

2

长江证券（上海）资产管理有限公司
关于征求长江资管锦和 1 号集合资产管理计划
资产管理合同（修订版 2）变更意见的函

宁波银行股份有限公司：

长江证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“公司”）为了给投资者提供更加优质的理财服务，拟对《长江资管锦和 1 号集合资产管理计划资产管理合同（修订版 2）》（以下简称《合同》）的相关条款进行变更，主要变更内容为：

- 1、调整债券估值方式摊余成本法为市值法；
- 2、调整产品存续期限，由无固定存续期调整为有固定存续期限；
- 3、调整产品投资范围、投资限制、投资策略、开放安排等；
- 4、设置退出费，调整业绩报酬相关表述；

5、调整合同中管理人或托管人在相关情况下不承担责任的表述；

6、根据资管新规调整相关合同表述。

主要变更内容见附件中合同的变更对照表，具体以变更后的合同为准。

特致此函，恳请贵行复函确认。公司收到贵行回函后，将根据监管规定和合同约定，在管理人网站向投资者公告征询意见，并申请办理合同变更备案。变更内容将于合同变更程序完成后生效。

附件：1、《长江资管锦和1号集合资产管理计划资产管理合同（修订版2）变更对照简表》

长江证券（上海）资产管理有限公司



长江资管锦和 1 号

集合资产管理计划资产管理合同（修订版 2）变更对照简表

原条款位置	变更前	变更后	备注
	<p>特别约定：《长江资管锦和 1 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”以纸质或电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同的签署方，已经接受本合同项下的全部条款；委托人（长江资管锦和 1 号集合资产管理计划的投资者）作为本合同的一方，以纸质或电子合同、电子签名方式签署本合同即表明委托人完全接受本合同项下的全部条款。</p> <p>委托人、管理人、托管人同意遵守《电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定，三方一致同意委托人自签署《电子约定说明书》之日起，委托人以电子签名方式接受电子签名合同（即本合同、集合计划说明书）风险揭示书或其他文书的，视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。若采用电子签名方式签订，须采用中国证券登记结算有限公司电子签名。</p>	<p>特别约定：《长江资管锦和 1 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”以纸质或电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同的签署方，已经接受本合同项下的全部条款；投资者（长江资管锦和 1 号集合资产管理计划的投资者）作为本合同的一方，以纸质或电子合同、电子签名方式签署本合同即表明投资者完全接受本合同项下的全部条款。</p> <p><u>如投资者通过电子签名方式签署本合同的，管理人确保上述合同文本与托管人、管理人纸质签署的本合同保持一致，且资产管理人应通过深圳通将销售机构上传的投资者电子合同签署信息按照《基金管理公司及其子公司特定客户资产管理业务电子签名合同数据接口规范（试行）》格式（如后续相关监管规定变更的，从其最新规定执行）要求发送给资产托管人，确保数据传输真实性、准确性、完整性。</u></p> <p>投资者、管理人、托管人同意遵守《电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定，三方一致同意投资者自签署《电子约定说明书》之日起，投资者以电子签名方式接受电子签名合同（即本合同、集合计划说明书）风险揭示书或其他文书的，视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。</p>	<p>“委托人”表述调整为“投资者”，全文均做此变更，后不赘述</p>

<p>一、前言</p>	<p>一、前言</p> <p>为规范长江资管锦和1号集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“计划”)运作,明确《长江资管锦和1号集合资产管理计划资产管理合同》(以下简称“本合同”)当事人的权利与义务,依照《中华人民共和国合同法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》(以下简称《管理办法》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(以下简称《实施细则》)、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》(以下简称《暂行规定》)等有关法律法规及中国证券投资基金业协会《证券公司客户资产管理业务规范》(以下简称《规范》)等自律性文件的规定,委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用原则的基础上订立本合同。本合同是规定当事人之间基本权利义务的法律文件,当事人按照《管理办法》、《实施细则》、《暂行规定》、《长江资管锦和1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>委托人承诺以真实身份参与集合计划,保证委托资产的来源及用途合法,所披露或提供的信息和资料真实、准确、完整,并已阅知本合同和集合计划说明书全文,了解相关权利、义务和风险,独立承担投资风险。委托人承诺不得通过拆分转让资产管理计划份额或其收益权。管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。</p>	<p>一、前言</p> <p>订立本合同的依据、目的和原则:</p> <p>1、订立本合同的依据包括但不限于《中华人民共和国民法典》(以下简称《民法典》)、《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称《基金法》)、《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》(以下简称《合同指引》)等法律法规及有关规定。</p> <p>2、订立本合同的目的是明确本合同当事人的权利义务、规范本集合计划的运作、保护本集合计划份额持有人的合法权益。</p> <p>3、订立本合同的原则是平等自愿、诚实信用、充分保护本集合计划份额持有人的合法权益。</p> <p>管理人应当对本计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为向中国证券投资基金业协会(以下简称“证券投资基金业协会”)进行备案,并抄报中国证监会相关派出机构。</p> <p>证券投资基金业协会接受资产管理计划备案不能免除管理人按照规定真实、准确、完整、及时地披露产品信息的法律责任,也不代表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。</p> <p>投资者承诺已知悉《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》、《中国人民银行关于加强反洗钱客户身份识别有关工作的通知》(银发〔2017〕235号)、《中国人民银行关于进一步做好受益所有人身份识别有关问题的通知》(银发〔2018〕164号)等反洗钱相关法律法规、监管规定,将严格遵守上述规定,不会违反任何前述规定;承诺用于投资的资金来源不属于违法犯罪所得及其收益;承诺投资</p>	<p>根据《合同指引》调整相关前言表述</p>
-------------	---	---	-------------------------

	<p>托管人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，安全保管客户集合计划资产、办理资金收付事项、监督管理人投资行为，但不保证本集合计划资产投资不受损失，不保证最低收益。</p>	<p>的资金来源和去向不涉及洗钱、恐怖融资和逃税等行为；承诺出示真实有效的身份证件或者其他身份证明文件，提供真实有效的业务性质与股权或者控制权结构、受益所有人信息等资料，并在产品受益所有人发生变化时，及时告知管理人、托管人，并按管理人、托管人要求完成更新；承诺积极履行反洗钱职责，不借助本业务进行洗钱等违法犯罪活动。承诺其不属于中国有权机关、联合国、欧盟或美国等制裁名单内的企业或个人，不位于被中国有权机关、联合国、欧盟或美国制裁的国家和地区。</p>	
<p>二、释义</p>	<p>二、释义</p> <p>—《管理办法》：指2013年6月26日中国证监会发布并施行的《证券公司客户资产管理业务管理办法》；—</p> <p>—《实施细则》、《细则》：指2013年6月26日中国证监会发布并施行的《证券公司集合资产管理业务实施细则》；—</p> <p>—《暂行规定》：指2016年7月14日中国证监会公布并于2016年7月18日起实施的《证券期货经营机构私募资产管理业务运作暂行规定》；—</p>	<p>二、释义</p> <p>《基金法》：指2003年10月28日经第十届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过，经2012年12月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会第三十次会议修订，自2013年6月1日起实施，并经2015年4月24日第十二届全国人民代表大会常务委员会第十四次会议《全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国港口法〉等七部法律的决定》修正的《中华人民共和国证券投资基金法》及颁布机关对其不时做出的修订；</p> <p>《指导意见》：指2018年4月27日中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会及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》（银发〔2018〕106号）及颁布机关对其不时做出的修订；</p> <p>《管理办法》：指2018年10月22日中国证券监督管理委员会发布的《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（证监会第151号令）及颁布机关对其不时做出的修订；</p> <p>《运作规定》：指2018年10月22日中国证券监督管理委员会发布的《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（中国证券监督管理委员会公告〔2018〕31号）及颁布机关对其不时做出的修订；</p> <p>《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》：指2019年3月29日中国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）》及《资产管理计划风险揭示书内容与格式指引（试行）》（中基协发〔2019〕3号）；</p>	<p>根据最新法律法规等调整相关释义表述</p>

	<p>特别开放期：特别开放期指合同变更需要，为不同意合同变更的委托人退出而设置的开放期；</p> <p>不可抗力：不可抗力是指任何不能预见、不能避免、不能克服的客观事件或因素，包括但不限于：相关法律法规的变更；国际、国内金融市场风险事故的发生；战争或动乱、自然灾害、公众通讯设备故障、电力中断、互联网故障等；</p>	<p>特别开放期：指因本合同变更需要，由管理人公告的向份额持有人征询合同变更意见的所设置的临时开放期(仅供不同意合同变更的投资者退出)；或者指管理人自有资金参与本计划比例被动超过法律法规或本合同约定时，为调整持有比例所设置的临时开放期（仅供管理人自有资金退出）；或为本计划展期需要，管理人设置的供不同意展期的份额持有人退出的临时开放期；具体见管理人公告；</p> <p>不可抗力：不可抗力是指任何不能预见、不能避免、不能克服的客观事件或因素，包括但不限于：相关法律法规、监管政策、自律规则的变更；国际、国内金融市场风险事故的发生；战争或动乱、自然灾害、公众通讯设备故障、电力中断、互联网故障等；</p>	
<p>三、合同当事人</p>	<p>三、合同当事人</p> <p>管理人</p> <p>机构名称：长江证券（上海）资产管理有限公司 法定代表人：罗国举 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层 办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层 邮政编码：430019 联系电话：021-80301374</p> <p>机构名称：宁波银行股份有限公司 负责人：陆华裕 联系地址：宁波市鄞州区宁南路700号 联系电话：0574-83075867</p>	<p>三、合同当事人</p> <p>管理人</p> <p>机构名称：长江证券（上海）资产管理有限公司 法定代表人：周纯 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层 通讯地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层 联系电话：4001-166-866</p> <p>3、托管人</p> <p>机构名称：宁波银行股份有限公司 负责人：陆华裕 联系地址：宁波市鄞州区宁东路345号 联系电话：0574-83075867</p>	<p>根据管理人法定代表人和联系电话等情况修改管理人基本信息</p>

	<p>传真：0574-89103213 联系人：张凯</p>	<p>传真：0574-89103213 联系人：杨含启</p>	
四、集合资产管理计划的基本情况	<p>(二) 类型：集合资产管理计划</p> <p>(三) 目标规模 本集合计划推广期和存续期规模上限见管理人公告，且不超过50亿份。集合计划总参与人数不超过200人。</p>	<p>(二) 类型：固定收益类集合资产管理计划</p> <p>(三) 目标规模 本集合计划推广期和存续期规模上限见管理人公告。本计划总参与人数不得超过200人，单个投资者首次认购/参与的金額不低于30万元（不含参与费）。</p>	<p>明确集合计划的类型</p> <p>删除规模上限表述</p>
四、集合资产管理计划的基本情况	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>(四) 投资范围和投资比例</p> <p>1、投资范围 本计划投资于固定收益类资产、证券正回购、现金类资产以及其他法律法规或政策许可投资的证券品种。 —(1) 固定收益类资产：包括但不限于国债、地方政府债、金融债（含政策性金融债）、证券公司次级债、央行票据、公司债（含非公开公司债）、企业债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、7天以上债券逆回购、非公开定向融资工具、同业存单等； —(2) 现金类资产：包括但不限于现金、银行存款、大额可转让存单、期限在7天以内（含7天）的债券逆回购、货币市场基金等； —(3) 证券正回购。</p> <p>2、投资组合比例 本计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守</p>	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>(四) 投资范围和投资比例</p> <p>1、投资范围 本集合计划的投资范围为：<u>交易所和银行间上市交易的债权类资产，包括国债、地方政府债、铁道债、企业债、公司债、专项债、项目收益债、各类金融债（含次级债、混合资本债、政策性金融债）、可转换债券、可交换债券、央行票据、超短期融资券、短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、资产支持证券（ABS）、资产支持票据（ABN）、非公开定向债务融资工具（PPN）、债券型基金、货币市场基金、同业存单、债券逆回购、银行存款（包括活期存款、协议存款、定期存款及其他银行存款）；本计划属于固定收益类集合资产管理计划，产品通过主要投资于债权类资产，符合《运作规定》组合投资的要求。</u> <u>本计划可投资于债券正回购，债券回购为提升组合收益提供了可能，但也存在一定的风险。</u> 如法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在与资产托管人协商一致并履行合同变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围，并应为管理人和托管人相关系统准备以及投资组合调整留出必要的时间。</p> <p>2、投资组合比例 本计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守相关法律法规的规定： <u>(1) 债权类资产占计划资产总值的比例80-100%；</u></p>	<p>根据《管理办法》修改相关投资范围及投资比例相关表述</p>

	<p>相关法律法规的规定： (1) 固定收益类资产：占资产总值的比例为0-100%； (2) 现金类资产：占资产总值的0-100%。 (3) 债券正回购：占资产净值的0-40%。</p> <p>委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券。交易完成后，管理人应通过管理人的网站披露。本集合计划管理人将在集合计划成立之日起3个月内使集合计划的投资组合比例符合以上约定。</p> <p>如因一级市场申购发生投资比例超标，应自申购证券可交易之日起10个交易日内将投资比例降至许可范围内；如因证券市场波动、证券发行人合并、集合资产管理计划规模变动等管理人之外的因素，造成集合计划投资比例超标，管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的10个交易日内将投资比例降至许可范围内。如遇限售期等原因导致交易条件不具备，则上述期限自动顺延，具体顺延时间由管理人确定。</p> <p>(五) 管理期限 本集合计划不设固定管理期限，管理人有权在本计划资产全部变现为现金后提前终止。</p>	<p>(2) 本计划每日参与债券正回购资金余额不超过上一日净资产的100%； (3) 开放退出期内，其资产组合中7个工作日可变现资产市值不低于集合计划净资产的10%。 (4) 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该资产管理计划资产净值的20%。</p> <p>投资者在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人、托管人及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或者承销期内承销的证券，或者从事其他关联交易及重大关联交易。交易完成后，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知投资者，涉及重大关联交易的，同时向中国证监会相关派出机构和基金业协会报告，投资于证券期货的关联交易还应当向证券期货交易所报告。</p> <p>如因一级市场申购发生投资比例超标，应自申购证券可交易之日起15个交易日内将投资比例降至许可范围内；如因证券市场波动、证券发行人合并、集合资产管理计划规模变动等管理人之外的因素，造成集合计划投资比例超标，管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的15个交易日内将投资比例降至许可范围内。如遇限售期等原因导致交易条件不具备，则上述期限自动顺延，具体顺延时间由管理人确定。</p> <p>(五) 管理期限 本集合计划固定管理期限为10年，管理人有权根据本合同约定提前结束本计划，或根据本合同的约定对本计划进行展期。</p>	<p>调整关联交易等相关表述</p> <p>调整交易日10至15天，并完善相关表述</p> <p>调整集合计划的固定管理期限</p>
四、集合资产管理计划的	四、集合资产管理计划的基本情况 (六) 封闭期、开放期、预约期、特别开放期以及流动	四、集合资产管理计划的基本情况 (六) 封闭期、开放期、预约期、特别开放期以及流动性安排	

<p>基本情况</p>	<p>性安排</p> <p>1、封闭期：本集合计划自成立之日起封闭一个月，此后除开放期和临时开放期之外均封闭运作。</p> <p>2、开放期：—</p> <p>本集合计划的首个开放日为集合计划成立满1个月的对应日（遇法定节假日顺延），之后本集合计划每半年开放一次，具体开放期以管理人公告为准。开放日当日统一办理委托人有效的预约参与和预约退出申请。开放期未赎回的份额将自动转入下一个封闭期。</p> <p>除此之外，管理人有权设置临时开放期，临时开放期内只接受委托人的参与申请，不接受委托人的退出申请，具体开放安排以管理人的公告为准，且管理人需提前5个工作日公告。</p> <p>自首个开放日起，每个开放日（不含临时开放期或特别开放期）前5个工作日内管理人可根据市场资金利率调整下一个封闭期的业绩报酬计提基准及其适用期间，并在管理人指定网站上公告。本集合计划的首个封闭期（计划成立后1个月）无业绩报酬计提基准。</p> <p>为免歧义，特别说明：本集合计划约定的业绩报酬计提基准，仅是管理人计提业绩报酬的基准，并非管理人向委托人作出的预期收益，更非管理人向委托人做出保本保收益的承诺。管理人不得以任何方式向委托人作保本或本收益的承诺。</p> <p>3、预约期</p> <p>本集合计划开放日前5个工作日为预约期，委托人可在预约期提交参与或退出预约申请，预约是否有效以推广</p>	<p>1、开放期</p> <p>本资产管理计划自成立之日起每周一、每周三、每周四为开放日，投资者可在开放期内申请参与或退出业务。开放日如遇节假日则顺延至本周的下一个交易日（如有）。参与和退出业务的具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间，但管理人根据法律法规、中国证监会的要求或本合同的规定暂停参与、退出时除外。除开放期外其他期间均为本计划封闭期，封闭期内不办理参与或退出业务。管理人有权根据集合计划资产配置情况暂停开放参与、退出业务，具体见届时管理人公告。</p> <p>管理人将根据本合同约定，在本计划开放参与退出业务前通过管理人网站提前公告。本合同生效后，若出现新的证券/期货交易市场、证券/期货交易所交易时间变更或其他特殊情况，管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整，但应在实施日前依照法律法规及本合同的有关规定公告。</p> <p>3、特别开放期指因本合同变更需要，由管理人公告的向份额持有人征询合同变更意见的所设置的临时开放期（仅供不同意合同变更的投资者退出）；或者指管理人自有资金参与本计划比例被动超过法律法规或本合同约定时，为调整持有比例所设置的临时开放期（仅供管理人自有资金退出）；或为本计划展期需要，管理人设置的供不同意展期的投资者退出的临时开放期，具体见管理人公告。</p>	<p>调整开放期表述</p>
-------------	---	---	----------------

	<p>机构系统确认为准，有效预约于开放期生效。</p> <p>4、特别开放期指合同变更需要，为不同意合同变更的委托人退出而设置的开放期，具体见管理人公告。</p> <p>5、流动性安排</p> <p>为保障客户资金的流动性，管理人将在开放日内保留适当比例的现金类资产（包括银行存款（包括定期存款及其他银行存款）、同业存单、商业银行理财计划、货币市场基金、现金、期限在7天以内（含7天）的债券逆回购）。</p>	<p>4、流动性安排：</p> <p>开放退出期内，其资产组合中7个工作日可变现资产市值不低于集合计划净资产的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债券、非金融企业债务融资工具、同业存单，7个工作日内到期或者可支取的逆回购、银行存款等。</p> <p>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该资产管理计划资产净值的20%。流动性受限资产，是指由于法律法规、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。</p>	调整流动性安排表述
四、集合资产管理计划的基本情况	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>（八）参与本集合计划的最低金额</p> <p>首次参与的最低金额为人民币400万元，追加参与的最低金额为人民币40万元，追加金额为40万的整数倍。</p>	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>（八）参与本集合计划的最低金额</p> <p>首次参与的最低金额为人民币30万元，追加参与的最低金额为人民币1万元，不设参与金额级差。</p>	根据《运作规定》调整参与集合计划的最低金额
四、集合资产管理计划的基本情况	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>（九）本集合计划的风险收益特征及适合推广对象</p> <p>本集合计划主要投资于固定收益类品种，为中低等级风险的理财产品。本集合计划推广对象为风险承受能力较弱、追求稳健收益的合格投资者。</p> <p>合格投资者是指具备相应风险识别能力和承担所投资集合资产管理计划风险能力且符合下列条件之一的单位和个人：—</p>	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>（九）本集合计划的风险收益特征及适合推广对象</p> <p>本集合计划的风险收益特征为中低风险，风险等级为R2等级，适合的投资者为风险承受能力经本计划销售机构根据投资者适当性管理规范评估为C2、C3、C4和C5的合格投资者。以上风险评级由管理人确定，销售机构的风险评级可能与此不同。产品最终风险等级以各销售机构的评定结果为准，但不得低于管理人的上述评级。</p> <p>本集合计划仅向符合《运作规定》、《证券期货投资者适当性管理办法》等规定的合格投资者销售。</p>	调整本集合计划风险特征及适合推广对象表述

	<p>1、净资产不低于1000万元的单位；</p> <p>2、金融资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的个人；</p> <p>3、依法设立并受监管的各类投资产品视为单一合格投资者。</p>	<p>合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承受能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织：</p> <p>(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40万元；</p> <p>(2) 最近1年末净资产不低于1000万元的法人单位；</p> <p>(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登记的私募基金管理人、商业银行、金融资产投资公司、信托公司、保险公司、保险资产管理机构、财务公司及中国证监会认定的其他机构；</p> <p>(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；</p> <p>(5) 基本养老金、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；</p> <p>(6) 中国证监会视为合格投资者的其他情形。</p>	
<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p>	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>(十) 本集合计划的推广</p> <p>1、推广机构：</p> <p>(1) 长江证券（上海）资产管理有限公司（直销）</p> <p>法定代表人或授权代理人：罗国举</p> <p>联系电话：027-65799687</p> <p>(2) 长江证券股份有限公司（代销）</p> <p>法定代表人或授权代理人：尤习贵</p> <p>联系电话：95579</p> <p>管理人可以增加符合监管规定的机构作为本集合计划的推广机构，具体见届时管理人公告。</p> <p>2、推广方式</p> <p>本计划将通过推广机构进行推广。</p>	<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p> <p>(十) 资产管理计划的份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务机构</p> <p>1、销售机构</p> <p>(1) 直销机构</p> <p>名称：长江证券（上海）资产管理有限公司</p> <p>注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层</p> <p>办公地址：上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层</p> <p>法定代表人：周纯</p> <p>联系人：邓凌雯</p> <p>电话：021-80301342</p> <p>传真：021-80301399</p> <p>客户服务电话：4001-166-866</p> <p>网址：www.cjzcg1.com</p>	<p>删除直销机构，完善代销机构法定代表人等，完善本集合计划的推广等相关表述</p>

	<p>管理人应将集合资产管理合同、集合资产管理计划说明书等正式推广文件，置备于推广机构营业场所。本计划应当向合格投资者推广，合格投资者累计不得超过200人。推广机构应当了解客户的投资需求和风险偏好，详细介绍产品特点并充分揭示风险，推荐与客户风险承受能力相匹配的集合计划，引导客户审慎作出投资决策。禁止通过签订保本保底补充协议等方式，或者采用虚假宣传和商业贿赂等不正当手段推广集合计划。管理人及推广机构应当采取有效措施，并通过管理人、中国证券投资基金业协会、中国证监会电子化信息披露平台或者中国证监会认可的其他信息披露平台，客观准确披露集合计划批准或者备案信息、风险收益特征、投诉电话等，使客户详尽了解本计划的特性、风险等情况及客户的权利、义务，但不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得通过广播、电视、报刊、互联网及其他公共传播媒体或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象推广。</p>	<p>(2) 代销机构 名称：长江证券股份有限公司 注册地址：湖北省武汉市新华路特8号 办公地址：湖北省武汉市新华路特8号 法定代表人：李新华 客户服务电话：95579 网址：www.95579.com 管理人可以根据情况变化、增加或者减少销售机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化、增加或者减少其销售城市、网点。各销售机构提供的销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。 2、注册登记机构：长江证券（上海）资产管理有限公司。 3、托管人：宁波银行股份有限公司。 4、信息技术系统服务机构：长江证券（上海）资产管理有限公司。</p>	
<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p>	<p>(十) 本集合计划的各项费用 1、认购/申购费率：0。 2、退出费率：0。 3、管理费率：0.3%/年。 4、托管费率：0.03%/年。 5、业绩报酬：超过业绩比较基准的90%。见本合同第十三章。 6、其他费用：除交易手续费、印花税、管理费、业绩报酬、托管费之外的集合计划费用，由管理人根据有关</p>	<p>(十一) 本集合计划的各项费用 1、认购/申购费率：0。 2、退出费率：见本合同第五章。 3、管理费率：0.3%/年。 4、托管费率：0.03%/年。 5、业绩报酬：见本合同第十三章。 6、其他费用：除交易手续费、印花税、管理费、业绩报酬、托管费之外的集合计划费用，由管理人根据有关法律、法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入费用，从集合计划资产中支付。</p>	<p>调整本计划的退出费率</p>

	法律法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入费用，从集合计划资产中支付。		
五、集合计划的参与和退出	<p>五、集合计划的参与和退出</p> <p>(一) 集合计划的参与</p> <p>认购在推广期内办理，申购在开放期或预约期办理。委托人可根据推广机构指定营业网点的具体时间安排办理。</p> <p>1、参与的办理时间</p> <p>(1) 推广期参与</p> <p>在推广期内，投资者在推广机构指定的时间内可以参与本集合计划。</p> <p>(2) 存续期参与</p> <p>委托人可以按照本合同约定，在本集合计划的开放期内办理参与业务。</p> <p>2、参与的原则</p> <p>(1) 集合计划采取金额认购/申购的方式。</p> <p>(2) 投资者首次参与集合计划的最低认购/申购金额为 100 万元，追加参与金额为 10 万整数倍。</p> <p>(3) 认购价格为份额面值。预约期和开放期申购价格均以开放日当日的集合计划单位净值为准。</p> <p>(5) 在推广期或存续期内，当集合计划募集规模接近或达到约定的规模上限时，管理人将自次日起暂停接受参与申请。若当日申请参与规模超过了规模上限，则按照“时间优先，时间相同金额大者优先”的原则进行确认，超额部分的申请将被拒绝。</p> <p>(6) 委托人人数量合计不超过 200 人。</p>	<p>五、集合计划的参与和退出</p> <p>(一) 集合计划的参与</p> <p>认购在推广期内办理，申购在开放期或预约期办理。投资者可根据推广机构指定营业网点的具体时间安排办理。<u>管理人有权根据计划资产配置情况暂停开放参与，具体见管理人公告。</u></p> <p>1、参与的办理时间</p> <p>(1) 推广期参与</p> <p>在推广期内，投资者在推广机构指定的时间内可以参与本集合计划。</p> <p>(2) 存续期参与</p> <p><u>投资者</u>可以按照本合同约定，在本集合计划的开放期内办理参与业务。</p> <p>2、参与的原则</p> <p>(1) 集合计划采取金额认购/申购的方式。</p> <p>(2) 投资者首次参与集合计划的最低认购/申购金额为 30 万元，追加参与的最低金额为 1 万元，<u>不设参与金额级差。</u></p> <p>(3) 认购价格为份额面值。开放期申购价格均以开放日当日的集合计划单位净值为准。</p> <p>(4) 在推广期或存续期内，当集合计划募集规模接近或达到约定的规模上限时，管理人将自次日起暂停接受参与申请。若当日申请参与规模超过了规模上限，则按照“时间优先，时间相同金额大者优先”的原则进行确认，超额部分的申请将被拒绝。</p> <p>(5) <u>投资者</u>人数合计不超过 200 人。</p>	<p>调整存续期参与表述，并调整开放期的表述</p> <p>根据新规，调整投资者最低认购金额</p>

<p>五、集合计划的参与和退出</p>	<p>五、集合计划的参与和退出</p> <p>(二) 集合计划的退出</p> <p>2、退出的原则</p> <p>(5) 在推广机构保留的集合计划份额数量限制。委托人在某一推广机构保留的集合计划份额最低余额为50万份，若某笔退出导致在该推广机构账户余额中集合计划份额不足50万份的，余额部分应一同退出。</p> <p>4、退出费及退出份额的计算</p> <p>(1) 退出费率：本集合计划不收取退出费。</p> <p>(2) 退出金额的计算公式：</p> <p>退出金额=退出份额×退出价格</p> <p>退出金额的计算保留到小数点后两位，小数点后第三位四舍五入，由此产生的误差归入集合计划财产。</p> <p>(3) 退出款项支付</p> <p>委托人退出申请确认后，管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管专户划往注册登记机构，再由注册登记机构划往各推广机构，并通过推广机构划往申请退出委托人的指定账户，退出款项将在T+7日内从托管账户划出。如集合计划出现暂停估值的情形时，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。</p> <p>5、退出的限制与次数</p> <p>每次退出的最低份额为1万份，委托人可将其部分或全部集合计划单位退出。当委托人在某一推广机构处持有的份额小于50万份时，该部分份额将被强制退出。强制退出部分也将按照集合资产管理合同约定收取业绩</p>	<p>五、集合计划的参与和退出</p> <p>(二) 集合计划的退出</p> <p>2、退出的原则</p> <p><u>(5) 在推广机构保留的集合计划份额数量限制。投资者在某一推广机构保留的集合计划份额净值最低余额为30万元，若某笔退出导致在该推广机构账户余额中集合计划份额净值不足30万元的，注册登记机构有权对该份额持有人基金账户持有的本计划份额做全部退出处理，退出费按照本合同的规定正常收取。</u></p> <p>4、退出费及退出份额的计算</p> <p><u>(1) 退出费率</u></p> <p><u>本集合计划收取退出费。</u></p> <p><u>退出费于委托资金退出或集合计划终止时收取，管理人根据每笔委托资金持有期限设定退出费收取比例。具体如下：</u></p> <table border="1" data-bbox="1137 788 1709 1000"> <thead> <tr> <th>份额持有期限</th> <th>退出费率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0-180天</td> <td>0.9</td> </tr> <tr> <td>181-365天</td> <td>0.8</td> </tr> <tr> <td>366-730天</td> <td>0.5</td> </tr> <tr> <td>731天(含)以上</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table> <p><u>客户每笔委托资金退出费按照不同业绩基准期分段求和计算，具体计算公式如下：</u></p> $\text{退出费} = \sum_{i=1}^n [Q \times P_i \times (R_i - X_i\%) \times T_i / 365 - Y_i] \times \text{退出费率}$ <p><u>若 $R_i \leq X_i$，则该段业绩基准期（以客户每笔委托资金实际持有期间为准）退出费为0。</u></p> <p><u>其中：</u></p> <p><u>退出费率指投资者实际持有期限对应的退出费率。</u></p> <p><u>R_i 为不同业绩基准期每笔份额期间实际持有天数的年化收益率。具体参见“第十三章、集合计划的费用、业绩报酬”中关于 R_i 的定义。</u></p>	份额持有期限	退出费率	0-180天	0.9	181-365天	0.8	366-730天	0.5	731天(含)以上	0	<p>调整退出费用的计算公式</p>
份额持有期限	退出费率												
0-180天	0.9												
181-365天	0.8												
366-730天	0.5												
731天(含)以上	0												

<p>报酬。</p> <p>本集合计划不设退出次数限制。</p>		<p>X_i 为对应业绩基准期的业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准；业绩报酬计提基准的调整周期不短于本计划两次开放期的间隔时间；具体参见“第十三章、集合计划的费用、业绩报酬”中关于 X_i 的定义。</p> <p>Q 为同一笔份额对应期间应计提业绩报酬的计划份额，具体参见“第十三章、集合计划的费用、业绩报酬”中关于份额 Q 的定义。</p> <p>单位净值 P_i 及持有期间 T_i 具体参见“第十三章、集合计划的费用、业绩报酬”中关于 P_i 及 T_i 的定义，即：</p> <p>P_i 为该段业绩基准期期初的单位净值；若该份额在当期参与，则 P_i 为参与日或成立日单位净值；若该份额在当期计提过业绩报酬，则 P_i 为上次计提日单位净值。</p> <p>T_i 为该笔份额在该段业绩基准期实际持有天数，若该笔份额在当期计提过业绩报酬，则 T_i 为上次计提日之后的实际持有天数。</p> <p>Y_i 为计提的业绩报酬，具体参见“第十三章、集合计划的费用、业绩报酬”中关于计提的业绩报酬 Y_i 的定义，即：Y_i 为同一笔份额在每个业绩基准期计提的业绩报酬；退出费用由投资者承担，投资者申请退出本集合计划时发生的退出费全部在赎回确认日计入集合计划资产。本集合计划终止时发生的退出费归管理人所有，管理人可酌情调低部分或全部退出费比例，应于新的费率实施日前在管理人指定网站公告。</p> <p><u>(2) 退出金额的计算方法</u></p> <p>本集合计划退出时以开放日计划单位净值作为计价基准，退出金额的计算公式如下：</p> <p><u>退出金额=退出份额×退出申请当日本计划的单位净值-退出费-业绩报酬（如有）</u></p> <p>上述计算结果以四舍五入的方法保留小数点后两位，小数点后第三位四舍五入，由此产生的差额部分计入集合计划资产的损益。</p> <p><u>(3) 退出款项的支付</u></p> <p>投资者退出申请确认后，管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管专户划往注册登记机构，再由注册登记机构划往各推广机构，并通过推广机构划往申请退出投资者的指定账户，退出款项将在 T+7 日内从托管账户划出。如集合计划出现暂停估值的情形时，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。</p>	
----------------------------------	--	---	--

		<p>5、退出的限制与次数</p> <p>每次退出的最低份额为1万份，投资者可将其部分或全部集合计划单位退出。当投资者在某一推广机构处持有的份额净值小于30万元时，需要退出本计划的，应当一次性全部退出；未一次性全部退出的，注册登记机构有权对该份额持有人基金账户持有的本计划份额做全部退出处理。</p> <p>本集合计划不设退出次数限制。</p>	调整强制退出的金额
五、集合计划的参与和退出	<p>(二) 集合计划的退出</p> <p>7、巨额退出的认定和处理方式</p> <p>(1) 巨额退出的认定</p> <p>单个开放日，委托人当日累计净退出申请份额（退出申请总份额扣除参与申请总份额之后的余额）超过上一工作日计划总份额数的10%时，即为巨额退出。</p> <p>(2) 巨额退出的顺序、价格确定和款项支付</p> <p>发生巨额退出时，管理人可以根据本集合计划当时的资产组合状况决定全额退出、部分顺延退。</p> <p>全额退出：当管理人认为有条件支付委托人的退出申请时，按正常退出程序办理。</p> <p>延缓支付退出款项：本集合计划开放期内单个开放日出现巨额退出的，管理人对符合法律法规及合同约定的退出申请应于当日全部予以接受和确认。但对于已接受的退出申请，如管理人认为全额支付委托人的退出款项有困难或认为全额支付委托人的退出款项可能会对集合计划的资产净值造成较大波动的，管理人在当日按比例办理的退出份额不低手集合计划总份额10%的前提下可对其余退出申请延缓支付退出款项，但不得超过20个工作日。延缓支付的退出申请以退出申请确认当日的集</p>	<p>(二) 集合计划的退出</p> <p>7、巨额退出的认定和处理方式</p> <p>(1) 巨额退出的认定</p> <p>单个开放日，投资者当日累计净退出申请份额（退出申请总份额扣除参与申请总份额之后的余额）超过上一工作日计划总份额数的10%时，即为巨额退出。</p> <p>(2) 巨额退出的顺序、价格确定和款项支付</p> <p>发生巨额退出时，管理人可以根据本集合计划当时的资产组合状况决定全额退出或延缓支付退出款项：</p> <p>①全额退出：当管理人认为有条件支付投资者的退出申请时，按正常退出程序办理。</p> <p>②延缓支付退出款项：单个开放日出现巨额退出的，管理人对符合法律法规及本合同约定的退出申请应于当日全部予以接受和确认。但对于已接受的退出申请，当管理人认为全额支付投资者的退出款项可能会对计划资产净值造成较大波动时，管理人在当日按比例办理的退出份额不低于本计划总份额10%的前提下，对其余退出申请延缓支付退出款项，直至全部办理完毕为止。延缓支付的退出申请以退出申请确认当日的本集合计划单位净值为基础计算退出金额。</p> <p>③暂停退出：连续2个开放日以上（含本数）发生巨额退出，如管理人认为有必要，可暂停接受本计划的退出申请；已经接受的退出申请可以延缓支付退出款项，并应当在管理人网站进行公告。</p> <p>(3) 单个投资者大额退出的认定、申请和处理方式</p> <p>单个投资者在一个开放期内累计退出申请份额超过1000万元，应在开放期10个工作</p>	调整巨额退出的表述

	<p>合计划资产净值为基础计算退出金额。</p> <p>(3) 告知客户的方式</p> <p>发生巨额退出并延期支付时，管理人应在3个工作日内在管理人指定网站公告，并说明有关处理方法。</p> <p>8、连续巨额退出的认定和处理方式</p> <p>(1) 连续巨额退出的认定</p> <p>如果本集合计划连续2个开放日发生巨额退出，即认为发生了连续巨额退出。</p> <p>(2) 连续巨额退出的顺序、价格确定和款项支付</p> <p>本集合计划发生连续巨额退出，管理人可按说明书及资产管理合同载明的规定，暂停接受退出申请，已经接受的退出申请可以延缓支付退出款项，但不得超过正常支付时间20个工作日，并在管理人指定网站上进行公告。</p>	<p>日前通知管理人。具体通知由投资者向销售机构提出申请，再由销售机构以传真形式或双方确认的其他方式代投资者向管理人提交《集合资产管理计划交易申请表》（格式及内容以实际业务规则为准），说明投资者的姓名、身份证号、退出份额、基金账号、联系方式等内容。若投资者未按照上述要求提前通知管理人，则管理人可以拒绝接受其大额退出申请。若投资者实际退出的份额数量大于其向管理人提出的大额退出申请份额，管理人可以拒绝接受其大额退出申请。</p> <p>8、延期支付及延期退出的情形和支付方式</p> <p>发生巨额退出并延期支付退出款项、拒绝或暂停退出并延期支付退出款项时，管理人应在3个工作日内在管理人指定网站公告，并说明有关处理方法。</p>	
<p>六、管理人自有资金参与集合计划</p>	<p>六、管理人自有资金参与集合计划</p> <p>1、自有资金参与的条件</p> <p>管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《管理办法》、《实施细则》、《规范》、《暂行规定》和监管机构的相关规定。</p> <p>2、自有资金的参与方式：管理人可以以自有资金参与本集合计划。</p> <p>3、自有资金参与的份额比例：自有资金参与的金額和比例：管理人以自有资金参与的份额不超过集合计划总份额的20%。</p> <p>4、自有资金的收益分配：管理人持有计划份额与委托人持有计划份额享有同等参与收益分配的权利，也有承担与计划份额相对应损失的责任。</p>	<p>六、管理人自有资金参与集合计划</p> <p>1、自有资金参与的条件</p> <p>管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《基金法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》和其他法律法规的相关规定。</p> <p>2、自有资金的参与方式</p> <p>管理人可以以自有资金参与集合计划份额。</p> <p>3、自有资金参与的份额比例</p> <p>管理人以自有资金认购/参与本计划份额不得超过本计划总份额的20%。</p> <p>4、自有资金责任承担方式和金額</p> <p>管理人自有资金参与的份额与其他投资者持有的同类份额享有相同的权利和义务。</p> <p>5、自有资金退出的条件</p> <p>当出现以下情况之一时，管理人自有资金参与份额可以退出本集合计划：</p> <p>(1) 管理人自有资金投入取得的分红；</p>	<p>根据《运作规定》调整自有资金参与的相关表述，并调整后续序号</p>

	<p>5、自有资金退出的条件：当出现以下情况之一时，管理人自有资金参与份额可以退出本集合计划：—</p> <p>—(1) 管理人自有资金投入取得的分红；—</p> <p>—(2) 因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规及本合同规定比例；—</p> <p>—(3) 集合计划开放且自有资金持有计划份额超过6个月、符合法律法规规定允许退出的；—</p> <p>—(4) 法律法规或监管机构准许管理人自有资金退出的其他情况。—</p> <p>6、管理人自有资金参与集合计划的持有期限不得少于6个月，参与、退出时应当提前5日告知委托人和托管人。</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，管理人参与的自有资金参与、退出可不受上述限制，但需事后及时告知委托人和托管人，并向相关监管机构报备。</p> <p>8、因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超限时的处理原则及处理措施：管理人根据自有资金超限比例、超限原因和相关法律法规规定及时制定处理方案。</p> <p>9、风险揭示：管理人自有资金退出，可能遭遇流动性风险，从而影响计划损益。管理人将认真履行管理人职责，关注计划规模变动情况，控制流动性风险。</p> <p>10、信息披露：管理人及时在管理人指定网站公告超限情况。</p>	<p>—(2) 因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规及本合同规定比例；—</p> <p>—(3) 集合计划开放且自有资金持有计划份额超过6个月、符合法律法规规定允许退出的；—</p> <p>—(4) 法律法规或监管机构准许管理人自有资金退出的其他情况。—</p> <p>6、存续期间管理人自有资金参与集合计划的持有期限不得少于6个月，参与、退出时，应当提前5日在指定网站以公告形式告知投资者和托管人。</p> <p>7、为应对巨额退出以解决流动性风险，或者中国证监会认可的其他情形，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人的自有资金认购/参与、退出本计划可不受上述第3、6条限制，但应当及时告知投资者和托管人并向管理人住所地中国证监会派出机构及中国证券投资基金业协会报告。</p> <p>8、因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超限时的处理原则及处理措施：管理人及时在管理人指定网站公告自有资金参与集合计划被动超限情况，包括超限比例、超限原因以及处理方案等。</p>	
<p>十、集合计划 账户与资产</p>	<p>十、集合计划账户与资产</p> <p>(三) 集合计划资产的管理与处分</p>	<p>十、集合计划账户与资产</p> <p>(三) 集合计划资产的管理与处分</p>	

	<p>集合计划资产由托管人托管，并独立于管理人及托管人的自有资产及其管理、托管的其他资产。管理人或托管人的债权人无权对集合计划资产行使冻结、扣押及其他权利。除依照《管理办法》、《细则》、《集合资产管理合同》、《说明书》及其他有关规定处分外，集合计划资产不得被处分。</p>	<p>集合计划资产由托管人托管，并独立于管理人及托管人的自有资产及其管理、托管的其他资产。管理人或托管人的债权人无权对集合计划资产行使冻结、扣押及其他权利。除依照《基金法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》和其他法律法规的相关规定外，集合计划资产不得被处分。</p>	<p>根据新颁布的法律法规调整</p>
<p>十一、集合计划资产托管</p>	<p>本集合计划资产由托管人宁波银行负责托管，且管理人与托管人按照《管理办法》、《细则》、《暂行规定》、本合同及其他有关规定签订了托管协议。托管人将严格遵照《托管协议》对集合资产进行托管。托管人的托管职责以长江资管锦和1号集合资产管理计划托管协议的约定为准，如集合资产管理合同、说明书与托管协议冲突，相关约定以托管协议为准。</p>	<p>本集合计划资产交由宁波银行股份有限公司负责托管，并签署了托管协议，托管人根据本合同及托管协议的约定履行托管职责，如两者存在冲突，则以本合同约定为准。</p> <p>托管人发现管理人的划款或清算指令违反法律、行政法规、中国证监会的规定或者资产管理合同约定的，应当拒绝执行，立即通知资产管理人，并向中国证监会相关派出机构和基金业协会报告；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法律、行政法规和其他规定，或者违反本合同约定的，应当立即通知资产管理人并向中国证监会相关派出机构和基金业协会报告。</p> <p>资产管理人应向资产托管人主动报告越权交易，在限期内，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在限期内纠正的，资产托管人应报告中国证监会。</p> <p>托管人本集合计划的投资事项及管理人投资行为进行监督：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、对本合同约定的投资范围和投资比例进行监督； 2、对本合同约定的投资限制进行监督； 3、托管人对计划财产的投资监督和检查自本合同生效之日起开始执行。托管人在本合同约定范围内，对本计划的直接投资履行监督职能。 4、管理人应及时、准确、完整地向托管人提供履行投资监督所需的数据和信息。托管人投资监督的真实性、准确性和完整性受限于管理人、证券经纪商及其他中介机构提供的数据和信息。 5、管理人经托管人催告仍不按约定与托管人对账，导致托管人无法及时履行投资监督职责的，由过错方承担相应的责任。 	<p>完善资产托管相关内容</p>

		<p>6、如因投资需要或法律法规修改导致托管人监督事项发生变化的，各方除履行必要的合同变更流程外，还应为托管人调整监督事项留出必要的时间。</p>	
<p>十二、集合计划的估值</p>	<p>十二、集合计划的估值</p> <p>(七) 估值方法:</p> <p>除管理人在资产购入时特别标注并给托管人正式书面通知及另有规定外，本计划购入的资产均默认按交易性金融资产核算与估值。如国内证券投资会计原则及方法发生变化，由管理人与托管人另行协商确定估值方法，并以签署托管协议补充协议的方法确定有关内容。</p> <p>1、固定收益品种的估值方法</p> <p>(1) 交易所上市流通的债券遵从摊余成本法估值。同时，每一估值日以交易所收盘价对持有的估值对象进行重新评估并计算偏离度，若当日无收盘价的，以最近一日收盘价作为影子价格进行重新评估并计算偏离度。</p> <p>(2) 在银行间同业市场上市交易的债券遵从摊余成本法估值。同时，每一估值日，采用公允价值（第三方中债登公布）对持有的估值对象进行重新评估并计算偏离度。</p> <p>当偏离度的绝对值达到规定目标时，管理人应根据风险控制的需要调整组合，使资产净值更能公允地反映资产价值，确保以摊余成本法计算的价值不会对委托人造成实质性的损害。</p> <p>资产净值的偏离度=（“影子定价”确定的资产净值-“摊余成本”确定的资产净值）/“摊余成本”确定的资产净值。</p> <p>偏离度目标由管理人和托管机构综合风险收益后确定。</p>	<p>十二、集合计划的估值</p> <p>(七) 估值方法:</p> <p>1、债券估值方法</p> <p>(1) 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。</p> <p>(2) 在证券交易所市场挂牌交易实行净价交易的债券按估值日收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考监管机构和行业协会估值意见，或者参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价交易日的收盘价，确定公允价值进行估值。</p> <p>(3) 在证券交易所市场挂牌交易未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去所含的债券应收利息得到的净价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考监管机构和行业协会估值意见，或者类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。</p> <p>(4) 对在交易所市场上交易的可转换债券，按估值日收盘价减去可转换债券收盘价中所含债券应收利息后得到的净价进行估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。</p> <p>(5) 首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。</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，采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按</p>	<p>调整债券的估值方法，摊余成本法修改为市值法估值；完善公募基金的估值方法</p>

	<p>管理人可根据实际需要，并同托管机构协商一致同意后，按照新的标准执行。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商定后，按最能反映公允价值的方法估值。</p> <p>相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。</p>	<p>成本估值。</p> <p>(7) 对在交易所市场挂牌转让的资产支持证券，采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。</p> <p>(8) 对在银行间市场上市交易的资产支持证券，应主要依据第三方估值机构公布的收益率曲线及估值价格估值。对未在银行间市场上市交易且中债登公司未提供价格的，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，按成本估值。</p> <p>(9) 在对银行间市场的固定收益品种估值时，应主要依据第三方估值机构公布的收益率曲线及估值价格。</p> <p>(10) 国家有最新规定的，按其规定进行估值。</p> <p>2、证券投资基金的估值方法</p> <p>(1) 上市流通的证券投资基金按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值。</p> <p>(2) 持有的场外基金（包括托管在场外的上市开放式基金（LOF）），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，按此前最近交易日的基金份额净值估值。</p> <p>(3) 持有的货币市场基金，按基金管理公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计算。</p> <p>(4) 场内持有的分级基金的母基金，按照取得成本确认成本。母基金能够在交易所交易的，按照第（1）条规定的方法估值；不能在交易所交易的，按照第（2）条规定的方法估值。</p> <p>(5) 持有的基金处于封闭期的，按照最新公布的份额净值估值；没有公布份额净值的，按照成本估值。</p>	
十二、集合计划的估值	<p>十二、集合计划的估值</p> <p>(八) 估值程序</p> <p>集合计划的日常估值由管理人进行，托管人复核。用于</p>	<p>十二、集合计划的估值</p> <p>(八) 估值程序</p> <p>集合计划的日常估值由管理人进行，托管人复核。用于公开披露的集合计划单位净值</p>	删除有关托管人免责声明

	<p>公开披露的集合计划单位净值由管理人完成估值后，将估值结果加盖业务章后传真至托管人，集合计划托管人进行复核，托管人复核无误后签章返回给管理人。当管理人与托管人的估值结果不一致时，各方应本着勤勉尽责的态度重新计算核对。如果仍无法达成一致，应以管理人的估值结果为准。如因管理人估值错误，由此给集合计划财产或委托人造成损失的，由管理人承担责任，托管人不承担责任。</p> <p>（九）单位净值错误与遗漏的处理方式：</p> <p>3、本计划的会计责任方由管理人担任，与本计划有关的会计问题，如经双方在平等基础上充分讨论后，尚不能达成一致时，按管理人的建议执行；或者管理人和托管人对计划净值的计算结果，虽然多次重新计算和核对，尚不能达成一致时，为避免不能按时公布计划净值的情形，以管理人的计算结果对外公布；由此给投资者和集合计划财产造成的损失，由管理人负责全部赔付—托管人不承担任何责任。</p>	<p>由管理人完成估值后，将估值结果加盖业务章后传真至托管人，集合计划托管人进行复核，托管人复核无误后签章返回给管理人。当管理人与托管人的估值结果不一致时，各方应本着勤勉尽责的态度重新计算核对。如果仍无法达成一致，应以管理人的估值结果为准。如因管理人估值错误，由此给集合计划财产或投资者造成损失的，由管理人承担责任。</p> <p>（九）单位净值错误与遗漏的处理方式：</p> <p>3、本计划的会计责任方由管理人担任，与本计划有关的会计问题，如经双方在平等基础上充分讨论后，尚不能达成一致时，按管理人的建议执行；或者管理人和托管人对计划净值的计算结果，虽然多次重新计算和核对，尚不能达成一致时，为避免不能按时公布计划净值的情形，以管理人的计算结果对外公布；由此给投资者和集合计划财产造成的损失，由管理人负责全部赔付。</p>	
十三、集合计划的费用、业绩报酬	<p>（一）费用种类</p> <p>6、本集合计划成立后的会计师费和律师费</p>	<p>（一）费用种类</p> <p>6、本集合计划成立后的会计师费、律师费、<u>诉讼费用和仲裁费用</u></p>	增加相关诉讼和仲裁费用表述

<p>十三、集合计划的费用、业绩报酬</p>	<p>十三、集合计划的费用、业绩报酬</p> <p>(四) 管理人的业绩报酬</p> <p>1、计提原则:</p> <p>(1) 本集合计划的业绩报酬计提日为开放日(含临时开放日和特别开放日)和集合计划终止日。</p> <p>(2) 在本集合计划的业绩报酬计提日,若从集合计划成立日或上一业绩报酬计提日持有至本次业绩报酬计提日的期间份额年化收益率超过管理人公告的当期业绩报酬计提基准,则管理人对份额年化收益率超过该业绩报酬计提基准的部分的 90%计提为管理人业绩报酬。</p> <p>2、期间年化收益率计算公式:</p> $R_i = \frac{A_i - B_i + D_i}{B_i} \times \frac{365}{T_i} \times 100\%$ <p>R_i 为集合计划成立日或上一业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的期间份额年化收益率;</p> <p>A_i 为本次业绩报酬计提日的单位净值;</p> <p>B_i 为集合计划成立日或上一业绩报酬计提日单位净值;</p> <p>D_i 为集合计划成立日或上一业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的期间累计单位分红金额;</p> <p>T_i 为集合计划成立日或上一业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的实际天数;</p> <p>R_i 的计算在百分号内保留两位小数。</p> <p>3、期间业绩报酬计提计算公式:</p>	<p>十三、集合计划的费用、业绩报酬</p> <p>(四) 管理人的业绩报酬</p> <p>1、管理人收取业绩报酬的原则:</p> <p>(1) 同一投资者不同时间多次参与的,对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬;</p> <p>(2) 如该笔份额的业绩报酬计提基准涉及调整,则管理人将分段计算年化收益率,并根据不同持有期间的业绩报酬计提基准,计提期间业绩报酬,具体以管理人公告为准;</p> <p>(3) 在投资者份额退出日和计划终止份额退出日对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬;</p> <p>(4) 在投资者份额退出日或计划终止份额退出日提取业绩报酬的,业绩报酬从退出资金或计划清算款中扣除;</p> <p>(5) 投资者申请退出时,管理人按“先进先出”的原则,即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额,计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p> <p>(6) 投资者强制退出的份额和正常退出的份额一样收取业绩报酬。</p> <p>2、业绩报酬的计提方法:管理人在本集合计划投资者份额退出日和计划终止份额退出日计提业绩报酬,如该笔份额的业绩报酬计提基准涉及调整,则根据不同业绩基准期的业绩报酬计提基准分段计算业绩报酬。不同业绩基准期的业绩报酬计算以该笔份额在每个业绩基准期的实际持有天数的年化收益率 R_i 为基准计算。业绩报酬由管理人负责计算,业绩报酬的收取由管理人出具划款指令,托管人依据划款指令,将业绩报酬支付给管理人。</p> <p>(1) 不同业绩基准期每笔份额期间实际持有天数的年化收益率 R_i 的计算方式</p> $R_i = \frac{A_i - P_i + D_i}{P_i} \times \frac{365}{T_i} \times 100\%$	<p>调整业绩报酬表述</p>
------------------------	--	--	-----------------

	$Y_i = F_i \times B_i \times (R_i - K_i) \times \frac{T_i}{365} \times 90\%$ <p>Y_i 为业绩报酬计提日应计提的业绩报酬； F_i 为本次业绩报酬计提日登记在册的份额数； B_i 为集合计划成立日或上一业绩报酬计提日单位净值； K_i 为当期业绩报酬计提基准； Y_i 的计算结果保留到小数点后两位，小数点后第三位四舍五入。</p> <p>若从集合计划成立日或上一业绩报酬计提日持有至本次业绩报酬计提日的期间份额年化收益率大于管理人公告的当期业绩报酬计提基准，则管理人对份额年化收益率超过该业绩报酬计提基准的部分的 90% 计提为管理人的业绩报酬。</p> <p>② 若从集合计划成立日或上一业绩报酬计提日持有至本次业绩报酬计提日的期间份额年化收益率小于或等于管理人公告的当期业绩报酬计提基准，则管理人不计提业绩报酬。</p> <p>2、业绩报酬的提取</p> <p>业绩报酬的收取由管理人出具划款指令，托管人依据划款指令，将业绩报酬支付给管理人。由于涉及份额注册登记机构数据，业绩报酬由管理人计算，托管人不承担复核义务。</p>	<p>A_i 为该段业绩基准期期末的单位净值；若该笔份额在当期退出，则 A_i 为该笔份额退出日单位净值。</p> <p>P_i 为该段业绩基准期期初的单位净值；若该份额在当期参与，则 P_i 为参与日或成立日单位净值；若该份额在当期计提过业绩报酬，则 P_i 为上次计提日单位净值。</p> <p>D_i 为该份额在该段业绩基准期已经发生的累计单位分红金额，</p> <p>T_i 为该笔份额在该段业绩基准期实际持有天数，若该笔份额在当期计提过业绩报酬，则 T_i 为上次计提日之后的实际持有天数。</p> <p>(2) 业绩报酬的计算方法</p> <p>业绩报酬计算方法为：</p> $Y_i = Q \times P_i \times (R_i - X_i) \times 30\% \times T_i / 365$ $Y = Y_1 + Y_2 + Y_3 + \dots + Y_n$ <p>其中：R_i 为该笔份额在不同业绩基准期的期间实际持有天数的年化收益率； X_i 为对应业绩基准期的业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准；业绩报酬计提基准的调整周期不短于本计划两次开放期的间隔时间； Y_i 为同一笔份额在每个业绩基准期计提的业绩报酬； Y 为管理人计提的业绩报酬之和，如该笔份额的业绩报酬计提基准涉及调整，则根据不同持有期间的业绩报酬计提基准分段计算业绩报酬；若 $Y \leq 0$ 时，则 Y 记为 0；若 $Y > 0$ 时，则 $Y = Y_1 + Y_2 + Y_3 + \dots + Y_n$，计算结果保留到小数点后两位，小数点后第三位四舍五入。</p> <p>Q 为同一笔份额对应期间应计提业绩报酬的计划份额。</p> <p>为免歧义，特别说明：本集合计划约定的业绩报酬计提基准，仅是管理人计提业绩报酬的基准，并非管理人向投资者作出的预期收益，更非管理人向投资者做出保本保收益的承诺。管理人不得以任何方式向投资者作保本或保收益的承诺。</p> <p>业绩报酬计提基准关系到投资者退出资金的计算，投资者务必在参与本集合计划前自行前往管理人指定网站查询相应的业绩报酬计提基准。投资者的参与视为投资者已充分知悉参与时点对应的业绩报酬计提基准。</p>	
--	---	---	--

		<p><u>(3) 业绩报酬计提方式</u></p> <p>在集合计划份额退出日和集合计划终止份额退出日计提业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资金中扣除。投资者多次参与集合计划的，退出份额采取“先进先出”原则。投资者强制退出的份额和正常退出的份额一样收取业绩报酬。</p> <p><u>(4) 业绩报酬的支付</u></p> <p>业绩报酬在份额退出或计划终止份额退出时计提的，由管理人出具划款指令，托管人依据划款指令，将业绩报酬与退出款项一起划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬支付给管理人。因涉及注册登记数据，业绩报酬实际支付金额由管理人负责计算和复核，托管人根据管理人指令划付。</p> <p><u>(五) 管理费和托管费的调整</u></p> <p>管理人和托管人可协商酌情调低管理费费率、托管费费率。管理人应于新的费率实施日前在管理人指定网站公告。</p> <p><u>(六) 集合计划的税收</u></p> <p>本集合计划运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律法规执行。</p> <p>投资者缴纳必须由其自行缴纳的税费，管理人不承担代扣代缴或纳税的义务。</p> <p>依据相关法律法规或税务机关的认定，集合计划投资及运营过程中发生增值税等应税行为，以管理人为纳税人或由管理人代扣代缴的，除本集合计划已列明的资产管理业务费用（如管理费、托管费、业绩报酬等）由各收费方自行缴纳外，管理人有权以计划资产予以缴纳或代扣代缴，且无需事先征得投资者的同意。</p> <p>管理人在向投资者交付相关收益或资产后税务机关要求管理人就已交付收益或资产缴纳相关税费的，投资者必须按照管理人要求进行补缴，由此导致投资者收益减少的，投资者不得要求管理人以任何方式向其返还或补偿管理人以计划资产缴纳或代扣代缴、投资者按照管理人要求补缴的税费。</p>	
十四、集合计划的收益分	十四、集合计划的收益分配 本集合计划的存续期间不进行收益分配。	十四、集合计划的收益分配 <u>(一) 收益的构成</u>	调整集合计划的收益分配方式

配		<p>收益包括：集合计划投资所得债券利息、红利、买卖证券价差、银行存款利息及其他合法收入。</p> <p>集合计划的净收益为集合计划收益扣除按照国家有关规定可以在集合计划收益中扣除的费用后的余额。</p> <p>（二）可供分配利润：指截至收益分配基准日资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。</p> <p>（三）收益分配原则</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、每份集合计划份额享有同等分配权； 2、当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配； 3、收益分配基准日的单位净值减去每单位集合计划份额收益分配金额后不能低于面值； 4、集合计划可供分配利润指截至收益分配基准日集合计划未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数； 5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。 <p>（四）收益分配方案的确定与披露：本集合计划收益分配方案由集合计划管理人拟定，经托管人复核后，管理人将收益分配方案以至少一种指定方式进行信息披露。收益分配方案中需载明的内容包括但不限于收益范围、分配对象、分配原则、分配时间、分配方式等。</p> <p>（五）收益分配的执行方式：本集合计划的默认分红方式为现金分红，投资者可以选择现金分红或红利再投资分红方式。投资者选择红利再投资分红方式的，分红资金按分红除权日当日的单位净值自动转为本集合计划的份额，免收参与费（红利再投资不受本计划份额上限的限制）；投资者选择现金分红方式的，管理人将现金红利款划往销售机构账户，再由销售机构划入投资者账户，现金红利款自款项从集合计划托管账户划出之日起5个工作日内到达投资者账户，收益分配时发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。</p> <p>红利再投资形成的集合计划份额计算保留到小数点后两位，小数点后两位以后的</p>	
---	--	--	--

		<p>部分采用去尾法，由此产生的差额部分计入集合计划资产。</p> <p>托管人依据合同约定及管理人指令，对收益分配方案中的收益范围、分配方式、分配金额等要素进行核对。若划至管理人、销售机构/推广机构，托管行对于收益分配方案的复核内容为对收益分配的总金额进行复核，对划至投资者的金额及分配事宜由管理人负责，管理人应对向受益人划转资金本息的及时性、准确性负责。</p>	
<p>十五、投资理念与投资策略</p>	<p>十五、投资理念与投资策略</p> <p>(二) 投资策略</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本集合计划将结合宏观经济周期所处阶段、货币政策的变化趋势，综合考虑市场流动性、股票市场估值水平，进行固定收益类资产、证券正回购、现金类资产的灵活配置，投资比例为资产净值的0-100%。</p> <p>2. 债券投资策略</p> <p>在债券组合构建方面，主要将根据对利率走势的预测、债券评级、债券的期限结构、风险结构、品种流动性高低等因素，主要投资于以下债券：</p> <p>(1) 流动性较好的债券；</p> <p>(2) 价格被低估的债券；</p> <p>(3) 有较高当期利息收入的债券；</p> <p>(4) 预期信用等级将得到改善导致到期收益率下降的债券。</p> <p>3. 现金类投资策略</p> <p>本集合计划将投资于现金、各类银行存款（包括但不限于银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、货币市场基金、期限在7天以内（含7天）的债券逆回购等高流动性短期金融产品来保障资产的流动</p>	<p>十五、投资理念与投资策略</p> <p>(二) 投资策略</p> <p>1. 资产配置策略</p> <p>本集合计划将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，动态调整集合计划的资产配置力求在满足安全性、流动性需求的基础上实现更高的集合计划收益。</p> <p>1、债券投资策略</p> <p>本计划将在保持债券组合低波动性的前提下，综合运用多种策略参与市场所提供的投资机会，以期为持有人获取更高的收益：</p> <p>(1) 久期配置策略：本计划将在分析中长期经济变化趋势的基础上，预测未来一段时间内利率可能的走向，以此来决定组合久期的长短。预期利率下降时延长组合久期，以获得因债券价格上涨而带来的资本利得；预期利率上升时缩短组合久期，以降低或规避债券价格下跌所带来的风险。</p> <p>(2) 收益率曲线策略：在确定组合久期后，采用收益率曲线分析模型对不同期限债券的风险收益特征进行评估，并根据对收益率曲线形状变化进行预测，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，来决定本计划资产在长、中、短期债券间的配置比例。</p> <p>(3) 债券类属配置策略：根据国债、金融债（含政策性金融债）、公司债、企业债等不同债券间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，借以取得较高收益。</p> <p>(4) 骑乘策略：通过分析收益率曲线各期限段的利差情况，买入收益率曲线最陡峭处所对应的债券，随着本计划持有债券时间的延长，债券的剩余期限将缩短，到期收益率将下降，从而获得资本利得收入。</p>	

	<p>性和安全性。</p> <p>4、基金投资策略</p> <p>基金投资策略主要遵循定量分析和定性分析相结合的原则。在开放式基金投资方面，管理人在充分考虑基金公司的管理能力的基础上，综合考察基金的业绩增长性，波动性，流动性等市场表现等情况进行投资。在封闭式基金投资方面，管理人将结合基金的存续期、基金的风险收益表现及市场折溢价情况，选择市场表现良好，投资能力强的封闭式基金进行投资。管理人在定性分析的基础上，定量分析基金的净值增长率、波动率、基金的选股能力和择时能力等指标，通过自有的基金评价系统综合考察基金的市场表现和基金的管理水平。</p>	<p>2、资产支持证券投资策略</p> <p>资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、基础资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本计划在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析，采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等，在严控风险的前提下提高投资收益。</p> <p>3、基金投资策略</p> <p>基金投资策略主要遵循定量分析和定性分析相结合的原则。在开放式基金投资方面，管理人在充分考虑基金公司的管理能力的基础上，综合考察基金的业绩增长性、波动性、流动性等市场表现等情况进行投资。在封闭式基金投资方面，管理人将结合基金的存续期、基金的风险收益表现及市场折（溢）价情况，选择市场表现良好、投资管理能力强的封闭式基金进行投资。管理人在定性分析的基础上，定量分析基金的净值增长率、波动率、基金的选券能力和择时能力等指标，通过自有的基金评价系统综合考察基金的市场表现和基金的管理水准。</p> <p>4、现金管理</p> <p>本集合计划的现金管理的目的在于提高资金的运用效率、对稳固计划收益起到补充作用。</p>	完善现金管理投资策略
十六、投资决策与风险控制	<p>(二) 投资程序</p> <p>5、风险评估：公司合规风控部对投资组合进行风险评估，并提出风险控制意见，并对计划执行过程进行日常监督。</p> <p>(三) 风险控制</p> <p>1、风险控制目标</p> <p>(1) 保证本集合计划运作符合《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》等法律法规；</p>	<p>(二) 投资程序</p> <p>5、风险评估：公司风险管理部对投资组合进行风险评估，并提出风险控制意见，并对计划执行过程进行日常监督。</p> <p>(三) 风险控制</p> <p>1、风险控制目标</p> <p>(1) 保证本集合计划运作符合《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》等法律法规；</p> <p>……</p>	根据实际情况调整

	<p>.....</p> <p>2、风险控制的原则</p> <p>.....</p> <p>第三级风险控制由公司合规风控部负责，主要是通过内审、稽核、监察、风险评估、实时监测、合规性审查和检查等手段，对业务经营的全过程进行风险评定和控制。</p>	<p>2、风险控制的原则</p> <p>.....</p> <p>第三级风险控制由公司合规风控部门负责，主要是通过内审、稽核、监察、风险评估、实时监测、合规性审查和检查等手段，对业务经营的全过程进行风险评定和控制。</p>	
十七、投资限制及禁止行为	<p>十七、投资限制及禁止行为</p> <p>(一) 投资限制</p> <p>为维护集合计划委托人的合法权益，本集合计划不得从事《管理办法》、《实施细则》、《暂行规定》、集合资产管理合同限制的投资行为，包括但不限于：—</p> <p>1、本集合计划的资产不得投资于合同约定的投资范围之外的品种；—</p> <p>2、集合计划参与证券正回购融入资金余额不得超过集合计划资产净值的 40%，中国证监会另有规定的除外；—</p> <p>3、本集合计划投资于单只债券不超过集合计划净值的 20%；—</p> <p>4、本集合计划投资于单只债券不超过债券初始发行规模的 20%；—</p> <p>5、本集合计划投资于主体评级不低於 AA 的信用债（包括短期融资券、超短期融资券）—</p> <p>6、证券法规规定和集合资产管理合同约定禁止从事的其他投资。—</p>	<p>十七、投资限制及禁止行为</p> <p>1、本集合计划的投资限制包括：</p> <p><u>(1) 本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%；</u></p> <p><u>(2) 本计划每日参与债券正回购或逆回购资金余额不超过上一日净资产的 100%；</u></p> <p><u>(3) 集合计划投资于同一资产的资金，不得超过计划资产净值的 25%，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；</u></p> <p><u>(4) 集合计划所投资信用债主体或债项评级需高于或等于 AA；（中债资信不纳入参考）</u></p> <p><u>(5) 本集合计划投资于因可转换债券转股或可交换债券换股形成的股票持仓，应在其可上市交易后的 5 个交易日内卖出对应数量的股票；</u></p> <p><u>(6) 本计划投资的资产支持证券仅限于在银行间和交易所挂牌交易的证券；</u></p> <p><u>(7) 相关法律法规和本合同约定禁止从事的其他投资。</u></p> <p>若法律法规或监管部门变更上述限制，履行合同变更程序后，本集合计划投资按照变更后的规定限制执行。</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 个交易日内调整完毕。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>	调整本集合计划的投资限制

<p>十七、投资限制及禁止行为</p>	<p>十七、投资限制及禁止行为</p> <p>(二) 禁止行为</p> <p>本集合计划的禁止行为包括：</p> <p>1、违规将集合计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保等用途；</p> <p>2、将集合计划资产用于可能承担无限责任的投资；</p> <p>3、向客户做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺；</p> <p>4、挪用集合计划资产；</p> <p>5、募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营；</p> <p>6、募集资金超过计划说明书约定的规模；</p> <p>7、接受单一客户参与资金低于中国证监会规定的最低限额；</p> <p>8、使用集合计划资产进行不必要的交易；</p> <p>9、内幕交易、利益输送、操纵证券价格、不正当关联交易及其他违反公平交易规定的行为；</p> <p>10、法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。</p>	<p>十七、投资限制及禁止行为</p> <p>(二) 本集合计划的投资禁止包括：</p> <p>(1) 违规将集合计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保等用途；</p> <p>(2) 将集合计划资产用于可能承担无限责任的投资；</p> <p>(3) 向客户做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺；</p> <p>(4) 挪用集合计划资产；</p> <p>(5) 募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营；</p> <p>(6) 募集资金超过计划说明书约定的规模；</p> <p>(7) 接受单一客户参与资金低于中国证监会规定的最低限额；</p> <p>(8) 使用集合计划资产进行不必要的交易；</p> <p>(9) 内幕交易、利益输送、操纵证券价格、不正当关联交易及其他违反公平交易规定的行为；</p> <p><u>(10) 投资于不符合国家产业政策、环境保护政策的项目（证券市场投资除外），包括但不限于以下情形：</u></p> <p><u>①投资项目被列入国家发展改革委发布的淘汰类产业目录；</u></p> <p><u>②投资项目违反国家环境保护政策要求；</u></p> <p><u>③通过穿透核查，投资标的最终投向上述投资项目；</u></p> <p><u>(11) 直接投资商业银行信贷资产；违规为地方政府及其部门提供融资，要求或者接受地方政府及其部门违规提供担保；投资法律、行政法规和国家政策禁止投资的行业或领域；</u></p> <p>(12) 法律法规和中国证监会禁止的其他行为。</p>	<p>调整本集合计划的投资禁止</p>
<p>十八、集合计划的信息披露</p>	<p>十八、集合计划的信息披露</p> <p>—(一) 定期报告</p> <p>定期报告包括集合计划单位净值报告、集合计划的资产管理季度（年度）报告、托管季度（年度）报告、年度审计报告和对账单。</p>	<p>十八、集合计划的信息披露</p> <p>本计划的信息披露应符合《基金法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》及相关法律法规规定。如中国证监会、证券投资基金业协会更新了集合计划信息披露规则或制定了其他相关规则，则从其规则执行。</p> <p>—(一) 定期报告</p>	<p>调整计划的信息披露</p>

<p>1、集合计划单位净值报告</p> <p><u>披露时间：本集合计划封闭期内每周第一个工作日披露集合计划上周最后一个工作日的单位净值。开放期间，每个工作日披露前一个工作日的单位净值。</u></p> <p><u>披露方式：本集合计划的信息披露将严格按照《管理办法》、《实施细则》、《暂行规定》、本合同及其他有关规定进行。本集合计划的计划单位净值、计划累计单位净值等信息将在管理人指定网站上披露，委托人可随时查阅。若管理人指定网站变更，管理人将提前进行相关信息的详细披露。</u></p> <p>2、集合计划的资产管理季度报告和托管季度报告</p> <p><u>管理人每季度向委托人提供一次准确、完整的管理季度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理季度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并向相关监管机构报备。托管人在每季度向委托人提供一次季度托管报告。上述报告应由管理人于每季度截止日后15个工作日内通过管理人网站通告。集合计划成立不足2个月时，可以不编制当期的季度报告。</u></p> <p>3、集合计划的资产管理年度报告和托管年度报告</p> <p><u>管理人每年度向委托人提供一次准确、完整的管理年度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。资产管理年度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人公告，并向相关监管机构报备。托管人在每年度向委托人提供一次托管报告。上述报告应由管理人于每季度截止日后3个月</u></p>	<p><u>定期报告包括净值报告、季度报告、年度报告、年度审计报告。</u></p> <p>1、净值报告</p> <p><u>披露时间：本集合计划封闭期内至少每周披露一次单位净值。开放期间，每个工作日披露前一个工作日的单位净值。</u></p> <p><u>披露方式：本集合计划的单位净值等信息将在管理人指定网站上披露，投资者应及时查阅。</u></p> <p>2、季度报告</p> <p><u>管理人每季度向投资者提供一次准确、完整的季度管理报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易等做出说明。资产管理季度报告由管理人编制，经托管人复核财务数据以及托管人相关信息后由管理人公告，并向相关监管机构报备。</u></p> <p><u>集合计划成立不足3个月或存续期间不足3个月时，可以不编制当期的季度报告。</u></p> <p>3、年度报告</p> <p><u>管理人每年度向投资者提供一次准确、完整的年度管理报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易等做出说明。资产管理年度报告由管理人编制，经托管人复核财务数据以及托管人相关信息后由管理人公告，并向相关监管机构报备。</u></p> <p><u>集合计划成立不足3个月或存续期间不足3个月时，可以不编制当期的年度报告。</u></p> <p>4、集合计划的年度报告包括但不限于下列信息：</p> <p><u>(1) 管理人履职报告；</u></p> <p><u>(2) 托管人履职报告；</u></p> <p><u>(3) 资产管理计划投资表现；</u></p> <p><u>(4) 资产管理计划投资组合报告；</u></p> <p><u>(5) 资产管理计划运用杠杆情况（如有）；</u></p> <p><u>(6) 资产管理计划财务会计报告；</u></p> <p><u>(7) 资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬等费用的计提基准、计提</u></p>	
--	--	--

	<p>内通过管理人网站通告。集合计划成立不足3个月时，可以不编制当期的年度报告。</p> <p>4、年度审计报告</p> <p>管理人进行年度审计，应当同时对客户资产管理业务的运营情况进行审计，并要求具有证券相关业务资格的会计师事务所就本集合资产管理计划出具单项审计意见。</p> <p>管理人应当将审计结果报向相关监管机构报备，并将本集合资产管理计划的单项审计意见提供给委托人和托管人。</p> <p>5、对账单</p> <p>本集合计划每年度向上一年度有交易记录或年末仍有集合计划份额的委托人寄送对账单，对账单的寄送形式为邮寄、电子邮件方式或其他方式。委托人需保证在推广机构保留的邮寄地址、电子邮箱或其他联系方式正确有效。因委托人未保留邮寄地址、电子邮箱、其他联系方式或所保留的信息无效，导致无法收到对账单时，管理人不承担任何责任。</p> <p>对账单内容应包括委托人持有集合计划份额的数量及净值，期间参与、退出明细，以及收益分配等情况。</p> <p>2、临时报告</p> <p>集合计划存续期间，发生对集合计划持续运营、客户利益、资产净值产生重大影响的事件，管理人应当以管理人指定网站、推广机构网站、或其他途径和方式及时向客户披露。临时报告的情形包括但不限于：</p> <p>(1) 集合计划运作过程中，负责集合资产管理业</p>	<p>方式和支付方式；</p> <p>(8) 资产管理计划投资收益分配情况；</p> <p>(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；</p> <p>(10) 中国证监会规定的其他事项。</p> <p>5、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。</p> <p>6、托管人履职报告</p> <p>(1) 托管人履职报告作为管理人季度报告、年度报告内容的一部分，由托管人完成管理人季度报告、年度报告的复核工作后，确定托管人履职报告内容并向管理人反馈，同时在管理人、托管人协商一致的季度报告、年度报告上盖章确认，由管理人根据本合同约定的方式向投资者披露。托管人履职报告内容包括托管人履职情况、对管理人投资运作的监督情况及有关报告财务数据的复核意见等。</p> <p>(2) 管理人应当在每季度结束后20日内向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报告(如有)供托管人复核，托管人复核管理人季度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于10日内向管理人反馈复核意见。</p> <p>(3) 管理人应当在每年度结束后三个月内向托管人提供其编制的年度报告、当期财务会计报告供托管人复核，托管人复核管理人年度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于一个月内向管理人反馈复核意见。</p> <p>(4) 因资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月，管理人未编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告的，托管人不编制当期托管人履职报告。</p> <p>7、年度审计报告</p> <p>本计划年度财务会计报告应当经具有证券相关业务资格的会计师事务所审计，审计机构应当对本计划会计核算及净值计算等出具意见。管理人应当将审计结果及时提供给投资者。</p> <p>(二) 临时报告</p> <p>发生本合同约定的、可能影响投资者利益的重大事项时，管理人应当在事件发生之日起5日内及时通知投资者；</p>	
--	--	--	--

	<p>务的高级管理人员或投资主办人员发生变更，或出现其他可能对集合计划的持续运作产生重大影响的事项；—</p> <p>—(2) 暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；—</p> <p>—(3) 发生巨额退出并延期支付；—</p> <p>—(4) 集合计划终止和清算；—</p> <p>—(5) 管理人以自有资金参与和退出；—</p> <p>—(6) 合同的补充、修改与变更；—</p> <p>—(7) 与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项；—</p> <p>—(8) 负责本集合计划的代理推广机构发生变更；—</p> <p>—(9) 集合计划投资于管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券；—</p> <p>—(10) 管理人、托管人因重大违法违规，被中国证监会取消相关业务资格；—</p> <p>—(11) 管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；—</p> <p>—(12) 集合计划分红；—</p> <p>—(13) 资产计价出现错误（当资产估值导致本集合计划单位净值小数点后四位以内发生差错时，视为本集合计划单位净值错误。）；—</p> <p>—(14) 管理费、托管费等费用计提方式或费率发生变更；—</p> <p>—(15) 其他发生对集合计划持续运营、客户利益、资产净值产生重大影响的事件。—</p>	<p>1、集合计划运作过程中，负责集合资产管理业务的高级管理人员或投资经理发生变更；</p> <p>2、本计划进入开放期；</p> <p>3、暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；</p> <p>4、发生巨额退出并延期支付退出款项；</p> <p>5、集合计划终止；</p> <p>6、集合计划展期；</p> <p>7、合同变更；</p> <p>8、发生与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项；</p> <p>9、销售机构发生变更；</p> <p>10、管理人、托管人因重大违法违规，被中国证监会取消相关业务资格；</p> <p>11、管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；</p> <p>12、集合计划分红；</p> <p>13、出现估值错误；</p> <p>14、法律法规、监管机构、自律组织规定的其他事项。</p> <p><u>（三）向投资者提供报告及投资者信息查询的方式</u></p> <p>管理人向投资者提供的报告，将披露于管理人官方网站（www.cjzcg1.com），供投资者查阅。在存有代销机构的情况下，管理人将上述信息公告在管理人指定网站或通知到代销机构，视为已通知到投资者。投资者有义务随时与代销机构保持联系，及时通过管理人网站查阅信息披露文件，了解有关本计划的各项信息。</p> <p><u>（四）向监管机构提供的报告</u></p> <p>集合计划运作过程中涉及需向监管报送报告的，管理人及托管人应当根据相关法律法规规定和监管要求履行报送义务，通过监管机构指定的平台或媒介和方式进行报送。</p>	
<p>二十、集合计划的展期</p>	<p>二十、集合计划的展期</p> <p>本集合计划不设固定存续期限，无需展期。</p>	<p>二十、集合计划的展期</p> <p>本集合计划固定管理期限为10年，管理人有权根据本合同的约定对本计划进行</p>	<p>调整计划的存续期限，并补充集合计划展期的条款</p>

		<p>展期。</p> <p>资产管理计划满足展期条件，在取得托管人同意的情况下，管理人应通过管理人官方网站公告通知投资者。</p> <p>投资者应在管理人官方网站公告约定的指定日期内按指定的形式回复意见。投资者不同意展期的，应在管理人公告指定的特别开放期内退出本计划份额。该等特别开放期的安排，具体可参见本资产管理合同的相关约定。</p> <p>投资者未在指定日期内回复意见或未在指定的特别开放期内退出份额的，视为同意本计划展期。</p> <p>如果本计划届时符合如下条件，则本计划可展期：</p> <p>1、资产管理计划运作规范，管理人、托管人未违反法律、行政法规、中国证监会规定和资产管理合同的约定；</p> <p>2、资产管理计划展期没有损害投资者利益的情形；</p> <p>3、符合资产管理计划的成立条件；</p> <p>4、中国证监会规定的其他条件。</p>	
<p>二十一、集合计划终止和清算</p>	<p>二十一、集合计划终止和清算</p> <p>（一）有下列情形之一的，集合计划应当终止：—</p> <p>1、管理人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消业务资格，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；—</p> <p>2、托管人因重大违法、违规行为，被监管机关取消业务许可，不能继续担任集合计划托管人，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；—</p> <p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；—</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；—</p>	<p>二十一、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（一）资产管理合同的变更</p> <p>1、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本合同的，管理人可以与托管人协商后修改本合同，并由管理人于合同变更后通过管理人网站及时向投资者披露变更的具体内容。</p> <p>若合同修订有利于投资者利益的，由管理人和托管人书面达成一致后即可修改本合同，合同变更后应通过管理人网站及时公告，可以不设置开放期。</p> <p>投资者不同意上述变更的，可在合同变更后的开放期间退出本集合计划。</p> <p>2、除上述第1项规定外，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后，设置特别开放期并在管理人网站公告。投资者不同意变更的，应在特别开放期内退出本集合计划，投资者未将其持有的全部集合计划份额退出的，视同投资者已经同意合同变更。合同变更于特别开放期结束后的第一个工作日开始生效，公告内</p>	<p>根据新规调整表述</p>

<p>5、集合计划存续期间，本集合计划委托人少于2人（不含管理人）；</p> <p>6、管理人认为集合计划存续不利于委托人利益，有权提前终止本计划；</p> <p>7、不可抗力发生导致本集合计划不能存续；</p> <p>8、本计划持有的资产全部变现的，管理人有权提前终止本计划；</p> <p>9、法律、行政法规、本合同及中国证监会规定的其他终止情形。</p> <p>（三）集合计划的清算</p> <p>1、自集合计划终止之日起5个工作日内成立集合计划清算小组，集合计划清算小组按照监管机构的相关规定进行集合计划清算；</p> <p>2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；</p> <p>3、清算结束后15个工作日内，管理人和托管人应当在扣除清算费用、管理费、业绩报酬及托管费等费用后，将集合计划资产按照委托人拥有集合计划份额的比例或集合资产管理合同的约定以货币资金的形式全部分派给委托人，并注销集合计划证券账户和托管账户；</p> <p>4、清算结束后5个工作日内由集合计划清算小组在管理人网站公布清算结果；</p> <p>5、若本集合计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人可对此制定二次清算方案，该方案应经托管人认可，并通过管理人网站进行披露。管理人应根据二次清算方案的规定，对前述未能流通变现的证券在可流通变现后进行二次清算，并将变现后的资产按照委托人拥有</p>	<p>容即成为本合同组成部分。</p> <p>3、合同变更后，投资者、管理人和托管人的应当按照变更后的合同行使相关权利，履行相应义务。</p> <p>4、投资者、管理人、托管人不得通过签订补充协议、修改合同等任何方式，约定保证集合计划资产投资收益、承担投资损失，或排除投资者自行承担投资风险和损失。</p> <p>5、本计划如涉及管理人或托管人的变更，需按照监管机构的相关规定及本合同的约定履行相应的变更程序。</p> <p>6、资产管理合同发生变更的，管理人应按照证券投资基金业协会要求及时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。</p> <p>7、如发生以下事项可能需要变更合同：</p> <p>（1）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，资产管理计划由其他管理人承接；</p> <p>（2）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，资产管理计划由其他托管人承接。</p> <p>投资者在此同意，如果上述事件发生，在管理人与托管人协商一致的基础上，管理人和托管人有权将本合同中由其享有的权利和由管理人承担的义务转让给其他具备从事资产管理业务和托管业务资格的机构，并无须就此变更和投资者另行签订专项协议。但在转让前管理人应以信息披露的形式通告投资者。管理人保障投资者退出本集合计划的权利，并在届时的通告中对相关事项作出合理安排。</p> <p>（二）资产管理计划终止的情形，包括但不限于下列事项：</p> <p>1、资产管理计划存续期届满且不展期；</p> <p>2、经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；</p> <p>3、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；</p> <p>4、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；</p>	
---	---	--

	<p>份额的比例或本合同的约定，以货币形式全部分配给委托人；</p> <p>6、管理费、托管费计提规则是以当日资产净值为基数在下一日计提，对于合同最后一日管理费、托管费则以当日资产净值为基数在当日计提；</p> <p>7、管理人应匡算合同终止日下一个月的最低备付金及交易保证金，并保证有足够的资金进行场内清算。</p>	<p>5、持续五个工作日投资者少于 2 人的；</p> <p>6、未在证券投资基金业协会完成备案或不予备案的情形；</p> <p>7、管理人认为集合计划存续不利于投资者利益，有权提前终止本计划；</p> <p>8、因有权机关发布的法律法规、监管政策、自律规则导致本合同不能继续履行，或继续履行将违反前述监管规定的，资产管理人有权提前终止本合同；</p> <p>9、投资者少于 2 人且管理人决定提前终止的；</p> <p>10、法律、行政法规、中国证监会规定及资产管理合同约定的其他情形。</p> <p>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，并抄报中国证监会相关派出机构，前述第 6 项约定的情形除外。</p> <p><u>（三）资产管理计划的清算</u></p> <p><u>1、清算小组</u></p> <p>本计划终止（含提前终止）的，管理人应当在发生终止（含提前终止）情形之日起五个工作日内开始组织清算资产管理计划财产，具体可由清算小组具体处理。</p> <p>清算小组成员由管理人、托管人组成。清算小组可以聘用必要的工作人员。</p> <p>清算小组职责：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。</p> <p><u>2、清算程序</u></p> <p>本计划终止（含提前终止），应当按法律法规和本合同的有关规定对资产管理计划财产进行清算。资产管理计划财产清算程序主要包括：</p> <p><u>（1）资产管理计划终止时，由资产管理计划财产清算小组统一接管财产；</u></p> <p><u>（2）对资产管理计划财产进行清理和确认；</u></p> <p><u>（3）对资产管理计划财产进行估价和变现；</u></p> <p><u>（4）制作清算报告；</u></p> <p><u>（5）对资产管理计划剩余财产进行分配。</u></p> <p><u>3、清算费用的来源和支付方式</u></p> <p>清算费用是指清算小组在进行资产管理计划财产清算过程中发生的所有合理费用，清</p>	
--	---	--	--

		<p>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。清算费用包括但不限于：</p> <p>(1) 聘请会计师（如需）、律师（如需），以及其他工作人员所发生的报酬；</p> <p>(2) 资产管理计划资产的保管、清理、估价、变现和分配产生的费用；</p> <p>(3) 信息披露所发生的费用；</p> <p>(4) 诉讼、仲裁、保全等维护计划委托财产利益所发生的费用；</p> <p>(5) 其他与清算事项有关的费用。</p> <p>除交易所、登记结算机构、开户银行等自动扣缴的费用外，所有清算费用由管理人向托管人出具指令，由托管人复核后办理支付。</p> <p>4、清算剩余财产的支付</p> <p>依据资产管理计划财产清算的分配方案，将资产管理计划财产清算后的全部剩余资产扣除资产管理计划财产清算费用及各项负债后，向投资者进行分配。计划财产按下列顺序清偿：</p> <p>(1) 支付清算费用；</p> <p>(2) 交纳所欠税款；</p> <p>(3) 清偿计划债务（包括但不限于管理费、托管费、业绩报酬等）；</p> <p>(4) 向投资者进行分配。</p> <p>计划财产未按前款（1）、（2）、（3）项约定清偿前，不分配给计划份额持有人。在完成前款（1）、（2）、（3）项程序后的剩余财产，管理人将按照投资者所持份额占本计划总份额的比例，以现金形式向投资者进行分配。</p> <p>资产管理计划因委托财产流动性受限等原因延期清算的，延期清算期间的委托财产依照本合同约定计提管理费及托管费。该部分计划财产变现并计提相关费用后按资产管理计划的投资者持有的计划份额比例进行分配。</p> <p>财产清算工作结束，并全部划入指定账户后，托管人和管理人应相互配合，尽快完成本合同项下相关账户的销户工作。</p> <p>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</p>	
--	--	--	--

		<p>会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。</p> <p>管理人应当在资产管理计划清算结束后五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。</p> <p>管理人、托管人等机构应当按照法律法规、监管机构及自律组织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，任何人不得隐匿、伪造、篡改或者销毁。保存期限自资产管理计划终止之日起不少于二十年。</p>	
<p>二十二、当事人的权利和义务</p>	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 委托人的权利和义务</p> <p>1、委托人的权利</p> <p>(5) 授权管理人可以将本集合计划资产投资于本集合计划管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券；</p> <p>(二) 管理人的权利和义务</p> <p>1、管理人的权利</p> <p>(9) 根据委托人的授权，可以将本集合计划的资产投</p>	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 投资者的权利和义务</p> <p>1、投资者的权利</p> <p><u>(5) 授权管理人可以将本计划的资产投资于管理人、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或承销期内承销的证券，或者从事其他关联交易及重大关联交易；</u></p> <p>2、投资者的义务</p> <p>.....</p> <p><u>(5) 投资者应当以自己的名义开立资金账户，办理指定手续，用于办理委托划款、红利款项、退出款项以及清算款项的收取。并承诺在本合同有效期内，不得撤销该账户，并妥善保管账户资料；</u></p> <p>.....</p> <p>(二) 管理人的权利和义务</p> <p>1、管理人的权利</p> <p><u>(9) 根据投资者的授权，可以将本计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构的</u></p>	<p>增加证券投资基金产品涉及投资者权利增加的情形</p> <p>增加证券投资基金产品涉及管理人权利增加的情形</p>

	资于本集合计划管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券；—	控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或承销期内承销的证券、设立的证券投资基金产品；—	
二十二、当事人的权利和义务	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>2、托管人的义务</p> <p>(4) 安全保管集合计划资产，执行管理人的投资或者清算指令，负责办理集合计划名下的资金往来；</p>	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>2、托管人的义务</p> <p>(4) 自委托资产进入托管账户之日起开始履行托管职责，安全保管集合计划资产，执行管理人的投资或者清算指令，负责办理集合计划名下的资金往来；</p>	删除托管人相关免责表述
二十三、违约责任与争议处理	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 违约责任</p> <p>1、由于合同当事人过错，造成本合同不能履行或者不能完全履行的，由有过错的一方承担违约责任；如当事人均有过错的，根据实际情况，由双方依过错程度各自承担应负的责任。合同当事人违反本合同，给其他当事人造成直接经济损失的，应当承担赔偿责任。但是发生下列情况的，当事人可以免责：</p> <p>……</p> <p>—(8) 托管人对于在没有主观恶意或重大过失的情况下，由于按照本合同规定行使托管职责而造成的损失等。—</p> <p>—(9) 托管人对于存放在托管人之外的委托财产的任何损失，或基于从第三方机构(包括但不限于证券交易所、期货交易所等)合法获得的信息及合理信赖上述信息而操作导致委托财产的任何损失等。—</p> <p>……</p> <p>4、由于管理人、托管人不可控制的因素导致业务出现差错，管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理</p>	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 违约责任</p> <p>删除</p> <p>删除</p>	删除托管人相关免责表述

	的措施进行检查，但是未能发现错误的，由此造成计划财产或委托人损失，管理人和托管人免除赔偿责任。但是管理人和托管人应积极采取必要的措施消除由此造成的影响。		
二十三、违约责任与争议处理	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 违约责任</p> <p>7、托管人对于没有保管在托管人处的有价证券及其他集合计划资产不负有保管责任，由于非托管人的过错致使其保管的资产发生毁损或灭失的，托管人不承担赔偿责任。</p> <p>委托人的债权人通过司法机关对集合计划资产采取强制措施，由此造成集合计划资产损失的，管理人和托管人不承担任何责任。</p> <p>(三) 争议的处理</p> <p>因履行本合同发生的争议，由协议签订各方协商解决。协商不成的，任何一方均有权将争议提交管理人所在地有管辖权的法院提起诉讼。</p>	<p>二十二、当事人的权利和义务</p> <p>(一) 违约责任</p> <p>删除</p> <p>(二) 争议的处理</p> <p>本合同适用中华人民共和国法律法规（不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区法律法规），并从其解释。</p> <p>因履行本合同发生的争议，由协议签订各方协商或者调解解决，协商或者调解不成或者不愿通过协商、调解解决的，任何一方均有权将争议提交武汉仲裁委员会并根据其仲裁规则进行仲裁解决。仲裁地点在武汉，仲裁裁决是终局的，对各方当事人具有约束力。除非仲裁裁决另有规定，仲裁费由败诉方承担。</p>	<p>删除托管人相关免责表述</p> <p>调整争议处理相关表述</p>
二十四、风险揭示	<p>二十四、风险揭示</p> <p>本集合计划面临包括但不限于以下风险：</p> <p>(一) 市场风险</p> <p>市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化，产生风险。市场风险主要包括：</p>	<p>二十四、风险揭示</p> <p>本集合计划为固定收益类集合资产管理计划，管理人在管理本集合计划过程中可能面临多种风险，包括但不限于市场风险、管理风险、流动性风险、信用风险、本计划提前终止的风险、本计划投资对象可能引起的特定风险以及其他风险等。投资者在投资本集合计划之前，请仔细阅读本集合计划的资产管理合同、说明书和风险揭示书，全面认识本集合计划的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，</p>	<p>增加特殊风险揭示</p>

	<p>1、政策风险 货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，可能导致证券价格波动，从而影响收益。</p> <p>2、经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。</p> <p>3、利率风险 利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。</p> <p>4、上市公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务因素等都会导致公司盈利发生变化，从而导致集合计划投资收益变化。</p> <p>5、基金公司经营风险 由于基金公司经营好坏受多种因素影响，有可能导致其管理的基金净值下降，从而使本集合计划收益降低。</p> <p>6、购买力风险 投资者的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使投资者的实际收益下降。</p>	<p>理性判断市场，谨慎做出投资决策。本计划投资可能面临下列各项风险包括但不限于：</p> <p><u>（一）特殊风险揭示</u></p> <p>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 本合同因存续产品合同修改，主要参照《基金法》、《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》和其他法律法规的相关规定，导致本合同与《合同指引》存在不一致的风险。</p> <p>2、资产管理计划委托募集所涉风险 管理人可以委托代销机构募集本计划，代销机构可能存在公开宣传本计划、虚假宣传本计划、以保本保收益引诱投资者购买、未能履行投资者适当性审查工作等违法违规行为，导致集合计划投资者合法权益受损的风险。</p> <p>3、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 本计划如果在中国证券投资基金业协会备案未通过，则需要按照监管机构或自律协会的要求修改本合同或提前终止本计划。本计划在前述情形下存在需修改合同或提前终止的风险。请投资者注意。</p> <p><u>（二）市场风险</u></p> <p>市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化，产生风险。市场风险主要包括：</p> <p>1、政策风险 货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，可能导致证券价格波动，从而影响收益。</p> <p>2、经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。</p> <p>3、利率风险 利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直</p>	<p>根据投资范围，调整风险揭示内容</p>
--	---	---	------------------------

	<p>7、<u>税务风险</u></p> <p>依据相关法律法规或税务机关的认定，集合计划投资及运营过程中发生增值税等应税行为，以管理人为纳税人或由管理人代扣代缴的，除本集合计划已列明的资产管理业务费用（如管理费、托管费、业绩报酬等）由各收费方自行缴纳外，管理人有权从计划资产中扣除，且无需事先征得委托人的同意。</p> <p>管理人在向委托人交付相关收益或资产后税务机关要求管理人就已交付收益或资产缴纳相关税费的，委托人必须按照管理人要求进行补缴，由此导致委托人收益减少的，委托人不得要求管理人以任何方式向其返还或补偿管理人以计划资产缴纳或代扣代缴、委托人按照管理人要求补缴的税费。请投资者注意。</p> <p>（二）<u>管理风险</u></p> <p>在集合计划运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如管理人判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响集合计划的收益水平，从而产生风险。</p> <p>（三）<u>流动性风险</u></p> <p>——因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。流动性风险还包括由于本集合计划在开放日出现投资者大额或巨额赎回，致使本集合计划没有足够的现金应付集合计划退出支付的要求所导致的风险。此外，本集合计划投资范围中包含私募可</p>	<p>接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。</p> <p>4、<u>上市公司经营风险</u></p> <p>上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务因素等都会导致公司盈利发生变化，从而导致集合计划投资收益变化。</p> <p>5、<u>基金公司经营风险</u></p> <p>由于基金公司经营好坏受多种因素影响，有可能导致其管理的基金净值下降，从而使本集合计划收益降低。</p> <p>6、<u>购买力风险</u></p> <p>投资者的利润将通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使投资者的实际收益下降。</p> <p>7、<u>税务风险</u></p> <p>依据相关法律法规或税务机关的认定，集合计划投资及运营过程中发生增值税等应税行为，以管理人为纳税人或由管理人代扣代缴的，除本集合计划已列明的资产管理业务费用（如管理费、托管费、业绩报酬等）由各收费方自行缴纳外，管理人有权从计划资产予以扣除，且无需事先征得投资者的同意。</p> <p>管理人在向投资者交付相关收益或资产后税务机关要求管理人就已交付收益或资产缴纳相关税费的，投资者必须按照管理人要求进行补缴，由此导致投资者收益减少的，投资者不得要求管理人以任何方式向其返还或补偿管理人以计划资产缴纳或代扣代缴、投资者按照管理人要求补缴的税费。请投资者注意。</p> <p>（三）<u>管理风险</u></p> <p>在集合资产管理计划运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的获取和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如管理人判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响集合资产管理计划的收益水平，从而产生风险。</p> <p>（四）<u>流动性风险</u></p>	
--	---	---	--

<p>交换债券，其流动性显著低于普通债券，存在一定的流动性风险。</p> <p>（四）管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责的风险</p> <p>（五）信用风险</p> <p>集合计划在交易过程中发生交收违约，或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降，造成集合计划资产损失的风险。</p> <p>（六）估值风险</p> <p>本集合计划在估值日无法及时获取估值日当日开放式基金净值，而采取前一日开放式基金净值进行估值，在集合计划开放日，可能出现因市场剧烈波动，部分投资者利用申购或赎回动作获取估值折价或溢价，而使集合计划净值产生额外波动的风险。</p> <p>本集合可能持有私募发行的可转债、可交换债，由于此类品种目前尚不存在活跃市场，管理人可按照成本估值。在非转股期，若标的股票价格大幅上升或下跌，可能存在申购赎回套利机会，摊薄持有人利益，给当前集合计划持有人带来额外的风险。</p> <p>（七）其他风险</p> <p>（1）技术风险。在集合计划的日常交易中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致委托人的利益受到影响。这种技术风险可能来自管理人、托管人、证券交易所、推广机构、注册登记</p>	<p>因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。流动性风险还包括由于本集合计划在开放日出现投资者大额或巨额赎回，致使本集合计划没有足够的现金应付集合计划退出支付的要求所导致的风险。此外，本集合计划投资范围中包含私募可交换债券，其流动性显著低于普通债券，存在一定的流动性风险。</p> <p>（五）管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责的风险</p> <p>管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。</p> <p>（六）信用风险</p> <p>集合计划在交易过程中发生交收违约，或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降，造成集合计划资产损失的风险。</p> <p>（七）估值风险</p> <p>本集合计划在估值日无法及时获取估值日当日开放式基金净值，而采取前一日开放式基金净值进行估值，在集合计划开放日，可能出现因市场剧烈波动，部分投资者利用申购或赎回动作获取估值折价或溢价，而使集合计划净值产生额外波动的风险。</p> <p>（八）关联交易的风险</p> <p>投资者在此同意并授权管理人可以将本计划的资产投资于管理人、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或承销期内承销的证券，或者从事其他关联交易及重大关联交易。本计划存在前述关联交易情形，由此产生的风险请投资者知悉。</p> <p>（九）其他风险</p> <p>（1）技术风险。在集合计划的日常交易中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自管理人、托管人、证券交易所、推广机构、注册登记机构、结算机构等等。</p> <p>（2）操作风险，操作风险是指那些由于不合理的内部程序，人为造成的或者是</p>	
--	---	--

<p>机构、结算机构等等。</p> <p>(2) 操作风险，操作风险是指那些由于不合理的内部程序，人为造成的或者是系统性的，由外部事件引发损失的风险。</p> <p>(3) 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。</p> <p>(八) 本集合计划特有风险</p> <p>1、本计划设置了最低保留份额限制。当客户因某笔退出导致在该推广机构账户余额中集合计划份额不足 50 万份的，余额部分将强制一同退出。对于强制退出的份额和正常退出的份额一样收取退出费和业绩报酬。请投资者注意。</p> <p>2、本计划关于暂停退出的情况及处理方式的安排中，管理人可以暂停接受委托人的退出申请，因此，委托人可能面临份额暂时不能退出的风险。请投资者注意。</p> <p>3、本计划关于合同修改或变更的安排中，集合计划存续期内当法律法规或有关政策发生变化时，管理人与托管人协商后可以对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。</p> <p>由于其他原因需要变更本合同的，在征得托管人的同意后，在管理人网站向委托人公告，并保留委托人退出的权利。委托人未在公告约定时间内将集合计划份额全部退出的，视为同意合同变更。请投资者注意关注管理人网站的公告信息。</p>	<p>系统性的，由外部事件引发损失的风险。</p> <p>(3) 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。</p> <p>(十) 本集合计划特有风险</p> <p>1、投资债券的特有风险</p> <p>除利率、汇率变化等市场风险以及影响债券价格波动的其他风险以外，本计划投资债券还将面临包括但不限于如下风险：</p> <p>1) 流动性风险</p> <p>委托资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。流动性风险按照其来源可以分为两类：</p> <p>a) 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，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，对委托资产造成不利影响。</p> <p>b) 证券市场中流动性不均匀，存在个券流动性风险。由于流动性存在差异，即使在市场流动性比较好的情况下，一些个券的流动性可能仍然比较差，从而在进行个券操作时，可能难以买入和卖出预期的数量，或买入卖出行为对个券价格产生比较大的影响，增加个券的建仓成本或变现成本。</p> <p>2) 信用风险</p> <p>信用风险是指发行人是否能够实现发行时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。</p> <p>a) 交易品种的信用风险：投资于公司债券等固定收益类产品，存在着发行人不能按时足额还本付息的风险；此外，当发行人信用评级降低时，本计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。</p> <p>b) 交易对手的信用风险：交易对手未能履行合约，或在交易期间未如约支付已借出证券产生的所有股息、利息和分红，将使本计划面临交易对手的信用风险。</p>	
---	--	--

<p>4、使用电子签名合同的风险</p> <p>本集合计划资产管理合同可以采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。</p> <p>5、本计划如果在中国证券投资基金业协会备案未通过，则需要按照监管机构或自律协会的要求修改本合同或提前终止本计划，本计划在前述情形下存在需修改合同或提前终止的风险。请投资者注意。</p> <p>（九）特别提示</p> <p>本集合计划依法设立，投资者在申请参与本集合计划之前应认真阅读集合资产管理合同及说明书等集合计划文件，并确保理解相关条款和业务规则，包括但不限于：</p> <p>1、提前终止条款</p> <p>存续期内，符合资产管理合同规定情形，导致本集合计划提前终止。</p> <p>2、电子签名信息保护</p> <p>委托人签署电子签名合同进行交易的，应积极采取安全措施，加强账户、密码的保护。</p> <p>3、巨额退出事件风险</p> <p>在集合计划存续期间可能发生委托人大量甚至巨额退出集合计划的情形，若出现合同约定的巨额退出，将可能导致集合计划面临流动性风险，增加集合计划所持有证券的变现成本，造成计划资产损失。对于委托人而言，在发生巨额退出时可能面临所持有集合计划份额</p>	<p>3) 其他风险</p> <p>a) 技术风险。在本计划的日常交易中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自管理人、托管人、上海清算所、中央结算公司、中国外汇交易中心、证券交易所、证券登记结算机构等。</p> <p>b) 操作风险。管理人、托管人、上海清算所、中央结算公司、中国外汇交易中心、证券交易所、证券登记结算机构等在业务操作过程中，因操作失误或违反操作规程而引起的风险。</p> <p>2、债券回购的特有风险</p> <p>债券回购为提升整体组合收益提供了可能，但也存在一定的风险。债券回购的主要风险包括信用风险、投资风险及杠杆的风险，其中，信用风险指回购交易中交易对手在回购到期时，不能偿还全部或部分证券或价款，造成净值损失的风险；投资风险是指在进行回购操作时，回购利率大于债券投资收益而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大，致使整个投资组合风险放大的风险；而杠杆的风险是指在进行回购操作时，在对组合收益进行放大的同时，也对组合的波动性（标准差）进行了放大，即组合的风险将会加大。回购比例越高，风险暴露程度也就越高，对净值造成损失的可能性也就越大。</p> <p>3、可转债投资的主要风险有标的股票价格波动的风险、利息损失风险以及提前赎回的风险。</p> <p>（1）可转债标的股票价格波动的风险。由于可转债隐含了期权价值，可转债持有者拥有在可转债到期日前把债券转换成标的股票，因此可转债标的股票价格波动会影响可转债的投资价值。</p> <p>（2）利息损失风险。当股价下跌到转换价格以下时，可转债投资者被迫转为债券投资者。因可转债利率一般低于同等级的普通债券利率，所以会给集合计划带来利息损失。</p> <p>（3）提前赎回的风险。大部分可转债都规定了发行者可以在发行一段时间之后，</p>	
---	---	--

<p>被部分顺延退出或暂停退出的风险。</p> <p>4、业绩报酬计提基准条款</p> <p>管理人将在自首个开放日起，每个开放日（不含临时开放期或特别开放期）前5个工作日内公布一个业绩报酬计提基准和业绩报酬计提基准适用期，具体见管理人公告。</p> <p>本集合计划的业绩报酬计提基准，仅是管理人计提业绩报酬的基准，并非管理人向委托人做出保本保收益的承诺，委托人的实际收益率有可能低于该业绩报酬计提基准，本集合计划资产出现极端损失情况下，委托人可能面临无法取得业绩报酬计提基准乃至投资本金受损的风险。请投资者注意。</p> <p>5、业绩报酬计提的特别风险</p> <p>本集合计划的首个开放日为集合计划成立满1个月的对应日（遇法定节假日顺延），之后本集合计划每半年开放一次，具体开放期以管理人公告为准。在本集合计划的业绩报酬计提日，若从集合计划首个开放日持有至本次业绩报酬计提日（第一个业绩报酬计提日时）或上一业绩报酬计提日持有至本次业绩报酬计提日（第二个及其后的业绩报酬计提日时）的期间份额年化收益率超过管理人公告的当期业绩报酬计提基准，则管理人对份额年化收益率超过该业绩报酬计提基准的部分的90%计提为管理人业绩报酬。在此种业绩报酬计提方式下，对于在多个封闭运作期间均存续的委托人，基于本集合计划的净值异常波动可能导致存在在委托人投资本金受损时，管理人仍计提相关业绩报酬的风险，请投</p>	<p>以某一价格赎回债券，限制了可转债投资的最高收益率。</p> <p>4、投资资产支持证券的风险</p> <p>本计划投资资产支持证券，资产支持证券具有一定的价格波动风险、流动性风险、信用风险等风险，本公司将本着谨慎和控制风险的原则进行资产支持证券投资。</p> <p>（1）与基础资产相关的风险</p> <p>主要包括特定原始权益人破产风险、现金流预测风险等与基础资产相关的风险。</p> <p>（2）与资产支持证券相关的风险</p> <p>主要包括资产支持证券信用增级措施相关风险、资产支持证券的利率风险、资产支持证券的流动性风险、评级风险等与资产支持证券相关的风险。</p> <p>（3）其他风险</p> <p>主要包括政策风险、税收风险、发生不可抗力事件的风险、技术风险和操作风险。</p> <p>5、投资公募基金的相关风险</p> <p>（1）因国家货币政策、财政税收政策、产业政策、投资政策、金融政策、相关法律法规的调整以及经济周期的变化等因素，可能对公募基金收益产生影响。</p> <p>（2）对公募基金负有相应义务和责任的当事人可能因任何原因未按约定履行其约定义务的，将对公募基金财产收益产生影响。</p> <p>（3）投资于公募基金，在公募基金管理人管理、运用或处分基金财产过程中，面临着市场风险、信用风险、管理风险等相关风险，该风险需由委托财产承担，可能影响委托财产收益。</p> <p>6、采用预约退出的风险</p> <p>管理人有权在开放期之前设置预约期，投资者如需在开放日退出，则需在预约期内以通过推广机构指定的方式提交预约退出申请，有效预约申请退出于该开放日自动转为正式申请，未经预约的，管理人有权拒绝该次退出申请，退出价格为该开放日的集合计划单位净值。请投资者注意。</p> <p>7、本计划设置了最低保留份额限制。当客户因某笔退出导致在该推广机构账户余额中集合计划份额净值不足30万元的，余额部分将强制一同退出。请投资者注意。</p>	
---	--	--

<p>投资者注意。</p> <p>例如：假设本集合计划于2017年9月15日成立运作，在2017年10月15日第一次开放时，当日单位净值为1.010。委托人A于2017年10月15日当日申购10100元，确认份额10000份。至2018年4月15日，本集合计划第二次开放，当日单位净值为1.002元，委托人A未进行赎回操作。至2018年10月15日，本集合计划第三次开放，当日未扣除业绩报酬单位净值为1.009，在该封闭运作期，委托人A实际已发生本金亏损10元。</p> <p>若本集合计划在上述第三个封闭运作期间年化收益率大于当期业绩报酬计提基准，管理人将按照业绩报酬的计提规则从计划资产中计提业绩报酬。假定扣除计提业绩报酬后单位净值为1.008，委托人A此时总的投资收益为-20元。在此类情形下存在委托人本金亏损仍被计提业绩报酬的风险，请投资者注意。</p> <p>委托人签署本合同即视为委托人知悉并自愿承担上述在本金亏损时仍被计提业绩报酬的风险。</p>	<p>8、本计划关于暂停退出的情况及处理方式的安排中，管理人可以暂停接受投资者的退出申请，因此，投资者可能面临份额暂时不能退出的风险。请投资者注意。</p> <p>9、本计划关于合同修改或变更的安排中，集合计划存续期内当法律法规或有关政策发生变化时，管理人与托管人协商后可以对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。</p> <p>由于其他原因需要变更本合同的，在征得托管人的同意后，在管理人网站向投资者公告，并保留投资者退出的权利。投资者未在公告约定时间内将集合计划份额全部退出的，视为同意合同变更。请投资者关注管理人网站的公告信息。若合同修订有利于投资者利益的，由管理人和托管人书面达成一致，可以不设置开放期，在管理人网站公告即可。请投资者知悉。</p> <p>10、使用电子签名合同的风险</p> <p>若本集合计划资产管理合同采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。</p> <p>（十一）特别提示</p> <p>本集合计划依法设立，投资者在申请参与本集合计划之前应认真阅读集合资产管理合同及说明书等集合计划文件，并确保理解相关条款和业务规则，包括但不限于：</p> <p>1、提前终止条款</p> <p>存续期内，符合资产管理合同规定情形，导致本集合计划提前终止。</p> <p>2、强制退出条款</p> <p>本集合计划投资者单笔退出份额最低为1万份。若某笔退出导致该投资者在某一推广机构处持有的份额净值低于30万元，则管理人有权对该余额部分作强制退出处理。强制退出会导致投资者的计划份额减少至零。</p> <p>3、电子签名信息保护</p> <p>若投资者签署电子签名合同进行交易的，应积极采取安全措施，加强账户、密码的保护。</p> <p>4、巨额退出事件风险</p>	
--	--	--

		<p>在集合计划存续期间可能发生投资者大量甚至巨额退出集合计划的情形，若出现合同约定的巨额退出，将可能导致集合计划面临流动性风险，增加集合计划所持有证券的变现成本，造成计划资产损失。对于投资者而言，在发生巨额退出时可能面临所持有集合计划份额被部分顺延退出或暂停退出的风险。</p> <p>5、业绩报酬计提基准条款</p> <p>本集合计划的业绩报酬计提基准，仅是管理人计提业绩报酬的基准，并非管理人向投资者做出保本保收益的承诺，投资者的实际收益率有可能低于该业绩报酬计提基准，本集合计划资产出现极端损失情况下，投资者可能面临投资本金受损的风险。请投资者注意。</p>	
<p>二十五、合同的成立与生效</p>	<p>（一）合同的成立与生效</p> <p>本合同经管理人、托管人盖公章或合同专用章并由其法定代表人或授权代理人签字或盖章，作为证明本合同内容的唯一依据，委托人在本合同“合同签章页”上签字（如为机构，则盖章，并由其法定代表人或授权代理人签字/章）或以电子签名方式签署后即告成立。本合同成立后，同时满足以下条件时生效：</p> <p>（1）委托人参与资金实际交付并经注册登记机构确认；</p> <p>（2）本集合计划经管理人公告成立；</p> <p>（3）委托资产到达托管账户。</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>（二）合同的组成</p> <p>《长江资管锦和1号集合资产管理计划说明书》是管理人对于本集合计划重要事项的说明，是本合同重要附件，与合同具有同等法律效力。</p>	<p>（一）合同的成立与生效</p> <p>本合同经管理人、托管人盖章，作为证明本合同内容的唯一依据，投资者在本合同“合同签章页”上签字（如为机构，则盖章，并由其法定代表人或授权代理人签字/章）或以电子签名方式签署后即告成立。本合同成立后，同时满足以下条件时生效：</p> <p>（1）投资者参与资金实际交付并经注册登记机构确认；</p> <p>（2）本集合计划经管理人公告成立。</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>（二）合同的组成</p> <p>《长江资管锦和1号集合资产管理计划说明书》是管理人对于本集合计划重要事项的说明，是本合同重要附件，与合同具有同等法律效力。</p> <p>经管理人确认有效的投资者参与、退出本集合计划的申请材料和各推广机构出具的集合计划参与、退出业务受理有关凭证等为本合同的附件，是本合同不可分割的一部分，</p>	

	与合同具有同等法律效力。	
--	--------------	--



回执

长江证券（上海）资产管理有限公司：

贵司《长江证券（上海）资产管理有限公司《关于征求长江资管锦和1号集合资产管理计划资产管理合同（修订版2）变更意见的函》已收悉。经研究，我行对贵司拟变更内容无异议，请贵司依法履行相关法律程序。

请管理人于不晚于合同变更生效当日向托管人通知合同变更生效事宜，并提供合同变更生效公告以及更新后的合同。

特此函复。

