

前海开源沪港深蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31日

基金管理人:前海开源基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示:基金管理人及董事承诺本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应当仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。 本报告自2017年1月1日起至3月31日止。

基金产品概况:前海开源沪港深蓝筹精选混合

交易代码:001837

基金运作方式:契约开放式

基金合同生效日:2015年12月8日

报告期末基金份额总额:3,604,916,276.71份

投资目标:本基金主要投资于中国大陆A股市场和法律法规或监管机构允许投资的其他证券市场,通过跨地域资产配置,重点投资于沪深两市中的优质上市公司和股票,在严格控制风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。

本基金的投资策略主要有以下七方面内容: 1.大类资产配置

本基金综合运用定性分析和定量的分析手段,在对宏观经济因素进行充分研究的基础上,判断宏观经济周期所处阶段,依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在A股、港股、债券、现金等大类资产之间的配置比例。

2.行业配置策略 本基金根据宏观经济周期、行业发展阶段、市场风格,决定不同行业的配置比例。此外,中国A股市场和港股市场的行业结构具有差异性和互补性,本基金通过深入分析两地市场的差异,重点配置A股和港股的交叉行业。

3.股票投资策略 本基金的主要投资标的为沪深两市蓝筹股,投资于与沪深两市蓝筹股相关的股票,其市值不低于非现金基金资产的80%。

4.债券投资策略 本基金在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。

5.权证投资策略 本基金根据权证对应公司基本面研究或权证定价的合理价格,发现市场对权证交易的非理性定价,利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到调整组合风险收益特征的目的。

6.资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券发行条款的分析,预估、评估必要的数量模型来谋求对资产支持证券的合理定价,在严格控制风险、充分考量预期收益及市场流动性的条件下,谨慎选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

7.股指期货投资策略 本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。本基金参与股指期货投资的比例不得超过基金资产净值的10%。

8.风险管理 本基金管理人将根据宏观经济形势、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定投资限制。基金管理人将结合投资标的总体情况,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。

9.流动性风险管理 本基金为混合型基金,属于中低风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。本基金为跨地域投资的基金,主要投资于中国大陆A股市场和法律法规或监管机构允许投资的其他证券市场,除了需要承担与境内证券投资类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、流动性风险、香港市场风险等跨境投资所面临的特别投资风险。

基金管理人:前海开源基金管理有限公司 基金托管人:中国银行股份有限公司

主要财务指标和基金净值表现 3.1 主要财务指标

单位:人民币元

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)

注:①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益,其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

Table with 5 columns: 阶段, 净值增长率①, 业绩比较基准收益②, ①-②, ③-④

注:①本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*35%+恒生指数收益率(使用估值汇率折算)*35%+中证国债收益率*30%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)

注:①本基金的投资组合投资于股票资产,且本基金投资组合中股票资产占基金资产净值的比例不低于80%。

②本基金的投资组合投资于港股资产,且本基金投资组合中港股资产占基金资产净值的比例不超过10%。

③本基金的投资组合投资于债券资产,且本基金投资组合中债券资产占基金资产净值的比例不超过20%。

④本基金的投资组合投资于现金资产,且本基金投资组合中现金资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑤本基金的投资组合投资于衍生品资产,且本基金投资组合中衍生品资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑥本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑦本基金的投资组合投资于境外资产,且本基金投资组合中境外资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑧本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑨本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑩本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑪本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑫本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑬本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑭本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑮本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑯本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑰本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑱本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑲本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⑳本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉑本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉒本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉓本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉔本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉕本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉖本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉗本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉘本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉙本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉚本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉛本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉜本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉝本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉞本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㉟本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊱本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊲本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊳本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊴本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊵本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊶本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊷本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊸本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊹本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊺本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊻本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊼本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊽本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊾本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

㊿本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⓪本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⓫本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

⓬本基金的投资组合投资于其他资产,且本基金投资组合中其他资产占基金资产净值的比例不超过5%。

Table with 3 columns: 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with 3 columns: 能源, 114,575,904.66, 2.55

Table with 3 columns: 原材料, 133,597,781.98, 2.97

Table with 3 columns: 工业, 205,380,717.15, 4.57

Table with 3 columns: 非日常生活消费品, 413,456,818.00, 9.20

Table with 3 columns: 医疗保健, 295,587,620.83, 6.57

Table with 3 columns: 金融, 1,771,854,463.83, 39.41

Table with 3 columns: 信息技术, 971,217,650.46, 21.67

Table with 3 columns: 电信业务, 76,246,246.13, 1.70

Table with 3 columns: 公用事业, 140,339,570.46, 3.12

Table with 3 columns: 合计, 4,122,256,773.50, 91.69

注:①以上分类采用全球行业分类标准(GICS) ②本期基金本报告期末通过深港通交易机制投资的港股公允价值为122,772,984.81元,占资产净值比例2.73%

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

Table with 5 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

Table with 5 columns: 1, 0700, 腾讯控股, 2,136,000, 422,499,971.23, 9.40

Table with 5 columns: 2, 1398, 工商银行, 82,771,000, 373,294,991.74, 8.30

Table with 5 columns: 3, 0939, 建设银行, 66,703,000, 370,114,102.31, 8.23

Table with 5 columns: 4, 3888, 金山软件, 15,346,000, 291,554,142.28, 6.48

Table with 5 columns: 5, 2238, 广汽集团, 26,000,000, 287,146,797.60, 6.39

Table with 5 columns: 6, 0005, 汇丰银行, 4,243,600, 238,478,043.27, 5.30

Table with 5 columns: 7, 0371, 北控水务集团, 27,444,000, 140,339,570.46, 3.12

Table with 5 columns: 8, 2018, 瑞声科技, 1,722,000, 139,042,029.86, 3.09

Table with 5 columns: 9, 2388, 中国银行, 4,790,500, 135,031,416.34, 3.00

Table with 5 columns: 10, 2357, 中航科工, 26,409,000, 126,372,032.53, 2.81

注:前10名股票中使用当地市场代码 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末持有债券 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末持有债券 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有资产支持证券 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末持有贵金属 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股指期货投资明细

本基金本报告期末未持有权证 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期内本基金投资的股指期货交易情况说明 本基金本报告期末未投资股指期货

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策 本基金本报告期末未投资股指期货

5.10 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 本基金本报告期末未投资国债期货

5.10.1 本期国债期货投资政策 本基金本报告期末未投资国债期货

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 本基金本报告期末未投资国债期货

5.10.3 本期国债期货投资评价 本基金本报告期末未投资国债期货

5.11 投资组合报告附注 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票目录。 5.11.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

Table with 3 columns: 1, 存出保证金, 3,910,897.37

Table with 3 columns: 2, 应收证券清算款, -

Table with 3 columns: 3, 应收股利, 6,061,207.15

Table with 3 columns: 4, 应收利息, 63,910.66

Table with 3 columns: 5, 应收申购款, -

Table with 3 columns: 6, 其他应收款, -

Table with 3 columns: 7, 持有待售, -

Table with 3 columns: 8, 其他, -

Table with 3 columns: 9, 合计, 10,036,015.18

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细 本基金本报告期末未持有可转换债券

5.11.5 报告期末前十名股票中存在受受限情况的说明 本基金本报告期末前十名股票中不存在受受限情况的股票

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分 由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

5.12 开放式基金份额变动 单位:份

Table with 2 columns: 报告期初基金份额总额, 3,102,060,879.09

Table with 2 columns: 报告期间基金总申购份额, 1,820,549,552.78

Table with 2 columns: 减:报告期间基金总赎回份额, 1,317,694,155.16

Table with 2 columns: 报告期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列), -

Table with 2 columns: 报告期末基金份额总额, 3,604,916,276.71

注:总申购份额含红利再投资、转换入份额、总赎回份额含转换出份额。 5.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 本报告期内基金管理人未持有本基金份额

7.2 基金管理人持有本基金份额变动情况 本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额

8.1 报告期末单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

Table with 2 columns: 报告期末持有基金份额变动情况, 报告期末持有基金份额

Table with 2 columns: 投资者类别, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间

Table with 5 columns: 机构, 1, 20170101-20170222, 753,688,497.40, 0.00, 260,199,586.78, 493,488,910.62, 13.69%

Table with 5 columns: 个人, -, -, -, -, -, -, -

产品特点有风险

1. 巨额赎回风险 (1)本基金单一投资者持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需求,对本基金的运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定的条件下,如基金管理人认为有必要,可暂停办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个交易日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对未赎回的份额转换转出; (3)巨额赎回可能导致基金资产规模过小,短期内无法变现足够的资产以应对,可能会对基金资产净值产生不利影响; (4)巨额赎回可能导致基金资产规模过小,导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目标及投资策略。

2. 流动性风险 (1)本基金单一投资者持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需求,对本基金的运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时可能导致本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定的条件下,如基金管理人认为有必要,可暂停办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个交易日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对未赎回的份额转换转出; (3)巨额赎回可能导致基金资产规模过小,短期内无法变现足够的资产以应对,可能会对基金资产净值产生不利影响; (4)巨额赎回可能导致基金资产规模过小,导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目标及投资策略。

3. 资产支持证券投资风险 (1)资产支持证券的投资风险:资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险、提前终止风险、操作风险等; (2)资产支持证券的估值风险:资产支持证券的估值风险; (3)资产支持证券的流动性风险:资产支持证券的流动性风险; (4)资产支持证券的信用风险:资产支持证券的信用风险; (5)资产支持证券的利率风险:资产支持证券的利率风险; (6)资产支持证券的提前终止风险:资产支持证券的提前终止风险; (7)资产支持证券的操作风险:资产支持证券的操作风险; (8)资产支持证券的其他风险:资产支持证券的其他风险。

4. 股指期货投资风险 (1)股指期货的投资风险:股指期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)股指期货的估值风险:股指期货的估值风险; (3)股指期货的流动性风险:股指期货的流动性风险; (4)股指期货的信用风险:股指期货的信用风险; (5)股指期货的利率风险:股指期货的利率风险; (6)股指期货的提前终止风险:股指期货的提前终止风险; (7)股指期货的操作风险:股指期货的操作风险; (8)股指期货的其他风险:股指期货的其他风险。

5. 国债期货投资风险 (1)国债期货的投资风险:国债期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)国债期货的估值风险:国债期货的估值风险; (3)国债期货的流动性风险:国债期货的流动性风险; (4)国债期货的信用风险:国债期货的信用风险; (5)国债期货的利率风险:国债期货的利率风险; (6)国债期货的提前终止风险:国债期货的提前终止风险; (7)国债期货的操作风险:国债期货的操作风险; (8)国债期货的其他风险:国债期货的其他风险。

6. 权证投资风险 (1)权证的投资风险:权证的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)权证的估值风险:权证的估值风险; (3)权证的流动性风险:权证的流动性风险; (4)权证的信用风险:权证的信用风险; (5)权证的利率风险:权证的利率风险; (6)权证的提前终止风险:权证的提前终止风险; (7)权证的操作风险:权证的操作风险; (8)权证的其他风险:权证的其他风险。

7. 资产支持证券投资风险 (1)资产支持证券的投资风险:资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险、提前终止风险、操作风险等; (2)资产支持证券的估值风险:资产支持证券的估值风险; (3)资产支持证券的流动性风险:资产支持证券的流动性风险; (4)资产支持证券的信用风险:资产支持证券的信用风险; (5)资产支持证券的利率风险:资产支持证券的利率风险; (6)资产支持证券的提前终止风险:资产支持证券的提前终止风险; (7)资产支持证券的操作风险:资产支持证券的操作风险; (8)资产支持证券的其他风险:资产支持证券的其他风险。

8. 股指期货投资风险 (1)股指期货的投资风险:股指期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)股指期货的估值风险:股指期货的估值风险; (3)股指期货的流动性风险:股指期货的流动性风险; (4)股指期货的信用风险:股指期货的信用风险; (5)股指期货的利率风险:股指期货的利率风险; (6)股指期货的提前终止风险:股指期货的提前终止风险; (7)股指期货的操作风险:股指期货的操作风险; (8)股指期货的其他风险:股指期货的其他风险。

9. 国债期货投资风险 (1)国债期货的投资风险:国债期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)国债期货的估值风险:国债期货的估值风险; (3)国债期货的流动性风险:国债期货的流动性风险; (4)国债期货的信用风险:国债期货的信用风险; (5)国债期货的利率风险:国债期货的利率风险; (6)国债期货的提前终止风险:国债期货的提前终止风险; (7)国债期货的操作风险:国债期货的操作风险; (8)国债期货的其他风险:国债期货的其他风险。

10. 权证投资风险 (1)权证的投资风险:权证的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)权证的估值风险:权证的估值风险; (3)权证的流动性风险:权证的流动性风险; (4)权证的信用风险:权证的信用风险; (5)权证的利率风险:权证的利率风险; (6)权证的提前终止风险:权证的提前终止风险; (7)权证的操作风险:权证的操作风险; (8)权证的其他风险:权证的其他风险。

11. 资产支持证券投资风险 (1)资产支持证券的投资风险:资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险、提前终止风险、操作风险等; (2)资产支持证券的估值风险:资产支持证券的估值风险; (3)资产支持证券的流动性风险:资产支持证券的流动性风险; (4)资产支持证券的信用风险:资产支持证券的信用风险; (5)资产支持证券的利率风险:资产支持证券的利率风险; (6)资产支持证券的提前终止风险:资产支持证券的提前终止风险; (7)资产支持证券的操作风险:资产支持证券的操作风险; (8)资产支持证券的其他风险:资产支持证券的其他风险。

12. 股指期货投资风险 (1)股指期货的投资风险:股指期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)股指期货的估值风险:股指期货的估值风险; (3)股指期货的流动性风险:股指期货的流动性风险; (4)股指期货的信用风险:股指期货的信用风险; (5)股指期货的利率风险:股指期货的利率风险; (6)股指期货的提前终止风险:股指期货的提前终止风险; (7)股指期货的操作风险:股指期货的操作风险; (8)股指期货的其他风险:股指期货的其他风险。

13. 国债期货投资风险 (1)国债期货的投资风险:国债期货的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)国债期货的估值风险:国债期货的估值风险; (3)国债期货的流动性风险:国债期货的流动性风险; (4)国债期货的信用风险:国债期货的信用风险; (5)国债期货的利率风险:国债期货的利率风险; (6)国债期货的提前终止风险:国债期货的提前终止风险; (7)国债期货的操作风险:国债期货的操作风险; (8)国债期货的其他风险:国债期货的其他风险。

14. 权证投资风险 (1)权证的投资风险:权证的流动性风险、基差风险、保证金风险、强行平仓风险、合约展期风险、对手方风险、系统风险、不可抗力风险等; (2)权证的估值风险:权证的估值风险; (3)权证的流动性风险:权证的流动性风险; (4)权证的信用风险:权证的信用风险; (5)权证的利率风险:权证的利率风险; (6)权证的提前终止风险:权证的提前终止风险; (7)权证的操作风险:权证的操作风险; (8)权证的其他风险:权证的其他风险。

15. 资产支持证券投资风险 (1)资产支持证券的投资风险:资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险、提前终止风险、操作风险等; (2)资产支持证券的估值风险:资产支持证券的估值风险; (3)资产支持证券的流动性风险:资产支持证券的流动性风险; (4)资产支持证券的信用风险:资产支持证券的信用风险; (5)资产支持证券的利率风险:资产支持证券的利率风险; (6)资产支持证券的提前终止风险:资产支持证券的提前终止风险; (7)资产支持证券的操作风险:资产支持