产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。本公司提醒您基金投资遵循“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风险，将由您自行承担。

您应当认真阅读《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，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

（请抄写字体加粗部分）

本人/本机构**已阅读并理解**《普通投资者购买前风险揭示函》、《基金合同》、《招募说明书》，对以上材料的各项**内容**具有清晰的认识并**充分理解**其全部含义。

本人/本机构_____《普通投资者购买前风险揭示函》、《基金合同》、《招募说明书》，对以上材料的各项_____具有清晰的认识并_____其全部含义。

投资者/机构交易经办人已阅知签字：

（机构投资者请加盖公章/预留印鉴）

签署日期：　　年　　月　　日