

关于汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划 合同变更的公告

尊敬的委托人：

由我司作为管理人，兴业银行股份有限公司作为托管人的汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划（以下简称“本计划”）于 2017 年 4 月 27 日成立。为满足客户需求，拟对《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划集合资产管理合同》、《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划说明书》及《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划风险揭示书》进行变更。详细内容见本公告附件。

为保证委托人的利益，本计划变更事宜已经获得托管人兴业银行股份有限公司的书面同意确认。委托人不同意本次合同变更的应在 2019 年 4 月 24 日提出退出申请。未提出退出申请的，视同委托人已经同意本次合同变更。截止 2019 年 4 月 24 日，若同意合同变更的委托人数量不少于 2 人（含 2 人），则我司约定 2019 年 4 月 25 日为合同变更生效日；若同意合同变更的客户数量少于 2 人，则本计划将终止。

特此公告。



附件 1: 汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划集合资产管理合同变更明细表

附件 2: 汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划说明书变更明细表

附件 3: 汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划风险揭示书变更明细表

第一创业证券股份有限公司

二〇一九年四月二十三日

附件 1: 汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划集合资产管理合同变更明细表

变更前	变更后
一、前言	
为规范汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“计划”）运作，明确《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国合同法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称《运作管理规定》）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）等有关法律法规及中国证券业协会《证券公司客户资产管理业务规范》（以下简称《规范》）等自律性文件的规定，委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用原则的基础上订立本合同。本合同是规定当事人之间基本权利义务的法律文件，当事人按照《管理办法》、《运作管理规定》、《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划说明书》（以下简称《说明书》）、本合同及其他有关规定享有权利、承担义务。	为规范汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“计划”）运作，明确《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国合同法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称《运作管理规定》）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称《指导意见》）等有关法律、法规、自律性文件的规定，委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用原则的基础上订立本合同。本合同是规定当事人之间基本权利义务的法律文件，当事人按照《管理办法》、《运作管理规定》、《汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划说明书》（以下简称《说明书》）、本合同及其他有关规定享有权利、承担义务。
二、释义	

<p>合格投资者：指具备相应风险识别能力和承担所投资集合资产管理计划风险能力且符合《管理办法》、《运作管理规定》等法律法规和监管规定要求的合格个人和机构投资者；</p>	<p>合格投资者：指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织：</p> <p>（一）具有 2 年以上投资经历，且满足下列三项条件之一的自然人：家庭金融净资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元；</p> <p>（二）最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位；</p> <p>（三）依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构，包括证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）登记的私募基金管理人、商业银行、金融资产投资公司、信托公司、保险公司、保险资产管理机构、财务公司及中国证监会认定的其他机构；</p> <p>（四）接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品；</p> <p>（五）基本养老金、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；</p> <p>（六）中国证监会视为合格投资者的其他情形。</p> <p>上述家庭金融总资产，是指全体家庭成员共同持有的全部金融资产，包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。家庭金融净资产是指家庭金融总资产减去全体家庭成员的全部负债。</p>
四、集合资产管理计划的基本情况	
（二）类型	
混合类集合资产管理计划	FOF 型混合类集合资产管理计划
（四）投资范围和投资比例	
<p>1、投资范围</p> <p>（1）现金类资产：包括现金（包括结算备付金）、各类银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、货币市场基金；</p> <p>（2）固定收益类资产：国内依法发行并在银行间市场和交易所市场交易的品种，包括国债、地方政府债、政府支持机构债、企业债券、公司债券（含公开发行和非公开发行）、金融债（含次级债、混合资本债）、中央银行票据、同业存单、可转换债券（含可分离交易的可转债）、可交换债（含可交换私募债）、资产支持证券、债券型基金、分级类证券投资基金 A 份额，经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具，包括短期融资券、超短期融资券、中期票据、资</p>	<p>1、投资范围</p> <p>（1）现金类资产：包括现金（包括结算备付金）、各类银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、货币市场基金；</p> <p>（2）金融衍生品：国债期货（不含实物交割）、股指期货；</p> <p>（3）金融产品：包括公募证券投资基金、在基金业协会备案发行的私募证券投资基金及其他金融监管部门批准或备案发行的金融产品；</p> <p>（4）本集合计划可参与债券回购（含正回购、逆回购）交易。</p> <p>2、资产配置比例</p> <p>（1）固定收益类金融产品与现金类资产的投资比例为资产总值的 0-80%；</p> <p>（2）权益类金融产品的投资比例为资产总值的 0-80%；</p> <p>（3）商品及金融衍生品类资产（包括商品及金融衍生品类金融产品和本计划直接投资金融衍生品的合约价值（多空绝对</p>

产支持票据（ABN）、非公开定向债务融资工具（PPN）以及其他债券；

（3）金融衍生品：国债期货（不含实物交割）、股指期货；

（4）金融产品，包括公募证券投资基金、证券公司集合资产管理计划、信托公司集合资金信托计划、基金公司特定多客户资产管理计划、期货公司特定多客户资产管理计划和私募证券投资基金及其他金融监管部门批准或备案发行的金融产品；

（5）本集合计划可参与债券回购（含正回购、逆回购）交易。

2、资产配置比例

（1）固定收益类（包括固定收益类金融产品）与现金类资产的投资比例为资产总值的 0-80%；

（2）权益类金融产品的投资比例为资产总值的 0-80%；

（3）商品及金融衍生品类资产（包括商品及金融衍生品类金融产品和本计划直接投资金融衍生品的合约价值（多空绝对值相加））的投资比例为资产总值的 0-40%，且衍生品账户（包括商品及金融衍生品类金融产品项下衍生品账户）权益不超过资产管理计划总资产的 20%；

（4）混合类金融产品的投资比例为资产总值的 0-100%；
参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。

本计划投资于上述金融产品的，计算计划总资产时按照穿透原则合并计算所投资金融产品的总资产，且按照穿透原则合并计算的投资同一资产的比例以及投资同一或同类资产金额需符合本计划资产配置比例的要求。本计划按照所投资金融产品披露投资组合的频率，并按照所投资金融产品的披露频率更新计算计划所投资资产的金额或比例。

委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人、托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易。但管理人应当遵循诚信、公平原则，以公平、合理的市场价格进行

值相加）的投资比例为资产总值的 0-40%，且衍生品账户（包括商品及金融衍生品类金融产品项下衍生品账户）权益不超过资产管理计划总资产的 20%；

（4）混合类金融产品的投资比例为资产总值的 0-100%；
参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。

本计划投资于上述金融产品的，计算计划总资产时按照穿透原则合并计算所投资金融产品的总资产，且按照穿透原则合并计算的投资同一资产的比例以及投资同一或同类资产金额需符合本计划资产配置比例的要求。本计划按照所投资金融产品披露投资组合的频率，并按照所投资金融产品的披露频率更新计算计划所投资资产的金额或比例。

委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人、托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易。但管理人应当遵循诚信、公平原则，以公平、合理的市场价格进行交易，避免利益冲突，禁止利益输送。交易完成后，管理人应及时书面通知托管人，通过电子邮件、传真、纸质文件或网站等方式告知委托人，并向证券交易所报告。

管理人将在集合计划成立之日或自合同变更生效之日起 6 个月内，使集合计划的投资组合比例符合上述约定。如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素，造成集合计划投资比例超标，管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的 15 个工作日内将投资比例降至许可范围内。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和基金业协会报告。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。

<p>交易，避免利益冲突，禁止利益输送。交易完成后，管理人应及时书面通知托管人，通过电子邮件、传真、纸质文件或网站等方式告知委托人，并向证券交易所报告。</p> <p>管理人将在集合计划成立之日或自合同变更生效之日起6个月内，使集合计划的投资组合比例符合上述约定。如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素，造成集合计划投资比例超标，管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的15个交易日内将投资比例降至许可范围内。</p> <p>法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。</p>	
(六) 推广期、开放期及流动性安排	
3、开放期	
<p>本集合计划存续期间开放期为每个封闭期满后首三个工作日（如遇非工作日，则相应顺延至最近一个工作日），开放期间可办理参与、退出业务。</p> <p>在变更合同等特殊情况或基于本集合计划运作的实际需要，管理人有权设定临时开放期，为委托人办理参与和/或退出业务，临时开放期以管理人公告为准。</p>	<p>本集合计划存续期间开放期为每个封闭期满后首三个工作日（如遇非工作日，则相应顺延至最近一个工作日），开放期间可办理参与、退出业务。</p> <p>在变更合同等特殊情况或基于本集合计划运作的实际需要，管理人有权设定临时开放期，为委托人办理退出业务，临时开放期以管理人公告为准。</p>
(八) 参与本集合计划的最低金额	
<p>首次参与的最低金额为人民币100万元，追加参与金额不设级差。管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额，并提前披露。</p>	<p>首次参与的最低金额为人民币40万元（不含参与费），追加参与金额不设级差。管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额，并提前披露。</p>
(九) 本集合计划的风险收益特征及适合推广对象	
<p>本集合计划属中高风险等级的产品，适合风险承受能力为C4（积极型）及以上的有投资经验的合格机构和个人投资者。</p>	<p>本集合计划属中高风险等级的产品，适合风险承受能力为C4（积极型）及以上的有投资经验的合格机构和个人投资者。</p> <p>委托人为资产管理产品的，或集合计划管理人认为委托人认购本计划将违反《管理办法》的，管理人有权拒绝该等委托人认购本计划，并有权对其认购申请做确认失败处理而无需承担任何责任。</p>
(十一) 本集合计划的各项费用	
<p>1、参与费：1%；</p> <p>2、退出费：无；</p> <p>3、管理费：1.5%/年；</p> <p>4、托管费：0.05%/年；</p> <p>5、管理人业绩报酬：管理人将对委托人所持份额收益超过业绩报酬计提基准以上部分计提业绩报酬，详见本合同第十三部分；</p>	<p>1、参与费：0.4%-1%（分段收取，详见本合同第五部分）；</p> <p>2、退出费：无；</p> <p>3、管理费：1%/年；</p> <p>4、托管费：0.05%/年；</p> <p>5、管理人业绩报酬：管理人将对委托人所持份额收益超过业绩报酬计提基准以上部分计提业绩报酬，详见本合同第十三部分；</p>

6、其他费用：除交易手续费、印花税、管理费、托管费之外的集合计划费用，由管理人根据有关法律法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入费用，从集合计划资产中支付。	6、其他费用：除交易手续费、印花税、管理费、托管费之外的集合计划费用，由管理人根据有关法律法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入费用，从集合计划资产中支付。										
五、集合计划的参与、退出											
(一) 集合计划的参与											
2、参与的原则											
<p>(5) 委托人首次参与本计划的最低参与金额为人民币 1,000,000 元，超过部分不设金额级差，管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额，并提前披露；</p> <p>(6) 委托人多次参与本计划的最低参与金额为人民币 10,000 元，超过部分不设金额级差；</p>	<p>(5) 委托人首次参与本计划的最低参与金额为人民币 400,000 元（不含参与费），超过部分不设金额级差，管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额（但最低不得低于人民币 400,000 元），并提前披露；</p> <p>(6) 委托人多次参与本计划的最低参与金额为人民币 10,000 元（不含参与费），超过部分不设金额级差；</p>										
4、参与费及参与份额的计算											
<p>(1) 参与费率</p> <p>本集合计划的参与费率为 1%。</p> <p>(2) 参与份额的计算方法</p> <p>1) 推广期参与</p> <p>净认购金额=认购金额÷(1+认购费率)</p> <p>认购费用=认购金额-净认购金额</p> <p>认购份额=(净认购金额+应计利息)÷推广期认购价格</p> <p>2) 存续期参与</p> <p>净申购金额=申购金额÷(1+申购费率)</p> <p>申购费用=申购金额-净申购金额</p> <p>申购份额=净申购金额÷开放日申购价格</p> <p>注：集合计划份额计算时采用四舍五入，保留至 0.01 份，由此产生的误差计入集合计划资产；多笔参与时，按上述公式进行逐笔计算。</p>	<p>(1) 参与费率</p> <p>本集合计划的参与费率如下：</p> <table border="1"> <tr> <th>申购金额 M（含参与费）</th><th>参与费率</th></tr> <tr> <td>M<100 万</td><td>1%</td></tr> <tr> <td>100 万≤M<500 万</td><td>0.6%</td></tr> <tr> <td>500 万≤M<2500 万</td><td>0.4%</td></tr> <tr> <td>M≥2500 万</td><td>1000 元（固定费用）</td></tr> </table> <p>如本集合计划存续期间，管理人对参与费用进行打折优惠时，无需通过合同变更的形式明确，管理人可直接通过管理人网站发布参与费用打折的公告。</p> <p>(2) 参与份额的计算方法</p> <p>1) 推广期参与</p> <p>净认购金额=认购金额÷(1+认购费率)</p> <p>认购费用=认购金额-净认购金额</p> <p>认购份额=(净认购金额+应计利息)÷推广期认购价格</p> <p>2) 存续期参与</p> <p>①申购金额 M（含参与费）<2500 万时：</p> <p>净申购金额=申购金额÷(1+参与费率)</p> <p>参与费用=申购金额-净申购金额</p> <p>申购份额=净申购金额÷开放日申购价格</p> <p>②申购金额 M（含参与费）≥2500 万时：</p> <p>参与费用=1000 元</p> <p>净申购金额=申购金额-参与费用</p> <p>申购份额=净申购金额÷开放日申购价格</p> <p>注：集合计划份额计算时采用四舍五入，保留至 0.01 份，由</p>	申购金额 M（含参与费）	参与费率	M<100 万	1%	100 万≤M<500 万	0.6%	500 万≤M<2500 万	0.4%	M≥2500 万	1000 元（固定费用）
申购金额 M（含参与费）	参与费率										
M<100 万	1%										
100 万≤M<500 万	0.6%										
500 万≤M<2500 万	0.4%										
M≥2500 万	1000 元（固定费用）										

	此产生的误差计入集合计划资产；多笔参与时，按上述公式进行逐笔计算。
6、拒绝或暂停参与的情况及处理方式	
<p>如出现如下情形，集合计划管理人可以拒绝或暂停集合计划委托人的参与申请：</p> <p>(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常工作；</p> <p>(2) 本集合计划出现或可能出现超额募集情况；</p> <p>(3) 集合计划管理人、集合计划托管人或注册登记机构的技术保障或人员支持等不充分；</p> <p>(4) 推广机构对委托人资金来源表示疑虑，委托人不能提供充分证明的；</p> <p>(5) 集合计划管理人认为会有损于现有集合计划委托人利益；</p> <p>(6) 证券交易所在交易时间非正常停市；</p> <p>(7) 发生集合资产管理合同规定的暂停集合计划资产估值情况；</p> <p>(8) 法律法规规定或中国证监会认定的其它可暂停参与的情形。</p>	<p>如出现如下情形，集合计划管理人可以拒绝或暂停集合计划委托人的参与申请而无需承担任何责任：</p> <p>(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常工作；</p> <p>(2) 本集合计划出现或可能出现超额募集情况；</p> <p>(3) 集合计划管理人、集合计划托管人或注册登记机构的技术保障或人员支持等不充分；</p> <p>(4) 推广机构对委托人资金来源表示疑虑，委托人不能提供充分证明的；</p> <p>(5) 集合计划管理人认为会有损于现有集合计划委托人利益；</p> <p>(6) 证券交易所在交易时间非正常停市；</p> <p>(7) 发生集合资产管理合同规定的暂停集合计划资产估值情况；</p> <p>(8) 委托人为资产管理产品的，或集合计划管理人有合理理由认为委托人认购本计划将违反《管理办法》的；</p> <p>(9) 法律法规规定或中国证监会认定的其它可暂停参与的情形。</p>
(二) 集合计划的退出	
2、退出的原则	
<p>(1) “未知价”原则，即退出集合计划的价格为退出申请日(T日)集合计划单位净值；</p> <p>(2) 采用份额退出的方式，即退出以份额申请；</p> <p>(3) “先进先出”原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额。</p> <p>(4) 单笔退出份额不得低于 100,000 份，委托人部分退出时，持有剩余份额不能低于 100,000 份；</p> <p>(5) 计划的退出申请一经提交，可以(且只能)在当日交易时间内撤销；</p> <p>管理人可根据集合计划运作的实际情况并在不影响委托人实质利益的前提下调整上述原则。集合计划管理人必须在新规则开始实施前在管理人网站公告委托人。</p>	<p>(1) “未知价”原则，即退出集合计划的价格为退出申请日(T日)集合计划单位净值；</p> <p>(2) 采用份额退出的方式，即退出以份额申请；</p> <p>(3) “先进先出”原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额。</p> <p>(4) 单笔退出份额不得低于 100,000 份，委托人部分退出时，其退出后持有的资产管理计划份额净值应当不能低于人民币 400,000 元，若委托人持有的资产管理计划份额净值低于人民币 400,000 元时，管理人将发起强制赎回；</p> <p>(5) 计划的退出申请一经提交，可以(且只能)在当日交易时间内撤销；</p> <p>管理人可根据集合计划运作的实际情况并在不影响委托人实质利益的前提下调整上述原则。集合计划管理人必须在新规则开始实施前在管理人网站公告委托人。</p>
九、集合计划的成立	
<p>(一) 集合计划成立的条件和日期</p> <p>集合计划的参与资金总额不低于 3000 万元人民币且其委托人的人数不少于 2 人(含管理人自有资金参与份额)，并经过管理人聘请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划</p>	<p>(一) 集合计划成立的条件和日期</p> <p>集合计划的参与资金总额不低于 1000 万元人民币且其委托人的人数不少于 2 人(含管理人自有资金参与份额)，并经过管理人聘请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划进行验资并出具验资报告后，管理人宣布本集合计划成立。</p>

<p>进行验资并出具验资报告后，管理人宣布本集合计划成立。</p> <p>集合计划设立完成前，委托人的参与资金只能存入证券登记结算机构指定的专门账户，不得动用。</p> <p>（二）集合计划设立失败</p> <p>集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 3000 万元或委托人的人数少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，并将已认购资金及同期银行活期存款利息在推广期结束后 5 个工作日内退还集合计划委托人。</p> <p>（三）集合计划开始运作的条件和日期</p> <p>1、条件：本集合计划公告成立。</p> <p>2、日期：本集合计划自成立之日起开始运作。</p> <p>管理人发起设立集合资产管理计划后 5 日内，应当将发起设立情况报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。</p>	<p>集合计划设立完成前，委托人的参与资金只能存入证券登记结算机构指定的专门账户，不得动用。</p> <p>（二）集合计划设立失败</p> <p>集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 1000 万元或委托人的人数少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，并将已认购资金及同期银行活期存款利息在推广期结束后 5 个工作日内退还集合计划委托人。</p> <p>（三）集合计划开始运作的条件和日期</p> <p>1、条件：本集合计划公告成立。</p> <p>2、日期：本集合计划自成立之日起开始运作，成立日以成立公告上载明的日期为准。</p> <p>管理人发起设立集合资产管理计划后 5 日内，应当将发起设立情况报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。</p> <p>本集合计划完成备案前不得开展投资活动，以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种的除外。</p>
十、集合计划账户与资产	
（二）集合计划资产的构成	
<p>本集合计划资产的构成主要有集合计划所拥有的证券交易所标的证券的股票质押式回购、各类现金管理类资产、现金等资产。</p>	<p>本集合计划资产的构成主要有：</p> <p>1、银行存款和应计利息；</p> <p>2、根据有关规定缴纳的保证金；</p> <p>3、应收证券交易清算款；</p> <p>4、债券投资及其估值调整 and 应计利息；</p> <p>5、金融产品投资及其估值调整；</p> <p>6、其他资产。</p>
十二、集合计划的估值	
（七）估值方法	
<p>5、持有的基金公司特定多客户资产管理计划、期货公司资产管理计划、私募证券投资基金等，公布净值的，按照最新公布的净值估值；不公布净值的，按照成本估值。</p>	<p>5、持有的基金公司特定多客户资产管理计划、期货公司资产管理计划、私募证券投资基金等，公布净值的，按照最新公布的净值估值；不公布净值的，按照成本估值。如所投金融产品公布的净值错误，导致本集合计划估值错误的，本集合计划管理人和托管人予以免责。</p>
十三、集合计划的费用、管理人业绩报酬	
（二）集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间	
<p>1、管理费：</p> <p>本集合计划管理人管理费按集合计划前一日净值的 1.5% 年费率计提，计算方法如下：</p> $H = E \times 1.5\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的管理费；</p> <p>E 为集合计划前一日净值。</p>	<p>1、管理费：</p> <p>本集合计划管理人管理费按集合计划前一日净值的 1% 年费率计提，计算方法如下：</p> $H = E \times 1\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的管理费；</p> <p>E 为集合计划前一日净值。</p>

集合计划管理费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前5个工作日内向托管人出具管理费划款指令，经托管人核对无误后从集合计划资产中一次性支付给管理人。	集合计划管理费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前5个工作日内向托管人出具管理费划款指令，经托管人核对无误后从集合计划资产中一次性支付给管理人。
3、证券交易费用：本集合计划证券交易费用包括集合计划运作期间投资所发生的交易手续费、开放式基金的认（申）购和赎回费、印花税等有关税费，作为交易成本直接扣除。	3、证券交易费用：本集合计划证券交易费用包括集合计划运作期间投资所发生的交易手续费、开放式基金的认（申）购和赎回费、印花税、结算费、过户费、佣金等各项费用，在交易发生时直接计入当期费用；以上各项费用的费率标准按照相关法规政策执行，其中交易佣金的费率由管理人本着保护委托人利益的原则，按照法律法规的规定确定。
6、其他费用：集合计划成立后的信息披露费用和律师费、汇划费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用，由管理人本着保护委托人利益的原则，按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。并由托管人根据法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支出，列入当期集合计划费用。	6、其他费用：集合计划成立后的信息披露费用和律师费、汇划费、注册登记费、电子合同服务费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用，按费用实际支出金额支出，列入或摊入当期集合计划费用。
（四）管理人的业绩报酬	
无	3、业绩报酬支付：因涉及注册登记数据，业绩报酬金额由管理人负责计算，托管人对此不进行复核，托管人根据管理人的划款指令于计提日后五个工作日内从委托资产中一次性支付给管理人。
十五、投资理念与投资策略	
（三）投资策略	
<p>1、资产配置策略</p> <p>本集合计划主要投资于固定收益类金融工具或金融产品，并在严格控制风险的基础上，通过对全球经济形势、中国经济发展（包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况）、证券市场估值水平等的研判，动态调整计划大类资产的投资比例，力争为计划资产获取稳健回报。</p> <p>5、MOM 投资管理策略</p> <p>在 MOM 的投资管理模式下，第一创业证券作为管理人，负责根据宏观经济运行情况及投资风格表现制定资产配置策略，选聘市场上投资管理能力优秀、投资风格清晰、投资收益稳定的私募基金管理人，按比例分配资金，投资与上述私募基金管理人成立的私募证券投资基金，并对私募基金管理人的投资业绩进行评估及管理。</p>	<p>1、资产配置策略</p> <p>本集合计划在严格控制风险的基础上，通过对全球经济形势、中国经济发展（包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况）、证券市场估值水平等的研判，动态调整计划大类资产的投资比例，力争为计划资产获取稳健回报。</p> <p>2、FOF 投资管理策略</p> <p>在 FOF 的投资管理模式下，第一创业证券作为管理人，负责根据宏观经济运行情况及投资风格表现制定资产配置策略，选聘市场上投资管理能力优秀、投资风格清晰、投资收益稳定的私募基金管理人，按比例分配资金，投资与上述私募基金管理人成立的私募证券投资基金，并对私募基金管理人的投资业绩进行评估及管理。</p> <p>（1）子基金管理人筛选</p> <p>对全市场的私募管理人进行分析研究，采用漏斗式，逐层深入的方式进行筛选，并创立了 4P+1S 管理人评级体系，通过多数据库、多资产类别、多策略覆盖方式对私募管理人进行全市场覆盖；通过多维度数量模型建立投顾基础池；通过实地尽调、业绩归因分析、策略甄别建立重点池；通过独特的 Alpha 因子、业绩可持续性分析、稳定架构等建立的核心池。</p>

	<div data-bbox="746 212 1272 539" data-label="Diagram"> </div> <p>(2) 子基金策略介绍</p> <p>1) 股票多头策略 通过挑选优秀的个股，以战胜市场指数为目标。</p> <p>2) 股票中性策略 股票中性策略采用股指期货空头、融券、期权等手段，与股票多头进行对冲，其目的是获取与市场走势不相关的选股收益。股票中性策略运作会受股指期货的升贴水幅度、股票市场的波动率、股票市场的成交量等因素影响。</p> <p>3) CTA 策略 CTA 策略是商品期货策略，主要包括商品趋势策略和商品套利策略，其中商品套利策略又分为跨期套利和跨品种套利。CTA 策略由于投资于商品市场，其收益走势主要受商品期货涨跌影响，与股票市场相关性较低，可以与股票投资形成较好的风险分散。</p>
十六、投资决策与风险控制	
(二) 集合计划的投资程序	
<p>3、私募管理人甄选流程</p> <p>(1) 管理人筛选流程</p> <p>1. 全市场覆盖：为跟踪全市场的私募基金及管理人，需建立完备的基金及管理人数据库，该数据库是定量分析、风格分析的数据基础。通过与市场上多家专业私募数据厂商合作，进行数据交叉验证与覆盖，建立最完整的投资管理数据库。</p> <p>2. 基础池：定量分析</p> <p>a. 根据管理人的投资策略与风格进行分类。一级分类包括：股票（包括多头和空头）、相对价值（包括市场中性、套利）、全球宏观、固定收益、管理期货 CTA、事件驱动（包括定向增发和大宗交易）、复合策略、组合基金（FOF/MOM）、其他。</p> <p>b. 对同类管理人进行产品年限划分，分已满 1 年期产品、满 2 年期产品、满 3 年期及以上产品。</p> <p>c. 基于历史业绩表现，对管理人进行分析</p>	<p>3、基金甄选流程</p> <p>(1) 基金筛选流程</p> <p>1. 全市场覆盖：为跟踪全市场的私募基金，需建立完备的基金数据库，该数据库是定量分析、风格分析的数据基础。通过与市场上多家专业私募数据厂商合作，进行数据交叉验证与覆盖，建立较为完整的基金数据库。</p> <p>2. 基础池：通过定量分析的方法确定基金基础池作为筛选来源。</p> <p>a. 对基金的投资策略进行分类，分为股票多头、股票市场中性、管理期货、套利策略、宏观对冲、固定收益等。</p> <p>b. 对同类策略的基金进行产品年限划分，分已满 1 年期产品、满 2 年期产品、满 3 年期及以上产品。</p> <p>c. 基于历史业绩表现，对基金进行分析比较，主要是通过基金数据库中的产品进行一系列的量化指标加权评分，筛选出满足定量标准的基金（同类策略综合得分前 30%）进入基础池。</p> <p>3. 重点池：通过定性分析的方法从基础池中筛选出基金重点池。</p> <p>投研团队对基础池基金的管理人进行走访和尽职调查（从基</p>

比较，主要是通过对私募基金数据库中的产品进行一系列的量化指标加权评分，筛选出满足定量标准的管理人（同类策略综合得分前30%）进入基础池。

3. 重点池：定性分析

投研团队对基础池管理人进行走访和尽职调查（从基金经理的经验、能力，投资理念，管理人公司组织结构、管理制度、股东背景、管理规模、投资运作、风控等多个方面进行尽调评价），最后将定性评分较高的管理人纳入重点池，以确保管理人的业绩可持续性。

重点关注池标准：

- a. 定性评价总分处于前 1/3 的基金管理人；具备强大的基本面，在五个关键因素（公司情况、投资方法、风险控制、投研团队、扣分项）中多个具备显著的优势，并获得研究团队最高程度的肯定。定性打分由调研过该管理人的研究员负责，并由投研小组审核通过。
- b. 未达到以上条件的管理人：需要研究员深入分析并注明推荐理由，并经 MOM 投研团队审核同意后方可加入到重点池。

4. 核心池：风格与可持续性分析

通过风格分析系统，以基于持仓组合的分析（HBSA）与基于收益的分析（RBSA）相结合，分析管理人的投资行为概率及管理人的市场适应能力概率，确定管理人、管理团队、投资风格的介绍等的真实性，同时核定细节、了解管理人的投资风格与相关市场和投资品种的适应性。

（2） 管理人变更程序

以下几种情形将对管理人进行更换：

- a. 出现强平现象
- b. 管理期间业绩排名低于同类管理人前 1/3
- c. 管理期间最大回撤超过预设值（具体根据投资策略进行设定）
- d. 管理期间出现投资策略与原先设定出现重大偏移
- e. 管理期间投资经理变更，导致策略与风格出现重大变化
- f. 管理期间违反其他委托投资限定条款
- g. 委托期限到期后，根据 MOM 投研团队的最新推荐列表和资产配置小组的最新大类资产配置进行更换

金经理的经验、能力，投资理念，管理人公司组织结构、管理制度、股东背景、管理规模、投资运作、风控等多个方面进行尽调评价），最后将评分较高的基金纳入重点池。

4. 核心池：经过定量和定性综合评价体系，最终筛选出基金核心池。

通过风格分析系统，以基于持仓组合的分析（HBSA）与基于收益的分析（RBSA）相结合，分析基金的投资行为及市场适应能力。核心基金池应具备以下目标特征：业绩稳定、风险可控、投资策略透明、决策流程规范、业绩可复制可持续。

（2）基金变更程序

以下几种情形将对基金进行更换：

- a. 出现强平现象；
- b. 管理期间业绩排名低于同类基金前 1/3；
- c. 管理期间最大回撤超过预设值（具体根据投资策略进行设定）；
- d. 管理期间出现投资策略与原先设定出现重大偏移；
- e. 管理期间基金投资经理变更，导致策略与风格出现重大变化；
- f. 管理期间违反其他投资限制条款；
- g. 基金到期后，根据大类资产配置策略进行更换。

十七、投资限制及禁止行为	
(一) 投资限制	
<p>为维护委托人的合法权益，本集合计划的投资限制为：</p> <p>(1) 长期信用债（除短期融资券、超短期融资券之外）的主体评级和债项评级须在 AA 及以上，对于无债项评级的长期债券以最近一期的跟踪主体评级或担保方主体评级为准，届时资产管理人应向资产委托人和资产托管人提供相应的主体评级报告或担保方主体评级报告；短期融资券主体评级须在 AA 及以上，债项评级要求为 A-1；超短期融资券主体评级须在 AA 及以上；同业存单等其他品种不受评级限制；所投资非公开定向债务融资工具，只考虑主体评级，主体评级应为 AA 级以上（含）；资产支持证券、资产支持票据要求债项评级在 AA 级以上（含）；</p> <p>以上认可的评级机构包括联合资信评估有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司、中诚信证券评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、大公国际资信评估有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司、鹏元资信评估有限公司，只要认可的任一评级公司出具的评级意见符合上述评级要求即可投资，其他未列示的评级公司须经得委托人书面同意。</p> <p>(2) 本集合计划投资于同一资产的资金，不得超过该集合计划资产净值的 25%，单一融资主体及其关联方的非标准化资产，视为同一资产合并计算；</p> <p>(3) 本集合计划参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外；</p> <p>(4) 所投资金融产品不得投资于信托贷款、委托债权、承兑汇票、信用证、应收账款、以债权融资为目的的各类收益权、带回购条款的股权性融资等非标准化债权类资产及非上市公司股权及其收益权等非标准化股权类资产；也不得投资于中小企业私募债、地方性股权交易中心挂牌交易证券、资产支持证券次级、结构化金融产品劣后份额等流动性较差或需先行承担风险的资产；</p> <p>(5) 本计划参与股票、债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，所申</p>	<p>为维护委托人的合法权益，本集合计划的投资限制为：</p> <p>1、本集合计划投资于同一资产的资金，不得超过该集合计划资产净值的 25%；管理人管理的全部集合资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过该资产的 25%，单一融资主体及其关联方的非标准化资产，视为同一资产合并计算。银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等中国证监会认可的投资品种除外；</p> <p>2、本集合计划参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%；</p> <p>3、本集合计划总资产不得超过计划资产净值的 200%，计算总资产时，应当按照穿透原则合并计算所投资资产管理产品的总资产，中国证监会另有规定的除外；</p> <p>4、所投资金融产品不得投资于除公募证券投资基金以外的金融产品，亦不得投资于信托贷款、委托债权、承兑汇票、信用证、应收账款、以债权融资为目的的各类收益权、带回购条款的股权性融资等非标准化债权类资产及非上市公司股权及其收益权等非标准化股权类资产；也不得投资于中小企业私募债、地方性股权交易中心挂牌交易证券、资产支持证券次级、结构化金融产品劣后份额等流动性较差或需先行承担风险的资产；</p> <p>5、本计划参与股票、债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，所申报的金额不得超过本计划的总资产，且所申报的数量不得超过拟发行公司本次发行的总量；</p> <p>6、不得将委托资金用于投资于房地产价格上涨过快热点城市普通住宅地产项目或用于支付土地出让价款或补充流动资金；前述关于“房地产价格上涨过快热点城市”、“普通住宅地产项目”、“房地产开发企业”之认定，以基金业协会《证券期货经营机构私募资产管理计划备案管理规范第 4 号——私募资产管理计划投资房地产开发企业、项目》及其不时做出的修订和补充之规定为准。</p> <p>7、现行有关法律法規修订变化后，若上述投资限制与之产生抵触，应以有关法律法規规定为准，同时管理人应通过合同变更的形式明确相应修订内容。</p>

<p>报的金额不得超过本计划的总资产，且所申报的数量不得超过拟发行公司本次发行的总量；</p> <p>(6) 现行有关法律法规修订变化后，若上述投资限制与之产生抵触，应以有关法律法规规定为准，同时管理人应通过合同变更的形式明确相应修订内容。</p>	
<p>(三) 托管人对管理人的投资监督</p>	
<p>①对投资范围的监督：</p> <p>(1) 现金类资产：包括现金（包括结算备付金）、各类银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、货币市场基金；</p> <p>(2) 固定收益类资产：国内依法发行并在银行间市场和交易所市场交易的品种，包括国债、地方政府债、政府支持机构债、企业债券、公司债券（含公开发行和非公开发行）、金融债（含次级债、混合资本债）、中央银行票据、同业存单、可转换债券（含可分离交易的可转债）、可交换债（含可交换私募债）、资产支持证券、债券型基金、分级类证券投资基金 A 份额，经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具，包括短期融资券、超短期融资券、中期票据、资产支持票据（ABN）、非公开定向债务融资工具（PPN）以及其他债券；</p> <p>(3) 金融衍生品：国债期货（不含实物交割）、股指期货；</p> <p>(4) 金融产品，包括公募证券投资基金、证券公司集合资产管理计划、信托公司集合资金信托计划、基金公司特定多客户资产管理计划、期货公司特定多客户资产管理计划和私募证券投资基金；</p> <p>(5) 本集合计划可参与债券回购（含正回购、逆回购）交易。</p> <p>②对资产配置比例的监督：</p> <p>(1) 固定收益类与现金类资产的投资比例为资产总值的 0-80%；</p> <p>(2) 商品及金融衍生品类资产（本计划直接投资金融衍生品的合约价值（多空绝对值相加））的投资比例为资产总值的 0-40%，期货账户权益不超过资产管理计划总资产的 20%；</p> <p>(3) 参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。</p>	<p>①对投资范围的监督：</p> <p>(1) 现金类资产：包括现金（包括结算备付金）、各类银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、货币市场基金；</p> <p>(2) 金融衍生品：国债期货（不含实物交割）、股指期货；</p> <p>(3) 金融产品：包括公募证券投资基金、在基金业协会备案发行的私募证券投资基金及其他金融监管部门批准或备案发行的金融产品；</p> <p>(4) 本集合计划可参与债券回购（含正回购、逆回购）交易。</p> <p>②对资产配置比例的监督：</p> <p>(1) 现金类资产的投资比例为资产总值的 0-80%；</p> <p>(2) 商品及金融衍生品类资产（本计划直接投资金融衍生品的合约价值（多空绝对值相加））的投资比例为资产总值的 0-40%，期货账户权益不超过资产管理计划总资产的 20%；</p> <p>(3) 参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一个工作日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。</p> <p>③对投资限制的监督：</p> <p>(1) 本集合计划投资于同一资产的资金，不得超过该集合计划资产净值的 25%，银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等中国证监会认可的投资品种除外（“同一资产”按照“单只债券、单只基金”来监控）；</p> <p>(2) 本集合计划参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过集合计划上一日资产净值的 100%；</p> <p>(3) 本集合计划总资产不得超过计划资产净值的 200%；</p> <p>(4) 本计划参与股票、债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，所申报的金额不得超过本计划的总资产，且所申报的数量不得超过拟发行公司本次发行的总量。</p>

<p>③对投资限制的监督：</p> <p>(1) 本集合计划投资于同一资产的资金，不得超过该集合计划资产净值的 25%（“同一资产”按照“单只债券、单只基金”来监控）；</p> <p>(2) 本计划参与股票、债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，所申报的金额不得超过本计划的总资产，且所申报的数量不得超过拟发行公司本次发行的总量。</p>	
十八、集合计划的信息披露	
(一) 定期报告	
<p>2、集合计划的资产管理季度报告和托管季度报告</p> <p>管理人每季度结束之日起一个月内向委托人提供一次准确、完整的管理季度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理季度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。托管人在每季度结束之日起一个月内向委托人提供一次季度托管报告。上述报告应由管理人通过管理人网站通告。本集合计划成立不足 2 个月时，可以不编制当期的季度报告。产品终止当季，无需编制当季度报告。</p> <p>3、集合计划的资产管理年度报告和托管年度报告</p> <p>管理人每年度结束之日起四个月内向委托人提供一次准确、完整的管理年度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理年度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送证券公司住所地中国证监会派出机构。托管人在每年度结束之日起四个月内向委托人提供一次托管报告。上述报告应由管理人通过管理人网站通告。本集合计划成立不足 3 个月时，可以不编制当期的年度报告。产品终止当年，无需编制年度报告。</p> <p>4、年度审计报告</p> <p>管理人进行年度审计，应当同时对客户资产管理业务的运营情况进行审计，并要求具有证券相关业务资格的会计师事务所就本集合资产管理计划出具单项审计意见。</p> <p>管理人应当将审计结果报中国证券投资基金业</p>	<p>2、集合计划的资产管理季度报告</p> <p>管理人每季度结束之日起一个月内向委托人提供一次准确、完整的管理季度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理季度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。资产管理季度报告应由管理人通过管理人网站通告。本集合计划成立不足 3 个月或存续期间不足 3 个月时，可以不编制当期的季度报告。</p> <p>3、集合计划的资产管理年度报告</p> <p>管理人每年度结束之日起四个月内向委托人提供一次准确、完整的管理年度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理年度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送证券公司住所地中国证监会派出机构。资产管理年度报告应由管理人通过管理人网站通告。本集合计划成立不足 3 个月或存续期间不足 3 个月时，可以不编制当期的年度报告。</p> <p>4、集合计划的托管季度报告和托管年度报告</p> <p>管理人应当在每季度结束后 20 日内向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报告（如有）供托管人复核，托管人复核管理人季度报告、当期财务会计报告（如有）中的财务数据后，于每季度结束之日起一个月内向管理人提供季度托管报告，报告内容包括托管人履职情况以及对当期财务会计报告（如有）、季度报告的复核意见等。</p> <p>管理人应当在每年度结束后三个月内向托管人提供其编制的年度报告、当期财务会计报告供托管人复核，托管人复核管理人年度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于每年度结束之日起四个月内向管理人提供年度托管报告，报告内容包括托管人履职情况以及对当期财务会计报告、年度报告的复核意见等。</p> <p>上述托管人报告通过管理人网站向投资者披露。计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，托管人可以不编制当期的季度报告和年度报告。</p>

协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构，并将本集合资产管理计划的单项审计意见提供给委托人。本集合计划成立不足3个月时，可以不编制当期的年度报告。产品终止当年，无需出具年度审计报告。	<p>5、年度审计报告</p> <p>管理人进行年度审计，应当同时对客户资产管理业务的运营情况进行审计，并要求具有证券相关业务资格的会计师事务所就本集合资产管理计划出具单项审计意见。</p> <p>管理人应当将审计结果报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构，并将本集合资产管理计划的单项审计意见提供给委托人。本集合计划成立不足3个月或存续期间不足3个月时，可以不编制当期的年度报告。</p>
二十、集合计划的展期	
无	本集合计划展期的，还应当符合集合资产管理计划的成立条件。
二十一、集合计划终止和清算	
(一) 有下列情形之一的，集合计划应当终止：	
<p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p>	<p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，且在六个月内无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，且在六个月内无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p>
二十二、当事人的权利和义务	
无	(15) 管理人应根据人民银行《关于加强反洗钱客户身份识别有关工作的通知》、《关于进一步做好受益所有人身份识别工作有关问题的通知》等有关反洗钱客户身份识别工作要求，向托管人发送集合计划受益所有人信息。
二十三、违约责任与争议处理	
(二) 争议的处理	
发生纠纷时，本托管协议当事人可以通过协商或者调解予以解决。当事人不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的，可提交华南国际经济贸易仲裁委员会并按其仲裁规则进行仲裁，仲裁地点在深圳。仲裁裁决是终局的，对当事人均有约束力。仲裁费由败诉方承担。	发生纠纷时，本托管协议当事人可以通过协商或者调解予以解决。当事人不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的，可提交深圳国际仲裁院（深圳仲裁委员会）并按其仲裁规则进行仲裁，仲裁地点在深圳。仲裁裁决是终局的，对当事人均有约束力。仲裁费由败诉方承担。
二十四、风险揭示	
(六) 正回购风险	
若投资债券正回购的，且根据相关法律法规的规定，参与证券回购融入资金余额可能达到该集合计划资产净值的40%（不得超过40%）。从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险：	若投资债券正回购的，且根据相关法律法规的规定，参与证券回购融入资金余额可能达到该集合计划资产净值的100%（不得超过100%）。从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险：
<p>1、价格风险：是指由于债券交易价格不设涨跌幅度限制，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；</p> <p>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</p>	<p>1、价格风险：是指由于债券交易价格不设涨跌幅度限制，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；</p> <p>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</p>

<p>亏损的可能，可能由此造成损失；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>6、投资风险：在进行债券正回购交易时，可能出现回购利率大于债券投资收益率，从而导致集合资产管理计划净值下降的可能性。</p> <p>7、资产净值波动加大的风险：通过债券正回购交易可放大交易杠杆，增加持仓证券总量，放大投资组合风险敞口，同时也增加了投资收益的不确定性，从而导致集合计划资产净值波动加大。</p>	<p>失；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>6、投资风险：在进行债券正回购交易时，可能出现回购利率大于债券投资收益率，从而导致集合资产管理计划净值下降的可能性。</p> <p>7、资产净值波动加大的风险：通过债券正回购交易可放大交易杠杆，增加持仓证券总量，放大投资组合风险敞口，同时也增加了投资收益的不确定性，从而导致集合计划资产净值波动加大。</p>
(七) 其他风险	
11、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持有的剩余集合计划份额低于 100,000 份时，委托人面临剩余份额强制退出的风险；	11、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持有的资产管理计划份额净值低于人民币 400,000 元时，委托人面临剩余份额强制退出的风险；

附件 2：汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划说明书变更明细表

	变更后
集合计划基本信息	
类型	
集合资产管理计划	FOF 型混合类集合资产管理计划
最低金额	
首次参与的最低金额为人民币 100 万元，追加参与金额不设级差。管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额，并提前披露。 首次参与指提出参与申请的委托人在参与之前未曾持有过本集合计划份额的情形。	首次参与的最低金额为人民币 40 万元（不含参与费），追加参与金额不设级差。管理人可以根据法律法规的规定及产品运作的实际情况设置和调整开放期的最低参与金额（但最低不得低于人民币 400,000 元），并提前披露。 首次参与指提出参与申请的委托人在参与之前未曾持有过本集合计划份额的情形。

相关费率											
1、参与费：1%； 3、管理费：1.5%/年；	1、参与费：0.4%-1%（分段收取，详见本合同第五部分）； 本集合计划的参与费率如下：										
	<table><tr><th>申购金额 M（含参与费）</th><th>参与费率</th></tr><tr><td>M<100 万</td><td>1%</td></tr><tr><td>100 万 ≤ M<500 万</td><td>0.6%</td></tr><tr><td>500 万 ≤ M<2500 万</td><td>0.4%</td></tr><tr><td>M ≥ 2500 万</td><td>1000 元（固定费用）</td></tr></table>	申购金额 M（含参与费）	参与费率	M<100 万	1%	100 万 ≤ M<500 万	0.6%	500 万 ≤ M<2500 万	0.4%	M ≥ 2500 万	1000 元（固定费用）
	申购金额 M（含参与费）	参与费率									
	M<100 万	1%									
	100 万 ≤ M<500 万	0.6%									
	500 万 ≤ M<2500 万	0.4%									
M ≥ 2500 万	1000 元（固定费用）										
如本集合计划存续期间，管理人对参与费用进行打折优惠时， 无需通过合同变更的形式明确，管理人可直接通过管理人网站 发布参与费用打折的公告。											
3、管理费：1%/年；											
投资范围											
<p>（1）现金类资产：包括现金（包括 结算备付金）、各类银行存款（包括 银行活期存款、银行定期存款和银行 协议存款等各类存款）、货币市场基 金；</p> <p>（2）固定收益类资产：国内依法发 行并在银行间市场和交易所市场交易 的品种，包括国债、地方政府债、政 府支持机构债、企业债券、公司债券 （含公开发行和非公开发行）、金融 债（含次级债、混合资本债）、中央 银行票据、同业存单、可转换债券 （含可分离交易的可转债）、可交换 债（含可交换私募债）、资产支持证 券、债券型基金、分级类证券投资基 金 A 份额，经银行间市场交易商协会 批准注册发行的各类债务融资工具， 包括短期融资券、超短期融资券、中 期票据、资产支持票据（ABN）、非公 开定向债务融资工具（PPN）以及其 他债券；</p> <p>（3）金融衍生品：国债期货（不含 实物交割）、股指期货；</p> <p>（4）金融产品，包括公募证券投资 基金、证券公司集合资产管理计划、 信托公司集合资金信托计划、基金公 司特定多客户资产管理计划、期货公 司特定多客户资产管理计划和私募证 券投资基金及其他金融监管部门批准</p>	<p>（1）现金类资产：包括现金（包括结算备付金）、各类银行存 款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类 存款）、货币市场基金；</p> <p>（2）金融衍生品：国债期货（不含实物交割）、股指期货；</p> <p>（3）金融产品：包括公募证券投资基金、在基金业协会备案发 行的私募证券投资基金及其他金融监管部门批准或备案发行的 金融产品；</p> <p>（4）本集合计划可参与债券回购（含正回购、逆回购）交易。</p>										

或备案发行的金融产品； (5) 本集合计划可参与债券回购 (含正回购、逆回购) 交易。	
适合推广对象	
适合风险承受能力为 C4 (积极型) 及 以上的有投资经验的合格机构和个人 投资者。	适合风险承受能力为 C4 (积极型) 及 以上的有投资经验的合格 机构和个人投资者 委托人为资产管理产品的, 或集合计划管理人 有合理理由认为 委托人认购本计划将违反《管理办法》的, 管理人 有权拒绝该 等委托人认购本计划, 并有权对其认购申请做确 认失败处理而 无需承担任何责任。
集合计划成立的条件、时间	
集合计划的参与资金总额不低于 3000 万元 人民币且其委托人的人数不少于 2 人 (含管理 人自有资金参与份额), 并经管理人聘请的具有 证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划进 行验资并出具验资报告后, 管理人宣布本集合 计划成立。 集合计划设立完成前, 委托人的参与资金只能 存入证券登记结算机构指定的专门账户, 不得 动用。	集合计划的参与资金总额不低于 1000 万元人 民币且其委托人的 人数不少于 2 人 (含管理人自有资金参与份 额), 并经管理人聘 请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对 集合计划进行验 资并出具验资报告后, 管理人宣布本集合计划 成立。 集合计划设立完成前, 委托人的参与资金只能 存入证券登记结 算机构指定的专门账户, 不得动用。
集合计划设立失败 (本金及利息返还方式)	
集合计划推广期结束, 在集合计划规模低于人 民币 3000 万元或委托人的 人数少于 2 人条件下, 集合计划设立失败, 管 理人承担集合计划的全部推广费用, 并将已认 购资金及同期银行活期存款利息在推广期结 束后 5 个工作日内退还集合计划委托人。	集合计划推广期结束, 在集合计划规模低于人 民币 1000 万元或 委托人的 人数少于 2 人条件下, 集合计划设立失败, 管 理人承担集合计划的全部推广费用, 并将已认 购资金及同期银行活期存款利息在推广期结 束后 5 个工作日内退还集合计划委托人。
费用、报酬	
费用种类 (计提标准、方法、支付方式)	
1、管理费: 本集合计划管理人管理费按集合计划前一日 净值的 1.5% 年费率计提, 计算方法如下: $H = E \times 1.5\% \div 365$ H 为每日应计提的管理费; E 为集合计划前一日净值。 集合计划管理费每日计提, 按季支付。管理人 于每季度首月前 5 个工作日内向托管人出具 管理费划款指令, 经托管人核对无误后从集合 计划资产中一次性支付给管理人。	1、管理费: 本集合计划管理人管理费按集合计划前一日 净值的 1% 年费率 计提, 计算方法如下: $H = E \times 1\% \div 365$ H 为每日应计提的管理费; E 为集合计划前一日净值。 集合计划管理费每日计提, 按季支付。管理人 于每季度首月前 5 个工作日内向托管人出具 管理费划款指令, 经托管人核对无误后从集合 计划资产中一次性支付给管理人。 3、证券交易费用: 本集合计划证券交易费 用包括集合计划运作期间投资所发生的交易 手续费、开放式基金的认 (申) 购和赎回费、 印花税、结算费、过户费、佣金等各项费用, 在交易发

<p>3、证券交易费用：本集合计划证券交易费用包括集合计划运作期间投资所发生的交易手续费、开放式基金的认（申）购和赎回费、印花税等有关税费，作为交易成本直接扣除。</p> <p>6、其他费用：集合计划成立后的信息披露费用和律师费、汇划费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用，由管理人本着保护委托人利益的原则，按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。并由托管人根据法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支出，列入当期集合计划费用。</p>	<p>生时直接计入当期费用；以上各项费用的费率标准按照相关法规政策执行，其中交易佣金的费率由管理人本着保护委托人利益的原则，按照法律法规的规定确定。</p> <p>6、其他费用：集合计划成立后的信息披露费用和律师费、汇划费、注册登记费、电子合同服务费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用，按费用实际支出金额支出，列入或摊入当期集合计划费用。</p>
业绩报酬	
3、业绩报酬支付：	
无	因涉及注册登记数据，业绩报酬金额由管理人负责计算，托管人对此不进行复核，托管人根据管理人的划款指令于计提日后五个工作日内从委托资产中一次性支付给管理人。
终止和清算	
(一) 有下列情形之一的，集合计划应当终止：	
<p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p>	<p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，且在六个月内无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，且在六个月内无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p>

附件 3：汇金动力稳健 2 期集合资产管理计划风险揭示书变更明细表

变更前	变更后
了解集合资产管理计划风险	
正回购风险	
<p>若投资债券正回购的，且根据相关法律法规的规定，参与证券回购融入资金余额可能达到该集合计划资产净值的 40%（不得超过 40%）。从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险：</p> <p>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</p>	<p>若投资债券正回购的，且根据相关法律法规的规定，参与证券回购融入资金余额可能达到该集合计划资产净值的 100%（不得超过 100%）。从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险：</p> <p>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</p>

<p>在亏损的可能，可能由此造成损失；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>6、投资风险：在进行债券正回购交易时，可能出现回购利率大于债券投资收益率，从而导致集合资产管理计划净值下降的可能性。</p> <p>7、资产净值波动加大的风险：通过债券正回购交易可放大交易杠杆，增加持仓证券总量，放大投资组合风险敞口，同时也增加了投资收益的不确定性，从而导致集合计划资产净值波动加大。</p>	<p>亏损的可能，可能由此造成损失；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>6、投资风险：在进行债券正回购交易时，可能出现回购利率大于债券投资收益率，从而导致集合资产管理计划净值下降的可能性。</p> <p>7、资产净值波动加大的风险：通过债券正回购交易可放大交易杠杆，增加持仓证券总量，放大投资组合风险敞口，同时也增加了投资收益的不确定性，从而导致集合计划资产净值波动加大。</p>
<p>(七) 其他风险</p>	
<p>11、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持有的剩余集合计划份额低于100,000份时，委托人面临剩余份额强制退出的风险；</p>	<p>11、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持有的资产管理计划份额净值低于人民币400,000元时，委托人面临剩余份额强制退出的风险；</p>