

## 关于中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划资产管理合同变更的公告

尊敬的投资者：

中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划（以下简称“本计划”）于 2020 年 7 月 17 日成立。根据《中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“《资产管理合同》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《中华人民共和国民法典》、《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》）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》（以下简称《合同指引》）等监管有关法律法规及中国证券投资基金业协会等相关自律性文件的规定，经与托管人招商银行股份有限公司天津分行协商一致，我公司于 2021 年 3 月 26 日对《中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划资产管理合同》、计划说明书以及风险揭示书相关条款进行变更。合同的具体修订内容前后对比见附件。

根据《中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划资产管理合同》第二十五节的规定，“由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人须在公告后 5 个工作日内以书面等方式向委托人发送合同变更征询意见。委托人应在公告日发布后的 5 个工作日内反馈意见，5 个工作日内未反馈意见的视做同意变更，委托人不同意变更的，应在公告发布日后的 10 个交易日内提出退出本集合计划的申请。公告发布日后的 10 个交易日后，合同生效。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。

委托人不同意变更的，管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排：

委托人不同意变更的，管理人保障其退出集合计划的权利；对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理（退出价格为退出当日的计划单位净值）。

委托人同意，无论其是否提出退出申请，5 个工作日内未反馈意见的视做同意变更，变更本合同的行为均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。”

根据上述合同约定，本次合同修改管理人在公告后 5 个工作日内以管理人指定网站公告和短信书面等方式向委托人发送合同变更征询意见。委托人在收到公

告、短信后的10个工作日内的开放日或10个工作日期限届满后的首个开放日(以下统称“指定开放日”)提出退出本集合计划的申请;委托人未在前述时间回复意见的也未在指定开放日退出计划的,视为委托人同意合同变更。

合同变更自本公告之日起10个工作日生效,具体生效时间以管理人变更生效公告为准。自合同变更生效之日起,公告内容即成为本集合计划合同的组成部分。

特此公告。

附件:中航证券鑫航56号集合资产管理计划资产管理合同条款变更对照表



附件：中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划资产管理合同条款变更对照表

| 修改之处            | 原合同                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 修改为                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第一节 前言          | <p>为规范中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“资产管理计划”）运作，明确《中航证券鑫航 56 号集合资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《中华人民共和国合同法》、《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》）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》（以下简称《合同指引》）等有关法律法规文件的规定，委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用、公平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《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、《中航证券鑫航 56 号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。</p> | <p>为规范中航证券鑫航 56 号集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“资产管理计划”）运作，明确《中航证券鑫航 56 号集合资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称《基金法》）、《中华人民共和国民法典》、《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》）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》（以下简称《合同指引》）等有关法律法规文件的规定，委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用、公平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《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、《中航证券鑫航 56 号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。</p> |
| 第五节 资产管理计划的基本情况 | <p>1、投资范围</p> <p>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内（含 1 年）的国债、到期日在 1 年内（含 1 年）的央行票据、到期日在 1 年内（含 1 年）的政府债券、不超过 7 天（含 7 天）的债券逆回购）；固定收益类资</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>1、投资范围</p> <p>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内（含 1 年）的国债、到期日在 1 年内（含 1 年）的央行票据、到期日在 1 年内（含 1 年）的政府债券、不超过 7 天（含 7 天）的债券逆回购）；固定收益类资</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>产（包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产）；金融衍生品（含国债期货）。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>2、资产配置比例（按市值计）</p> <p>现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> <p>权益类资产占总资产比例为0%-10%，仅限于持有可转债转股所得的股票，转股后卖出。</p> <p>债券正回购融入资金余额不超过计划资产净值的100%，债券正回购或逆回购的资金余额不得超过上一日净资产的100%。</p> <p>资产总值不超过该计划资产净值的200%。</p> <p>主动投资于流动性受限资产的市值在开放期内合计不得超过集合计划资产净值的20%；集合资产管理计划开放期内，其资产组合中7个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净</p> | <p>产（包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产）；金融衍生品（含国债期货）；其他类型的公募基金。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>2、资产配置比例（按市值计）</p> <p>现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> <p>金融衍生品（含国债期货）、其他类型的公募基金占总资产比例为0%-20%。</p> <p>权益类资产占总资产比例为0%-10%，仅限于持有可转债转股所得的股票，转股后卖出。</p> <p>债券正回购融入资金余额不超过计划资产净值的100%，债券正回购或逆回购的资金余额不得超过上一日净资产的100%。</p> <p>资产总值不超过该计划资产净值的200%。</p> <p>主动投资于流动性受限资产的市值在</p> |
|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>主动投资于流动性受限资产的市值在</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|                                        | 值的 10%。                                                                                                                     | 开放期内合计不得超过集合计划资产净值的 20%；集合资产管理计划开放期内，其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净值的 10%。                                                                                                                                                                                                                         |               |      |        |      |        |    |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------|--------|------|--------|----|
| 第八节 资产管理计划的参与、退出与转让<br><br>(二) 集合计划的退出 | (1) 退出费率：0                                                                                                                  | <table border="1"><tr><th>连续持有时间<br/>(N)</th><th>退出费率</th></tr><tr><td>N&lt;90 日</td><td>0.2%</td></tr><tr><td>N≥90 日</td><td>0%</td></tr></table> <p>退出费用的计算方法：退出费用＝退出份额×T 日集合计划份额净值×退出费率。退出费用以人民币元为单位，计算结果保留到小数点后第 2 位，小数点后第 3 位开始舍去，舍去部分归集合计划财产。</p> <p>如法律法规对退出费的强制性规定发生变动，本集合计划将依新法规进行修改。</p> | 连续持有时间<br>(N) | 退出费率 | N<90 日 | 0.2% | N≥90 日 | 0% |
| 连续持有时间<br>(N)                          | 退出费率                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |      |        |      |        |    |
| N<90 日                                 | 0.2%                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |      |        |      |        |    |
| N≥90 日                                 | 0%                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |               |      |        |      |        |    |
| 第八节 资产管理计划的参与、退出与转让<br><br>(二) 集合计划的退出 | 投资者部分退出资产管理计划的，其退出后持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值应当不低于规定的合格投资者最低参与金额 30 万元。投资者持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值低于规定的最低投资金额时，需要退出资产管理计划的，应当一次性全部退出。 | 投资者部分退出资产管理计划的，其退出后持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值应当不低于规定的合格投资者最低参与金额 30 万元。当管理人发现投资者申请部分退出资产管理计划将致使其在部分退出申请确认后持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值低于 30 万元的，管理人有权适当减少该投资者的退出金额，以保证部分退出申请确认后投资者持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值不低于 30 万元。投资者持有的资产管理计划份额乘以申请日当日净值低于规定的最低投资金额时，需要退出资产管理计划的，应当一次性全部退出。                                       |               |      |        |      |        |    |
| 第八节 资产管理计划的参与、退出与转让                    | 3、自有资金参与的金额和比例：管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的 20%。                                                                             | 3、自有资金参与的金额和比例：管理人以自有资金参与单个集合资产管理计划的份额不得超过该计划总份                                                                                                                                                                                                                                                    |               |      |        |      |        |    |

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(五) 管理人自有资金参与集合计划</p>                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>额的 20%。管理人及其附属机构以自有资金参与单个集合资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的 50%。因集合资产管理计划规模变动等客观因素导致前述比例被动超标的，管理人应当依照中国证监会规定及资产管理合同的约定及时调整达标。</p>                                                                                                                                                                                            |
| <p>第八节 资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(五) 管理人自有资金参与集合计划</p> | <p>7、为应对巨额退出、解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人以自有资金参与、退出可不受自有资金持有期限不得低于 6 个月的限制以及管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的 20%的限制。但是，应于 5 个工作日内告知投资者和托管人，并向相关派出机构及证券投资基金业协会报告。</p>                                                                                                                                                    | <p>7、为应对巨额退出、解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人以自有资金参与、退出可不受自有资金持有期限不得低于 6 个月的限制以及管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的 20%的限制。管理人及其附属机构以自有资金参与、退出可不受单个集合资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的 50%的限制。但是，应于 5 个工作日内告知投资者和托管人，并向相关派出机构及证券投资基金业协会报告。</p>                                                                                            |
| <p>第十一节 资产管理计划的投资</p> <p>(二) 投资范围和投资比例</p>          | <p>1、投资范围</p> <p>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内（含 1 年）的国债、到期日在 1 年内（含 1 年）的央行票据、到期日在 1 年内（含 1 年）的政府债券、不超过 7 天（含 7 天）的债券逆回购）；固定收益类资产（包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转</p> | <p>1、投资范围</p> <p>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产（包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内（含 1 年）的国债、到期日在 1 年内（含 1 年）的央行票据、到期日在 1 年内（含 1 年）的政府债券、不超过 7 天（含 7 天）的债券逆回购）；固定收益类资产（包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转</p> |

|                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                | <p>换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产)；金融衍生品(含国债期货)。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>2、资产配置比例(按市值计)</p> <p>现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> <p>权益类资产占总资产比例为0%-10%，仅限于持有可转债转股所得的股票，转股后卖出。</p> <p>债券正回购融入资金余额不超过计划资产净值的100%，债券正回购或逆回购的资金余额不得超过上一日净资产的100%。</p> <p>资产总值不超过该计划资产净值的200%。</p> <p>主动投资于流动性受限资产的市值在开放期内合计不得超过集合计划资产净值的20%；集合资产管理计划开放期内，其资产组合中7个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净值的10%。</p> | <p>换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产)；金融衍生品(含国债期货)；其他类型的公募基金。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>2、资产配置比例(按市值计)</p> <p>现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> <p>金融衍生品(含国债期货)、其他类型的公募基金占总资产比例为0%-20%。</p> <p>权益类资产占总资产比例为0%-10%，仅限于持有可转债转股所得的股票，转股后卖出。</p> <p>债券正回购融入资金余额不超过计划资产净值的100%，债券正回购或逆回购的资金余额不得超过上一日净资产的100%。</p> <p>资产总值不超过该计划资产净值的200%。</p> <p>主动投资于流动性受限资产的市值在开放期内合计不得超过集合计划资产净值的20%；集合资产管理计划开放期内，其资产组合中7个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净值的10%。</p> |
| 第十一节 资产管理计划的投资 | 无国债期货投资策略风控措施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>1) 风险控制</p> <p>本集合计划参与期货交易的，管理人将对期货的风险敞口进行监控，确保参与期货交易的风险可测、可控、</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|                |                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                |                                                                                                                                         | <p>可承受。管理人参与期货交易应当符合法律法规规定和合同约定，使相关风险控制指标符合规定标准。</p> <p>2) 责任承担</p> <p>本集合计划投资期货交易的风险由委托人自行承担，管理人、托管人不得以任何方式对委托人资产本金不受损失或者取得最低收益作出承诺。</p> <p>3) 期货保证金的流动性应急处理机制</p> <p>①应急触发条件</p> <p>管理人收到追加保证金及/或强行平仓通知后，管理人未有足够的现金资产及时追加保证金到位或预计难以按要求自行减仓时，触发期货保证金的流动性应急处理机制。</p> <p>②保证金补充机制</p> <p>如出现保证金不足的情况时，管理人将首先运用集合计划资产从市场上拆借资金；如仍不能满足保证金缺口的，管理人将及时变现集合计划资产，变现时应重点考虑变现资产的流动性，以最大限度地降低损失。</p> <p>③损失责任承担等</p> <p>委托资产的变现损失、非因管理人自身过错所造成的未及时追加保证金的损失（包括穿仓损失）以及其他第三方的原因给委托人造成的损失委托人自行承担，管理人不承担赔偿责任。</p> |
| 第十一节 资产管理计划的投资 | <p>(1) 以《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国合同法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、本集合计划合同、公司章程等有关法律法规为决策依</p> | <p>(1) 以《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国民法典》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、本集合计划合同、公司章程等有关法律法规为决策依</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                            | 据，并以维护资产委托人利益作为最高准则；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 据，并以维护资产委托人利益作为最高准则；                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>第十一节 资产管理计划的投资</p> <p>(八) 投资限制及禁止行为</p> | <p>(1) 投资于同一资产的资金，不得超过计划资产净值的 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。同一资产的认定及计算方式：债权类资产、各类资管产品按单只证券或产品市值进行计算；金融衍生品按占用保证金合计进行计算；</p> <p>(2) 持有单只基金市值不超过资产净值的 25%；</p> <p>(3) 同一证券期货经营机构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%。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。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>(4) 应投资于短期融资券债项评级为 A-1 级及以上；</p> <p>(5) 应投资于长期债券债项评级为 AA 以上（含 AA），若无债项评级，需主体评级满足 AA（含）以上，且对中债资信评估有限公司评级信息不予参考；</p> <p>(6) 计划资产总值不超过计划资产净值的 200%；</p> | <p>(1) 投资于同一资产的资金，不得超过计划资产净值的 25%（其中，持有单只债券市值不超过资产净值的 25%，持有单只基金市值不超过资产净值的 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；</p> <p>(2) 管理人所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%，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>(3) 应投资于短期融资券债项评级为 A-1 级及以上；</p> <p>(4) 应投资于长期债券债项评级为 AA 以上（含 AA），若无债项评级，需主体评级满足 AA（含）以上，且对中债资信评估有限公司评级信息不予参考；</p> <p>(5) 资产支持证券、资产支持票据仅限交易所、银行间交易的债项评级不低于 AAA 的优先级份额（对中债资信评估有限公司评级信息不予参考）；拟投资资产支持证券、资产支持票据的基础资产不包含信托计划、私募基金、资管产品；</p> |
|                                            | <p>(7) 集合资产管理计划开放期内，其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净值的 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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>(6) 计划资产总值不超过计划资产净值的 200%；</p> <p>(7) 集合资产管理计划开放期内，其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于计划资产净值的 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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                             | <p>行存款,7个工作日内能够确认收到的各类应收款项等;</p> <p>(8) 本集合计划主动投资于流动性受限资产的市值在开放期内合计不得超过集合计划资产净值的 20%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、集合计划规模变动等管理人之外的因素致使集合计划不符合该比例限制的,管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;</p> <p>(9) 证券法规规定和集合计划管理合同约定禁止从事的其他投资。</p> <p>因证券市场波动、上市公司合并、委托资产规模变动等资产管理人之外的因素致使委托资产投资不符合上述规定的比例,资产管理人应当在 15 个工作日内调整完毕。法律法规另有规定的从其规定。如法律法规或监管部门修改或取消上述限制,履行适当程序后,本集合计划可相应调整投资组合限制的规定。</p> | <p>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;</p> <p>(8) 本集合计划主动投资于流动性受限资产的市值在开放期内合计不得超过集合计划资产净值的 20%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、集合计划规模变动等管理人之外的因素致使集合计划不符合该比例限制的,管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;</p> <p>(9) 证券法规规定和集合计划管理合同约定禁止从事的其他投资。</p> <p>因证券市场波动、上市公司合并、委托资产规模变动等资产管理人之外的因素致使委托资产投资不符合上述规定的比例,资产管理人应当在 15 个工作日内调整完毕。法律法规另有规定的从其规定。如法律法规或监管部门修改或取消上述限制,履行适当程序后,本集合计划可相应调整投资组合限制的规定。</p> |
| <p>第十八节 越权交易的界定</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>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产(包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内(含 1 年)的国债、到期日在 1 年内(含 1 年)的央行票据、到期日在 1 年内(含 1 年)的政府债券、不超过 7 天(含 7 天)的债券逆回购);固定收益类资产(包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开</p>                                                                            | <p>(1) 对投资范围的监督:</p> <p>本计划投资于中国证监会允许证券公司集合资产管理计划投资的现金类资产(包括货币市场基金、银行存款、现金、到期日在 1 年内(含 1 年)的国债、到期日在 1 年内(含 1 年)的央行票据、到期日在 1 年内(含 1 年)的政府债券、不超过 7 天(含 7 天)的债券逆回购);固定收益类资产(包括定期存款、协议存款、同业存款、同业存单、结构性存款、通知存款、大额可转让存单、债券回购、国债、政策性金融债券、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开</p>                                                                                                           |

|                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                | <p>定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产）；金融衍生品（含国债期货）。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>（2）对投资限制和比例的监督：</p> <p>1）现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> | <p>定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、次级债（含二级资本债）、永续债、可转换债券等在银行间市场、证券交易所市场等经国务院同意设立的交易市场交易标准化债权资产）；金融衍生品（含国债期货）；其他类型的公募基金。</p> <p>本计划可持有可转债转股所得的股票，但不可直接从二级市场上买入股票。</p> <p>本计划若投资于债券借贷，管理人需事先与托管人协商一致方可进行投资，并为托管人预留系统维护时间。</p> <p>（2）对投资限制和比例的监督：</p> <p>1）现金类资产占总资产比例为0%-100%。</p> <p>固定收益类资产占本资产管理计划资产总值的80%-100%。</p> <p>金融衍生品（含国债期货）、其他类型的公募基金占总资产比例为0%-20%。</p> |
| <p>第二十节 资产管理计划财产的估值和会计核算</p> <p>（一）集合计划的估值</p> | <p>6）对于只在上交所固定收益平台或者深交所综合协议平台交易的债券，按照成本法估值。</p>                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>6）对于在上交所固定收益平台或者深交所综合协议平台交易的债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按照成本法估值。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>第二十四节 风险揭示</p>                              | <p>无其他类型公募基金风险</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>（3）投资于其它类型的公募基金（公开募集基础设施证券投资基金）</p> <p>A. 基金价格波动风险。基础设施基金大部分资产投资于基础设施项目，具有权益属性，受经济环境、运营管理等因素影响，基础设施项目市场价值及现金流情况可能发生变化，可能引起基础设施基金价格波动，甚至存在基础设施项目遭遇极端事件（如地震、台风等）发生较大损失而影响基金价格的风险。</p>                                                                                                                                                                          |

|                                      |                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      |                                                                                             | <p>B. 基础设施项目运营风险。基础设施基金投资集中度高，收益率很大程度上依赖基础设施项目运营情况，基础设施项目可能因经济环境变化或运营不善等因素影响，导致实际现金流大幅低于测算现金流，存在基金收益率不佳的风险，基础设施项目运营过程中租金、收费等收入的波动也将影响基金收益分配水平的稳定。此外，基础设施基金可直接或间接对外借款，存在基础设施项目经营不达预期，基金无法偿还借款的风险。</p> <p>C. 流动性风险。基础设施基金采取封闭式运作，不开通申购赎回，只能在二级市场交易，存在流动性不足的风险。</p> <p>D. 终止上市风险。基础设施基金运作过程中可能因触发法律法规或交易所规定的终止上市情形而终止上市，导致投资者无法在二级市场交易。</p> <p>E. 税收等政策调整风险。基础设施基金运作过程中可能涉及基金持有人、公募基金、资产支持证券、项目公司等多层面税负，如果国家税收等政策发生调整，可能影响投资运作与基金收益。</p> <p>F. 参与基金份额战略配售锁定期的风险。资管计划参与公开募集基础设施证券投资基金份额战略配售时，限售期不少于 12 月，限售期内可能面临公开募集基础设施证券投资基金净值波动但无法及时处置的风险，可能影响集合资产管理计划收益。</p> |
| <p>第二十四节 风险揭示</p> <p>11、合同变更条款风险</p> | <p>(1) 默认处理的风险。合同中约定委托人若不同意合同变更“应在公告日发布后的 5 个工作日内反馈意见，5 个工作日内未反馈意见的视做同意变更，委托人不同意变更的，应在公</p> | <p>(1) 默认处理的风险。合同中约定委托人若不同意合同变更“应在管理人公告指定的期限（下称‘异议期’）内按指定的形式回复意见，投资者在异议期内未回复意见的，视作投资者</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                        | <p>告发布日后的10个交易日内提出退出本集合计划的申请。”在此情况下，委托人对默认情况的忽略或误解，可能存在潜在风险。</p> <p>（2）强制退出风险。合同中约定“对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理。”在此情况下，会导致委托人的计划份额减少至零。</p>                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>同意本合同变更；投资者不同意变更的，应在管理人公告指定的期限内提出退出本集合计划的申请，管理人将按照公告载明的退出办理程序为其办理集合计划份额退出。”在此情况下，委托人对默认情况的忽略或误解，可能存在潜在风险。</p> <p>（2）强制退出风险。合同中约定“对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在公告指定的期限内做强制退出处理。”在此情况下，会导致委托人的计划份额减少至零。</p>                                                                                                                                                                      |
| <p>第二十五节 资产管理计划合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（一）合同的补充、修改与变更</p> | <p>1、本合同签署后，因法律、法规、规章、中国证监会的规定、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则修订，自该修订生效之日起，本合同相关内容及条款按该修订办理并在管理人网站公告。委托人特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及说明书与新的法律法规或有关政策不一致的内容进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，更新或修改的内容在管理人网站公告满10个工作日后生效。委托人对更新或修改的内容有异议，可在更新或修改内容生效前按照本合同的规定申请退出本集合计划。</p> <p>2、由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人须在公告后5个工作日内以书面等方式向委托人发送合同变更征询意见。委托人应在公告日发布后的5个工作日内反馈意见，5个工作日内未反馈意见的视做同意变更，委托人不同意变更的，应在公告发布日后的10个交易日内提</p> | <p>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：</p> <p>（1）调低管理费、业绩报酬、托管费等；</p> <p>（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；</p> <p>（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；</p> <p>（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。</p> <p>出现上述情况时，委托人特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及说明书进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，更新或修改的内容在管理人网站公告满10个工作日后生效。委托人对更新或修改的内容有异议，可在更新或修改内</p> |

|                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                           | <p>出退出本集合计划的申请。公告发布日后的 10 个交易日后，合同生效。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。</p> <p>委托人不同意变更的，管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排：</p> <p>委托人不同意变更的，管理人保障其退出集合计划的权利；对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理（退出价格为退出当日的计划单位净值）。</p> <p>委托人同意，无论其是否提出退出申请，5 个工作日内未反馈意见的视做同意变更，变更本合同的行为均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。</p> | <p>容生效前按照本合同的规定申请退出本集合计划，具体以公告为准。</p> <p>2、由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人须在公告后 5 个工作日内通过管理人公告或其他适当方式向委托人发送合同变更征询意见。投资者应在管理人公告指定的期限（下称“异议期”）内按指定的形式回复意见，投资者在异议期内未回复意见的，视作投资者同意本合同变更；投资者不同意变更的，应在管理人公告指定的期限内提出退出本集合计划的申请，管理人将按照公告载明的退出办理程序为其办理集合计划份额退出。投资者退出本集合计划后对《资产管理合同》补充或修改的异议将不影响合同的变更。投资者同意无论是否提出退出申请，按照上述约定进行的合同变更均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。投资者在异议期内根据本合同约定参与集合计划的，视为同意合同变更并接受变更后的合同。合同变更自管理人公告中指定的合同变更生效日起生效。</p> <p>委托人不同意变更的，管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排：</p> <p>委托人不同意变更的，管理人保障其退出集合计划的权利；对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在公告指定的期限内做强制退出处理（退出价格为退出当日的计划单位净值）。</p> |
| <p>第二十八节 资产管理合同的效力</p> <p>（一）合同的成立与生效</p> | <p>本集合计划终止，本合同终止。但本合同项下的清算条款、违约责任条款、争议解决条款仍然有效。</p>                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>本集合计划终止，但本合同项下的清算条款、违约责任条款、争议解决条款仍然有效。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |