

1、资产管理计划财产的债务由资产管理计划财产本身承担责任，投资者以其出资为限对资产管理计划财产的债务承担责任。

2、计划资产独立于管理人、托管人的固有财产，并独立于管理人管理和托管人托管的其他财产。管理人、托管人不得将计划资产归入其固有财产。

3、除本合同另有约定外，管理人、托管人因资产管理计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入资产管理计划财产。

4、管理人、托管人可以按照本合同的约定收取管理费、托管费以及本合同约定的其他费用。管理人、托管人以其固有财产承担法律责任，其债权人不得对计划资产行使请求冻结、扣押和其他权利。管理人、托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，计划资产不属于其清算财产。

5、资产管理计划财产产生的债权不得与不属于资产管理计划财产本身的债务相互抵销。非因计划财产本身承担的债务，管理人、托管人不得主张其债权人对计划资产强制执行。上述债权人对计划资产主张权利时，管理人、托管人应明确告知计划资产的独立性，采取合理措施并由管理人及时通知投资者。

6、管理人、托管人不得违反法律法规的规定和资产管理合同约定擅自将委托财产资产用于抵押、质押、担保或设定任何形式的优先权或其他第三方权利。

7、托管期间，如相关监管机构或法规对计划资产的保管事宜另有规定的，从其规定。

8、对于委托财产的投资事宜，根据相关法律规定，需由管理人代表委托财产签订相关协议、开立相关账户及办理相关手续，由于管理人从事上述事宜造成的后果由管理人承担。

9、对于因为计划资产投资产生的应收资产，应由管理人负责与有关当事人确定到账日期并书面通知托管人，到账日计划资产没有到达托管账户的，由此给计划资产造成损失的，管理人应负责向有关当事人追偿计划资产的损失。

10、如发生有权机关对计划资产强制执行的情形，管理人应及时通知委托人。

## (二) 计划资产相关账户的开立与管理

1、委托人移交、追加委托财产的划出账户与提取委托财产的划入账户遵循“原账户来，原账户去”的原则。如委托人要求变更账户，必须向管理人、托管人提供变更的合理依据，及时通知管理人、托管人，并征得管理人、托管人同意。

### 2、托管账户

托管账户即本计划的托管专户或银行结算账户。托管人应为本计划在商业银行开立托管账户，并按“第三方存管”模式要求和客户交易结算资金管理账户建立对应关系，管理人应给予必要的配合，并提供所需资料。托管账户名称以实际开立账户为准。

托管账户的预留印鉴由托管人制作、保管和使用，并根据管理人符合本合同约定的指令办理资金收付。本计划的一切货币收支活动，包括但不限于投资、支付退出金额、支付计划收益、收取参与款，均需通过托管账户进行。托管账户的开立和使用，仅限于满足本计划开

展业务的需要。托管人和管理人不得假借本计划的名义开立其他任何银行账户；亦不得使用本计划的任何银行账户进行本计划业务以外的活动。

### 3、专用证券账户

托管人为本计划在中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中登公司”）开立专用证券账户，具体账户名称以实际开立账户为准。

### 4、证券资金台账

管理人为本计划在证券经纪机构处开立，用于本计划证券交易用途的账户。本账户内的资金信息与客户交易结算资金管理账户同步，管理人不能发起对该账户的取现操作。

### 5、客户交易结算资金管理账户

存管银行为本计划开立的，管理本计划用于证券买卖用途的交易结算资金存管专户，记载本计划证券交易结算资金的变动明细，记载托管账户和证券资金台账之间的银证转账对应关系。本账户通过“第三方存管”平台与证券资金台账同步，并与托管账户建立唯一对应关系。

6、托管人和管理人不得出借或转让证券账户、证券资金台账，亦不得使用证券账户或证券资金台账进行本计划业务以外的活动。管理人应确保本计划存续期间存放在专用证券账户和证券资金台账上的计划财产安全，不得挪用专用证券账户和证券资金台账上的资产，不得将专用证券账户和证券资金台账上的资产为任何人设立任何质押担保和可能对本计划造成损失的其他处置。

7、因业务发展而需要开立的其他账户，应由托管人或管理人根据有关法律法规的规定开立、管理和使用。如该账户是由管理人负责开立的，管理人应保证该账户专款专用。相应的投资回款及收益，也由管理人负责及时原路划回托管账户。管理人开立此类账户后需及时通知托管人。

8、（如有）管理人根据与托管人、期货公司三方签定的期货投资操作备忘录的约定，开立相关期货账户。

## (三) 与计划资产有关的重大合同的保管

由资产管理人代表本资产管理计划签署的与本资产管理计划有关的重大合同的原件应当由资产管理人保管。资产管理人应向资产托管人提供加盖授权业务章的合同复印件或原件的扫描件，未经双方协商或未在合同约定范围内，合同原件不得转移。

因资产管理人未按本协议约定及时向资产托管人移交复印件或扫描件导致的法律责任，由资产管理人自行承担。

## 第十六节 投资指令的发送、确认和执行

### (一) 资产管理人对发送指令人员的书面授权

资产管理人应按本合同的约定事先书面通知（以下称“授权通知”）资产托管人有权发送指令的人员名单、签字样本、相应权限、预留印鉴、启用日期等。资产管理人向资产托管人发出的授权通知应加盖公章和法定代表人（或授权代表）名章。资产管理人将加盖公章和法定代表人（或授权代表）名章的授权通知通过传真或电子邮件发送扫描件方式发出后，同时以电话形式向资产托管人确认；授权通知自资产托管人收到传真或扫描件并电话确认后，方视为通知送达。授权通知在送达后，自其载明的启用日期开始生效，通知送达的日期晚于载明的启用日期的，则通知送达时生效。资产管理人应在此后三个交易日内将授权通知的正本送交资产托管人并与其电话确认。传真件或扫描件如与正本不一致，资产托管人以传真件或扫描件为准并及时通知资产管理人。

资产管理人和资产托管人对授权文件负有保密义务，其内容不得向授权人及相关操作人员以外的任何人泄露。

#### （二）划款指令的内容

划款指令是指资产管理人在管理、运用计划资产时，向资产托管人发出的资金划拨及其他款项收付的投资指令。资产管理人发给资产托管人的划款指令应写明款项事由、支付时间、金额、收付款账户信息等执行支付所需信息。

管理人通过托管人的电子指令平台提交场外投资指令的，应根据托管人的要求进行办理，如管理人提交电子指令的同时上传签章纸质指令扫描件的，管理人应确保电子指令与签章纸质指令扫描件的一致性，如不一致，托管人有权拒绝执行或以电子指令为准执行。

当本计划进行场外投资，资产管理人要求资产托管人从托管资金账户向指定的收款账户划款时，资产管理人应向资产托管人提供以下资料：

- 1、投资交易相关文件（当事人签署版）；
- 2、收款账户证明文件；
- 3、资产托管人认为必要的投资划款相关支持性文件。

资产管理人应确保所提供的上述文件合法、真实、完整和有效。交易文件应载明真实的资金来源为本计划，并明确上述投资到期或产品赎回后本金及收益将返回至本计划托管资金账户，如确有真实原因致使交易文件不能载明上述内容的，资产管理人应在上述投资到期或产品赎回/终止后将本金及收益返回至本计划托管资金账户。**如果资产管理人无法提供上述交易文件的，资产托管人有权拒绝执行投资划款指令。**资产管理人应确保上述交易文件的始终有效性、真实性、完整性、准确性。本计划投资的产品的资产管理人或投资顾问为资产管理人的，资产管理人承诺不进行任何利益输送的行为；在持有上述投资标的或产品期间，上述投资标的或产品的交易文件有任何变更的，资产管理人应负责审查同意该变更的行为不得损害本计划投资者实际利益；在持有上述投资标的或产品期间，资产管理人对上述投资标的或产品不得进行抵押、质押、非交易过户或其他任何有损本计划投资者利益的行为。

本合同对拟投资标的进行穿透约定的（例如投资某基金，对该基金的投向或如何运作进

能事前将其关联方、关联证券或其他禁止交易证券明确告知管理人致使资产管理计划财产发生违规投资行为的，由投资者承担责任。

#### （二）资产管理计划存在利益冲突的处理方式、披露方式、披露内容以及披露频率

投资者在此对上述列举的存在的或可能存在的利益冲突情形表示知悉，确认并同意豁免上述情形，其中，涉及关联交易的，按以下约定进行处理：

管理人运用受托资产从事关联交易的，应遵循客户利益优先的原则，事后及时、全面、客观的向委托人和托管人进行披露。管理人应通过管理人网站或者本合同约定的联系方式，在事项发生之日起五日内告知委托人和托管人。

管理人运用受托管理资产从事重大关联交易的，应事先取得投资者同意，并有充分证据证明未损害委托人利益，事后及时、全面、客观的向委托人和托管人进行披露。管理人应通过管理人网站或者本合同约定的联系方式，在事项发生之日起五日内告知委托人和托管人，并按照资产管理合同的约定在资产管理计划年度报告和季度报告中予以披露，同时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。

### 第十四节 投资经理的指定与变更

本计划的投资经理由管理人负责指定。

本计划的指定投资经理为：**【刘畅、王亚迪】**。

投资经理简介：

王亚迪：执业编号 F3062571，复旦大学数学系本科、硕士，2019年6月任申银万国期货有限公司资产管理部投资经理，已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

刘畅：执业编号 F3067678，英国伯明翰大学本科、牛津大学硕士，2019年6月任申银万国期货有限公司资产管理部投资经理，已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

资产管理人可根据业务需要变更投资经理，并在变更后及时告知资产委托人。资产管理人自变更之日起5个工作日内在资产管理人公司网站公告调整事项即视为履行了告知义务。投资者不同意投资经理变更的，可在临时设置的临时开放日申请退出本资产管理计划。临时开放日的时间设置见管理人网站和销售机构网点及网站公告。投资者未在管理人公告特别开放期内申请退出本计划的，视为同意投资经理的变更。

### 第十五节 资产管理计划的财产

#### （一）计划财产的保管与处分

流通受限的证券及投资产品的，管理人按本款约定进行多次变现及清算。

在止损卖出过程中，由于大量卖出导致市场价格大幅下跌或因证券跌停、停牌等事件导致证券不能及时卖出等因素，可能给本计划带来损失，导致止损后计划资产净值低于止损前计划资产净值。

4、本计划的预警、止损线由资产管理人负责监控并执行。当 T 日计划份额净值低于或等于预警线或止损线，资产托管人于 T+2 日（含）内以邮件或其他资产托管人与资产管理人共同认可的方式向资产管理人进行提示，但非资产托管人原因导致无法准确判断 T 日计划份额净值是否低于或等于预警线或止损线的，资产托管人于准确判断 T 日计划份额净值低于或等于预警线或止损线之日起 2 个交易日（含）内以邮件或其他资产托管人与资产管理人共同认可的方式向资产管理人进行提示，资产管理人应当在规定期限内根据合同约定执行后续操作。资产托管人对资产管理人进行触线提示即为资产托管人履行了监督义务。

### （十三）投资的资产组合的流动性与参与、退出安排相匹配

1、本计划开放退出期内，其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于本计划资产净值的 10%。7 个工作日可变现资产，包括可在交易所、银行间市场正常交易的股票、债券、非金融企业债务融资工具、期货及期权合约以及同业存单，7 个工作日内到期或者可支取的逆回购、银行存款，7 个工作日内能够确认收到的各类应收款项等；

2、本计划主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过资产管理计划资产净值的 20%。

## 第十二节 投资顾问

本计划不聘请投资顾问。

## 第十三节 利益冲突及关联交易

### （一）资产管理计划存在的或可能存在利益冲突的情形

在本计划存续期内，管理人可能运用委托资产投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券、其他金融产品或者承销期内承销的证券。

投资者签署本合同即视为已经充分理解并同意管理人从事该等关联交易，管理人无需就该等具体关联交易分别取得投资者的个别授权，但该种投资行为应按照市场通行的方式和条件参与，管理人应采取切实有效措施，公平对待委托财产，防止利益冲突，不得损害投资者利益。投资者不得因本计划投资收益劣于管理人及其关联方管理的其他类似投资产品，而向管理人或托管人提出任何损失或损害补偿的要求。

投资者应事前将其关联方、关联证券或其他禁止交易证券明确告知管理人。若投资者未

行约定），以该投资标的的交易/法定文件的具体约定为准，但资产管理人仍应确保本计划合同中穿透约定内容的真实性、准确性和完整性。资产管理人负责审查本合同穿透约定与该投资标的的交易/法定文件的具体约定是否一致，如不一致但仍向资产托管人发出投资划款指令的，资产管理人保证该不一致不损害计划份额持有人的利益。

### （三）划款指令的发送、确认和执行

划款指令由授权通知确定的被授权人代表资产管理人用传真或电子邮件发送扫描件的方式向资产托管人发送，资产管理人有义务在发送指令后与资产托管人以电话方式进行确认。传真或扫描件以获得收件人（资产托管人）确认该指令已成功接收之时视为送达。资产托管人依照授权通知约定的方法确认指令有效后，方可执行指令。

经资产管理人与资产托管人协商一致后，可采用除上述发送传真、电子邮件发送扫描件之外的其他方式（如电子指令平台、深证通数据交换平台等）进行指令的发送、确认与执行。如通过电子指令平台提交指令，管理人须在指令跟踪界面查看划款指令是否完成。

对于被授权人依照“授权通知”发出的指令，资产管理人不得否认其效力。资产管理人应按照相关法律法规以及本合同的规定，在其合法的经营权限和交易权限内发送划款指令，被授权人应按照其授权权限发送划款指令。资产管理人在发送指令时，应为资产托管人留出执行指令所必需的时间。除需考虑资金在途时间外，资产管理人还需为资产托管人留有 2 个工作小时的复核和审批时间。在每个交易日的 13:00 以后接收资产管理人发出的场内交易、赎回、场外投资划款指令的，资产托管人不保证当日完成划转流程；在每个交易日的 14:30 以后接收资产管理人发出的其他划款指令，资产托管人不保证当日完成在银行的划付流程。

资产托管人收到资产管理人发送的指令后，如为电子指令平台提交指令，应验证电子指令要素是否齐备。如为传真或电子邮件发送扫描件划款指令，应对传真或扫描划款指令进行审查，验证指令的书面要素是否齐全、审核印鉴和签名是否和预留印鉴和签名样本相符，复核无误后依据本合同约定在规定期限内及时执行，不得延误。若对指令进行审查时或对指令要素如账户信息、金额、汇路存在异议或不符，资产托管人立即与资产管理人进行联系和沟通，并要求资产管理人重新发送经修改的指令。资产托管人可以要求资产管理人传真或电子邮件方式提供相关交易凭证、合同或其他有效会计资料，以确保资产托管人有足够的资料来判断指令的有效性。资产管理人应将银行间市场成交单通过传真或电子邮件发送扫描件方式发送给资产托管人，资产管理人和资产托管人另有约定的除外。

资产管理人应保证其随指令同时提交的其他文件资料的合法、真实、完整和有效，托管人仅根据管理人发送的符合本合同约定的划款指令及投资主协议进行资金划付。其他与该投资相关的从协议或与履约保障有关的协议或决议的签订及生效属于管理人的投资管理职责，由管理人自行控制。投资者签署本计划合同即视为已知悉相关风险并同意上述安排。

资产管理人向资产托管人下达指令时，应确保托管账户及其他账户有足够的资金余额，

对资产管理人在没有充足资金的情况下向资产托管人发出的指令，资产托管人有权拒绝执行，并立即通知资产管理人。

#### （四）资产托管人依照法律法规暂缓、拒绝执行指令的情形和处理程序

资产托管人发现资产管理人发送的投资指令违反本合同《投资监督事项表》的约定时，不予执行，并及时通知资产管理人并有权报告监管机构，资产托管人发现资产管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反本合同《投资监督事项表》约定的，应当立即通知资产管理人并有权报告监管机构。资产管理人收到通知后应及时核对，并以书面形式对资产托管人发出回函确认。

#### （五）资产管理人发送错误指令的情形和处理程序

资产管理人发送错误指令的情形包括指令发送人员无权或超越权限发送指令及交割信息错误，指令中重要信息模糊不清或不全等。资产托管人在履行监督职能时，发现资产管理人的指令错误时，有权拒绝执行，并及时通知资产管理人改正。

#### （六）资产管理人更换被授权人的程序

资产管理人撤换被授权人员或改变被授权人员的权限，必须提前至少三个交易日，向资产托管人以传真或电子邮件发送扫描件方式或其他资产管理人和资产托管人认可的方式发送加盖公章和法定代表人（或授权代表）名章的被授权人变更通知（包括姓名、相应权限、预留印鉴、签字样本、启用日期等），同时电话通知资产托管人。被授权人变更通知自资产托管人收到传真或扫描件并电话确认后，方视为通知送达。被授权人变更通知在送达后，自其载明的启用日期起开始生效。通知送达的日期晚于载明的启用日期的，则通知送达时生效，原授权文件同时废止。被授权人变更通知生效前，资产托管人仍应按原约定执行指令，资产管理人不得否认其效力。资产管理人在此后三个交易日内将被授权人变更通知的正本送交资产托管人并与其电话确认。传真件或扫描件如与正本不一致，资产托管人以传真件或扫描件为准并及时通知资产管理人。

#### （七）交易指令

管理人应将投资者参与、退出计划的数据通过双方商定的方式提供托管人，资产管理人应对传送的此类数据的真实性、准确性和完整性负责。

#### （八）指令的保管

指令若以电子指令平台形式提交，则以电子数据的形式保管。资产管理人的划款指令若以传真或扫描件或电子指令形式发出，则正本由资产管理人保管，资产托管人保管指令传真件或扫描件或电子指令。当两者不一致时，以资产托管人收到的指令传真件或扫描件或电子指令为准。

#### （九）相关责任

【资产托管人正确执行资产管理人符合本合同规定的划款指令，资产管理计划财产发生损失的，投资者、资产管理人不得向资产托管人主张赔偿责任。】在遵循本合同约定的业

#### （九）建仓期

本计划的建仓期为产品成立之日起6个月。管理人自本资产管理计划成立之日起【6】个月内使本计划的投资组合比例符合上述投资限制的约定。建仓期的投资活动，应当符合资产管理合同约定的投向和资产管理计划的风险收益特征。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、货币市场基金的除外。

（十）本计划存续期间，为规避特定风险并经全体投资者同意的，投资于固定收益类资产的比例可以低于计划总资产80%，但不得持续6个月低于计划总资产80%，特定风险主要指趋势性风险，包括但不限于对股市、债市、衍生品市场风险的判断，调整资产配置比例的情形等特殊风险。

（十一）资产委托人在此授权并同意：本计划投资于投资范围内的非证券交易所或期货交易所发行、上市的投资标的时，管理人有权代表本计划与相关方签署计划投资相关文件及协议，并以管理人的名义办理相关权属登记及变更手续。但管理人应确保向投资相对方说明真实的资金来源为本计划，并保证将投资本金及收益及时返回至本计划托管账户。

#### （十二）预警止损机制

1、为保护持有人的利益，本计划将计划份额净值【0.900】元/份设置为预警线；将计划份额净值【0.850】元/份设置为止损线（预警线、止损线的计算以资产管理人与资产托管人核对一致的日终净值为准，下同）。

2、当T日计划份额净值低于或等于预警线【0.900】元/份时，无论T+1日及之后的计划份额净值是否高于预警线，资产管理人应于T+2日（含）内以电话、邮件或者短信等方式向资产委托人发出预警通知。

3、当T日计划份额净值低于或等于止损线【0.850】元/份时，无论T+1日及之后的计划份额净值是否高于止损线，自资产管理人与资产托管人核对T日净值一致的时点或资产托管人通知资产管理人T日净值小于或等于止损线的时点较早者（K日）开始，本计划不得进行任何开仓行为，资产管理人应立即将本计划进行不可逆的变现止损操作，在10个交易日内（本计划剩余期限大于等于10个交易日的情形）或在本计划终止日前（本计划剩余期限小于10个交易日的情形）完成变现操作，将可变现的非现金资产全部变现，本计划终止并根据合同约定进入清算流程。

因持有流通受限证券、投资产品的封闭期（含限售期、锁定期）超过本计划存续期等原因导致本计划资产无法及时变现的，资产管理人应当于本计划终止后对计划资产进行清算并先行分配已变现部分。本计划持有流通受限证券的，自该等证券可上市流通首日起5个交易日内（本计划剩余期限大于等于5个交易日的情形）或在本计划终止日前（本计划剩余期限小于5个交易日的情形），资产管理人完成变现操作。因不可抗力或意外事件，导致相关操作无法完成的，操作期限相应顺延。本计划自全部非现金资产全部变现完成之日终止，资产管理人届时进行二次清算，并将该部分财产另行分配给全体计划份额持有人。本计划持有多个

1、本计划持有的信用债券（短融及超短融除外），主体及债项信用评级均不低于 AA 级（无债项评级则参照主体评级）；

2、本计划总资产占计划资产净值的比例不得超过 140%；

3、本计划所投同一债券的资金不高于资产净值的 15%，银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等投资品种除外；

4、本计划到期日前第 10 个交易日起禁止进行买入交易；

5、本计划投资于同一债券的资金，不得超过该债券发行规模的 10%；

6、本计划投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 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%（托管人监控范围为管理人管理的且在托管人处托管的全部集合资产管理计划）；同一资产的认定及计算方式：股票、债券、同业存单、各类资产管理产品、债券回购按【单只证券或产品市值】进行计算；期货按占用保证金合计进行计算。

7、本计划所投资的资产管理产品的底层资产均为标准化资产（托管人监控本计划投资时资产管理产品的底层资产均为标准化资产（指《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》第三十七条规定的标准化资产））；

8、本计划如投资私募资产管理产品，则被投资的产品不得再投资于其他私募资产管理产品。（托管人监控本计划投资时资产管理产品不得再投资于其他私募资产管理产品）

9、法律法规、自律规则及其他有关规定对于投资限制另有规定的，从其规定。

上述第【7、8】项投资限制，如涉及穿透核查或穿透合并计算的，管理人应当向托管人提供相应底层核查材料或计算数据，托管人仅按照管理人提供的材料数据及提供频率进行事后监督，管理人应确保对所提供数据材料的真实性、准确性以及完整性负责。

法律法规、自律规则及其他有关规定对于投资限制另有规定的，从其规定。在满足法律法规和监管部门要求的前提下，经资产委托人、资产管理人及资产托管人协商一致，可以相应调整本资产管理计划的投资限制。

#### （八）投资禁止行为

管理人不得利用本计划财产从事下列行为：

- 1、承销证券；
- 2、将计划财产用于对外担保等用途；
- 3、将计划财产用于可能承担无限责任的投资；
- 4、从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- 5、法律法规、中国证监会以及本合同规定的其他活动。

上述投资禁止行为由管理人自行监控。

若法律法规或监管部门取消或变更上述限制，则本资产管理计划不再受相关限制或以变更后的规定为准。

务受理渠道及在指令预留处理的时间内，因资产托管人原因未能及时或正确执行符合本合同规定的划款指令而导致资产管理计划财产受损的，资产托管人应承担相应的责任，但托管账户及其他账户余额不足或资产托管人如遇到不可抗力的情况除外。

如果资产管理人的划款指令存在事实上未经授权、欺诈、伪造或未能按时提供划款指令人员的预留印鉴和签字样本等非资产托管人原因造成的情形，只要资产托管人根据本合同相关约定验证有关印鉴与签名无误，因资产托管人正确执行有关指令而给资产管理人或资产管理计划财产或任何第三人带来的损失，全部责任由责任方承担。

## 第十七节 交易及清算交收安排

### （一）场内交易的资金清算交收安排

#### 1、代理证券买卖的证券经营机构

资产管理人负责选择代理本计划财产证券买卖的证券经纪机构，并与其签订证券经纪合同，资产管理人、资产托管人和证券经纪机构可就本计划参与证券交易的具体事项另行签订协议。

#### 2、本计划投资证券后的清算交收安排

（1）本计划通过证券经纪机构进行的交易由证券经纪机构作为结算参与人代理本计划进行结算；

#### （2）证券交易所证券资金结算

资产托管人、资产管理人应共同遵守中登公司制定的相关业务规则 and 规定，该等规则和规定自动成为本条款约定的内容。

资产管理人在投资前，应充分知晓与理解中登公司针对各类交易品种制定结算业务规则和规定。

证券经纪机构代理本计划财产与中登公司完成证券交易及非交易涉及的证券资金结算业务，并承担由证券经纪机构原因造成的正常结算、交收业务无法完成的责任。

如证券经纪机构及托管资金账户开立银行的业务规则允许且技术支持，管理人可以通过自助转账方式，自行完成托管账户与证券交易资金账户、信用账户及衍生品账户之间的资金划拨，而无需事前经托管人同意或向托管人出具任何形式的指令。管理人选择通过自助转账方式进行资金划转的，应自行监控并保障资金划转安全。

### （二）选择期货经纪机构及期货投资资金清算安排（如有）

本计划投资于期货前，资产管理人负责选择为本计划提供期货交易服务的期货经纪公司，并与其签订期货经纪合同。资产管理人、资产托管人和期货公司可就本计划参与期货交易的具体事项另行签订协议。

本计划投资于期货发生的资金交割清算由资产管理人选定的期货经纪公司负责办理。

如期货经纪机构及托管资金账户开立银行的业务规则允许且技术支持,管理人可以通过自助转账方式,自行完成托管账户与期货保证金账户之间的资金划拨,而无需事前经托管人同意或向托管人出具任何形式的指令。管理人选择通过自助转账方式进行资金划转的,应自行监控并保障资金划转安全。

### (三) 其他交易的清算与交收

其他交易的清算与交收由托管人依据管理人符合本合同约定的有效资金划拨指令和其他相关文件进行资金划拨。

### (四) 参与、退出的资金清算

1、本计划份额参与、退出的确认及清算由管理人或其指定的份额登记机构负责。

2、管理人或其委托的份额登记机构应将每个开放日的参与、退出数据传送给托管人。管理人应对传递的参与、退出数据的真实性、准确性、完整性负责。托管人应及时查收参与资金的到账情况并根据管理人指令及时划付退出及转换款项。

3、管理人应在T+5日前将参与净额(不包含参与费)划至托管账户。如参与净额未能如期到账,托管人应及时通知管理人采取措施进行催收,由此给计划造成损失的,由责任方承担,管理人负责向责任方追偿计划的损失。

4、管理人应在退出确认日后【4】个工作日内向托管人发送退出的划拨指令并保证托管账户预留足额资金,托管人依据划款指令在退出确认日后【5】个交易日(包含退出产生的应付费用)内划至管理人指定账户。涉及代理销售机构退出资金的交收,管理人应在与代理销售机构约定的退出资金交收日之前向托管人发送退出的划拨指令并保证托管账户预留足额资金,若管理人无法在与代理销售机构约定的退出资金交收日完成资金交收而引起代理销售机构相关损失,由管理人承担。若退出金额未能如期划拨,由此造成的损失,由责任方承担,管理人负责向责任方追偿计划的损失。

### (五) 无法按时清算的责任认定及处理程序

对于任何原因发生的证券资金交收违约事件,相关各方应当及时协商解决。

资产管理人应保证其发送的资金划拨指令合法有效、指令签章与预留印鉴表面一致、指令要素正确且托管账户上有充足的资金。上述任一条件不满足时,托管人有权拒绝管理人发送的资金划拨指令,并视上述所有条件满足时间为指令送达时间。资产管理人在发送资金划拨指令时应保证资产托管人的划款处理时间,一般为2个工作小时。由于上述任一条件不满足导致资金未能及时出账所造成的损失,由相关责任方承担。在计划财产资金头寸充足的情况下,资产托管人对资产管理人符合法律、行政法规和本合同约定的指令不得无故拖延或拒绝执行。

### (六) 资金、证券账目及交易记录的核对

资产管理人应定期与资产托管人对计划资产的证券账目、期货账目、实物券账目、交易记录进行核对。

理部门规定的程序后,可以将其纳入投资范围。

### 2、特别提示

根据本计划投资范围,本计划可参与【债券正回购业务】,在放大投资收益的同时也放大了投资风险,同时还须支付相应的利息和费用,由此承担的风险可能远远超过普通证券交易。

### 3、投资比例

(1) 本计划投资于【固定收益类资产】投资比例依【市值】合计为资产管理计划财产总值的80~100%;

上述投资比例如涉及穿透核查或穿透合并计算的,管理人应当向托管人提供相应底层核查材料或计算数据,托管人仅按照管理人提供的材料提供频率进行事后监督,管理人应确保对所提供数据材料的真实性、准确性以及完整性负责。

### (三) 投资比例超限的处理方式及流程

本资产管理计划的投资比例不得违反合同约定,如有改变,除超出比例范围投资于较低风险资产外,应当先行取得投资者书面同意,并履行合同变更、登记备案等法律法规以及金融监督管理部门规定的程序。

因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券期货经营机构之外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的,证券期货经营机构应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的十五个工作日内调整至符合相关要求。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的,证券期货经营机构应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。法律、行政法规、金融监管部门另有规定的,从其规定。

### (四) 风险收益特征;

本资产管理计划属于【R3】风险投资品种,适合风险识别、评估、承受能力为【C3】及以上】的普通合格投资者及专业投资者。

### (五) 业绩比较基准:

本计划不设置业绩比较基准。

### (六) 本计划的投资策略

本资产管理计划将平衡收益率与回撤率,通过投资包括但不限于下述产品实现该目标:

1. 封闭式债券基金;
2. CDR\REITS基金(场内基金);
3. 平衡/偏债型可转债;
4. 私募证券投资基金。

### (七) 本计划的投资限制



4、按照法律法规的要求，保管资产管理计划资产委托人资料表及相关的参与和退出等业务记录；

5、对资产委托人的账户信息负有保密义务，因违反该保密义务对资产委托人、资产管理人、资产托管人或资产管理计划带来的直接损失，须承担相应的赔偿责任，但司法强制检查或者其他按照法律法规的规定进行披露的情形除外；

6、按照本资产管理合同为资产委托人办理非交易过户等业务；

7、在法律法规允许的范围内，制定和调整份额登记业务的相关规则；

8、法律法规规定及本合同约定的其他职责。

(四) 资产管理人委托份额登记机构办理本资产管理计划的份额登记业务的，应当与有关机构签订委托代理协议，并列明代为办理资产管理计划份额登记机构的权限和职责。资产管理人依法应承担的份额登记职责不因委托而免除。

(五) 全体资产管理计划份额持有人同意管理人、份额登记机构或其他份额登记义务人将集合资产管理计划投资者名称、身份信息以及集合资产管理计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。

## 第十一节 资产管理计划的投资

### (一) 本计划的投资目标

本计划以积极的投资组合管理为手段，并通过有效的风险防范措施，追求计划资产的长期、稳定增值，力争实现中长期计划资产的持续稳健增值。

### (二) 本计划的投资范围及比例

#### 1、投资范围

权益类资产：沪深交易所依法发行上市的股票(含科创板、新股申购)、股票型/混合型公募基金(含交易所上市的封闭式及开放式证券投资基金、ETF基金、LOF基金、分级基金B，分级基金A除外)；

固定收益类资产：交易所债券、银行间债券、债券正回购、债券逆回购、货币市场基金、债券型公募基金、公募分级基金A、现金、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)、同业存单；

商品及衍生品类资产：国债期货、商品型公募基金；

其他：私募证券投资基金。

以上投资范围中，由于投资主体暂未获得相关资质或资格而无法投资的投资品种，在投资主体获得相关资质或资格后，可进行投资。

法律法规或监管机构以后允许集合资产管理业务投资的其他品种，管理人按本合同约定对合同进行变更，并向委托人充分揭示相应风险且履行登记备案等法律法规以及金融监督管

### 1、交易记录的核对

资产管理人按【日】进行交易记录的核对。对资产委托人披露净值之前，必须保证披露当天所有实际交易记录与会计账簿上的交易记录完全一致。如果实际交易记录与会计账簿记录不一致，造成本计划资产会计核算不完整或不真实，由此导致的损失由资产管理人承担。

### 2、资金账目的核对

资金账目按【日】核对。

### 3、证券账目的核对

资产管理人应定期和资产托管人核对证券账目，确保双方账目相符。

## 第十八节 越权交易的界定

### (一) 越权交易的界定

越权交易是指资产管理人违反有关法律法规的规定以及违反或超出本合同约定而进行的主动投资交易行为，包括：

1、违反有关法律法规和本合同规定进行的投资交易行为。

2、法律法规禁止的超买、超卖行为(如有)。

因证券市场波动、上市公司合并、资产管理计划规模变动等资产管理人以外的因素致使资产管理计划投资不符合本合同的情况除外。如发生上述因管理人以外的因素致使资产管理计划投资不符合本合同的情况，管理人应及时进行调整，以达到标准。

### (二) 越权交易的处理程序

发生越权交易的，资产管理人应当及时采取有效措施进行纠正。如因越权交易行为导致任何一方损失的，应当由过错方承担赔偿责任。

越权交易所发生的损失及相关交易费用由管理人负担，所发生的收益归本计划财产所有。

### (三) 资产托管人的投资监督范围

资产托管人根据法律法规要求和本合同约定对资产管理人的相关投资行为进行监督，监督范围以本合同之附件《投资监督事项表》为限确定。

1、资产托管人根据本计划经核对的估值数据对资产管理人的直接投资行为进行监督。如有资产托管人因数据受限等客观原因而无法监督的事项(如涉及新股新债申报金额与数量、盘中监控等事项)，则由管理人负责监控并执行。

资产托管人对资产管理人进行计划资产投资的监督和检查自本资产管理计划成立之日起开始，至本计划终止日起结束。

### 2、投资监督的处理程序

(1)场内交易：资产托管人根据经核对的估值数据对管理人的场内交易进行事后监督。如发现资产管理人的投资运作存在违反《投资监督事项表》规定的越权行为时，资产托管人

应及时通知资产管理人进行纠正；资产管理人收到通知后及时核查，并以电话或书面形式向资产托管人进行解释或举证。

(2) 场外交易：资产托管人根据《投资监督事项表》规定，对资产管理人发送给资产托管人的场外投资划款指令进行审核，如果发现资产管理人的投资行为不符合规定，有权拒绝执行。

(3) 在资产托管人要求资产管理人改正期间，资产托管人有权随时对通知事项进行复查，督促资产管理人改正。资产管理人对资产托管人通知的越权事项未能按照资产托管人要求纠正的以及发生资产托管人认为可能对计划资产产生重大不利影响的情况时，资产托管人有权报告中国证监会，资产管理人并就因其越权投资管理而致使资产委托人及计划资产遭受的损失承担赔偿责任。

(4) 法律法规禁止的超买、超卖行为（如有）。

资产托管人在行使监督职能时，如果发现资产管理计划资产投资证券过程中出现超买或超卖现象，应立即提醒资产管理人，由资产管理人负责解决。如果因资产管理人原因发生超买行为，资产管理人必须于证券交易资金交收日上午 10:00 之前完成融资，保证完成清算交收。

(四) 资产委托人确认，资产托管人投资监督的真实性、准确性和完整性受限于资产管理人、证券经纪商、期货经纪商及其他中介机构提供的数据和信息，合规投资的责任在资产管理人，由于上述机构提供的信息的错误和遗漏所引起的损失由责任方承担。

## 第十九节 资产管理计划的估值与会计核算

### (一) 计划资产的估值

#### 1、估值目的

客观、准确地反映计划资产的价值，并为计划份额的参与和退出等提供计价依据。

#### 2、估值时间

【本计划的估值核对基准日为每个交易日。】

【管理人、托管人应于估值核对基准日【的次一交易日】对估值核对基准日的计划资产净值及份额净值进行核对】。

#### 3、估值依据

估值应符合本合同约定及其他法律、法规的规定，如法律法规未做明确规定的，参照证券投资基金行业通行做法处理。

#### 4、估值对象

本计划的估值对象为资产管理计划所拥有的所有资产及负债。

(1) 计划资产总值计算保留到小数点后【2】位，小数点后第【3】位四舍五入。

1、资产管理人及份额登记机构只受理继承、捐赠、司法强制执行和经份额登记机构认可、符合法律法规的其他情况下的非交易过户；无论在上述何种情况下，接受划转的主体必须是依法可以持有本资产管理计划份额的投资人。其中：

“继承”是指资产委托人死亡，其持有的计划份额由其合法的继承人继承。

“捐赠”是指资产委托人将其合法持有的计划份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体情形。

“司法强制执行”是指司法机构依据生效司法文书将资产委托人持有的计划份额强制划转给其他自然人、法人、社会团体或其他组织的情形。

2、办理非交易过户业务必须提供份额登记机构规定的相关资料，符合条件的非交易过户申请自申请受理日起 2 个月内办理。

### (十二) 计划份额的冻结

委托人持有的计划份额可能根据国家有权机关的要求进行冻结。冻结后的计划份额不得退出、转让。如因此造成相关委托人损失的，份额登记机构不承担任何赔偿责任。

### (十三) 管理人自有资金参与

【管理人不得以自有资金参与本计划。】

### (十四) 管理人的报告义务

管理人应定期将资产管理计划投资者变更情况报送证券投资基金业协会。

## 第九节 份额持有人大会及日常机构

本计划不设置份额持有人大会及日常机构。

## 第十节 资产管理计划份额的登记

(一) 本资产管理计划份额的份额登记业务指本资产管理计划的登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括资产委托人账户管理、份额注册登记、清算及交易确认、收益分配、建立并保管资产管理计划资产委托人资料表等。

(二) 本资产管理计划的份额登记业务由【管理人委托国泰君安证券股份有限公司】办理。

### (三) 份额登记机构的职责

- 1、建立和保管资产委托人账户资料、交易资料、资产管理计划资产委托人资料表等；
- 2、配备足够的专业人员办理本资产管理计划的份额登记业务；
- 3、严格按照法律法规规定和本资产管理合同约定的条件办理本资产管理计划的份额登记业务；



当本计划出现巨额退出时,管理人可以根据本计划当时的资产组合状况决定全额退出或部分延期退出。

(1) 全额退出:当管理人认为有能力支付委托人的全部退出申请时,按正常退出程序执行。

(2) 部分延期退出:当管理人认为支付委托人的退出申请有困难或认为因支付委托人的退出申请而进行的财产变现可能会对计划资产净值造成较大波动时,管理人在当日接受退出比例不低于上一工作日计划总份额的【20】%的前提下,可对其余退出申请延期办理。对于当日的退出申请,应当按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例,确定当日受理的退出份额;对于未能退出部分,委托人在提交退出申请时可以选择延期退出或取消退出。选择延期退出的,将自动转入【下一个交易日】继续退出,直到全部退出为止;选择取消退出的,当日未获受理的部分退出申请将被撤销。延期的退出申请与【下一个交易日】退出申请(如有)一并处理,无优先权并以【下一个交易日】的计划份额净值为基础计算退出金额,以此类推,直到全部退出为止。本计划不就延期退出份额的相应款项计算利息。如委托人在提交退出申请时未作明确选择,委托人未能退出部分作自动延期退出处理。

(3) 巨额退出部分延期退出的通知:当发生巨额退出并且管理人决定执行部分延期退出时,管理人应当选择信函、电话、手机短信、电子邮件、网站公告等方式之一,在开放日结束后的三个工作日内通知委托人,并说明相关处理方法。

### 3、单个委托人大额退出的预约申请机制

【本计划不设单个委托人大额退出限制条款,但因单个委托人大额退出导致出现巨额退出,则根据巨额退出的认定和处理方式办理。】

4、连续巨额退出的处理方式:出现连续巨额退出时,管理人可采用上述全额退出或部分延期退出方式处理,如管理人认为有必要,可暂停接受计划的退出申请;已经接受的退出申请可以延缓支付退出款项,但不得超过【20】个工作日,管理人应当以书面或其他形式通知退出申请委托人。

### (十) 计划份额的转让

【委托人可以通过中国证监会认可的交易场所或协议转让等方式,向符合条件的特定合格投资者转让其持有的计划份额,其转让地点、时间、规则、费用等按照办理机构的规则执行。管理人应当在份额转让前,对受让人的合格投资者身份和本资产管理计划的投资者人数进行合规性审查,转让期间及转让后,持有份额的合格委托人数量合计不得超过法定及本合同约定的人数,转让后投资者仍然持有计划份额的,其所持本计划资产净值应不低于【30】万元。受让方首次参与本资产管理计划的,应当先与管理人、托管人签订本合同。如果份额转让因不符合法律法规或办理机构的规则未办理成功的,委托人应当自行承担相应风险和损失。】

### (十一) 非交易过户的认定及处理方式

(2) 计划资产净值计算保留到小数点后【2】位,小数点后第【3】位四舍五入。

(3) 本计划资产份额净值保留到小数点后【3】位,小数点后第【4】位四舍五入,由此产生的收益或损失由本计划资产承担。

### 5、估值方法

本计划按以下方式进行估值:

#### (1) 证券交易所上市的有价证券的估值

A、证券交易所上市的有价证券(如股票、交易所上市交易的基金、供股权等),以其估值日在证券交易所挂牌的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,以最近交易日的市价(收盘价)估值。

B、证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(包括但不限于债券、资产支持证券等投资品种,但可转换债券除外),选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。如第三方估值机构不发布估值价的,按历史成本估值。

C、对在证券交易所市场上市交易的可转换债券,选取每日收盘价作为估值全价,减去其中所含当日的债券应收利息得到的净价进行估值;估值日没有交易的,以最近交易日债券收盘价作为全价,减去其中所含截止最近交易日的债券应收利息得到的净价进行估值。

#### (2) 处于未上市流通期间的有价证券应区分如下情况处理:

A、送股、转增股、配股和增发的新股(前述中有明确锁定期或在发行时明确限售期的股票除外),按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值。

B、首次公开发行未上市的有价证券(如股票、交易所上市交易的基金、可转换债券等),按历史成本估值。

C、首次公开发行未上市的固定收益品种(包括但不限于债券、资产支持证券等投资品种,但可转换债券除外),选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。如第三方估值机构不发布估值价的,按历史成本估值。

D、有明确锁定期或在发行时有明确限售期的股票(不包括全国中小企业股份转让系统的股票),在获取确定的锁定期/限售期起始日前以证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值;该日无交易的,以最近一日的市价(收盘价)估值;如股票发行公告等公开信息无法获取锁定期/限售期,管理人应当及时通知托管人上述流通受限股票的锁定期/限售期,如因管理人未及时告知托管人锁定期/限售期,导致托管人无法获得锁定期/限售期,则托管人在锁定期/限售期内按照证券交易所挂牌的同一股票的市价(收盘价)估值,由此造成的后果由管理人自行承担。自获取确定的锁定期/限售期起始日起,按下列原则进行估值:

在发行时明确一定期限限售期的股票(不包括全国中小企业股份转让系统的股票),包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份,按监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。对于基金业协会规定的流通受限股票估值取值中的“流通

受限股票的流动性折扣”，当估值日【第三方估值机构】未提供该流动性折扣时，则优先采用距估值日最近交易日【第三方估值机构】提供的流动性折扣进行估值处理；若【第三方估值机构】从未提供该流通受限股票的流动性折扣，则按估值日该流通受限股票在证券交易所上市交易的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

(3) 对在全国银行间债券市场交易的固定收益品种（包括但不限于债券、资产支持证券、非公开定向债务融资工具、同业存单等投资品种），选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。如第三方估值机构不发布估值价的，按历史成本估值。

(4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

(5) 期货交易所上市的期货合约以估值日的结算价估值。若估值当日无结算价的，采用最近交易日结算价估值。

(6) 本计划持有的公募证券投资基金估值

A、未在证券交易所上市交易的基金，按估值日前一交易日的基金份额净值估值；估值日前一交易日基金份额净值无公布的，按此前最近交易日公布的基金份额净值估值。

B、货币市场基金以成本列示，按基金管理公司公布的前一交易日（含节假日）的每万份收益计提收益。

(7) 本计划持有的场内期权，按估值日的结算价估值；估值日没有交易的，按最近交易日的结算价估值。

(8) 本计划持有的资产管理产品（银行理财产品、信托计划、证券公司及其子公司资产管理计划、保险公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、基金公司及其子公司资产管理计划、私募基金等场外投资品种），按照以下方法估值：

A、场外投资标的合同或场外投资标的管理人出具的相关公告能够提供固定收益率的投资标的，按成本列示，并每日加计应收利息（或应计收益）进行估值；

B、按面值及每万份收益计价的投资标的，以成本列示，按投资标的管理人、场外投资标的运营服务机构或场外投资标的托管人提供的最新（含节假日）每万份收益计提收益；

C、按份额净值计价的投资标的，按照投资标的的管理人、投资标的的运营服务机构或投资标的的托管人提供的最新份额净值估值，如前述投资标的的管理人、运营服务机构或托管人未提供份额净值依据，则按成本估值。

(9) 银行存款每日计提应收利息，按本金加应收利息计入资产，证券、期货、期权资金账户内资金不计提利息，以实际结息数为准。

(10) 如存在上述条款未覆盖的投资品种或如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，管理人可根据具体情况与托管人协商一致，并将加盖其公章的估值方法调整说明函递交托管人后，按最能反映公允价值的价格进行估值。

(11) 上述估值方法，相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增

理人【（或其委托的运营服务机构）、】托管人于开放日无法对计划资产进行正常估值的情形；

(5) 对于无法获取或未能及时获取场外交易数据或场外行情数据、场外交易数据或场外行情数据不完整或有误，导致无法或未能及时计算当日计划资产净值的情形；

(6) 法律法规规定、经中国证监会认定或本合同约定的其他情形。

管理人决定暂停接受全部或部分参与申请时，应当告知委托人。在暂停参与的情形消除时，管理人应及时恢复参与业务的办理并告知委托人。

3、在如下情形下，管理人可以暂停接受委托人的退出申请：

(1) 因不可抗力导致管理人无法支付退出款项的情形；

(2) 证券交易所交易时间临时停市，导致管理人无法计算开放日当日计划资产净值的情形；

(3) 接受退出申请可能会影响或损害其他委托人利益的情形；

(4) 发生本合同约定的暂停计划资产估值的情形；

(5) 证券/期货经纪服务机构曾发生过未提供且退出日前未补全估值所需资料，导致管理人【（或其委托的运营服务机构）、】托管人于开放日无法对计划资产进行正常估值的情形；

(6) 对于无法获取或未能及时获取场外交易数据或场外行情数据、场外交易数据或场外行情数据不完整或有误，导致无法或未能及时计算当日计划资产净值的情形；

(7) 法律法规规定、经中国证监会认定或本合同约定的其他情形。

发生上述情形之一的，管理人应当告知委托人。已接受的退出申请，管理人应当足额支付；如暂时不能足额支付，应当按单个退出申请人已被接受的退出确认金额占已接受的退出总确认金额的比例将可支付金额分配给退出申请人，其余部分在后续工作日予以支付。

在暂停退出的情况消除时，管理人应及时恢复退出业务的办理并以信函、电话、手机短信、电子邮件、网站公告等方式之一告知委托人。

**(九) 巨额退出、大额退出和连续巨额退出的认定及处理方式**

1、巨额退出、大额退出和连续巨额退出的认定

(1) 巨额退出的认定

【单个开放日中，本计划需处理的净退出申请份额超过本计划上一工作日计划总份额的【20】%时，即认为本计划发生了巨额退出。】

(2) 单个委托人大额退出的认定

本计划不设单个委托人大额退出限制条款，但因单个委托人大额退出导致出现巨额退出，则根据巨额退出的认定和处理方式办理。

(3) 连续巨额退出的认定

【本计划连续两个及以上开放日（且为连续交易日）发生巨额退出，即认为发生了连续巨额退出。】

2、巨额退出的处理方式

本资产管理计划退出费率为【0】%。

### (七) 参与份额与退出金额的计算方式

#### 1、参与份额计算

参与份额=参与金额/(1+参与费率)/参与价格

参与费用=参与金额\*参与费率/(1+参与费率)

净参与金额=参与金额/(1+参与费率)

参与份额的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位四舍五入，由此带来的收益和损失归入计划资产。

#### 2、退出金额计算

退出金额=退出份数×退出价格-退出费用（如有）-【应计提业绩报酬（如有）】

退出费用=退出份数×退出价格×退出费率（如有）

退出费用（如有）由退出资产管理计划份额的委托人承担，在委托人退出资产管理计划份额时收取。

退出金额的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位四舍五入，由此带来的收益和损失归入计划资产。

### (八) 拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理

#### 1、在如下情形下，管理人可以拒绝接受委托人的参与申请：

(1) 本计划的委托人人数达到本合同约定的人数上限；

(2) 根据市场情况，管理人无法找到合适的投资品种，或其他可能对计划业绩产生负面影响，从而损害现有委托人的利益的情形；

(3) 因本计划持有的某个或某些证券进行权益分派等原因，使管理人认为短期内接受参与可能会影响或损害现有委托人利益的情形；

(4) 管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害其他委托人利益的情形；

(5) 证券/期货经纪服务机构未及时提供估值所需资料，导致管理人【(或其委托的运营服务机构)、】托管人于开放日无法对计划资产进行估值的情形；

(6) 法律法规规定、经中国证监会认定或本合同约定的其他情形。

管理人决定拒绝接受某些委托人的参与申请时，应当告知委托人，并将参与款项退回委托人账户。

#### 2、在如下情形下，管理人可以暂停接受委托人的参与申请：

(1) 因不可抗力导致无法受理委托人的参与申请的情形；

(2) 证券交易场所交易时间临时停市，导致管理人无法计算开放日当日计划资产净值的情形；

(3) 发生本合同约定的暂停计划资产估值的情形；

(4) 证券/期货经纪服务机构曾发生过未提供且参与日前未补全估值所需资料，导致管

事项，按国家最新规定估值。

#### 6、汇率

本计划港股通投资持有外币证券资产的估值涉及到港币对人民币汇率的，可参考估值日当日中国人民银行或其授权机构公布的人民币汇率中间价，或其他可以反映公允价值的汇率进行估值。

#### 7、估值程序

管理人负责对委托财产进行估值、计算计划资产净值，并负责与托管人进行核对。管理人作为本委托财产的会计主体，如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见，以管理人的计算结果为准。

在法律法规和中国证监会允许的情况下，管理人与托管人可以各自委托第三方机构进行计划资产估值，但不改变管理人与托管人对计划资产估值各自承担的责任。

#### 8、资产净值的确认

本计划估值应符合法律、法规规定及本合同约定，如无明确规定或约定的，应由管理人【(或管理人委托的运营服务机构)】与托管人协商一致确定。用于向委托人报告的计划份额净值由管理人负责计算，托管人进行复核。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，按照管理人对计划资产净值的计算结果为准。

#### 9、估值错误的处理

如管理人或托管人发现计划资产估值违反本合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护委托人利益时，应立即通知对方，共同查明原因，协商解决。

当计划资产估值错误偏差达到计划资产净值的【0.5】%时，管理人应该立即更正并在定期报告中报告委托人。管理人计算的计划资产净值已由托管人复核确认、但因计划资产估值错误给委托人造成损失的，由管理人与托管人按照管理费率 and 托管费率的比例各自承担相应的责任。

由于一方当事人提供的信息错误，另一方当事人在采取了必要合理的措施后仍不能发现该错误，进而导致计划资产净值计算错误造成委托人的损失，以及由此造成以后交易日计划资产净值计算顺延错误而引起的委托人的损失，由提供错误信息的当事人一方负责赔偿。

管理人按本合同约定的按公允价值进行估值时，所造成的误差不作为计划资产估值错误处理。

#### 10、估值调整的情形与处理

如发生估值调整的情形，由管理人与托管人、运营服务机构（如有）协商解决。

#### 11、暂停估值的情形

(1) 计划投资所涉及的交易场所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时；

(2) 证券/期货经纪服务机构等外部机构未能提供估值所需资料，导致管理人（或其委托的运营服务机构）、托管人无法对计划资产进行正常估值时；

(3) 因不可抗力或其他情形致使管理人、托管人无法准确评估资产管理计划资产价值时；

(4) 占资产管理计划相当比例的投资品种的估值出现重大转变，而管理人为保障投资者的利益，决定延迟估值的情形；

(5) 管理人或托管人有合理理由认为根据现有的材料无法准确估值的情形；

(6) 中国证监会认定的其他情形。

## 12、资产管理计划份额净值的确认

本计划估值核对基准日的计划份额净值由管理人负责计算，托管人进行复核。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，按照管理人对计划资产净值的计算结果为准。

## 13、特殊情况的处理

由于不可抗力原因，或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误，或国家会计政策变更、市场规则变更等，资产管理人和资产托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但未能发现错误或虽发现错误但因前述原因无法更正的，由此造成的计划资产估值错误，资产管理人和资产托管人免除赔偿责任。但资产管理人和资产托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

### (二) 资产管理计划的会计政策

资产管理计划的会计政策比照证券投资基金现行政策执行：

- 1、资产管理人为本计划的主要会计责任方。
- 2、本计划的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日。
- 3、计划核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。
- 4、会计制度执行国家有关会计制度。
- 5、本计划单独建账、独立核算。
- 6、资产管理人及资产托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照本合同约定编制会计报表。
- 7、资产托管人定期与资产管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

## 第二十章 资产管理计划的费用与税收

### (一) 与资产管理计划有关的费用

- 1、管理费。
- 2、托管费。
- 3、运营服务费。

中所载明的申请时间办理份额登记手续，对于募集机构提交的上述申请中所载明时间的准确性，份额登记机构不负有审核义务。

2、本计划采用金额参与和份额退出的方式，即参与以金额申请，退出以份额申请。

3、计划份额的退出遵循“先进先出”原则，即按照委托人认购、参与和红利再投资所得份额的先后次序进行退出。

4、委托人在提交参与申请时须按照销售机构规定的方式全额支付参与资金，在提交退出申请时须持有足够的计划份额余额，否则所提交的参与、退出申请无效而不予确认。

### (四) 参与和退出申请的确认

委托人的参与和退出申请受理完成后，不得撤销。销售机构受理申请并不表示对该申请成功的确认，而仅代表销售机构确实收到了申请。参与和退出申请的确认以份额登记机构的确认结果为准。

本计划的人数规模上限为【200】人。管理人在开放期的每个工作日可接受的人数限制内，按照“时间优先、金额优先”的原则确认有效参与申请。超出计划人数规模上限的参与申请为无效申请。

在正常情况下，份额登记机构在【T+2】日内对T日参与和退出申请的有效性进行确认。若参与不成功，管理人应在【T+2】日起三十日内返还委托人已缴纳的款项。

委托人退出申请确认成功后，管理人将在退出确认日后【5】个工作日内支付退出款项。

### (五) 参与和退出的金额限制

委托人购买资产管理计划份额的，投资者应符合合格投资者标准。委托人首次净参与金额不低于【30】万元人民币（不含参与费用），在开放日内追加参与的，追加金额【应为【1】万元起】。

当委托人持有的计划份额资产净值高于【30】万元时，委托人可以选择全部或部分退出资产管理计划份额，选择部分退出资产管理计划份额的，委托人退出后持有的计划份额资产净值不得低于【30】万元。

当管理人确认委托人申请部分退出计划份额将致使部分退出申请确认后其所持有的计划资产净值低于【30】万元的，管理人应当将该委托人所持剩余份额做全部退出处理，该等退出受本合同关于计划份额退出的期限限制。

委托人申请退出计划份额时，持有计划资产净值低于【30】万元（含【30】万元）的，委托人只能一次性全部退出持有份额，委托人没有一次性全部退出的，管理人应当将该委托人所持份额做全部退出处理。

### (六) 参与和退出的费率

1、参与费率

本资产管理计划参与费率为【0】%。

2、退出费率

资产管理计划成立后备案完成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】的除外。

若本计划未通过证券投资基金业协会的备案，则本计划提前终止，进入清算程序，具体终止时间以管理人公告为准。

## 第八节 资产管理计划份额的参与和退出与转让

### （一）参与和退出的场所、时间

#### 1、参与和退出的场所

委托人应当在销售机构办理计划销售业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理资产管理计划份额的参与和退出。

#### 2、参与和退出的时间

委托人可在本资产管理计划开放日参与、退出本资产管理计划。

本资产管理计划开放日（以下简称T日或开放日）如下：

本计划的开放日为每月10日及25日，如为非交易日则顺延至下一交易日。

除本合同另有约定外，管理人有权在法律法规、金融监管机构有关规则修订、本计划合同变更、本计划展期时设置临时开放日，为委托人办理退出。具体以届时管理人公告为准。管理人设置临时开放日需提前通知托管人【及运营服务机构】。

### 【（二）参与和退出的预约登记

委托人通过管理人直销参与本计划的，应在参与预约登记期间【T-10日至T-1日（自然日）12点前】（T指开放日）内进行参与预约登记，并将参与资金汇入本计划直销募集账户。参与预约登记成功以委托人已签署合同并且参与资金到达直销募集账户为准。若委托人未在参与预约登记期间内参与预约登记成功，则管理人有权拒绝接受该委托人在当期开放日的参与申请。

委托人通过管理人直销退出本计划的，应于退出预约登记期间【（T-9日至T-1日）】（T指开放日）之间填写管理人提供的申请表进行退出预约登记。退出预约登记成功以管理人收到申请表并经管理人确认为准。若委托人未在退出预约登记期间内退出预约登记成功，则管理人有权拒绝接受该委托人在当期开放日的退出申请。

委托人通过代理销售机构参与、退出本计划的，应根据代理销售机构制定的规则和流程办理参与、退出业务。】

### （三）参与和退出的方式、价格及程序

1、本计划参与和退出采用未知价原则，即计划的参与价格和退出价格以委托人提交参与或退出申请的开放日的计划份额净值为基准进行计算。

投资者、管理人一致确认份额登记机构仅根据募集机构提交的份额参与和/或退出申请

4、业绩报酬。

5、资产管理计划成立后的银行汇划费用。

6、按照国家有关规定和本合同约定，可以在资产管理计划资产中列支的其他费用。

管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或资产管理计划财产的损失，以及处理与资产管理计划财产运作无关事项或不合理事项所发生的费用等不得列入资产管理计划的费用。

### （二）费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、管理费

管理费率为年费率【1】%。在通常情况下，管理费按前一自然日计划资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的管理费

E为前一自然日的计划资产净值

本计划成立之日起，管理费每日计提，按【自然季度】支付。自下一【自然季度】开始，由托管人根据与管理人核对一致的计划资产估值数据，从计划财产中一次性支付至管理人账户，管理人无需再出具划款指令。管理人在与托管人协商一致后，可将付费模式变更为托管人根据管理人提交的划款指令进行付费。费用扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

资产管理人指定收取管理费的银行账户为：

户名：【申银万国期货有限公司】

开户行：【光大银行上海分行营业部】

账号：【36510188000129656】

#### 2、托管费

托管费率为年费率【0.025】%。在通常情况下，托管费按前一自然日计划资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的托管费

E为前一自然日的计划资产净值

本计划成立之日起，托管费每日计提，按【自然季度】支付。自下一自然季度开始，由托管人根据与管理人核对一致的计划资产估值数据，从计划财产中一次性支付至托管人账户，管理人无需再出具划款指令。管理人在与托管人协商一致后，可将付费模式变更为托管人根据管理人提交的划款指令进行付费。费用扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

托管人指定收取托管费的银行账户为：

户名：国泰君安证券股份有限公司

开户行：【招商银行股份有限公司上海张江支行】

账号：【415900000010916】

大额支付号：【308290003492】

### 3、运营服务费

运营服务费率按年费率【0.025】%。在通常情况下，运营服务费按前一自然日计划资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年运营服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的运营服务服务费

E 为前一自然日的计划资产净值

本计划成立之日起，运营服务费每日计提，按【自然季度】支付。自下一自然季度开始，由托管人根据与管理人核对一致的计划资产估值数据，从计划财产中一次性支付至运营服务机构账户，管理人无需再出具划款指令。管理人在与托管人协商一致后，可将付费模式变更为托管人根据管理人提交的划款指令进行付费。费用扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系托管人协商解决。

运营服务机构指定收取运营服务费的银行账户为：

户名：国泰君安证券股份有限公司

开户行：【招商银行股份有限公司上海张江支行】

账号：【415900000010916】

大额支付号：【308290003492】

### 4、业绩报酬

(1) 本计划业绩报酬计提基准为年化【6.2%】。

(2) 业绩报酬的计提基准日：【委托人退出日、分红权益登记日、计划清算日】

(3) 业绩报酬的计算：采用单个委托人单笔投资年化收益差额法计提，即在业绩报酬计提基准日，资产委托人每笔所持份额或退出份额在持有期（即下述公式中的“T”，下同）的年化收益率大于业绩报酬计提基准时，分别计算每笔份额在上一成功计提基准日至本次计提基准日持有期间的年化收益率（R），对超出业绩报酬计提基准的持有期差额收益按【20%】比例进行计提。

本计划业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，但因委托人退出本计划，按照上述约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

业绩报酬的具体计算及支付如下：

1) 【退出或计划清算】时提取业绩报酬

$T_n =$ 【退出日或清算日】的计划份额累计净值；

$T_0 =$ 认购或参与日（以下简称“参与日”）或该资产委托人最近一次成功计提业绩报酬基准日（以下简称“最近报酬日”）的计划份额累计净值；

人只能将募集账户中的资金定向划拨至该计划对应的托管账户（认购、参与时）、委托人收益账户（分红、退出、清算时）及资产管理人或资产管理人委托的代理销售机构的账户（划拨认购费、参与费、退出费等在本资管合同中列明的费用时）。】

2、代销处理（如有）

资产委托人通过管理人委托的代理销售机构认购本计划的，应将委托财产划入代理销售机构指定的募集专用账户，或由代理销售机构根据委托人的指令从委托人账户中进行扣划。

## 第七节 资产管理计划的成立与备案

### （一）资产管理计划的成立

1、资产管理计划成立应当具备以下条件：

(1) 募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定；

(2) 资产管理计划的初始计划资产金额达到本合同约定的最低初始募集规模，不低于【1000】万元人民币；

(3) 资产管理计划委托人人数至少【2】人且不超过【200】人；

(4) 符合中国证监会规定及本合同约定的其他条件。

2、资产管理计划满足上述成立条件，且募集金额缴足之日起十个工作日内，管理人应当委托具有证券相关业务资格的会计师事务所进行验资并出具验资报告。管理人应在取得验资报告后公告本资产管理计划成立，并于成立当日书面通知资产托管人【及运营服务机构】，本计划成立日以管理人公告上载明的具体日期为准。托管人自本计划成立之日起开始履行监督职责。资产管理计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者参与资金。

### （二）资产管理计划募集失败的处理方式

1、资产管理计划募集期结束，未达到成立条件的，资产管理计划募集失败，管理人应当承担下列责任：

(1) 以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；

(2) 在募集期届满后三十日内退还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息，利息金额以本资产管理计划份额登记机构的记录为准；

(3) 将托管人已盖章的合同及其他相关协议在募集期限届满后 10 日内如数原件返还托管人。未能如数退还的，应向托管人书面说明原因、去向并加盖公章。

2、资产管理人、资产托管人及代理销售机构（如有）不得请求报酬。资产管理人、资产托管人和代理销售机构（如有）为计划初始销售募集支付之一切费用应由各方各自承担。

### （三）资产管理计划的备案

管理人应当在本计划成立之日起五个工作日内报证券投资基金业协会备案，并抄报中国证监会相关派出机构。



## 5、认购份额的计算方式

【认购份额=[认购金额/(1+认购费率)+募集期利息]/面值。】

认购费用=认购金额\*认购费率/(1+认购费率)。

净认购金额=认购金额/(1+认购费率)。

认购份额保留到小数点后2位，小数点后第3位四舍五入，由此带来的收益和损失归入计划资产。

## 6、资产管理计划募集资金利息的处理方式

初始销售期间募集期产生的利息在资产管理计划成立后折算为计划份额归委托人所有，该利息以银行同期活期存款利息计算，以份额登记机构的记录为准。

## 7、拒绝认购的情形及处理

出现以下情形之一，管理人可以拒绝委托人的认购：

- (1) 本计划认购人数已达到上限；
- (2) 不可抗力导致本计划无法正常运作；
- (3) 法律、法规规定或中国证监会认定的其他情形。

如果委托人的认购被拒绝，被拒绝的认购款项将无息退还给委托人。

## (三) 募集期委托人资金的管理

管理人应当将资产管理计划募集期委托人的资金存入专门账户，在资产管理计划募集行为结束前，任何机构和个人不得动用。在募集行为结束后，管理人应当及时将委托人的资金划转至本资产管理计划托管账户。

## 1、直销处理

资产委托人通过直销渠道认购的，应将委托财产划入如下直销募集账户：

本资产管理计划的直销募集账户信息：

募集账户名称：国泰君安运营外包户

募集账户账号：30200339017183

募集账户开户银行名称：平安银行股份有限公司上海分行营业部

募集账户大额支付号：307290002014

在本计划募集行为结束之前，募集资金任何人不能动用。对直销募集账户的监督由监管机构负责，本计划的监督机构为【国泰君安证券股份有限公司】。

【直销募集账户是运营服务机构接受资产管理人委托代为提供运营服务的专用账户，并不代表运营服务机构接受委托人的认购或参与资金，也不表明运营服务机构对本计划的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本计划没有风险。在直销募集账户的使用过程中，除非有足够的证据证明是因运营服务机构的原因造成的损失外，资产管理人应就其自身操作不当等原因所造成的损失承担相关责任。

委托人将委托资金划入本计划直销募集账户的汇出账户为委托人收益账户，资产管理

T1=参与日或最近报酬日的计划份额净值；

T=该计划份额持有人最近一次业绩报酬成功计提日(若无最近一次业绩报酬成功计提日，则认购所得份额为本计划成立日，参与所得份额为参与确认日)至本次业绩报酬计提日之间的实际天数；

E=业绩报酬；

B=业绩报酬计提基准；

K=当日退出份额数量(退出时)或业绩报酬计提基准日(分红时)持有的份额数量；

$R = (T_n - T_0) / T_1 \times 365 / T \times 100\%$ ；

业绩报酬计提的条件为(R为年化收益率)：

当  $R - B > 0$  时，对超出业绩报酬计提基准部分提取【20%】的业绩报酬，即  $E = K \times T_1 \times (R - B) \times T / 365 \times 【20\%】$ ；

当  $R - B \leq 0$  时，不提取业绩报酬。

## 2) 分红提取业绩报酬

当发生分红时，管理人在分红权益登记日先按“退出或计划清算时提取业绩报酬”的方法计算每个资产委托人的应计提业绩报酬金额，然后在派发分红时从分红金额中扣除业绩报酬；当分红金额不足以扣除业绩报酬时，以分红金额为限进行扣除。

业绩报酬采用按账户计提的方式，多次参与退出的计划份额在确定份额参与日或最近报酬日时采用“先进先出”法。

业绩报酬的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位四舍五入，由此带来的收益和损失归入计划资产

## (4) 业绩报酬的支付

业绩报酬由【管理人或运营服务机构】负责计算及复核，并由管理人在委托人分红或退出或清算款项(以下简称“退出金额”)中分别予以相应扣除，即退出金额支付日，托管人根据管理人的指令将退出金额(含业绩报酬)划拨到募集账户，管理人扣除归其所有的应计提业绩报酬后，将剩余的退出金额支付给委托人。

业绩报酬收取账户为本合同约定的资产管理人管理费收取账户。

6、上述第(一)款中第【5】-【6】项费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入或摊入当期计划资产运作费用，由资产托管人按照资产管理人的划款指令从计划资产中支付。

除业绩报酬外，上述条款提及的税费应在计算计划资产净值时予以扣除，交易所或第三方金融机构调整税费征收种类或相关费率时，以上税费也随之调整，具体调整时间以管理人通知为准。

## 7、不列入资产管理计划费用的项目

资产管理计划成立前发生的费用，以及存续期间发生的与募集有关的费用，不得在计划

资产中列支。管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或资产管理计划资产的损失,以及处理与资产管理计划资产无关的事项发生的费用等不得列入资产管理计划费用。

### (三) 资产管理计划的税收

1、根据国家税收法律、法规相关要求,本计划运营过程中如发生增值税应税行为,使得资产管理人成为增值税纳税人的,源于本计划增值税应税行为而形成的增值税及其附加税费等相关税负由本计划资产承担。

2、本计划清算后,如资产管理人被税务机关要求补缴由本计划增值税应税行为而形成的应由本计划资产承担的增值税及其附加税费等相关税负的,资产管理人有权向资产委托人就补缴金额进行追索。

3、本计划运作过程中涉及除增值税及其附加税费以外的各纳税主体、扣缴主体,其纳税义务、扣缴义务按国家税收法律、法规执行。

4、资产委托人应缴纳的税收,由资产委托人负责,资产管理人不承担代扣代缴或纳税的义务。

5、如将来本计划所适用的税收征管法律法规及具体执行方式由于国家相关税收政策、资产管理人主管税务机关指导意见、中国证监会相关规定、行业指引、自律规则及有关政策调整而发生变化,则资产管理人经与资产托管人协商一致并由资产管理人提前公告后,可直接对本合同中涉及的相关内容进行修改和调整。

### (四) 费用调整

管理人和托管人与资产管理计划委托人协商一致,可根据市场发展情况调高管理费率 and 托管费率,并修改本合同。

## 第二十一节 收益分配

(一) 收益分配是指将本资产管理计划的可分配收益根据持有资产管理计划份额的数量按比例向计划份额持有人进行分配。

(二) 本计划可供分配收益为截止收益分配基准日本计划的累计未支付利润和已实现收益孰低数。本计划的累计未支付利润是指本计划的利息收入、投资收益、公允价值变动及其他收入等本计划运作产生的各项收入扣除管理费、托管费【、运营服务费】等本计划运作产生的各项费用后的余额;本计划已实现收益指累计未支付利润减去公允价值变动收益后的余额。

### (三) 收益分配原则、方式及收益分配方案的确定

#### 1、收益分配原则和方式:

(1)【本计划的收益分配方式为现金方式和红利再投资。】本计划收益分配默认采用现

## 第六节 资产管理计划的募集

### (一) 资产管理计划份额的募集

#### 1、资产管理计划份额的募集期

本资产管理计划的募集期自计划份额发售之日起不超过【60】天,募集期的具体时间由资产管理人根据相关法律法规以及《资产管理合同》的规定确定。

在募集期,资产管理人可与代理销售机构协商决定提前终止募集。资产管理人与代理销售机构协商决定提前结束募集的,资产管理人应发布提前结束募集的公告,本资产管理计划自公告之日起不再接受认购申请。

#### 2、资产管理计划份额的募集方式

本资产管理计划的销售机构为管理人及/或管理人委托的代理销售机构。管理人可以根据需要增加、变更代理销售机构。代理销售机构应当依法、合规销售本资产管理计划。

#### 3、资产管理计划份额的募集对象

本计划仅向符合《运作规定》且能够识别、判断和承担相应投资风险的自然人、法人或者其他组织发售。

管理人应识别本计划投资者。本计划拟投资公募基金证券投资基金以外的资产管理产品的,本计划不得向资产管理产品募集或发售。本条由管理人自行监控,【运营服务机构不负监督责任】。

### (二) 资产管理计划份额的认购

#### 1、募集期认购的价格及方式

委托人认购本计划时,按照面值(人民币【1.000】元)为基准计算计划份额。本计划认购采用金额申请的方式,认购资金应以人民币资金形式交付。

#### 2、认购申请的确认

认购申请确认完成后,委托人不得撤销。销售机构受理申请并不表示对该申请成功的确认,而仅代表销售机构确实收到了申请。认购申请的确认以份额登记机构的确认结果为准。

本计划的委托人不少于【2】名且不得超过【200】名,若法律法规或监管机构将来另有规定的,从其规定。

管理人在募集期的每个交易日可接受的人数限制内,按照“时间优先、金额优先”的原则确认有效认购申请,超出委托人人数规模上限的认购申请为无效申请。

#### 3、认购金额的限制

委托人在募集期首次净认购的金额不得低于【30】万元人民币(不含认购费用),并可多次认购。募集期每次追加认购金额,扣除认购费后(如有),【应不低于【1】万元】。

#### 4、认购的费率

本计划的认购费率为【0】%。

【(13) 依据法律、行政法规规定和本合同《投资监督事项表》(附件一)的约定, 监督管理人的投资运作, 发现管理人的投资或清算指令违反法律、行政法规规定和本合同《投资监督事项表》的约定, 应当拒绝执行, 立即通知管理人并有权报告中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会;】

(14) 国家有关法律法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。

## 第五节 资产管理计划基本情况

(一) 资产管理计划的名称:【申万利稳双周盈1号集合资产管理计划】。

(二) 资产管理计划的类别:【固定收益类】集合资产管理计划。

(三) 资产管理计划的运作方式:【开放式】。

(四) 资产管理计划的投资目标、主要投资方向、投资比例、产品风险等级

1、投资目标:【本计划以积极的投资组合管理为手段, 并通过有效的风险防范措施, 追求计划资产的长期、稳定增值, 力争实现中长期计划资产的持续稳健增值。】

2、主要投资方向: 详见本合同第【十一】节

3、投资比例: 详见本合同第【十一】节

4、风险等级: 本资产管理计划属于【R3】风险投资品种, 适合风险识别、评估、承受能力为【C3】【及以上】的普通合格投资者及专业投资者。

(五) 资产管理计划的存续期限:【15年】。

(六) 资产管理计划份额的初始募集面值: 人民币【1.000】元。

(七) 资产管理计划的最低初始募集规模: 不得低于【1000万元】人民币。

【(八) 本计划的运营服务机构为【国泰君安证券股份有限公司】, 运营服务机构已完成在中国证券投资基金业协会的备案, 编号为A00005。】

【(九) 第三方服务机构相关事项说明

资产管理人有权根据相关法律法规或本合同约定聘请第三方服务机构为本资产管理计划提供产品募集(如有)、投资顾问(如有)、份额登记(如有)、估值核算(如有)、信息技术系统(如有)相关的服务。该等第三方服务机构提供的相关服务将对委托人的利益以及本资产管理计划的运营产生直接影响。

如因第三方服务机构原因, 对合同各方的合法权益造成损害的, 第三方服务机构、资产管理人应当根据相关法律法规、部门规章、规范性文件、行业自律规则的规定以及本合同、相关服务协议约定承担责任。资产管理人于本合同项下的相关义务、责任不得因聘请第三方服务机构而免除或转移。】

金方式,【红利再投资是将现金红利按照计划分红除权日的计划份额净值自动转为计划份额。】

(2) 同等份额的享有同等分配权。

(3) 收益分配基准日的份额净值减去每份份额收益分配金额后不能低于本计划初始面值。

(4) 当期收益先弥补上一年度亏损后, 方可进行当年收益分配。

(5) 计划份额持有人可以选择收益分配方式。计划份额持有人变更收益分配方式的, 应当通过销售机构提交申请, 由份额登记机构进行处理。

(6) 本计划存续期内每【自然年度】最多分红【2】次, 实际收益分配比例、分配次数、分配时间和分配金额由管理人确定。

### 2、收益分配方案的确定

(1) 收益分配方案由管理人根据本合同制定, 包括收益分配的范围、分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。

(2) 管理人应当于分红权益登记日前, 将收益分配方案交由托管人复核, 托管人应于收到收益分配方案后完成对收益分配方案的财务数据的复核, 并将复核意见书面通知管理人。资产管理人应确保分配原则、分配时间及分配方式符合法律规定和合同约定, 并保证资料的准确性。复核通过后, 管理人通过网站公告等通知计划份额持有人收益分配方案。

### (四) 收益分配的执行

托管人根据管理人的收益分配方案和提供的红利金额的数据, 在红利发放日进行处理。

## 第二十二节 信息披露

### (一) 信息披露的形式

本计划的信息披露可选择下列任何一种方式进行, 并自披露之日起五个工作日届满之日视为送达委托人:

#### 1、邮寄服务

资产管理人或代理销售机构向资产委托人邮寄定期报告、临时报告等有关本计划的信息。资产委托人在开户合约书上填写的通信地址为送达地址。通信地址如有变更, 资产委托人应当及时通知资产管理人。

#### 2、传真或电子邮件

如资产委托人留有传真号、电子邮箱等联系方式的, 资产管理人也可通过传真、电子邮件、电报等方式将报告信息通知资产委托人。

#### 3、管理人网站

【www.sywgqh.com.cn】

管理人通过管理人网站向资产委托人提供报告和信息查询, 内容包括净值报告等。】

## (二) 信息披露的内容及时间

1、本资产管理计划运作期间，管理人至少每【周】披露一次经托管人复核的资产管理计划份额净值。

2、本资产管理计划运作期间，管理人应当向资产委托人提供下列信息披露文件：

- (1) 本合同、计划说明书和风险揭示书；
- (2) 资产管理计划净值、资产管理计划参与、退出价格；
- (3) 资产管理计划定期报告，至少包括季度报告和年度报告；
- (4) 重大事项的临时报告；

(5) 管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与资产管理计划的情况；

(6) 资产管理计划清算报告；

(7) 发生可能影响资产委托人利益的重大事项时，在事项发生之日起五日内向资产委托人披露；

(8) 中国证监会规定的其他事项。

托管人对上述信息披露事项中的资产管理计划净值以及定期报告中的财务数据承担复核义务。

3、自计划成立之日起，管理人于每个会计年度截止日后四个月内披露年度报告，在每季度结束之日起一个月内披露季度报告。

年度报告包括但不限于下列信息：

- (1) 管理人履职报告；
- (2) 托管人履职报告；
- (3) 资产管理计划投资表现；
- (4) 资产管理计划投资组合报告；
- (5) 资产管理计划运用杠杆情况（如有）；
- (6) 资产管理计划财务会计报告；

(7) 资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式；

(8) 资产管理计划投资收益分配情况；

(9) 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项；

(10) 中国证监会规定的其他事项。

资产管理计划季度报告应当披露前款除第（6）项之外的其他信息。

资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，管理人可以不编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告。

托管人负责出具托管人履职报告，并对上述信息披露事项中定期报告中的财务数据承担

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号

联系人：【丛艳】

通讯地址：【上海市新闻路669号博华广场19楼】

联系电话：【021-38677336】

1、资产托管人享有以下权利：

- (1) 按照资产管理合同约定，依法保管资产管理计划财产；
- (2) 按照资产管理合同约定，及时、足额获得资产管理计划托管费用；
- (3) 按照相关法律法规的规定和本合同约定，根据《投资监督事项表》行使投资监督权利。发现管理人的投资运作违反法律、行政法规规定或本合同《投资监督事项表》的约定时，有权拒绝执行投资指令或进行事后提示并要求管理人改正；管理人未能改正或者造成委托财产损失的，有权报告监管机构；
- (4) 法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定的和资产管理合同约定的其他权利。

2、资产托管人负有以下义务：

- (1) 按照资产管理合同约定安全保管资产管理计划财产；
- (2) 除依据法律法规规定和资产管理合同的约定外，不得为托管人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人托管资产管理计划财产；
- (3) 对所托管的不同财产分别设置账户，确保资产管理计划财产的完整与独立；
- (4) 公平对待所托管的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动；
- (5) 按规定开立和注销资产管理计划的托管账户及其他投资所需账户；
- (6) 复核资产管理计划资产净值和份额净值；
- (7) 办理与资产管理计划托管业务有关的信息披露事项；
- (8) 根据相关法律法规和资产管理合同约定，复核管理人编制的资产管理计划财产的定期报告，并出具书面意见；
- (9) 编制托管年度报告，并向证券投资基金业协会备案，抄报中国证监会相关派出机构；
- (10) 按照法律法规要求和资产管理合同约定，根据管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜；
- (11) 保守商业秘密，除法律法规、本合同及其他有关规定另有要求外，不得向他人泄露；
- (12) 根据法律、行政法规和中国证监会的规定保存资产管理计划的会计账册，妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件资料，保存期限自资产管理计划终止之日起不得少于20年；

(26) 面临解散、依法被撤销或者被依法宣告破产时，及时报告中国证监会相关派出机构、证券投资基金业协会并通知托管人和投资者；

(27) 管理人应确保本计划宣传资料真实、准确、完整，不得进行虚假宣传。管理人制作的宣传材料涉及托管人的，仅可表述为“国泰君安证券为本产品的托管人”，不得以托管人名义进行任何其他宣传，托管人有权对管理人及本计划宣传材料进行检查，管理人违反上述约定的，托管人有权向管理人追责；

(28) 本合同的签署采用纸质合同的方式进行的，应妥善保管并按托管人要求，于合同签署完成后的60日内，及时向托管人移交委托人签署的合同原件，因管理人未妥善保管或未及时向托管人移交合同原件导致托管人损失的，管理人应予以赔偿；

【本合同的签署采用电子签名的方式进行的，应确保委托人使用管理人、代理销售机构或其委托的具备相应资质的第三方认证机构颁发的有效的数字证书以电子签名方式签订合同。管理人应确保委托人签订本合同所使用的电子签名符合《中华人民共和国电子签名法》等法律法规、监管规定的相关要求。

委托人完成本合同签署后，管理人、代理销售机构应当按托管人要求的格式、内容和方式向托管人发送委托人签订本合同的相关电子数据信息（以下简称“电子数据信息”），包括但不限于委托人身份信息、签约序列号、签约时间、电子协议版本号等。管理人或代理销售机构应对向托管人发送的电子数据信息的真实性、准确性和完整性负责。

托管人收到的电子数据信息应符合法律法规、监管规定和托管人向管理人或代理销售机构提出的文件保存要求，且该等电子数据信息能够有效地表现所载内容，能够可靠地保证自最终形成时起内容保持完整、未被更改，并可供托管人随时调取查用。如托管人要求管理人或代理销售机构提供带有投资者电子签名的本合同电子签署信息的，管理人或代理销售机构应按照托管人的要求及时提供】；

(29) 不得违反金融监督管理部门的规定，通过为单一融资项目设立多个资产管理计划的方式，变相突破投资人数限制或者其他监管要求；(30) 不得为其他金融机构的资产管理产品提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务；

(31) 不得以受托管理的资产管理计划份额进行质押融资，放大杠杆；

(32) 识别本计划的投资者和所投资标的。本计划存续期内，资产委托人包括其他资产管理产品的，本计划不得进行转委托，不得再投资公募证券投资基金以外的资产管理产品；

(33) 资产管理计划投资于其他资产管理产品的，所投资的资产管理产品不得再投资除公募证券投资基金以外的其他资产管理产品；

(34) 法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定和资产管理合同约定的其他义务。

### (三) 资产托管人

名称：国泰君安证券股份有限公司

复核义务。

(三) 管理人应当按照相关法律法规和有权机关不时作出的要求，将相关信息披露文件及时报送中国证监会相关派出机构以及中国证券投资基金业协会。

(四) 除按照《管理办法》、《运作规定》中关于信息披露的有关规定及本合同进行披露以外，管理人和托管人对披露前的委托财产管理计划信息、从对方获得的业务信息应予保密，不得向任何第三方泄露。法律、法规另有规定的以及审计需要的除外。

## 第二十三节 风险揭示

### (一) 特殊风险揭示

#### 1、资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险

本资产管理合同是基于证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》而制定的，管理人对合同指引相关内容做出了合理的调整以及增加了其他内容，导致可能存在资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致的风险。投资人应当认真阅读本合同，理解本合同的全部条款，独立做出是否签署本合同的决定。

#### 【2、资产管理计划委托募集所涉风险（如涉及）

资产管理人可能将应属本机构负责募集事项委托其他机构办理，因代理销售机构不符合金融监管部门规定的资质要求、或不具备提供相关服务的条件和技能、或因管理不善、操作失误等，可能给计划投资者带来一定的风险。】

#### 【3、资产管理计划外包事项所涉风险（如涉及）

资产管理人可能将应属本机构负责的事项以服务外包等方式交由其他机构办理，因代办机构不符合金融监管部门规定的资质要求、或不具备提供相关服务的条件和技能、或因管理不善、操作失误等，可能给计划投资者带来一定的风险。】

#### 【4、资产管理计划份额转让所涉风险（如涉及）

委托人可通过现时或将来法律、法规或监管机构允许的方式办理本计划的份额转让业务，其转让地点、时间、规则、费用等按照办理机构的规则执行。如果份额转让因不符合法律法规或办理机构的规则未办理成功的，委托人需要自行承担相应风险和损失。】

#### 5、资产管理计划未在证券投资基金业协会完成备案手续或不予备案情形所涉风险

资产管理人在本计划成立后，须向基金业协会办理备案手续。如因资产管理人未履行备案手续、不予备案或资产管理计划不符合备案要求等原因致使备案失败，则将导致资产管理计划除备案前进行现金管理外不能进行新的投资，从而给计划财产带来损失的风险。

#### 【6、本计划不设份额持有人大会，可能对投资者权益造成不利影响。】

#### 7、投资标的风险

本计划可能投资于公开募集基金、于中国证券投资基金业协会官方网站公示已登记的管

理人发行的私募基金等产品，可能存在以下风险：

(1) 流动性风险

任何一种投资工具都存在流动性风险，亦即投资人在需要卖出时面临的变现困难和不能在适当价格上变现的风险。例如开放式基金在正常情况下投资者不存在由于在适当价位找不到买家的流动性风险，但当基金面临巨额赎回或暂停赎回的极端情况时，基金投资人有可能会承担无法赎回或因净值下跌而低价赎回的风险。

(2) 资产管理产品投资风险

资产管理产品本身的风险程度，因所确定的投资方向和所追求的目标不同而有所差异。如有的资产管理产品主要投资于成长潜力较强的小型股票，其风险程度就较高；如有的资产管理产品主要投资于业绩稳定的股票或债券市场，其收益较稳定，风险相对较小。

(3) 机构管理风险

由于参与资产管理产品的成立、运作涉及不同的机构，如托管人、会计师事务所、基金管理人等，存在机构管理、运作上的风险。

特别是根据本资产管理计划的投资策略，本资产管理计划可能投资于同一管理人的资产管理产品的资金比例较高，该类管理人的管理、运作能力将对本资产管理计划的收益情况产生重大影响。

(4) 证券市场的各种风险

国内国际政治、经济政策的变化都会引起证券市场价格波动，这些风险直接影响着证券市场，从而也影响到资产管理产品的收益和价格。

(5) 净值波动风险

- 1) 估值日无法及时获取上述投资品种的最新估值价格；
- 2) 投资上述品种后无法及时确认，上述投资品种在投资确认前估值价格波动；
- 3) 估值日取得的上述投资品种的最新估值价格没有或无法排除影响估值价格的因素（例如在估值日无法排除业绩报酬对估值价格的影响）。

(二) 一般风险揭示

1、本金损失风险

资产管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产，但不保证资产管理计划财产中的认购/参与资金本金不受损失，也不保证一定盈利及最低收益。

本计划属于【R3】风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力为【C3】及以上】的普通合格投资者及专业投资者。

2、市场风险

资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因

(5) 制作风险揭示书，向投资者充分揭示相关风险；

(6) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产；

(7) 建立健全的内部管理制度，保证本资产管理计划财产与其管理的其他资产管理计划财产、管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，分别投资；聘请投资顾问的，应制定相应利益冲突防范机制；

(8) 除依据法律法规、资产管理合同及其他有关规定外，不得为管理人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作资产管理计划财产；

(9) 保守商业秘密，不得泄露资产管理计划的投资计划、投资意向等，依法依规提供信息的除外；

(10) 公平对待所管理的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动；

(11) 除规定情形或符合规定条件外，不得为管理人、托管人及其关联方提供融资；

(12) 按照资产管理合同约定接受投资者和托管人的监督；

(13) 以管理人的名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；

(14) 召集资产管理计划份额持有人大会，本计划不设份额持有人大会或份额持有人大会设立日常机构的除外；

(15) 按照资产管理合同约定计算并向投资者报告资产管理计划份额净值；

(16) 确定资产管理计划份额参与、退出价格，采取适当、合理的措施确保份额交易价格的计算方法符合法律法规的规定和合同的约定；

(17) 对非标准化资产和相关交易主体进行充分的尽职调查（如涉及），形成书面工作底稿，并制作尽职调查报告；

(18) 按照资产管理合同约定负责资产管理计划会计核算并编制财务会计报告；

(19) 聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对年度财务会计报告进行审计；

(20) 按照资产管理合同的约定确定收益分配方案，及时向投资者分配收益；

(21) 根据法律法规与资产管理合同的规定，编制向投资者披露的资产管理计划季度、年度等定期报告，向证券投资基金业协会备案，并抄报中国证监会相关派出机构；

(22) 办理与受托财产管理业务活动有关的信息披露事项；

(23) 建立并保存投资者名单；

(24) 组织并参加资产管理计划财产清算小组，参与资产管理财产的保管、清理、估价、变现和分配；

(25) 按照法律、行政法规和中国证监会的规定，保存资产管理计划的会计账册、妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件、资料和数据，保存期限自资产管理计划终止之日起不得少于 20 年；



文件，配合管理人或其代理销售机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查、反洗钱等监管规定的工作；

(8) 不得违反资产管理合同的约定干涉管理人的投资行为；

(9) 不得从事任何有损资产管理计划及其投资者、管理人管理的其他资产及托管人托管的其他资产合法权益的活动；

(10) 保守商业秘密，不得泄露资产管理计划的投资计划、投资意向等；不得利用资产管理计划相关信息进行内幕交易或者其他不当、违法的证券期货业务活动；

(11) 法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定和资产管理合同约定的其他义务。

## (二) 资产管理人的权利与义务

名称：【申银万国期货有限公司】

住所：【上海市东方路 800 号 7、8、10 楼】

联系人：【唐春洋】

通讯地址【上海市东方路 800 号 7、8、10 楼】

联系电话：【021-50585760】

### 1、资产管理人享有以下权利：

- (1) 按照资产管理合同约定，独立管理和运用资产管理计划财产；
- (2) 按照资产管理合同约定，及时、足额获得管理人管理费用及业绩报酬（如有）；
- (3) 按照有关规定和资产管理合同约定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利；
- (4) 根据资产管理合同及其他有关规定，监督托管人，对于托管人违反资产管理合同或有关法律法规规定、对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应当及时采取措施制止，并报告中国证监会相关派出机构及证券投资基金业协会；

(5) 自行提供或者委托经中国证监会、证券投资基金业协会认定的服务机构为资产管理计划提供募集、份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务，并对其行为进行必要的监督和检查；

(6) 以管理人的名义，代表资产管理计划行使投资过程中产生的权属登记等权利；

(7) 法律法规、中国证监会、证券投资基金业协会规定的及资产管理合同约定的其他权利。

### 2、资产管理人负有以下义务：

- (1) 依法办理资产管理计划的销售、登记、备案事宜；
- (2) 按照证券投资基金业协会要求报送资产管理计划产品运行信息；
- (3) 按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务，管理和运用资产管理计划财产；
- (4) 对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行评估，向符合法律法规规定的合格投资者非公开募集资金；

素影响而引起的波动，导致收益水平变化产生的风险。主要包括：政策风险、经济周期风险、利率风险、购买力风险、再投资风险、衍生品风险等。

### 3、管理风险

资产管理计划运作过程中，资产管理人依据资产管理合同约定管理和运用资产管理计划财产所产生的风险，由资产管理计划财产及投资者承担。投资者应充分知晓投资运营的相关风险，其风险应由投资者自担。

### 4、流动性风险

资产管理计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等原因，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，致使不能应付可能出现的委托人赎回的风险，预警止损设置可能会失效而无法强制平仓的风险。

### 5、信用风险

交易对手方未能实现交易时的承诺，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。

### 6、募集失败风险

本计划的成立需符合相关法律法规的规定，本计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。

资产管理人的责任承担方式：

- (1) 以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；
- (2) 在资产管理计划募集期限届满后三十日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。

### 7、投资特定投资品种具有的特定风险：

#### 7.1 债券投资风险

本计划最终投资的底层资产（可以通过子基金）可能为债券，债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、违约风险及其他各类风险。

(1) 信用风险，指债券发行人无法按期还本付息的风险。如果本计划购买或持有资信评级较低的信用债，将面临显著的信用风险。

(2) 流动性风险，是指本计划在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

(3) 市场风险，由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。

(4) 放大交易风险，本计划利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

(5) 标准券欠库风险，本计划在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方面面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

(6) 违约风险，本计划在回购期间因回购标准券使用率、回购放大倍数或资金交收等行为违反交易所规则及证券公司约定时，证券公司有权直接对投资者账户内资金或证券进行处分，包括但不限于：限制交易和限制取款、冻结、强制平仓、扣划资金等，由此可能给计划财产造成经济损失。

#### (7) 非公开发行债券的风险

1) 由于非公开发行债券采取非公开发行的方式发行，即使市场流动性比较好的情况下，个别债券的流动性可能较差，从而使得本计划在进行个券操作时，可能难以按计划买入或卖出相应的数量，或买入卖出行为对价格产生比较大的影响，增加个券的建仓成本或变现成本。

2) 非公开发行债券的信用等级较一般债券较低，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，本计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

(8) 波动性风险：波动性风险主要存在于可转债的投资中，具体表现为可转债的价格受到其相对应股票价格波动的影响，同时可转债还有信用风险。

### 7.2 上市公司公开发行股票投资风险（如有）

1、本计划拟投资上市公司公开发行股票，存在如下风险：

(1) 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、财务等都会导致公司盈利状况发生变化。如本计划所投资的上市公司经营不善，与其相关的证券价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，从而使本计划投资的收益下降。

(2) 流动性风险：证券市场受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，某些实际成交活跃、流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本或出现变现困难，对本计划投资造成不利影响。

(3) 退市风险：根据相关法律法规和交易规则，上市公司股票可能面临退市风险。启动退市程序后可能出现股票价值大幅度下跌、流动性大幅度降低等状况，从而造成计划投资出现亏损。

2、若本计划拟投资于科创板股票，除了投资于上市公司公开发行股票风险以外，还存在如下风险：

(1) 科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点，企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性，进而会影响到股票价格，给本计划的净值带来波动。

于本计划将自行承担投资风险；

如果以上声明部分或全部不真实，委托人承担由此产生的法律责任并自行承担由此造成的损失。

## 第四节 当事人的权利与义务

【本计划设定为均等份额。除资产管理合同另有约定外，每份计划份额具有同等的合法权益。】

### (一) 委托人的权利与义务

委托人的相关信息详见本合同文末《委托人信息表》。

【本合同如采用电子方式签署，则委托人的详细信息在电子签名合同数据电文中列示。】

1、委托人享有以下权利：

- (1) 分享资产管理计划财产收益；
- (2) 取得分配清算后的剩余资产管理计划财产；
- (3) 按照本合同的约定参与、退出和转让资产管理计划份额；
- (4) 根据本合同的规定，参加或申请召集资产管理计划份额持有人大会，行使相关权利，本计划不设置份额持有人大会的除外；
- (5) 按照法律法规及本合同约定的时间和方式获得资产管理计划的信息披露资料；
- (6) 监督管理人、托管人履行投资管理及托管义务的情况；
- (7) 法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定的和资产管理合同约定的其他权利。

2、委托人负有以下义务：

- (1) 认真阅读并遵守资产管理合同，保证投资资金的来源及用途合法；
- (2) 接受合格投资者认定程序，如实填写风险识别能力和风险承担能力问卷，如实提供资金来源、金融资产、收入及负债情况，并对其真实性、准确性和完整性负责，签署合格投资者相关文件；
- (3) 除公募资产管理产品外，以合伙企业、契约等非法人形式直接或者间接投资于资产管理计划的，应向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源；
- (4) 认真阅读并签署风险揭示书；
- (5) 按照资产管理合同约定支付资产管理计划份额的参与款项，承担资产管理合同约定的【管理费、业绩报酬（如有）、托管费、运营外包服务费（如有）、投资顾问费（如有）、审计费、税费】等合理费用；
- (6) 在持有的资产管理计划份额范围内，承担资产管理计划亏损或者终止的有限责任；
- (7) 向管理人或资产管理计划代理销售机构提供法律法规规定的信息资料及身份证明

2、管理人在签订本合同前充分向投资者说明了有关法律法规和相关投资工具的运作市场及方式，并充分揭示了相关风险；

3、管理人已经了解投资者的风险偏好、风险认知能力和承受能力，对投资者的财务状况进行了充分评估；

4、管理人按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用委托财产，不保证委托财产一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失，以及限定投资损失金额或者比例；

5、管理人承诺遵守法律、行政法规和中国证监会等有关规定，诚实守信，审慎尽责，坚持公平交易，避免利益冲突，禁止利益输送，保护客户合法权益；

6、管理人声明禁止本公司员工以个人名义接受委托人资产管理委托或对委托人作出最低收益和分担损失的承诺。

## （二）托管人的承诺与声明

1、托管人具有中国证监会认可的从事资产托管业务的资格；

2、托管人承诺按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则安全保管委托财产，履行信义义务以及本合同约定的其他义务；

3、托管人承诺根据法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会的规定和资产管理合同的约定，对管理人的投资或清算指令等进行监督；

## （三）委托人的承诺与声明

1、委托人具有合法的参与资产管理业务的资格，符合《运作规定》合格投资者的要求；

2、委托人承诺以真实身份参与资产管理业务，保证提供给管理人或代理销售机构有关投资目的、投资偏好、投资限制、财产收入情况和风险承受能力等基本情况真实、准确、完整、合法，不存在任何虚假陈述、重大遗漏或误导。如前述信息资料发生任何实质性变更，应当及时书面告知管理人或代理销售机构；

3、委托人保证委托财产的来源及用途合法，符合有关反洗钱法律、法规的要求，委托财产中没有违反规定的公众集资，未使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资资产管理计划，且投资事项符合法律法规的规定及业务决策程序；

4、委托人签署和履行本合同系其真实意思表示。资产委托人为法人或依法成立的其他组织的，其已经按照其章程或者其它内部管理文件的要求取得合法、有效的授权，且不会违抗其有约束力的任何合同和其他法律文件；资产委托人已经或将会取得签订和履行本合同所需的一切有关批准、许可、备案或者登记；资产委托人保证没有任何其他限制性条件妨碍管理人和托管人对该财产行使相关权利且该权利不会为任何其他第三方所质疑；

5、委托人已充分理解资产管理合同全文，了解相关权利、义务，了解有关法律法规及所投资资产管理计划的风险收益特征，知晓管理人、托管人及相关机构不应就资产管理计划的收益状况或本金不受损失作出任何承诺，了解“卖者尽责，买者自负”的原则，投资

（2）科创板企业可能存在首次公开发行前最近3个会计年度未能连续盈利、公开发行并上市时尚未盈利、有累计未弥补亏损等情形，可能存在上市后仍无法盈利、持续亏损、无法进行利润分配等情形，从而导致本计划所持股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，从而使产品投资的收益下降。

（3）科创板退市制度较主板更为严格，退市时间更短，退市速度更快；退市情形更多，新增了市值低于规定标准、上市公司信息披露或者规范运作存在重大缺陷导致退市的情形；执行标准更严，明显丧失持续经营能力，仅依赖与主业无关的贸易或者不具备商业实质的关联交易维持收入的上市公司可能会被退市。因此，本计划可能存在因所持个股遭遇非预期性的退市而给计划带来损失的风险。

（4）科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市的股票，上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为20%，因此股价波动风险更大，从而导致本计划净值的波动。

## 7.3 金融衍生品投资风险（如有）

### 1、期货投资风险

#### （1）流动性风险

本计划在期货市场成交不活跃时，可能在建仓和平仓期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

#### （2）基差风险

基差是指现货价格与期货价格之间的差额。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况，则可能对本计划投资产生影响。

#### （3）合约展期风险

本计划所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当计划所持有的合约临近交割期限，即需要向较远月份的合约进行展期，展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失，将对投资收益产生影响。

#### （4）期货保证金不足风险

由于期货价格朝不利方向变动，导致期货账户的资金低于期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求，如果不能及时补充保证金，期货头寸将被强行平仓，导致无法规避对冲系统性风险，直接影响本计划收益水平，从而产生风险。

#### （5）杠杆风险

期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，本计划可能承受超出保证金甚至计划资产本金的损失。

## 7.4 债券正回购投资风险（如有）

本计划可参与债券正回购交易，在放大投资收益的同时也放大了投资风险，同时还须支付相应的利息和费用，由此承担的风险可能远远超过普通证券交易。

## 8、本计划的特定设计可能引起的特定风险

### 8.1 止损风险

本计划将计划份额净值为【0.850】元设置为止损线（止损线的计算以资产管理人与资产托管人核对一致的日终净值为准）。在止损卖出过程中，由于大量卖出导致市场价格大幅下跌或因证券跌停、停牌等事件导致证券不能及时卖出等因素，可能给本计划带来损失，导致止损后计划资产净值低于止损前计划资产净值。

### 9、关联交易风险（如有）

本计划可投资于由管理人、托管人或其关联方管理的产品或者与管理人、托管人或其关联方进行交易，这构成管理人与本计划的关联交易，存在关联交易风险。

### 10、税收风险

契约式产品所适用的税收征管法律法规及执行要求可能会由于国家相关税收政策或资产管理人主管税务机关指导意见调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。

### 11、其他风险

包括但不限于技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。

## 第二十四节 资产管理合同的变更、终止与财产清算

### （一）资产管理合同变更的条件和程序

1、出现下列情况时，资产管理人有权与资产托管人协商后通过公告形式变更合同，并由管理人按照本合同约定及时向投资者披露变更的具体内容：

（1）调低【参与费、退出费、管理费、投资顾问费、业绩报酬、托管费、运营服务费】；

（2）因法律法规或中国证监会、证券投资基金业协会的相关规定、要求发生变化必须变更资产管理合同的；

（3）不涉及本合同当事人权利义务发生变化或对委托人利益无实质不利影响的；

（4）按照法律法规或本合同规定，资产管理人有权变更本合同的其他情形。

2、因其他原因需要变更资产管理合同的，可采用以下两种方式中的一种进行变更：

（1）全体资产委托人、资产管理人和资产托管人协商一致后，可对本资产管理合同内容进行变更，资产管理计划改变投向和比例的，应当事先取得投资者同意。

（2）管理人、托管人首先就本合同拟变更事项及变更方式达成一致。管理人就本合同变更事项以书面或电子方式向全体资产委托人发送合同变更征询意见函（或通知），但是该合同变更征询意见函（或通知）的内容须事先征得托管人同意。全体资产委托人应在征询意见函（或通知）指定的日期内按指定的形式回复意见。

资产委托人不同意变更的，应在征询意见函（或通知）指定的日期内明确回复。资产委

25、初始销售期间：指计划份额发售之日起至初始计划资产转入本计划托管账户前一工作日；

26、存续期：指本资产管理计划成立日起至终止日止；

27、资产管理计划开放日、开放日：指管理人办理资产管理计划份额参与和/或退出业务的工作日；

28、估值日：指由管理人【或运营服务机构】对计划资产进行估值并计算计划资产净值的实际日期；

29、估值核对基准日：指本合同约定的本计划管理人或接受管理人委托进行估值服务的运营外包机构与本计划托管人需要对当日估值结果进行核对的基准日期；

30、成立日：指管理人在取得验资报告后，向资产委托人及资产托管人【及运营服务机构】公告的资产管理计划成立之日。本计划成立日以管理人公告上记载的具体日期为准；

31、终止日：满足本合同约定的计划终止条件的当日；

32、清算日：指管理人依据本合同约定向托管人发送的告知本计划终止的通知中所载明的清算日期，其中计划首个清算日指上述通知中所载明清算期间段的起始日；

33、认购：指在资产管理计划初始销售期间，委托人按照本合同的约定购买本计划份额的行为；

34、参与：指在资产管理计划开放日，委托人按照本合同的约定购买本计划份额的行为；

35、退出：指在资产管理计划开放日，委托人按照本合同的约定将本计划份额兑换为现金的行为；

36、流动性受限资产：指由于法律法规、监管、合同或者操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括到期日在10个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、资产支持证券（票据）、流动受限的新股以及非公开发行股票、停牌股票、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券和非金融企业债务融资工具等资产；

37、证监会、中国证监会：指中国证券监督管理委员会；

38、基金业协会、证券投资基金业协会：指中国证券投资基金业协会；

39、证券交易所：指上海证券交易所、深圳证券交易所、香港联合交易所；

40、期货交易所：指中国金融期货交易所、郑州商品交易所、上海期货交易所、大连商品交易所、上海国际能源交易中心；

41、新三板：指全国中小企业股份转让系统；

## 第三节 承诺与声明

### （一）管理人的承诺与声明

1、管理人是依法设立的证券期货经营机构，并具有资产管理业务资格；

- 8、份额登记机构：本计划的份额登记机构为【国泰君安证券股份有限公司】；
- 9、委托财产：指投资者拥有合法所有权或处分权、委托管理人进行管理或处分并由托管人进行托管的作为本合同标的的资产；
- 10、计划资产、计划财产：委托人拥有所有权或合法处分权、委托管理人进行管理或者处分并由资产托管人进行托管的作为本合同标的的资产及其投资运作所产生的收益；
- 11、直销募集账户：指本计划募集期开始前为本计划资产在商业银行开立的专门账户，用于接受资产委托人的委托资金，以及账户内资金与托管账户、委托人收益账户及管理人（或管理人指定的代理销售机构）账户的定向划转；
- 12、托管账户：指托管人为计划财产在商业银行开立的银行专用结算账户，用于计划财产中现金资产的归集、存放与支付，该账户不得存放其他性质资金；
- 13、资产管理产品：指《指导意见》规定的资产管理产品，包括但不限于人民币或外币形式的银行非保本理财产品，资金信托，证券公司、证券公司子公司、基金管理公司、基金管理子公司、期货公司、期货公司子公司、保险资产管理机构、金融资产投资公司发行的资产管理产品等；
- 14、计划资产总值：指本计划拥有的各类有价证券、银行存款本息、证券交易结算资金、期货保证金、各种应收款项及其他资产的价值总和；
- 15、计划资产净值：指计划资产总值减去负债后的价值；
- 16、份额净值：指计算日计划资产净值除以计算日计划份额总数所得的数值；
- 17、计划份额累计净值：指本计划份额净值加上本计划历史上累计单位派息金额；
- 18、不可抗力：指合同各方不能预见、不能避免、不能克服的客观情况，包括但不限于洪水、火灾、地震及其它自然灾害、战争、骚乱、突发性公共卫生事件、政府征用、没收、突发停电或其他突发事件，政策法规的修改或监管要求调整等情形，非因管理人或托管人自身原因导致的技术系统出现重大故障、停止运作或瘫痪等技术异常事故，期货交易所非正常暂停或停止交易等。因中国人民银行银行间结算系统出现故障导致银行间的结算无法进行的情形，因电信服务商原因导致资金划付的网络中断、无法使用的情形，构成不可抗力事件；
- 19、管理费：指管理人因管理计划资产而向委托人收取的费用；
- 20、托管费：指托管人因保管计划资产而向委托人收取的费用；
- 21、管理人业绩报酬：指管理人以计划资产收益作为计提基数，按照资产管理合同规定的计算比例和方式收取的费用；
- 22、工作日、交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所共同的正常交易日；
- 23、T日：指本计划在规定的时间内受理资产委托人参与、退出等业务申请及其他与本资产计划有关的事项发生的日期；
- 24、T+n日：指T日后的第n个工作日（n为整数），当n为负数时表示T日前的第n个工作日；

托人未在指定日期内回复意见或回复意见不明确的，视为资产委托人【同意】合同变更。

3、管理人应在本计划合同变更生效前设置临时开放期，不同意合同变更的资产委托人有权退出其所持全部份额，该等退出不受本合同中关于计划退出的期限限制（如有），具体退出规则以管理人通知为准。

4、对资产管理合同任何形式的变更、补充，资产管理人应当在变更或补充发生之日起【5】个工作日内报基金业协会备案，并抄报中国证监会相关派出机构。

（二）因资产管理人、资产托管人职责终止导致的合同变更

1、资产管理人职责终止的情形

有下列情形之一的，资产管理人职责终止：

- （1）被依法取消私募资产管理业务资格；
- （2）依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产；
- （3）资产管理计划由其他管理人承接；
- （4）法律法规及中国证监会规定的和资产管理合同约定的其他情形。

2、资产托管人职责终止的情形

有下列情形之一的，资产托管人职责终止：

- （1）被依法取消基金托管资格；
- （2）依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产；
- （3）资产管理计划由其他托管人承接；
- （4）法律法规及中国证监会规定的和资产管理合同约定的其他情形。

3、资产管理人的更换程序

（1）经资产管理计划份额持有人大会（如有）决议或各方当事人协商一致并签署补充协议形成书面意见，本计划可以更换资产管理人；

（2）资产管理人更换后，新任资产管理人与资产托管人书面协商一致后，由新任资产管理人在变更生效后5个工作日内公告通知资产委托人；

（3）资产管理人职责终止的，资产管理人应妥善保管资产管理计划资料，及时向新任资产管理人办理资产管理计划的移交手续，新任资产管理人应及时接收。新任资产管理人应与资产托管人核对计划资产总值和净值及其他资产托管人认为需要复核的材料；

（4）资产管理人更换后，如果原任或新任资产管理人要求，应按其要求替换或删除计划名称中与原资产管理人有关的名称字样。

4、资产托管人的更换程序

（1）经资产管理计划份额持有人大会（如有）决议或各方当事人协商一致形成书面意见，本计划可以更换资产托管人；

（2）资产托管人更换后，管理人与新任资产托管人书面协商一致后，由资产管理人在变更生效后5个工作日内公告通知资产委托人；

(3) 资产托管人职责终止的,应当妥善保管计划财产和托管业务资料,及时办理计划财产和托管业务的移交手续,新任资产托管人应当及时接收。新任资产托管人与资产管理人核对计划资产总值和净值及其他资产管理人认为需要符合的材料。

#### 5、资产管理人与资产托管人同时更换的条件和程序

(1) 资产管理人和资产托管人的更换分别按上述程序进行;

(2) 由资产管理人在变更生效后5个工作日内公告通知资产委托人。

6、新任资产管理人接收资产管理计划,或新任资产托管人接收计划财产和托管业务前,原资产管理人或原资产托管人应继续履行相关职责,并保证不做出对资产委托人的利益造成损害的行为。原资产管理人或原资产托管人在继续履行相关职责期间,仍有权按照资产管理合同的规定收取管理费或托管费。

#### (三) 资产管理计划的展期

本计划存续期满前【1个月】,本合同各方应协商本计划是否展期,经管理人、托管人及投资者协商一致后本计划可展期,资产管理计划展期应符合以下条件:

- 1、经管理人、托管人及全体委托人协商一致;
- 2、资产管理计划展期的,应当符合资产管理计划的成立条件;
- 3、法律、行政法规、中国证监会规定和本合同约定的其他情形。

#### (四) 资产管理计划终止

发生下列事项的,资产管理计划终止:

- 1、资产管理计划期限届满且不展期的;
- 2、经全体委托人、资产管理人和资产托管人协商一致决定终止的;
- 3、份额持有人大会(如有)决议提前终止资产管理计划的;
- 4、资产管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产,且在六个月内没有新的管理人承接;
- 5、资产托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产,且在六个月内没有新的托管人承接;
- 6、资产管理合同的委托人人数量持续五个工作日少于2人;
- 7、未在证券投资基金业协会完成备案或不予备案的情形;
- 8、本计划委托人退出本计划全部份额的;

【9、本计划达到止损线(如有)且管理人完成平仓操作,将可变现的非现金资产全部变现的;】

【10、本计划存续期内,管理人根据计划运作情况,经提前10个工作日通知全体委托人和托管人的;】

- 11、法律、行政法规、中国证监会规定及本合同约定的其他情形。

管理人应当自资产管理计划终止之日起五个工作日内报证券投资基金业协会备案,并抄

## 第一节前言

为规范资产管理业务的运作,明确资产管理合同各方当事人的权利与义务,充分保护合同各方当事人的合法权益,根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称“《基金法》”)、《中华人民共和国合同法》、中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局联合发布的《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》”)、《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“《运作规定》”)、《期货交易管理条例》、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引(试行)》等相关法律、法规规定,管理人、托管人、委托人在平等自愿、诚实信用原则的基础上订立本合同。

管理人承诺将就资产管理计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为向中国证券投资基金业协会备案,并抄报中国证监会相关派出机构。

中国证券投资基金业协会接受资产管理计划的备案不能免除管理人按照规定真实、准确、完整、及时地披露资产管理计划信息的法律责任,也不代表中国证券投资基金业协会对资产管理计划的合规性、投资价值及投资风险做出保证和判断。投资者应当自行识别产品投资风险并承担投资行为可能出现的损失。

## 第二节释义

除非特别说明,本合同中所使用的表述含义如下:

- 1、资产管理人、管理人:指【申银万国期货有限公司】;
- 2、资产管理计划、本计划:指【申万利稳双周盈1号集合资产管理计划】;
- 3、委托人、投资者:指签订本合同,委托投资本资产管理计划的初始金额不低于本合同约定,且能够识别、判断和承担相应投资风险的自然人、法人或其他组织;
- 4、资产托管人、托管人:指国泰君安证券股份有限公司;
- 5、本合同、资产管理合同:指委托人、托管人和管理人签署的【《申万利稳双周盈1号集合资产管理计划资产管理合同》】及其附件,以及对该合同及附件做出的任何有效补充及变更;
- 6、资产管理业务:指管理人接受投资者委托,对受托的投资者财产进行投资和管理的金融服务;
- 7、运营服务机构:指接受管理人委托,根据与其签订的运营外包服务协议中约定的服务范围,为本计划提供【份额注册登记、计划估值】等服务的机构,本计划的运营服务机构为【国泰君安证券股份有限公司】;



银万国期货有限公司】有权解除资产管理合同，本人/本单位违反委托资产来源及用途合法性承诺的，【申银万国期货有限公司】还有权依法限制本人/本单位提取该委托资产。本人/本单位将承担因此造成的全部损失和法律责任。

承诺人：

(签字或盖章)

日期： 年 月 日

报中国证监会相关派出机构，前述第7项约定的情形除外。

#### (五) 资产管理计划财产的清算

##### 1、资产管理计划财产清算小组

(1) 资产管理计划终止，进入清算阶段后，自本计划终止之日起5个交易日内由资产管理人组织成立清算小组，开始清算程序。管理人应向托管人送达书面通知，通知中应注明计划清算日(简称“计划清算日”)。若存在多次清算的情况，则管理人需及时书面通知托管人后续每个具体清算日期。

(2) 资产管理计划财产清算小组组成：资产管理计划财产清算小组成员由资产管理人、资产托管人组成。资产管理计划财产清算小组可以聘用必要的工作人员。

(3) 资产管理计划财产清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。资产管理计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

##### 2、清算程序

(1) 清算小组成立后，由管理人负责接管非现金类计划财产；由托管人接管现金类计划财产。

(2) 由管理人对计划财产和债权债务进行清理和确认。

(3) 由管理人对计划财产进行估值和变现。除合同当事人三方另有约定外，计划财产期末移交采取现金方式，在计划终止日前，资产管理人必须将投资组合内所有证券变现。计划终止时，若计划财产仍持有暂时无法流通变现的证券，如未到期回购、未上市新股、在证券锁定期内等，对该类证券在其限制条件解除后进行资产清算。

(4) 由管理人制作清算报告。

(5) 由管理人对计划财产进行分配。

(6) 由管理人负责及时通知委托人清算财产变现情况。

(7) 本计划清算完毕，本资产管理合同终止。

##### 3、清算费用

清算费用是指资产管理计划财产清算小组在进行计划清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由资产管理计划财产清算小组优先从资产管理计划财产中支付。

##### 4、资产管理计划财产按下列顺序清偿：

(1) 支付清算费用；

(2) 交纳所欠税款；

(3) 清偿资产管理计划债务；

(4) 按资产委托人持有的计划份额比例进行分配并分别扣除应计提业绩报酬(如有)。

资产管理计划财产未按前款(1)一(3)项规定清偿前，不分配给资产委托人。

##### 5、二次清算

因持有流通受限证券、投资的产品封闭期(含限售期、锁定期)超过计划存续期等原因

导致本计划财产无法及时变现的,资产管理人应当于本计划终止后对计划财产进行清算并先行分配已变现部分。待上述资产可以变现时,资产管理人及时完成剩余可变现计划资产的变现操作后进行二次清算,并将该部分财产另行分配给全体计划份额持有人。本计划持有多个流通受限的证券及投资产品的,资产管理人按本款约定进行多次变现及清算。【二次清算期间(即自本计划首次清算完毕之日(不含)起至本计划第二次清算完毕之日止),资产管理人、资产托管人计提管理费、托管费、运营服务费(如有)、投资顾问费(如有)及业绩报酬(如有)。】二次清算流程同一次清算。

资产管理计划因委托财产流动性受限等原因延期清算的,管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。

#### 6、计划财产清算报告的告知安排

资产管理人在本计划终止后【10】个工作日内编制计划财产清算报告,由资产管理人或代理销售机构按照资产委托人提供的联系方式或由资产管理人通过其公司网站告知资产委托人。资产委托人在此同意,上述报告不再另行审计,除非法律法规或监管部门要求必须进行审计的。

7、自清算结果报告公布【20】个工作日内,按照本款第4条确定的顺序分配给委托人的金额后,向委托人支付其实际应得的委托资金和收益。

8、资产管理计划财产清算账册及文件由资产管理人保存至少20年。

9、管理人应当在清算结束后5个工作日内将清算结果报基金业协会备案并抄报中国证监会相关派出机构,并通知资产委托人完成清算财产的分配,本计划清算办理完毕。

#### (六)资产管理计划财产相关账户的注销

资产管理计划财产清算完毕后,资产托管人按照规定注销资产管理计划财产的托管账户等投资所需账户,资产管理人应给予必要的配合。

## 第二十五章 违约责任

(一)本合同当事人违反合同,应当承担违约责任。给其他当事人造成经济损失的,应当承担赔偿责任。在发生一方或多方违约的情况下,本合同能继续履行的,应当继续履行。

(二)资产管理人、资产托管人在履行各自职责的过程中,违反法律法规的规定或者本合同约定,给计划资产或者资产委托人造成损害的,应当分别对各自的行为依法承担赔偿责任;因共同行为给计划资产或者资产委托人造成损害的,应当按各自过错承担相应责任。

但是资产委托人在此知悉并接受,发生下列情况,资产管理人或资产托管人可以免于承担相应赔偿责任:

1、资产管理人和/或资产托管人按照中国证监会和基金业协会的规定或当时有效的法律法规、本合同约定的作为或不作为而造成的损失等;

## 资产合法性及投资者适当性承诺书

本人/本单位以真实身份参与资产管理计划。本人/本单位承诺计划资金来源及用途合法,不属于违反规定的公众集资,符合有关反洗钱法律法规的要求。【申银万国期货有限公司】有权要求本人/本单位提供资金来源及用途合法性证明,对资金来源及用途及合法性进行调查,本人/本单位愿意配合。

本人/本单位符合证券期货经营机构私募资产管理业务合格投资者相关标准,满足以下要求:

1、符合《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》第三条规定的“合格投资者”是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。

(1)具有2年以上投资经历,且满足以下条件之一: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50万元。

(2)最近1年末净资产不低于1000万元的法人单位。

(3)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。

(4)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;

(5)基本养老保险、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)。

(6)中国证监会视为合格投资者的其他情形。

合格投资者投资于单只固定收益类资产管理计划的金额不低于30万元,投资于单只混合类资产管理计划的金额不低于40万元,投资于单只权益类、商品及金融衍生品类资产管理计划的金额不低于100万元。

2、本人/本单位承诺不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资资产管理产品。如法律法规对合格投资者有新的规定的,本资产管理计划依据最新规定执行。

3、本人/本单位未被法律、法规、监管机构或公司内部决策程序限制参与【证券期货经营机构私募】资产管理业务。

本人/本单位将严格遵守以上承诺,否则本人/本单位承担由此产生的相关责任,且【申

## 目录

资产管理计划风险揭示书.....	1
资产合法性及投资者适当性承诺书.....	9
第一节前言.....	11
第二节释义.....	11
第三节承诺与声明.....	13
第四节当事人的权利与义务.....	15
第五节资产管理计划基本情况.....	20
第六节资产管理计划的募集.....	21
第七节资产管理计划的成立与备案.....	23
第八节资产管理计划份额的参与和退出与转让.....	24
第九节份额持有人大会及日常机构.....	29
第十节资产管理计划份额的登记.....	29
第十一节资产管理计划的投资.....	30
第十二节投资顾问.....	34
第十三节利益冲突及关联交易.....	34
第十四节投资经理的指定与变更.....	35
第十五节资产管理计划的财产.....	35
第十六节投资指令的发送、确认和执行.....	37
第十七节交易及清算交收安排.....	41
第十八节越权交易的界定.....	43
第十九节资产管理计划的估值与会计核算.....	44
第二十节资产管理计划的费用与税收.....	48
第二十一节收益分配.....	52
第二十二节信息披露.....	53
第二十三节风险揭示.....	55
第二十四节资产管理合同的变更、终止与财产清算.....	60
第二十五节违约责任.....	64
第二十六节争议的处理.....	65
第二十七节资产管理合同的效力.....	66
第二十八节其他.....	66
附件1：投资监督事项表.....	71

2、在没有故意或重大过失的情况下，资产管理人由于按照本合同规定的投资原则而行使或不行使其投资权而造成的损失等；

3、资产托管人由于按照资产管理人符合本合同约定的有效指令执行而造成的损失等；

4、资产委托人未能事前就其关联交易或其他禁止交易证券明确告知资产管理人致使资产管理计划资产发生违规投资行为的；

5、资产管理人、资产托管人对由于第三方（包括但不限于交易所、中登公司、中国期货市场监控中心等）发送或提供的数据错误及合理信赖上述信息而操作给本计划资产造成的损失等；

6、不可抗力；

7、法律法规规定及本合同约定的其他情况。

（三）本合同一方当事人造成违约后，其他当事人应当采取适当措施防止损失的扩大；没有采取适当措施致使损失扩大的，不得就扩大的损失要求赔偿。守约方因防止损失扩大而支出的合理费用由违约方承担。

（四）因一方当事人违约而导致其他当事人损失的，资产委托人应先于其他受损方获得赔偿。

（五）由于资产管理人、资产托管人不可控制的因素导致业务出现差错，资产管理人和资产托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现错误或虽发现错误但因前述原因或不可抗力原因未能纠正的，由此造成计划资产或资产委托人损失，资产管理人和资产托管人可以免除赔偿责任。但是资产管理人和资产托管人应积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

（六）本计划托管人仅承担本合同约定的相关责任及义务，管理人不得对托管人所承担的责任进行虚假宣传，更不得以托管人名义或利用托管人商誉进行非法募集资金、承诺投资收益等违规活动。

（七）一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失，仅限于直接损失。

## 第二十六节争议的处理

有关本合同的签署和履行而产生的任何争议及对本合同项下条款的解释，均适用中华人民共和国法律法规（为本合同之目的，在此不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区法律法规），并按其解释。

各方当事人同意，因本合同而产生的或与本合同有关的一切争议，合同当事人应尽量通过协商、调解途径解决。经友好协商未能解决的，应提交上海仲裁委员会金融仲裁院，根据该会届时有效的仲裁规则进行仲裁，仲裁的地点在上海市。仲裁裁决是终局的并对各

方当事人具有约束力，仲裁费用由败诉方承担。

除争议所涉内容之外，本合同的其他部分应当由本合同当事人继续履行。

## 第二十七节 资产管理合同的效力

### （一）签署方式

资产管理合同是约定资产管理合同当事人之间权利义务关系的法律文件。

【本合同的签署采用纸质合同方式进行的，委托人为法人或者其他组织的，本合同经委托人、管理人、托管人加盖公章（或合同专用章）以及各方法定代表人/执行事务合伙人或其授权代表签章之日起成立；委托人为自然人的，本合同经委托人本人签字、管理人、托管人加盖公章（或合同专用章）以及双方法定代表人或其授权代表签章之日起成立。】

【本合同的签署采用电子签名方式进行的，投资者以电子签名方式签署本合同后本合同即告成立。投资者电子签名与在纸质合同上手写签名或盖章具有同等法律效力，无须另行签署纸质合同。】

### （二）合同生效

资产管理合同成立后，对于初始募集期认购的资产委托人，本合同自本计划成立之日起生效，本计划成立日以管理人公告为准；对于存续期参与的资产委托人，本合同自委托人的参与资金实际交付、份额登记机构确认参与份额之日起生效。

资产管理合同的有效期限为合同生效之日起至本计划全部资产清算分配完毕之日终止。

资产管理合同自生效之日起对投资者、管理人、托管人具有同等的法律约束力。投资者自签订资产管理合同即成为资产管理合同的当事人。在资产管理计划存续期间，投资者自全部退出资产管理计划之日起，该投资者不再是资产管理合同的当事人。

## 第二十八节 其他

（一）【本合同的签署采用纸质合同的方式进行的，由管理人、托管人、委托人共同签署，一式三份，管理人、托管人和委托人各持一份。管理人应妥善保管并按托管人要求及时向托管人移交三方签署的合同原件。】

【本合同的签署采用电子签名的方式进行的，可采取以下方式：

1、电子合同由委托人签署。管理人与托管人双方同时签署纸质合同，纸质合同原件一式贰份，由管理人与托管人各执壹份，管理人确保委托人以电子签名方式签署的合同内容与管理人和托管人签署的纸质合同内容保持一致。

2、由管理人、托管人、委托人共同采用电子签名签署本合同，该等电子签名与纸质合同上手写签名或盖章具有同等法律效力。在各方签署完成后，管理人应当确保电子签约数据

6、本人/机构已认真阅读并完全理解资产管理合同第十一节“资产管理计划的投资”的所有内容，并愿意自行承担购买资产管理计划的法律责任。【\_\_\_\_\_】

7、本人/机构已认真阅读并完全理解资产管理合同第二十节“资产管理计划的费用与税收”中的所有内容。【\_\_\_\_\_】

8、本人/机构已认真阅读并完全理解资产管理合同第二十六节“争议的处理”中的所有内容。【\_\_\_\_\_】

9、本人/机构已经配合资产管理人或其代理销售机构提供了法律法规规定的信息资料及身份证明文件，以配合上述机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查以及反洗钱等监管规定的工作。

本人/机构承诺上述信息资料及身份证明文件真实、准确、完整、有效。【\_\_\_\_\_】

10、本人/机构知晓，证券投资基金业协会为资产管理计划办理备案不构成对管理人投资能力、持续合规情况的认可；不作为对资产管理计划财产安全的保证。【\_\_\_\_\_】

11、本人/机构承诺本次投资行为是为本人/机构购买(参与)资产管理计划。【\_\_\_\_\_】

12、本人/机构承诺不以非法拆分转让为目的购买资产管理计划，不会突破合格投资者标准，将资产管理计划份额或其收益权进行非法拆分转让。【\_\_\_\_\_】

13、本人/机构知悉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（自然人签字或机构盖章）：

日期：

管理人（盖章）

日期：2021年02月09日

销售机构经办人（签字）：

日期：



期货作为金融衍生品，其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动，本计划可能承受超出保证金甚至计划资产本金的损失。

#### 7.4 债券正回购投资风险（如有）

本计划可参与债券正回购交易，在放大投资收益的同时也放大了投资风险，同时还须支付相应的利息和费用，由此承担的风险可能远远超过普通证券交易。

### 8、本计划的特定设计可能引起的特定风险

#### 8.1 止损风险

本计划将计划份额净值为【0.850】元设置为止损线（止损线的计算以资产管理人与资产托管人核对一致的日终净值为准）。在止损卖出过程中，由于大量卖出导致市场价格大幅下跌或因证券跌停、停牌等事件导致证券不能及时卖出等因素，可能给本计划带来损失，导致止损后计划资产净值低于止损前计划资产净值。

#### 9、关联交易风险（如有）

本计划可投资于由管理人、托管人或其关联方管理的产品或者与管理人、托管人或其关联方进行交易，这构成管理人与本计划的关联交易，存在关联交易风险。

#### 10、税收风险

契约式产品所适用的税收征管法律法规及执行要求可能会由于国家相关税收政策或资产管理人主管税务机关指导意见调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。

#### 11、其他风险

包括但不限于技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。

#### 三、投资者声明

作为本计划的投资者，本人/机构已充分了解并谨慎评估自身风险承受能力，自愿自行承担投资该计划所面临的风险。本人/机构做出以下陈述和声明，并确认其内容的真实和正确（自然人投资者在每段段尾“【\_\_\_\_\_】”内签名，机构投资者在本页、尾页盖章，加盖骑缝章）：

1、本人/机构已仔细阅读资产管理计划相关法律文件和其他文件，充分理解相关权利、义务、本计划运作方式及风险收益特征，愿意承担由上述风险引致的全部后果。【\_\_\_\_\_】

2、本人/机构知晓，管理人、代理销售机构、托管人及相关机构不应当对资产管理计划财产的收益状况作出任何承诺或担保。【\_\_\_\_\_】

3、在购买本资产管理计划前，本人/机构已符合《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》有关合格投资者的要求并已按照管理人或代理销售机构的要求提供相关证明文件。【\_\_\_\_\_】

4、本人/机构已认真阅读并完全理解资产管理合同的所有内容，并愿意自行承担购买资产管理计划的法律责任。【\_\_\_\_\_】

5、本人/机构已认真阅读并完全理解资产管理合同第四节“当事人的权利与义务”的所有内容，并愿意自行承担购买资产管理计划的法律责任。【\_\_\_\_\_】

（包括但不限于电子合同、电子签名信息）存储在符合法律法规及监管要求规定的信息系统，并向委托人、托管人提供相应电子合同的查询、下载渠道。】

（二）委托人确认，管理人、托管人可通过套印公司公章（或合同专用章）、法定代表人或授权代表签章的方式与委托人签署本合同，管理人、托管人以套印方式签署本合同的法律效力等同于直接签章，对合同各方具有约束力。

（三）委托人在签署本合同后方可进行认购、参与。

（四）本合同如有未尽事宜，由合同当事人各方按有关法律法规和规定协商解决。

附件1：投资监督事项表

（以下无正文）

## 委托人信息表

(请委托人务必确保填写的资料正确有效,如因填写错误导致的任何损失,由委托人自行承担)

### 委托人请填写:

#### (一) 委托人

##### 1、自然人

姓名:

证件名称: 身份证□、军官证□、护照□

证件号码: □□□□□□□□□□□□□□□□

联系地址:

邮编:

联系电话:

##### 2、法人或其他组织

名称:

营业执照号码:

组织机构代码证号码:

统一社会信用代码(如有):

法定代表人/执行事务合伙人:

联系地址:

邮编:

联系人:

联系电话:

#### (二) 委托人账户

资产委托人指定账户即为计划合同中约定的“委托人收益账户”。委托人认购、参与计划的划出账户与清算退出计划的划入账户,必须为以委托人名义开立的同一个账户。特殊情况导致认购、参与和清算退出计划的账户信息不一致,委托人申请变更委托人账户信息的,应出具符合相关法律法规规定的书面说明并提供相关证明。管理人仅对委托人提供的前述材料进行审查,因变更委托人账户信息所导致的责任由委托人自行承担,但管理人存在过错的除外。投资者为其他资产管理产品的,需将其他产品的托管资金账户或专门的财产资金账户

2、若本计划拟投资于科创板股票,除了投资于上市公司公开发行股票风险以外,还存在如下风险:

(1) 科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点,企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性,进而会影响到股票价格,给本计划的净值带来波动。

(2) 科创板企业可能存在首次公开发行前最近3个会计年度未能连续盈利、公开发行并上市时尚未盈利、有累计未弥补亏损等情形,可能存在上市后仍无法盈利、持续亏损、无法进行利润分配等情形,从而导致本计划所持股票价格可能下跌,或者能够用于分配的利润减少,从而使产品投资的收益下降。

(3) 科创板退市制度较主板更为严格,退市时间更短,退市速度更快;退市情形更多,新增了市值低于规定标准、上市公司信息披露或者规范运作存在重大缺陷导致退市的情形;执行标准更严,明显丧失持续经营能力,仅依赖与主业无关的贸易或者不具备商业实质的关联交易维持收入的上市公司可能会被退市。因此,本计划可能存在因所持个股遭遇非预期性的退市而给计划带来损失的风险。

(4) 科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制,首次公开发行上市的股票,上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制,其后涨跌幅限制为20%,因此股价波动风险更大,从而导致本计划净值的波动。

### 7.3 金融衍生品投资风险(如有)

#### 1、期货投资风险

##### (1) 流动性风险

本计划在期货市场成交不活跃时,可能在建仓和平仓期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

##### (2) 基差风险

基差是指现货价格与期货价格之间的差额。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况,则可能对本计划投资产生影响。

##### (3) 合约展期风险

本计划所投资的期货合约主要包括期货当月和近月合约。当计划所持有的合约临近交割期限,即需要向较远月份的合约进行展期,展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失,将对投资收益产生影响。

##### (4) 期货保证金不足风险

由于期货价格朝不利方向变动,导致期货账户的资金低于期货交易所或者期货经纪商的最低保证金要求,如果不能及时补充保证金,期货头寸将被强行平仓,导致无法规避对冲系统性风险,直接影响本计划收益水平,从而产生风险。

##### (5) 杠杆风险



(1) 信用风险，指债券发行人无法按期还本付息的风险。如果本计划购买或持有资信评级较低的信用债，将面临显著的信用风险。

(2) 流动性风险，是指本计划在短期内无法以合理价格买入或卖出债券，从而遭受损失的风险。

(3) 市场风险，由于市场环境或供求关系等因素导致的债券价格波动的风险。债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。

(4) 放大交易风险，本计划利用现券和回购两个品种进行债券投资的放大操作，从而放大投资损失的风险。

(5) 标准券欠库风险，本计划在回购期间需要保证回购标准券足额。如果回购期间债券价格下跌，标准券折算率相应下调，融资方面临标准券欠库风险。融资方需要及时补充质押券避免标准券不足。

(6) 违约风险，本计划在回购期间因回购标准券使用率、回购放大倍数或资金交收等行为违反交易所规则及证券公司约定时，证券公司有权直接对投资者帐户内资金或证券进行处分，包括但不限于：限制交易和限制取款、冻结、强制平仓、扣划资金等，由此可能给本计划造成经济损失。

#### (7) 非公开发行债券的风险

1) 由于非公开发行债券采取非公开发行的方式发行，即使在市场流动性比较好的情况下，个别债券的流动性可能较差，从而使得本资产管理计划在进行个券操作时，可能难以按计划买入或卖出相应的数量，或买入卖出行为对价格产生比较大的影响，增加个券的建仓成本或变现成本。

2) 非公开发行债券的信用等级较一般债券较低，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，本计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

(8) 波动性风险：波动性风险主要存在于可转债的投资中，具体表现为可转债的价格受到其相对应股票价格波动的影响，同时可转债还有信用风险。

#### 7.2 上市公司公开发行股票投资风险（如有）

1、本计划拟投资上市公司公开发行股票，存在如下风险：

(1) 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、财务等都会导致公司盈利状况发生变化。如本计划所投资的上市公司经营不善，与其相关的证券价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，从而使本计划投资的收益下降。

(2) 流动性风险：证券市场受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，某些实际成交活跃、流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本或出现变现困难，对本计划投资造成不利影响。

(3) 退市风险：根据相关法律法规和交易规则，上市公司股票可能面临退市风险。启动退市程序后可能出现股票价值大幅度下跌、流动性大幅度降低等状况，从而造成计划投资出现亏损。

作为认购、参与计划的划出账户与清算退出计划的划入账户。账户信息如下：

户名：

账号：

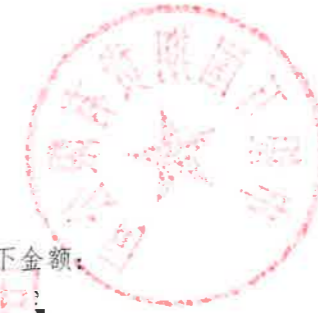
开户行：

(三) 认购\参与金额

签署本合同之投资者确认认购\参与如下金额：

小写(¥)：人民币【

大写(人民币)：【



(本页为【《申万利稳双周盈1号集合资产管理计划资产管理合同》】签署页)

管理人:【申银万国期货有限公司】



法定代表人/授权代表: (签章)



日期: 2021年02月09日

委托人: (签章)

日期: 年 月 日

托管人: 国泰君安证券股份有限公司



法定代表人或授权代表: (签章)

陈忠文

日期: 年 月 日

(二) 一般风险揭示

1、本金损失风险

资产管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产,但不保证资产管理计划财产中的认购/参与资金本金不受损失,也不保证一定盈利及最低收益。

本计划属于【R3】风险投资品种,适合风险识别、评估、承受能力为【C3】【及以上】的普通合格投资者及专业投资者。

2、市场风险

资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、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的风险。主要包括:政策风险、经济周期风险、利率风险、购买力风险、再投资风险、衍生品风险等。

3、管理风险

资产管理计划运作过程中,资产管理人依据资产管理合同约定管理和运用资产管理计划财产所产生的风险,由资产管理计划财产及投资者承担。投资者应充分知晓投资运营的相关风险,其风险应由投资者自担。

4、流动性风险

资产管理计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等原因,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,致使不能应付可能出现的委托人赎回的风险,预警止损设置可能会失效而无法强制平仓的风险。

5、信用风险

交易对手方未能实现交易时的承诺,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。

6、募集失败风险

本计划的成立需符合相关法律法规的规定,本计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。

资产管理人的责任承担方式:

- (1) 以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用;
- (2) 在资产管理计划募集期限届满后三十日内返还投资者已缴纳的款项,并加计银行同期活期存款利息。

7、投资特定投资品种具有的特定风险:

7.1 债券投资风险

本计划最终投资的底层资产(可以通过子基金)可能为债券,债券投资具有信用风险、市场风险、流动性风险、放大交易风险、标准券欠库风险、违约风险及其他各类风险。

委托人可通过现时或将来法律、法规或监管机构允许的方式办理本计划的份额转让业务，其转让地点、时间、规则、费用等按照办理机构的规则执行。如果份额转让因不符合法律法规或办理机构的规则未办理成功的，委托人需要自行承担相应风险和损失。】

#### 5、资产管理计划在证券投资基金业协会完成备案手续或不予备案情形所涉风险

资产管理人在本计划成立后，须向基金业协会办理备案手续。如因资产管理人未履行备案手续、不予备案或资产管理计划不符合备案要求等原因致使备案失败，则将导致资产管理计划除备案前进行现金管理外不能进行新的投资，从而给计划财产带来损失的风险。

【6、本计划不设份额持有人大会，可能对投资者权益造成不利影响。】

#### 7、投资标的风险

本计划可能投资于公开募集基金、于中国证券投资基金业协会官方网站公示已登记的资产管理人发行的私募基金等产品，可能存在以下风险：

##### (1) 流动性风险

任何一种投资工具都存在流动性风险，亦即投资人在需要卖出时面临的变现困难和不能在适当价格上变现的风险。例如开放式基金在正常情况下投资者不存在由于在适当价位找不到买家的流动性风险，但当基金面临巨额赎回或暂停赎回的极端情况时，基金投资人有可能会承担无法赎回或因净值下跌而低价赎回的风险。

##### (2) 资产管理产品投资风险

资产管理产品本身的风险程度，因所确定的投资方向和所追求的目标不同而有所差异。如有的资产管理产品主要投资于成长潜力较强的小型股票，其风险程度就较高；如有的资产管理产品主要投资于业绩稳定的股票或债券市场，其收益较稳定，风险相对较小。

##### (3) 机构管理风险

由于参与资产管理产品的成立、运作涉及不同的机构，如托管人、会计师事务所、基金管理人等，存在机构管理、运作上的风险。

特别是根据本资产管理计划的投资策略，本资产管理计划可能投资于同一管理人的资产管理产品的资金比例较高，该类管理人的管理、运作能力将对本资产管理计划的收益情况产生重大影响。

##### (4) 证券市场的各种风险

国内国际政治、经济政策的变化都会引起证券市场价格波动，这些风险直接影响着证券市场，从而也影响到资产管理产品的收益和价格。

##### (5) 净值波动风险

1) 估值日无法及时获取上述投资品种的最新估值价格；

2) 投资上述品种后无法及时确认，上述投资品种在投资确认前估值价格波动；

3) 估值日取得的上述投资品种的最新估值价格没有或无法排除影响估值价格的因素(例如在估值日无法排除业绩报酬对估值价格的影响)。

#### 附件1：投资监督事项表

##### 投资监督事项表

资产托管人根据经核对的本计划估值数据以本表为限对计划资产的投资进行监督。

##### 1、投资范围

详见本合同第十一节“(二)本计划的投资范围及比例”之“1、投资范围”。

##### 2、投资比例和投资限制

###### (1) 投资比例

本计划投资于【固定收益类资产】投资比例依【市值】合计为资产管理计划财产总值的80~100%；

上述投资比例如涉及穿透核查或穿透合并计算的，管理人应当向托管人提供相应底层核查材料或计算数据，托管人仅按照管理人提供的材料提供频率进行事后监督，管理人应确保对所提供数据材料的真实性、准确性以及完整性负责。

###### (2) 投资限制

1) 本计划持有的信用债券（短融及超短融除外），主体及债项信用评级均不低于AA级（无债项评级则参照主体评级）；

2) 本计划总资产占计划资产净值的比例不得超过140%；

3) 本计划所投同一债券的资金不高于资产净值的15%，银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等投资品种除外；

4) 本计划到期日前第10个交易日起禁止进行买入交易；

5) 本计划投资于同一债券的资金，不得超过该债券发行规模的10%；

6) 本计划投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的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%（托管人监控范围为管理人管理的且在托管人处托管的全部集合资产管理计划）；同一资产的认定及计算方式：股票、债券、同业存单、各类资产管理产品、债券回购按【单只证券或产品市值】进行计算；期货按占用保证金合计进行计算。

7) 本计划所投资的资产管理产品的底层资产均为标准化资产（托管人监控本计划投资时资产管理产品的底层资产均为标准化资产（指《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》第三十七条规定的标准化资产））；

8) 本计划如投资私募资产管理产品，则被投资的产品不得再投资于其他私募资产管理产品。（托管人监控本计划投资时资产管理产品不得再投资于其他私募资产管理产品）

9) 法律法规、自律规则及其他有关规定对于投资限制另有规定的，从其规定。

上述第【7、8】项投资限制，如涉及穿透核查或穿透合并计算的，管理人应当向托管人提供相应底层核查材料或计算数据，托管人仅按照管理人提供的材料提供频率进行事后监督，管理人应确保对所提供数据材料的真实性、准确性以及完整性负责。

### 3、预警止损机制

本计划的【预警线、止损线】由管理人负责监控并执行。托管人根据本合同的约定对管理人进行触线提示即为托管人履行了监督义务。

## 资产管理计划风险揭示书

尊敬的投资者：

投资有风险。当您/贵机构认购或参与资产管理计划时，可能获得投资收益，但同时也面临着投资亏损的风险。您/贵机构在做出投资决策之前，请仔细阅读本风险揭示书和资产管理合同，充分认识本计划的风险收益特征和产品特性，认真考虑资产管理计划存在的各项风险因素，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断并谨慎作出投资决策。

根据有关法律法规，资产管理人【申银万国期货有限公司】及投资者分别作出如下承诺、风险揭示及声明：

### 一、资产管理人声明与承诺

（一）资产管理人向投资者声明，中国证券投资基金业协会（以下简称“证券投资基金业协会”）为资产管理计划办理备案不构成对资产管理人投资能力、持续合规情况的认可；不作为对资产管理计划财产安全的保证。

（二）资产管理人保证在投资者签署资产管理合同前已（或已委托代理销售机构）向投资者揭示了相关风险；已经了解投资者的风险偏好、风险认知能力和承受能力。

（三）资产管理人承诺按照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理运用资产管理计划财产，不保证资产管理计划财产一定盈利，也不保证最低收益。

### 二、风险揭示

#### （一）特殊风险揭示

#### 1、资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险

本资产管理合同是基于证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》而制定的，管理人对合同指引相关内容做出了合理的调整以及增加了其他内容，导致可能存在资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致的风险。投资人应当认真阅读资产管理合同，理解资产管理合同的全部条款，独立做出是否签署资产管理合同的决定。

#### 【2、资产管理计划委托募集所涉风险（如涉及）】

资产管理人可能将应属本机构负责募集事项委托其他机构办理，因代理销售机构不符合金融监管部门规定的资质要求、或不具备提供相关服务的条件和技能、或因管理不善、操作失误等，可能给计划投资者带来一定的风险。】

#### 【3、资产管理计划外包事项所涉风险（如涉及）】

资产管理人可能将应属本机构负责的事项以服务外包等方式交由其他机构办理，因代办机构不符合金融监管部门规定的资质要求、或不具备提供相关服务的条件和技能、或因管理不善、操作失误等，可能给计划投资者带来一定的风险。】

#### 【4、资产管理计划份额转让所涉风险（如涉及）】