

创金价值成长5期集合资产管理计划 风险揭示书



尊敬的客户：

第一创业证券股份有限公司（以下简称“本公司”）拟设立创金价值成长5期集合资产管理计划。为使您更好地了解集合资产管理计划的风险，根据国家法律、行政法规、规章及其他规范性文件规定，特提供本风险揭示书，请认真仔细阅读，慎重决定是否参与本集合资产管理计划。

一、了解管理人开展集合资产管理业务资格

投资者在参与集合资产管理计划前，必须了解计划管理人即本公司是否具有开展集合资产管理业务的资格。

二、了解集合资产管理计划，区分风险收益特征

集合资产管理计划是一种利益共享、风险共担的集合证券投资方式，即通过筹集委托人资金交由托管人托管，由集合资产管理计划管理人统一管理和运用，投资于中国证监会认可的投资品种，并将投资收益按比例分配给委托人的一种投资方式，具有集合理财、专业管理的特点。但是，投资于集合资产管理计划也存在着一定的风险，本集合资产管理计划管理人不承诺投资者资产本金不受损失或者取得最低收益。投资者在参与集合资产管理业务前，必须了解所参与的



集合资产管理计划的产品特点、投资方向、风险收益特征等内容，并认真听取管理人对相关业务规则、计划说明书和集合资产管理合同等的讲解。

三、了解集合资产管理计划风险

本集合计划面临包括但不限于以下风险：

（一）市场风险

市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、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，产生风险。市场风险主要包括：

1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，可能导致证券价格波动，从而影响收益。

2、经济周期风险

证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。

3、利率风险

利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。

4、上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务因素等都会导致公司盈利发生变化，从而导致集合计划投资收益变化。

5、衍生品风险

金融衍生产品具有杠杆效应且价格波动剧烈，会放大收益或损失，在某些情况下甚至会导致投资亏损高于初始投资金额。

6、购买力风险

投资者的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使投资者的实际收益下降。

7、权证投资风险

权证定价复杂，交易制度更加灵活，杠杆效应较强，与传统证券相比价格波动幅度更大。另外，权证价格受市场投机、标的证券价格波动、存续期限、无风险利率等因素的影响，价格波动不易把握。因此投资权证的收益不确定性更大，从而影响集合资产管理计划投资收益。

8、新股申购的风险

由于二级市场股票价格受各种市场、宏观政策等因素的影响，存在获配新股上市后其二级市场交易价格下跌至申购价以下，使集合计划遭受损失的风险。

（二）管理风险

在集合资产管理计划运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的获取和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如管理人判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响集合资产管理计划的收益水平，从而产生风险。

（三）流动性风险

因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。流动性风险还包括由于本集合计划在开放期出现投资者大额或巨额退出，致使本集合计划没有足够的现金应付集合计划退出支付的要求所导致的风险。

（四）本集合计划特有风险

1、投资股指期货的特有风险

（1）股指期货保证金不足风险

由于股指期货交易实行保证金制度，当股指期货价格朝不利方向变动时，可能面临追加保证金的问题，如果不能及时追加保证金，股指期货头寸将被强行平仓，导致无法达到套利或套期保值的目的。

（2）股指期货溢价波动风险

股指期货溢价是指股指期货合约交易价格相对于现货指数价格的溢价率，股指期货溢价率波动会直接影响集合计划收益水平，从而产生风险。

（3）股指期货投资模型风险

本集合计划采用的套利及套期保值模型由于基于对历史数据的模拟，在测算、评估方面与市场实际情况可能存在偏差，当市场条件突然发生改变时会存在对收益造成影响的风险。

2、本计划可投资于中小企业私募债，由于中小企业私募债的信用级别较低，发行人企业经营更易受经济环境影响，经营极易不稳定，因此面临的信用风险相对较大。投资者可能面临中小企业私募债到期不能兑付的风险从而造成较大的损失。

（五）管理人、托管人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。

（六）其他风险

1、因技术因素而产生的技术风险，如信息系统不可靠产生的风险；

2、因制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险；

3、因人为因素而产生的风险、如内幕交易、欺诈行为等产生的风险；

4、对主要业务人员如投资主办人员的依赖而可能产生

的风险;

5、因业务竞争压力可能产生的风险;

6、战争、自然灾害、金融市场危机等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,可能导致集合计划资产的损失,从而带来风险;

7、计划清算时因存在不能变现资产而面临的不能及时回收全部资产的风险;

8、由于本计划在推广期设有募集资金规模上限,可能发生总规模超额募集的情况,委托人存在委托申请不成功的风险;

9、委托人一次申请退出份额超过2000万份(含)时,若未能按照计划说明书或合同的约定提前预约,可能会面临申请份额不能全部退出的风险;

10、委托人部分退出集合计划份额时,如其该笔退出受理后委托人在该推广机构剩余的集合计划份额低于1,000份时,委托人面临剩余份额强制退出的风险;

11、当集合计划合同发生变更时,对于未在规定时间内申请退出的计划份额,将视为同意合同的修改,若委托人不同意接受集合计划合同变更条款,但又未能在规定的时间内办理退出申请,则委托人会面临被视为同意对合同的修改的风险;

12、本计划投资范围包括债券正回购,从事债券正回购

存在着包括但不限于以下风险：

1) 价格风险：是指由于债券交易价格不设涨跌停幅度限制，可能发生债券交易价格剧烈波动，存在亏损的可能，可能由此造成损失；

2) 套利风险：是指由于债券价格偏离预期，债券正回购和现券交易的组合套利过程中存在亏损的可能，可能由此造成损失；

3) 交收风险：是指债券正回购交易到期后存在无法完全履行交收责任的可能性，可能由此造成损失；

4) 质押风险：是指由于交易所、登记公司债券质押式回购交易标准券折算比例的调整，可能导致债券欠库，可能由此造成损失；

5) 结算风险：根据证券登记结算公司的业务规则以及关于结算风险管理的相关规定，在债券正回购的结算过程中，证券登记结算公司有可能依照有关业务规则或约定处置质押券，可能由此造成损失。

13、其他意外导致的风险。

四、选择参与适当的集合资产管理计划

委托人在参与集合资产管理计划前，应综合考虑自身的资产与收入状况、投资经验、风险偏好，选择与自己风险承受能力相匹配的集合资产管理计划。

由上可见，参与集合资产管理计划存在一定的风险，您

第一创业
证券公司

存在盈利的可能也存在亏损的风险，管理人不承诺确保您委托的资产本金不受损失或者取得最低收益。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明投资者参与集合资产管理计划所面临的全部风险和可能导致投资者资产损失的所有因素。

投资者在参与集合资产管理计划前，应认真阅读并理解相关业务规则、计划说明书、集合资产管理合同及本风险揭示书的全部内容，并确信自身已做好足够的风险评估与财务安排，避免因参与集合资产管理计划而遭受难以承受的损失。

集合资产管理计划的投资风险由投资者自行承担，管理人、托管人不以任何方式向客户做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺。

特别提示：投资者在本风险揭示书上签字，表明投资者已经理解并愿意自行承担参与集合资产管理计划的风险。

客户：

（签字及/或盖章）

签署日期：

（注：自然人客户，请签字；机构客户，请加盖机构公章并由法定代

表人或其授权代理人签字）