

财达鑫享 1 号

集合资产管理计划

风险揭示书



财达鑫享 1 号集合资产管理计划 风险揭示书

尊敬的客户：

感谢您对财达证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的信任，选择参与财达鑫享 1 号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）。

为了维护您自身的利益，特别提示您在签署资产管理合同及相关文件前，请仔细阅读集合资产管理计划说明书、集合资产管理合同以及风险揭示书和其他相关信息，充分考虑风险承受能力后独立做出是否签署资产管理合同及相关文件的决定。

本公司已经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）批准，具有开展集合资产管理业务的资格（冀证监发【2012】63 号）。

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、组合投资、分散风险的优势和特点。但是，投资于集合资产管理计划也存在着一定的风险，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。

随着各类创新类金融产品的相继推出，您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，并对自己的风险承受能力和理财目标进行分析，投资与本人风险承受能力相匹配的集合资产管理计划。请您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，并认真听取销售机构对相关业务规则、计划说明书和集合资产管理合同等的讲解。

委托人投资于本集合计划可能面临以下风险，有可能因下述风险导致委托人本金或收益损失。管理人承诺以诚实信用，谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，管理人与托管人均制定并执行相应的内部控制制度和风险管理制度，以降低风险发生的概率。但这些制度和办法不能完全防止风险出现的可能，管理人不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

（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、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。

6、基金业绩风险

所投资的基金由于其管理人的投资失误，造成业绩下降，影响集合计划的收益率。

(二) 流动性风险

指集合计划资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。

1、流动性风险按照其来源可以分为两类：外生流动性风险和内生流动性风险。

(1) 外生流动性风险

外生流动性风险指的是由于来自资产管理人外部冲击造成证券流动性的下降，这样的外部冲击可能是影响所有证券的事件，也可能只是影响个别证券的事

件，但是其结果都是使得所有证券、某类证券或者单只证券的流动性发生一定程度的降低，造成证券持有者可能增加变现损失或者交易成本。

（2）内生流动性风险

所谓内生流动性风险是指由于本集合计划组合的资产需要及时调整仓位而面临的不能按照事前期望价格成交的风险，该风险可以以本集合资产管理计划资产变现（或购买证券）时成交价格小于（或大于）事前期望价格所产生的最大成本来度量。内生流动性风险在一定程度上是可控的，但其可控程度取决于流动性风险的来源及外部冲击。

2、流动性风险具体表现为：

（1）因市场整体流动性相对不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。

（2）集合计划投资的债券因市场交易量不足，不能迅速、低成本地转变为现金的风险。

（3）在集合计划封闭期内，委托人无法参与或退出的风险。

（4）出现拒绝或暂停接受委托人参与的情况导致投资者不能及时参与的风险。

（5）在发生超额参与的情形下，委托人参与金额可能被部分确认或作为未确认份额在本集合计划参与结束后退回委托人账户的风险。

（6）如委托人在某推广机构剩余的集合计划份额低于 1000 份时，则管理人自动将该委托人在该推广机构的集合计划全部份额退出给委托人，从而导致委托人剩余份额被强制退出的风险。

（7）管理人提前终止本集合计划的风险。

（8）集合计划设立失败的风险。

（三）管理风险

在集合计划管理运作过程中，可能因管理人对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等影响集合计划的收益水平。管理人和托管人的管理水平、管理手段和管理技术等对集合计划收益水平存在影响。

管理人在管理本集合计划，做出投资决定的时候，会运用其投资技能和风险分析方法，但是这些技能和方法不能保证一定会达到预期的结果。

管理人在管理本计划时，管理人的内部控制制度和风险管理制度可能没有被严格执行而对集合计划资产产生不利影响，特别是可能出现本集合计划资产与管理人自有资产、或管理人管理的其他集合计划资产之间产生利益输送。

（四）信用风险

信用风险是指发行人是否能够实现发行时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。

1、交易品种的信用风险。投资于公司债券、企业债券等固定收益类产品，存在着发行人不能按时足额还本付息的风险；此外，当发行人信用评级降低时，集合资产管理计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

2、交易对手的信用风险。交易对手未能履行合约，集合资产管理计划面临交易对手的信用风险。

（五）操作风险

指相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等所引致的风险，例如，越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT 系统故障等风险。

（六）电子合同签约风险

本集合计划采用经中国证券登记结算责任有限公司等中国证监会认可的机构验证的电子合同签约方式，同所有网上交易一样存在操作的风险。

（七）税收风险

本集合计划按照国家法律法规的规定，对运营过程中发生的增值税履行缴纳增值税义务，从而产生使投资者的实际收益下降的风险。

（八）其它风险

1、计划管理人、托管人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消业务资格等而导致本集合计划终止的风险；

2、计划管理人、托管人因停业、解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责导致本集合计划终止的风险；

3、管理人对合同内容做出调整和补充的风险；

4、对账单寄送延迟或无法送达的风险；

5、突发偶然事件的风险：指超出集合计划管理人自身直接控制能力之外的

风险，可能导致集合计划或集合计划委托人利益受损。其中“突发偶然事件”指任何无法预见、不能避免、无法克服的事件或因素，包括但不限于以下情形：

- (1) 集合计划终止时，证券资产无法变现的情形；
- (2) 相关法律法规的变更，直接影响集合计划运行；
- (3) 交易所停市、上市证券停牌，直接影响集合计划运行；
- (4) 无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障。

6、管理人操作或者技术风险、电力故障等都可能对本集合计划的资产净值造成不利影响；

7、因集合计划业务快速发展而在人员配备、内控机制建立等方面不完善而产生的风险；

- 8、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；
- 9、对主要业务人员如投资主办人的依赖而可能产生的风险；
- 10、因业务竞争压力而可能产生的风险；

11、金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管人违约等超出集合计划管理人自身直接控制能力外的风险可能导致集合计划或者集合计划委托人利益受损；

12、战争、自然灾害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。

由上可见，参与集合资产管理计划存在一定的风险，您存在盈利的可能，也存在亏损的风险。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。

销售机构引导客户审慎做出投资决定，尽最大努力把合适的产品提供给合适的客户。但销售机构并不保证客户类型和其购买的集合计划产品风险等级的完全一致。客户的投资决定有可能超出其风险承受能力，最终以其投资意愿为

准。

资产管理合同对未来的收益预测仅供投资者参考，不构成管理人、托管人保证委托资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。

集合资产管理计划的投资风险由投资者自行承担，证券公司、资产托管机构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。

市场有风险，投资需谨慎！

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和损失。

客户：

(签字及/或盖章)

签署日期： 年 月 日

(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)