

海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同 变更征询意见函

尊敬的委托人：

由我司担任管理人的“海通期货-步步昇集合资产管理计划”因投资管理需要及法律法规变化，现需对《海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同（2022年9月修订）》（以下简称《资产管理合同》）的部分内容进行修订及变更。

一、本次变更主要涉及

1. 本计划降低业绩报酬计提基准（原8%调整至7%）；
2. 本计划就《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（证监会令第203号）及其配套规则《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（证监会公告〔2023〕2号）的最新要求进行内容修订。

具体变更内容请见附件《海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同（2022年9月修订）调整说明》

二、变更方式

根据《资产管理合同》“二十五、资产管理合同的变更、终止与财产清算”章节约定，本次合同变更拟通过以下方式进行：

“资产管理人、资产托管人首先就本合同拟变更事项达成一致。资产管理人就本合同变更事项向资产委托人发送合同变更征询意见函（或通知）。资产委托人应在征询意见函（或通知）指定的日期内按指定的形式回复意见。资产委托人不同意变更的，应在征询意见函（或通知）指定的日期内明确回复；资产委托人未在指定日期内回复意见或未在指定的日期内退出本计划的，视为资产委托人同意合同变更。征询意见期满，由管理人安排临时开放日并强制退出所有不同意合同变更的份额持有人所持全部份额（本条约定不受本合同“资产管理计划的参与、退出”中关于计划退出的期限限制，具体退出规则以管理人通知为准）。征询意见函（或书面通知）的变更事项自上述临时开放日后管理人指定的生效之日起生效，对合同各方均具有法律效力。变更事项生效后，管理人应及时向资产委托人、托管人出具盖章的合

同变更生效通知，并发布合同变更的公告。”

管理人已就上述变更内容征得托管人同意，现向全体委托人征询意见：

如您不同意本次变更，请务必在临时开放日 2023 年 11 月 17 日当日退出本计划（本次退出份额不受本合同“资产管理计划的参与、退出”中关于计划退出的期限限制）；如您未在 2023 年 11 月 17 日当日退出本计划的，视为您同意此次变更。变更事项自临时开放日的次工作日即 2023 年 11 月 20 日开始生效。

同时自变更生效日起，我司将启用整合更新后的《海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同（2023 年 11 月修订）》文本，新参与的投资者将签署该版本，现有投资者无需另行签署《海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同（2023 年 11 月修订）》。

三、风险揭示及特别提醒

1.因本次变更涉及降低业绩报酬计提基准，委托人存量资产管理计划份额在本次变更生效日前按照原业绩报酬计提基准计提业绩报酬，自本次变更生效日（含）起按照变更后的业绩报酬计提基准计提业绩报酬。在本次变更生效日之后的业绩报酬计提日，管理人将分别计算变更生效日前后计划份额的年化收益率，然后对应不同的业绩报酬计提基准分别计算可计提的业绩报酬，最后加总得出管理人的业绩报酬。

2.本计划降低了业绩报酬计提基准，可能会提高管理人的业绩报酬。提高业绩报酬有助于激励管理人更好地管理本产品、为投资者创造更高的产品收益，但如在产品收益率没有明显提高的情况下，也可能造成投资者获得的投资收益减少。

3.本计划因投资运作需求，新增部分合同条款需要委托人预授权，请您仔细阅读《海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理合同（2022 年 9 月修订）调整说明》，注意相关预授权范围。

如您未在临时开放期内退出本计划即代表您同意该项预授权及其他变更内容，请您关注自身权益，防范风险。



具体调整事项如下：

章节	修订前正文	修订后正文
<p>海通期货-步步昇集合资产管理计划资产管理业务风险揭示书</p>	<p>“二、风险揭示 （一）特殊风险揭示 …… 11、参与债券回购风险 债券回购为提升整体投资组合收益提供了可能，其主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险，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，造成本计划损失的风险；投资风险是指在回购操作时，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；而波动性加大的风险是指在回购操作时，在对投资组合收益进行放大的同时，也对投资组合的波动性（标准差）进行了放大，即投资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，对本计划造成损失的可能性也就越大。 12、固定日期计提业绩报酬的风险 本计划除在委托人赎回日、收益分配日、计划终止日提取管理人业绩报酬，还设置在每年的固定日期提取业绩报酬，固定日期提取业绩报酬是通过扣减委托人持有之计划份额的方式进行。固定日期计提业绩报酬时，会扣减委托人持有的份额，但不会导致计划份额净值产生变化。故委托人需注意其持有的计划财产可能会因持有的计划份额数量的减少而减少。 13、购买资产管理产品或者私募基金双层收费的风险 本计划可能投资于其他资产管理产品或私募基金，其他资产管理产品或私募基金本身也存在管理费、托管费、管理人业绩报酬等费用，所以本集合计划委托人会承担双层费用。 ……</p>	<p>“二、风险揭示 （一）特殊风险揭示 …… 11、参与债券回购风险 债券回购为提升整体投资组合收益提供了可能，其主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险，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，造成本计划损失的风险；投资风险是指在回购操作时，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；而波动性加大的风险是指在回购操作时，在对投资组合收益进行放大的同时，也对投资组合的波动性（标准差）进行了放大，即投资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，对本计划造成损失的可能性也就越大。 12、合同预授权风险 本计划因投资运作需求，存在部分合同条款需要委托人预授权，请投资人仔细阅读合同，注意相关预授权范围。如签署本合同即代表委托人同意该项预授权，请委托人关注自身权益，防范风险。 13、购买资产管理产品或者私募基金双层收费的风险 本计划可能投资于其他资产管理产品或私募基金，其他资产管理产品或私募基金本身也存在管理费、托管费、管理人业绩报酬等费用，所以本集合计划委托人会承担双层费用。 ……</p>

	<p>(二) 一般风险揭示</p> <p>.....</p> <p>8、关联交易风险</p> <p>本计划可能投资于由管理人或其关联方管理的产品或者与管理人或其关联方管理的其他产品或管理人自身进行交易，管理人确认其已建立防范利益输送和利益冲突的机制，确认该等交易安排合法合规、不存在利益输送等违法违规行为。但该等交易仍构成管理人与本计划的关联交易，可能存在利益冲突风险。”</p>	<p>(二) 一般风险揭示</p> <p>.....</p> <p>8、关联交易风险</p> <p>本计划可能进行如下关联交易：①投资管理人、托管人及与管理人、托管人有关联关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，②与资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方互为交易对手方，③接受资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方为发行主体的证券作为质押标的的，④投资于由管理人或其关联方管理的产品或者与托管人或其关联方管理的其他产品等其他监管认可的关联交易，⑤其他依据法律法规、监管规定可能存在关联交易的情形。管理人确认已建立防范利益输送和利益冲突的机制，确认该等交易安排合法合规、不存在利益输送等违法违规行为，但该等交易仍构成关联交易，可能存在利益冲突风险。</p> <p>按照关联交易的分类，本计划如进行关联交易还存在一般关联交易风险和重大关联交易风险：</p> <p>(1) 一般关联交易风险</p> <p>委托人签署本合同即代表同意本计划可从事一般关联交易，交易前无需另行取得份额持有人的同意或通知份额持有人。管理人运用计划财产从事一般关联交易的，在交易完成后的合理时间内将交易的情况向委托人披露。委托人可能因为未能提供有效的联系方法或者未能将变动后的联系方式及时通知管理人，而无法及时获知关联交易事项，从而存在风险。</p> <p>(2) 重大关联交易风险</p> <p>若本计划从事重大关联交易的，应事前逐笔征得委托人同意，在交易完成后的合理时间内将交易的情况向委托人披露。委托人可能因为未能有效获知重大关联交易的风险即同意管理人进行重大关联交易，从而存在风险。</p> <p>管理人运用计划资产从事关联交易时可能依照相关法律法规、其他规范性文件被限制相关权利的行使，进而可能影响计划份额持有人的利益。</p>

		此外，若将来法律、行政法规及中国证监会的规定对于计划的关联交易做出新的监管要求的，本计划将按照届时最新的监管要求进行调整，该等调整可能会对计划的投资收益造成影响。”
一、前言	<p>“（一）订立本合同的目的、依据和原则： ……</p> <p>2、订立本合同的依据是《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《期货交易管理条例》、《期货经营机构资产管理业务备案管理规则》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》、《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》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作管理规定》”）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》及其他法律法规的有关规定。 ……</p> <p>（二）资产管理人应当对资产管理计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为向中国证券投资基金业协会进行备案，并抄报中国证监会相关派出机构。”</p>	<p>“（一）订立本合同的目的、依据和原则： ……</p> <p>2、订立本合同的依据是《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《中华人民共和国期货和衍生品法》、《期货交易管理条例》、《期货经营机构资产管理业务备案管理规则》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》、《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》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作管理规定》”）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》及其他法律法规的有关规定。 ……</p> <p>（二）资产管理人应当对资产管理计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为按法规要求向监管机构进行报备。”</p>
四、当事人及权利义务	<p>“（二）资产管理人</p> <p>1、资产管理人概况 住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1589号17楼、6楼01、03、04单元、25楼、2楼05、03单元 ……</p> <p>2、资产管理人的权利 ……</p> <p>（4）根据资产管理合同及其他有关规定，监督托管人，对于托管人违反资产管理合同或有关法律法规规定、对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应当及时采取措施制止，并报告中国证监会相关派出机构及证券投资基金业协会； ……</p>	<p>“（二）资产管理人</p> <p>1、资产管理人概况 住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路799号第5层、第11层04单元、第12层 ……</p> <p>2、资产管理人的权利 ……</p> <p>（4）根据资产管理合同及其他有关规定，监督托管人，对于托管人违反资产管理合同或有关法律法规规定、对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应当及时采取措施制止，并报告中国证监会相关派出机构； ……</p>

	<p>3、资产管理人的义务</p> <p>(19) 聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对年度财务会计报告进行审计；</p> <p>(20) 按照资产管理合同的约定确定收益分配方案，及时向投资者分配收益；</p> <p>(21) 根据法律法规与资产管理合同的规定，编制向投资者披露的资产管理计划季度、年度等定期报告，向证券投资基金业协会备案，并抄报中国证监会相关派出机构；”</p> <p>余项序号顺延</p> <p>“(三) 资产托管人</p> <p>1、资产托管人概况</p> <p>2、资产托管人的权利</p> <p>3、资产托管人的义务</p> <p>(9) 编制托管年度报告，并向证券投资基金业协会备案，抄报中国证监会相关派出机构；</p> <p>(14) 监督管理人的投资运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律、行政法规、中国证监会的规定或本合同《投资监督事项表》约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并有权报告中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会；</p> <p>(15) 国家有关法律法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。”</p>	<p>3、资产管理人的义务</p> <p>(19) 聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对年度财务会计报告进行审计；</p> <p>(20) 按照资产管理合同的约定确定收益分配方案，及时向投资者分配收益；</p> <p>(21) 保证向投资者支付的受托资金及收益返回其参与资产管理计划时使用的结算账户或其同名账户；</p> <p>(22) 根据法律法规与资产管理合同的规定，编制向投资者披露的资产管理计划季度、年度等定期报告，并报送中国证监会相关派出机构；”</p> <p>余项序号顺延</p> <p>“(三) 资产托管人</p> <p>1、资产托管人概况</p> <p>2、资产托管人的权利</p> <p>3、资产托管人的义务</p> <p>(9) 编制托管年度报告，并报送中国证监会相关派出机构；</p> <p>(14) 监督管理人的投资运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律、行政法规、中国证监会的规定或本合同《投资监督事项表》约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并有权报告中国证监会相关派出机构；</p> <p>(15) 国家有关法律法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。”</p>
<p>五、资产管理计划基本情况</p>	<p>“(五) 投资范围：</p> <p>1、权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>2、固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企</p>	<p>“(五) 投资范围：</p> <p>1、权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>2、固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企</p>

	<p>业债、公司债(包括但不限于非公开发行公司债)、各类债务融资工具(如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等)、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金(包括但不限于清算备付金、存出保证金)。</p> <p>3、商品及金融衍生品类: 证券及期货交易所上市的期货和期权品种。</p> <p>4、其他: 私募证券投资基金、基金公司及其子公司资产管理计划、证券公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、除股票型公募基金、债券型公募基金以及货币市场基金以外的公募基金。</p> <p>(六) 投资比例及限制:</p> <p>1、按照穿透原则合并计算所投资的底层标的, 投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的 80%。</p> <p>2、本计划存续期内, 计划总资产与净资产的比例不得超过 160%。</p> <p>3、投资于债券或资产支持证券, 债项或主体评级或担保人评级需在 AA 级(含)以上(中债资信评级除外, 本计划不参考中债资信评级结果; 若有多个评级机构进行评级的, 以届时最新评级为准)”</p> <p>余项序号顺延</p>	<p>业债、公司债(包括但不限于非公开发行公司债)、各类债务融资工具(如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等)、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金(包括但不限于清算备付金、存出保证金)。</p> <p>3、期货和衍生品类: 证券及期货交易所上市的期货和期权品种。</p> <p>4、其他: 私募证券投资基金、基金公司及其子公司资产管理计划、证券公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、除股票型公募基金、债券型公募基金以及货币市场基金以外的公募基金。</p> <p>(六) 投资比例及限制:</p> <p>1、按照穿透原则合并计算所投资的底层标的, 投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的 80%。</p> <p>2、本计划存续期内, 计划总资产与净资产的比例不得超过 160%。</p> <p>3、本计划投资于同一发行人及其关联方发行的债券的比例超过其净资产 50%时, 本计划总资产不得超过其净资产的 120%。资产管理计划投资于国债、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不受前述规定限制。</p> <p>4、投资于债券或资产支持证券, 债项或主体评级或担保人评级需在 AA 级(含)以上(中债资信评级除外, 本计划不参考中债资信评级结果; 若有多个评级机构进行评级的, 以届时最新评级为准)。”</p> <p>余项序号顺延</p>
<p>六、资产管理计划的募集</p>	<p>“(一)资产管理计划的募集对象、募集方式、募集期限</p> <p>1、募集对象</p> <p>……</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</p>	<p>“(一)资产管理计划的募集对象、募集方式、募集期限</p> <p>1、募集对象</p> <p>……</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</p>

	<p>管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会（以下简称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>投资者不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资资产管理产品。</p> <p>其中所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。家庭金融净资产是指家庭金融总资产减去全体家庭成员的全部负债。”</p>	<p>管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会（以下简称证券投资基金业协会）登记的私募基金管理人、商业银行、商业银行理财子公司、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、年金基金等养老基金，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>投资者不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资资产管理产品。</p> <p>其中所称金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货和衍生品等。家庭金融净资产是指家庭金融总资产减去全体家庭成员的全部负债。”</p>
<p>八、资产管理计划的参与、退出和转让</p>	<p>“（十四）资产管理人以自有资金参与资产管理计划的条件、方式、金额、比例以及管理人自有资金退出的条件</p> <p>1、认购、参与条件</p> <p>资产管理人以自有资金参与本资产管理计划的持有期限不得少于6个月，参与、退出时，应当提前5个工作日告知资产委托人和资产托管人。资产管理人以自有资金参与本资产管理计划的份额不得超过该计划总份额的20%。资产管理人及其附属机构以自有资金参与本资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的50%。因本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本合同的约定及时调整达标。本合同当事人一致同意，该条款由资产管理人自行监控。</p>	<p>“（十四）资产管理人及其控股股东、子公司以自有资金参与资产管理计划的条件、方式、金额、比例以及资产管理人及其控股股东、子公司自有资金退出的条件</p> <p>1、认购、参与条件</p> <p>资产管理人及其控股股东、子公司以自有资金参与本资产管理计划的持有期限不得少于6个月。参与、退出时，资产管理人、资产托管人首先就资产管理人及其控股股东、子公司自有资金参与、退出事项达成一致。征得资产托管人同意后，资产管理人应当提前5个工作日就自有资金参与、退出事项通过管理人网站、代销机构或本合同约定的其他方式向委托人发送征询意见函（或通知）。委托人不同意资产管理人及其控股股东、子公司自有资金参与、退出的，应在征询意见函（或通知）指定的日期内退出本计划（本条约定不受本合同“资产管理计划的参与、退出”</p>

	<p>为应对集合资产管理计划巨额赎回以解决流动性风险，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，证券期货经营机构及其附属机构以自有资金参与及其后续退出集合资产管理计划可不受上述条款规定的限制，但应当及时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>2、认购、参与、退出方式</p> <p>资产管理人或其关联方的自有资金和董事、监事、高级管理人员、从业人员及其配偶，参与本计划的，其认购、参与、退出方式应遵循本合同有关条款规定。资产管理人应当向投资者进行披露，对该资产管理计划账户进行监控，并及时向监管机构报告。</p> <p>3、自有资金责任承担方式和金额</p> <p>管理人自有资金参与的份额与其他委托人持有的同类份额享有相同的权利和义务。”</p>	<p>中关于计划退出的期限限制，具体退出规则以管理人通知为准); 委托人未在指定的日期内退出本计划的，视为资产委托人同意资产管理人及其控股股东、子公司自有资金参与、退出。征询期满，资产管理人及其控股股东、子公司自有资金即可进行参与、退出，无需再另行通知委托人及托管人。</p> <p>资产管理人及其控股股东、子公司以自有资金参与其自身或其子公司管理的单个集合资产管理计划的份额合计不得超过该资产管理计划总份额的 50%。中国证监会对自有资金投资比例另有规定的，从其规定。因本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，资产管理人应当依照中国证监会规定及本合同的约定及时调整达标。对在开放期内由于委托人退出份额导致的资产管理人及其控股股东、子公司自有资金投资“被动超标”的情形，无需提前 5 个工作日告知全体投资者和托管人，并取得其同意，但事后应当及时披露。</p> <p>为应对集合资产管理计划巨额赎回以解决流动性风险，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，资产管理人及其控股股东、子公司以自有资金参与及其后续退出集合资产管理计划可不受上述条款规定的限制，但应当及时告知投资者和托管人，并向中国证监会相关派出机构报告。</p> <p>2、认购、参与、退出方式</p> <p>资产管理人及其控股股东、子公司的自有资金和董事、监事、高级管理人员、从业人员及其配偶，参与本计划的，其认购、参与、退出方式应遵循本合同有关条款规定。资产管理人应当向投资者进行披露，对该资产管理计划账户进行监控，并及时向监管机构报告。</p> <p>3、自有资金责任承担方式和金额</p> <p>资产管理人及其控股股东、子公司所持的集合资产管理计划份额与其他委托人持有的同类份额享有相同的权利和义务。”</p>
十一、	“(二) 投资范围:	“(二) 投资范围:

<p>资产管理计划的投资</p>	<p>1、权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>2、固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企业债、公司债（包括但不限于非公开发行公司债）、各类债务融资工具（如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等）、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金（包括但不限于清算备付金、存出保证金）。</p> <p>3、商品及金融衍生品类：证券及期货交易所上市的期货和期权品种。”</p> <p>“（六）投资比例及限制</p> <p>1、按照穿透原则合并计算所投资的底层标的，投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的80%。</p> <p>2、本计划存续期内，计划总资产与净资产的比例不得超过160%。</p>	<p>1、权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>2、固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企业债、公司债（包括但不限于非公开发行公司债）、各类债务融资工具（如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等）、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金（包括但不限于清算备付金、存出保证金）。</p> <p>3、期货和衍生品类：证券及期货交易所上市的期货和期权品种。”</p> <p>“（六）投资比例及限制</p> <p>1、按照穿透原则合并计算所投资的底层标的，投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的80%。</p> <p>2、本计划存续期内，计划总资产与净资产的比例不得超过160%。</p> <p>3、本计划投资于同一发行人及其关联方发行的债券的比例超过其净资产50%时，本计划总资产不得超过其净资产的120%。资产管理计划投资于国债、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不受前述规定限制。</p>
	<p>3、投资于债券或资产支持证券，债项或主体评级或担保人评级需在AA级（含）以上（中债资信评级除外，本计划不参考中债资信评级结果；若有多个评级机构进行评级的，以届时最新评级为准）”</p> <p>余项序号顺延</p> <p>“（七）投资比例超限的处理方式及流程</p> <p>本计划存续期间，为规避特定风险，全体投资者在此同意，本计划投资于固定收益类资产的比例可以低于计划总资产80%，但不得持续6个</p>	<p>4、投资于债券或资产支持证券，债项或主体评级或担保人评级需在AA级（含）以上（中债资信评级除外，本计划不参考中债资信评级结果；若有多个评级机构进行评级的，以届时最新评级为准）”</p> <p>余项序号顺延</p> <p>“（七）投资比例超限的处理方式及流程</p> <p>本计划存续期间，为规避特定风险，全体投资者在此同意，本计划投资于固定收益类资产的比例可以低于计划总资产80%，但不得持续6个</p>

	<p>月低于计划总资产 80%。特定风险主要指趋势性风险，包括但不限于对股市、债市、衍生品市场风险的判断，调整资产配置比例的情形，以及发生巨额退出、预警止损等特殊风险。</p> <p>因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券期货经营机构之外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例或限制的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的十五个交易日内调整至符合相关要求。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。”</p>	<p>月低于计划总资产 80%。特定风险主要指趋势性风险，包括但不限于对股市、债市、衍生品市场风险的判断，调整资产配置比例的情形，以及发生巨额退出、预警止损等特殊风险。</p> <p>因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券期货经营机构之外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例或限制的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的二十个交易日内调整至符合相关要求。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构报告。”</p>
<p>十四、利益冲突及关联交易</p>	<p>“（一）本计划存在的或可能存在利益冲突的情形及处理方式：</p> <p>1、资产管理人将本计划财产投资于资产管理人、资产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，应当建立健全内部审批机制和评估机制，并应当遵循资产委托人利益优先原则，事先取得投资者的同意，事后告知投资者和托管人，并采取切实有效措施，防范利益冲突，保护资产委托人合法权益。</p> <p>2、除前款规定外，资产管理人不得将本计划直接或者通过投资其他资产管理计划等间接形式，为资产管理人、资产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提供或者变相提供融资。全部资产委托人均符合中国证监会规定的专业投资者且单个投资者投资金额不低于 1000 万元，并且事先取得资产委托人同意的除外。</p> <p>3、在符合本计划投资范围及中国证监会监管要求的前提下，资产管理人可运用本计划财产买卖资产管理人、资产托管人及其关联方或者与前述主体有其他重大利害关系的主体直接或间接管理或代理销售的、或提供客户服务的、或者该等主体持有的符合本合同投资范围规定的投资产品。但需要遵循资产委托人利益优先的原则、防</p>	<p>“（一）本计划存在的或可能存在利益冲突的情形、关联交易的情形及关联交易处理方式：</p> <p>1、本计划存在的或可能存在关联交易的情形：</p> <p>（1）本计划投资于资产管理人、资产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；</p> <p>（2）本计划与资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方互为交易对手方的，本计划接受资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方为发行主体的证券作为质押标的的。</p> <p>（3）本计划投资于由资产管理人或其关联方管理的产品或者与资产托管人或其关联方管理的其他产品等其他监管认可的关联交易。</p> <p>（4）其他依据法律法规、监管规定可能存在关联交易的情形。</p> <p>2、本计划存在的或可能存在利益冲突的情形：</p> <p>本计划存在的或可能存在利益冲突的情形除本条第 1 款所列情形外，还包括：</p> <p>（1）本计划投资于资产管理人、资产托管人及其关联方或者与前述主体有其他重大利害关系的主体直接或间接管理或代理销售的、或提供客户服务的投资产品的情形；</p>

<p>范利益冲突。</p> <p>4、管理人承诺不以资产管理计划的资金与关联方进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场，包括但不限于投资于关联方虚假项目、与关联方共同收购上市公司、向本机构注资等。</p> <p>(二) 资产管理人运用受托管理资产从事关联交易的，应事后及时、全面、客观的向投资者和托管人进行披露。运用受托管理资产从事重大关联交易的，应事先取得投资者同意，并有充分证据证明未损害投资者利益。</p>	<p>(2) 其他依据法律法规、监管规定可能存在利益冲突的情形。</p> <p>3、管理人对一般关联交易与重大关联交易的认定标准如下：</p> <p>以上本计划存在的或可能存在关联交易的情形中，单笔交易金额超过 5 亿元人民币或单笔交易金额占该资产管理计划资产净值 20%以上（不含本数）的（1）、（2）、（4）类交易属于重大关联交易，其他交易属于一般关联交易。</p> <p>如法律法规、中国证监会和证券投资基金业协会另有规定，以其最新规定为准，届时管理人在管理人官网 www.htfutures.com 予以披露及更新，请委托人注意查询。</p> <p>4、本计划的关联方范围及披露方式：</p> <p>本计划的关联方范围包括但不限于按照《企业会计准则》规定确定的管理人、托管人及其的控股股东、实际控制人或者其他关联方。</p> <p>管理人、托管人的关联方名单以公开年报信息为准，委托人可通过公开年报进行查询。管理人关联方名单发生变更的，应通过邮件或双方认可的其他方式通知托管人。</p> <p>5、对上述列举的存在的或可能存在的关联交易情形，管理人按以下约定进行处理：</p> <p>委托人签署本合同即视为已经充分理解并同意管理人从事一般关联交易，管理人无需就具体的一般关联交易分别取得委托人的个别授权。管理人运用受托资产从事一般关联交易的，应遵循客户利益优先的原则，事后及时、全面、客观地向委托人和托管人进行披露。</p> <p>管理人运用委托资产从事重大关联交易的，应通过逐笔征求意见或公告确认等方式取得投资者同意，并有充分证据证明未损害委托人利益，事后及时、全面、客观地向委托人和托管人进行披露。管理人应通过销售机构网站或本合同约定的联系方式，在事项发生之日起五日内告知委托人和托管人。</p> <p>6、关联交易的审批与内控机制</p> <p>本计划进行一般关联交易的，在管理人常规</p>

		<p>的交易审批流程上还需完成关联交易的评审流程。关联交易的评审流程由管理人交易岗准备相关材料并发起，然后由管理人资产管理部的投资决策小组进行评估和确认。评估时遵循投资者利益优先原则，重点关注该笔交易的必要性，拟成交价格对比基准价格的偏离度是否位于相关法规约定的合理范围内等。关联交易的评审和常规的交易审批均通过后，由管理人风控岗检查评审流程完成后，方能执行交易。一般关联交易完成后，应及时告知投资者和托管人，并按要求向监管机构报送。</p> <p>本计划进行重大关联交易的，需上报管理人的资产管理业务投资决策委员会审批。经资产管理业务投资决策委员会审批通过的重大关联交易，还应事先取得全体投资者同意，由管理人风控岗检查所有流程完成后，方能执行交易。重大关联交易完成后，应及时告知投资者和托管人，并按要求向监管机构报送。</p> <p>本计划投资管理人关联方设立的资产管理产品的情形，可豁免发起一般关联交易的评审流程。在交易完成后，需在定期报告中向投资人和托管人披露关联交易具体情况。</p> <p>管理人对关联交易的审批与内控机制将按照管理人关联交易制度以及监管要求进行。管理人可根据最新监管要求及公司内控要求对关联交易制度进行修订。届时管理人在管理人官网 www.htfutures.com 予以披露及更新，请委托人注意查询。</p> <p>7、除前款规定外，资产管理人不得将本计划直接或者通过投资其他资产管理计划等间接形式，为资产管理人、资产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提供或者变相提供融资。全部资产委托人均为符合中国证监会规定的专业投资者且单个投资者投资金额不低于 1000 万元，并且事先取得资产委托人同意的除外。</p> <p>8、管理人承诺不以资产管理计划的资金与关联方进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操</p>
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>(三) 资产委托人签署本合同即表明其已经知晓本计划可进行上述关联交易。资产委托人不得因本计划投资收益劣于管理人、投资顾问（如有）及其关联方管理的其他类似投资产品，而向管理人或托管人提出任何损失或损害补偿的要求。</p> <p>(四) 本计划存在利益冲突的信息披露</p> <p>1、披露方式</p> <p>资产管理人应当通过邮递、传真、电话、短信、电子邮件、官网公告、微信、QQ 等本合同约定的方式之一向资产委托人、资产托管人进行信息披露。</p> <p>2、披露内容</p> <p>资产管理人应当将本计划当期涉及的关联交易内容、关联方、处理方式等进行披露。</p> <p>3、披露频率</p> <p>资产管理人应当至少每季度对关联交易的相关情况进行一次披露。”</p>	<p>纵市场，包括但不限于投资于关联方虚假项目、与关联方共同收购上市公司、向本机构注资等。管理人承诺不利用资产管理计划，通过直接投资、投资其他资产管理产品或者与他人进行交叉融资安排等方式，违规为本机构及其控股股东、实际控制人或者其他关联方提供融资。管理人承诺不为本人或他人违规持有金融机构股权提供便利。</p> <p>9、资产管理人运用本计划财产从事关联交易的，应当建立健全内部审批机制和评估机制，遵循资产委托人利益优先原则，采取切实有效措施，防范利益冲突，保护资产委托人合法权益。相关交易按照法律法规或本合同约定进行信息披露，并向中国证监会相关派出机构报告。</p> <p>(二) 资产委托人签署本合同即表明其已经知晓本计划存在上述关联交易。资产委托人不得因本计划投资收益劣于管理人、投资顾问（如有）及其关联方管理的其他类似投资产品，而向管理人或托管人提出任何损失或损害补偿的要求。</p> <p>(三) 本计划存在利益冲突的信息披露</p> <p>1、披露方式</p> <p>资产管理人应当通过邮递、传真、电话、短信、电子邮件、官网公告、微信、QQ 等本合同约定的方式之一向资产委托人、资产托管人进行信息披露。</p> <p>2、披露内容</p> <p>资产管理人应当将本计划当期涉及的关联交易内容、关联方、处理方式等进行披露。</p> <p>3、披露频率</p> <p>资产管理人应当至少每季度对关联交易的相关情况进行一次披露。”</p>
<p>十九、越权交易</p>	<p>“(二) 对越权交易的处理程序</p> <p>1、违反本合同投资范围和投资比例限制规定进行的投资交易行为</p> <p>因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等管理人之外的因素导致资产管理计划投资不符合投资比例或限制要求的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或</p>	<p>“(二) 对越权交易的处理程序</p> <p>1、违反本合同投资范围和投资比例限制规定进行的投资交易行为</p> <p>因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等管理人之外的因素导致资产管理计划投资不符合投资比例或限制要求的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或</p>

	<p>者恢复交易的十五个工作日内调整至符合相关要求。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。</p> <p>托管人在行使监督职责时，发现管理人的投资指令违反《投资监督事项表》的，应当拒绝执行，立即通知管理人，并有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会或基金业协会。</p> <p>托管人在行使监督职责时，发现管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反《投资监督事项表》约定的，应立即通知管理人，并有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会或基金业协会。</p> <p>管理人应向托管人主动报告越权交易。托管人有权督促管理人在限期内改正并在该期限内对通知事项进行复查。管理人对托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，托管人有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会或基金业协会。”</p>	<p>者恢复交易的二十个工作日内调整至符合相关要求。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，应当及时向中国证监会相关派出机构报告。</p> <p>托管人在行使监督职责时，发现管理人的投资指令违反《投资监督事项表》的，应当拒绝执行，立即通知管理人，并有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会相关派出机构。</p> <p>托管人在行使监督职责时，发现管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反《投资监督事项表》约定的，应立即通知管理人，并有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会相关派出机构。</p> <p>管理人应向托管人主动报告越权交易。托管人有权督促管理人在限期内改正并在该期限内对通知事项进行复查。管理人对托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，托管人有权依据相关法律法规的要求报告中国证监会相关派出机构。”</p>
<p>二十一、资产管理计划的费用与税收</p>	<p>“ 3、管理人的业绩报酬</p> <p>(1) 业绩报酬提取的时点与方式</p> <p>1) 采用单个资产委托人单笔投资年化收益差额法，同一委托人不同时间多次参与的，资产管理人对计划份额持有人每笔参与份额分别计提业绩报酬。</p> <p>2) 本计划的业绩报酬计提日为委托人退出日、收益分配日、计划终止日和固定时点（即每年6月10日，如遇非工作日顺延至下一工作日）。当计划份额持有人每笔所持份额或退出份额在持有期的年化收益率大于8%时，分别计算每笔份额在上一成功计提日至本次计提日持有期间的年化收益率（r），对超出8%的持有期差额收益按30%比例进行计提。计提频率不得超过每6个月一次，因投资者退出或终止，不受前述提取频率的限制。</p> <p>3) 在赎回、计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从赎回资金、清算资产中扣除。在固定时点提取业绩报酬的，业绩报酬以扣减存续委托人份额的方式提取，对计划份额持有人持有不满60天（含60天，自每笔份额认购/参与确认后开始</p>	<p>“3、管理人的业绩报酬</p> <p>(1) 业绩报酬提取的时点与方式</p> <p>1) 采用单个资产委托人单笔投资年化收益差额法，同一委托人不同时间多次参与的，资产管理人对计划份额持有人每笔参与份额分别计提业绩报酬。</p> <p>2) 本计划的业绩报酬计提日为委托人退出日、收益分配日、计划终止日。当计划份额持有人每笔所持份额或退出份额在持有期的年化收益率大于7%时，分别计算每笔份额在上一成功计提日至本次计提日持有期间的年化收益率（r），对超出7%的持有期差额收益按30%比例进行计提。计提频率不得超过每6个月一次，因投资者退出或终止，不受前述提取频率的限制。</p> <p>3) 在赎回、计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从赎回资金、清算资产中扣除。收益分配业绩报酬从委托人收益分配资金中进行扣除（如果委托人本次收益分配的金额小于应计提的业绩报酬时，则本次计提的业绩报酬为该委托人的收益分配资金）。</p>

计算)的份额,管理人在固定时点不计提业绩报酬。但在固定提取时点委托人有赎回份额的,赎回份额正常提取业绩报酬,对应的业绩报酬从赎回资金中扣除。

收益分配业绩报酬从委托人收益分配资金中进行扣除(如果委托人本次收益分配的金额小于应计提的业绩报酬时,则本次计提的业绩报酬为该委托人的收益分配资金)。

4) 在计划份额持有人申请退出时计算业绩报酬的,管理人按“先进先出”的原则,即按照计划份额持有人份额参与的先后次序确定退出顺序,计算赎回份额对应的业绩报酬。

(2) 业绩报酬提取的方法

业绩报酬(R)的计提方法:

如果 $r \leq 8\%$, 则 $R = 0$

如果 $8\% < r$, 则 $R = F \times C \times (r - 8\%) \times 30\% \times T / 365$

$$r = \frac{C_T - C_0}{C} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

$$\Delta Si_j = R / NAV$$

C_T = 本次业绩报酬计提日提取业绩报酬前的份额累计单位净值;

C_0 = 上一次业绩报酬成功计提日提取业绩报酬后的份额累计单位净值;若该笔份额还未提取过业绩报酬,则为该笔份额对应的认购价格或追加时参与日的份额累计净值;

C = 上一次业绩报酬成功计提日提取业绩报酬后的份额单位净值;

F = 本次业绩报酬计提日对应提取业绩报酬的份额数量;

r = 资产委托人每笔份额年化收益率;

R 为业绩报酬计提期间某笔份额应计提的业绩报酬,计算结果保留到小数点后两位,小数点后第三位四舍五入;

T = 上一次业绩报酬成功计提日至本次业绩报酬计提日的自然日天数;若该笔份额还未提取过业绩报酬,则为成立日或追加确认日至本次业绩报酬计提日的自然日天数(计尾不计头);

ΔSi_j : 固定时点提取业绩报酬时,第 i 个计

4) 在计划份额持有人申请退出时计算业绩报酬的,管理人按“先进先出”的原则,即按照计划份额持有人份额参与的先后次序确定退出顺序,计算赎回份额对应的业绩报酬。

(2) 业绩报酬提取的方法

业绩报酬(R)的计提方法:

如果 $r \leq 7\%$, 则 $R = 0$

如果 $7\% < r$, 则 $R = F \times C \times (r - 7\%) \times 30\% \times T / 365$

$$r = \frac{C_T - C_0}{C} \times \frac{365}{T} \times 100\%$$

C_T = 本次业绩报酬计提日提取业绩报酬前的份额累计单位净值;

C_0 = 上一次业绩报酬成功计提日提取业绩报酬后的份额累计单位净值;若该笔份额还未提取过业绩报酬,则为该笔份额对应的认购价格或追加时参与日的份额累计净值;

C = 上一次业绩报酬成功计提日提取业绩报酬后的份额单位净值;

F = 本次业绩报酬计提日对应提取业绩报酬的份额数量;

r = 资产委托人每笔份额年化收益率;

R 为业绩报酬计提期间某笔份额应计提的业绩报酬,计算结果保留到小数点后两位,小数点后第三位四舍五入;

T = 上一次业绩报酬成功计提日至本次业绩报酬计提日的自然日天数;若该笔份额还未提取过业绩报酬,则为成立日或追加确认日至本次业绩报酬计提日的自然日天数(计尾不计头);

如果上述计算投资人单位计划份额获得的收益为负或者为零,则业绩报酬为零。

本计划的业绩报酬计提基准仅用于计算本计划业绩报酬,并不构成对委托财产可能收益的承诺或暗示。

(3) 业绩报酬的支付

上述业绩报酬在赎回计划份额、收益分配日及计划终止清算后 10 个工作日内,由计划托管人根据资产管理人出具的划款指令支付给资产管理人。业绩报酬由【管理人】负责计算及复核,业

	<p>划份额持有人第 j 笔投资提取的业绩报酬对应的应调减份额；</p> <p>NAV：本次业绩报酬计提日计划份额单位净值。</p> <p>（特别提示：固定时点提取业绩报酬通过扣减委托人持有份额的方式进行提取，此种方式会减少委托人的持有份额，但不会影响计划份额净值的变化。业绩报酬提取后委托人持有份额=业绩报酬计提基准日委托人持有份额-委托人应扣减的计划份额。）</p> <p>如果上述计算投资人单位计划份额获得的收益为负或者为零，则业绩报酬为零。</p> <p>本计划的业绩报酬计提基准仅用于计算本计划业绩报酬，并不构成对委托财产可能收益的承诺或暗示。</p> <p>（3）业绩报酬的支付</p> <p>上述业绩报酬在赎回计划份额、收益分配日、合同约定固定时点及计划终止清算后 10 个工作日内，由计划托管人根据资产管理人出具的划款指令支付给资产管理人。固定提取日所计提业绩报酬通过扣减委托人持有份额的方式提取应计提的业绩报酬。业绩报酬由【管理人】负责计算及复核，业绩报酬从计划财产中划付给管理人。”</p>	<p>绩报酬从计划财产中划付给管理人。”</p>
<p>二 十 三、信 息 披 露 与 报 告</p>	<p>“（一）运作期报告</p> <p>1、管理人向资产委托人提供的报告种类、内容和提供时间</p> <p>……</p> <p>集合资产管理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，审计机构应当对资产管理计划会计核算及净值计算等出具意见。</p> <p>计划成立不足 3 个月以及存续期间不足 3 个月的，管理人可以不编制当期年度报告。如基金业协会制定了相关信息披露规则，则从其规则执行。”</p> <p>“（三）向监管机构提供的报告</p> <p>管理人应当根据法律法规、中国证监会和基</p>	<p>“（一）运作期报告</p> <p>1、管理人向资产委托人提供的报告种类、内容和提供时间</p> <p>……</p> <p>集合资产管理计划年度财务会计报告应当经符合《证券法》规定的会计师事务所审计，审计机构应当对资产管理计划会计核算及净值计算等出具意见。</p> <p>计划成立不足 3 个月以及存续期间不足 3 个月的，管理人可以不编制当期年度报告。如基金业协会制定了相关信息披露规则，则从其规则执行。”</p> <p>“（三）向监管机构提供的报告</p> <p>管理人应当根据法律法规、中国证监会和基</p>

	金业协会的要求履行报告义务。”	金业协会的要求履行报告义务。 中国证监会对上述信息披露内容另有规定的，从其规定。”
二十四、风险揭示	<p>“资产管理计划投资可能面临下列各项风险，包括但不限于：</p> <p>(一) 特殊风险揭示</p> <p>.....</p> <p>11、参与债券回购风险</p> <p>债券回购为提升整体投资组合收益提供了可能，其主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险，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，造成本计划损失的风险；投资风险是指在回购操作时，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；而波动性加大的风险是指在回购操作时，在对投资组合收益进行放大的同时，也对投资组合的波动性（标准差）进行了放大，即投资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，对本计划造成损失的可能性也就越大。</p> <p>12、固定日期计提业绩报酬的风险</p> <p>本计划除在委托人赎回日、收益分配日、计划终止日提取管理人业绩报酬，还设置在每年的固定日期提取业绩报酬，固定日期提取业绩报酬是通过扣减委托人持有之计划份额的方式进行。固定日期计提业绩报酬时，会扣减委托人持有的份额，但不会导致计划份额净值产生变化。故委托人需注意其持有的计划财产可能会因持有的计划份额数量的减少而减少。</p> <p>13、购买资产管理产品或者私募基金双层收费的风险</p> <p>本计划可能投资于其他资产管理产品或私募基金，其他资产管理产品或私募基金本身也存在管理费、托管费、管理人业绩报酬等费用，所以本集合计划委托人会承担双层费用。</p> <p>(二) 一般风险揭示</p> <p>.....</p> <p>8、关联交易风险</p> <p>本计划可能进行如下关联交易：①投资管理</p>	<p>“资产管理计划投资可能面临下列各项风险，包括但不限于：</p> <p>(一) 特殊风险揭示</p> <p>.....</p> <p>11、参与债券回购风险</p> <p>债券回购为提升整体投资组合收益提供了可能，其主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险，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，造成本计划损失的风险；投资风险是指在回购操作时，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；而波动性加大的风险是指在回购操作时，在对投资组合收益进行放大的同时，也对投资组合的波动性（标准差）进行了放大，即投资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，对本计划造成损失的可能性也就越大。</p> <p>12、合同预授权风险</p> <p>本计划因投资运作需求，存在部分合同条款需要委托人预授权，请投资人仔细阅读合同，注意相关预授权范围。如签署本合同即代表委托人同意该项预授权，请委托人关注自身权益，防范风险。</p> <p>13、购买资产管理产品或者私募基金双层收费的风险</p> <p>本计划可能投资于其他资产管理产品或私募基金，其他资产管理产品或私募基金本身也存在管理费、托管费、管理人业绩报酬等费用，所以本集合计划委托人会承担双层费用。</p> <p>(二) 一般风险揭示</p> <p>.....</p> <p>8、关联交易风险</p> <p>本计划可能进行如下关联交易：①投资管理</p>

<p>.....</p> <p>8、关联交易风险</p> <p>本计划可能投资于由管理人或其关联方管理的产品或者与管理人或其关联方管理的其他产品或管理人自身进行交易，管理人确认其已建立防范利益输送和利益冲突的机制，确认该等交易安排合法合规、不存在利益输送等违法违规行为。但该等交易仍构成管理人与本计划的关联交易，可能存在利益冲突风险。”</p>	<p>人、托管人及与管理人、托管人有关联关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，②与资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方互为交易对手方，③接受资产管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方为发行主体的证券作为质押标的的，④投资于由管理人或其关联方管理的产品或者与托管人或其关联方管理的其他产品等其他监管认可的关联交易，⑤其他依据法律法规、监管规定可能存在关联交易的情形。管理人确认已建立防范利益输送和利益冲突的机制，确认该等交易安排合法合规、不存在利益输送等违法违规行为，但该等交易仍构成关联交易，可能存在利益冲突风险。</p> <p>按照关联交易的分类，本计划如进行关联交易还存在一般关联交易风险和重大关联交易风险：</p> <p>（1）一般关联交易风险</p> <p>委托人签署本合同即代表同意本计划可从事一般关联交易，交易前无需另行取得份额持有人的同意或通知份额持有人。管理人运用计划财产从事一般关联交易的，在交易完成后的合理时间内将交易的情况向委托人披露。委托人可能因为未能提供有效的联系方式或者未能将变动后的联系方式及时通知管理人，而无法及时获知关联交易事项，从而存在风险。</p> <p>（2）重大关联交易风险</p> <p>若本计划从事重大关联交易的，应事前逐笔征得委托人同意，在交易完成后的合理时间内将交易的情况向委托人披露。委托人可能因为未能有效获知重大关联交易的风险即同意管理人进行重大关联交易，从而存在风险。</p> <p>管理人运用计划资产从事关联交易时可能依照相关法律法规、其他规范性文件被限制相关权利的行使，进而可能影响计划份额持有人的利益。此外，若将来法律、行政法规及中国证监会的规定对于计划的关联交易做出新的监管要求的，本计划将按照届时最新的监管要求进行调整，该等调整可能会对计划的投资收益造成影响。”</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>二十五、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p>	<p>“（三）资产管理合同发生变更的，管理人应当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>……</p> <p>（五）资产管理合同终止的情形包括下列事项：</p> <p>……</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>（六）资产管理计划的清算</p> <p>资产管理计划在发生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资产</p> <p>……</p> <p>3、清算程序</p> <p>1) 资产管理合同终止后，由管理人负责接管非现金类计划财产；由托管人接管现金类计划财产；</p> <p>2) 由管理人对资产管理计划财产和债权债务进行清理和确认；</p> <p>3) 由管理人对资产管理计划财产进行估值和变现；</p> <p>4) 由管理人制作清算报告；</p> <p>5) 由管理人对资产管理计划财产进行分配；</p> <p>6) 由管理人将清算报告报证券投资基金业协会、中期协或中国证监会备案并披露给资产委托人。</p> <p>……</p> <p>6、未能变现的资产处理</p> <p>若本计划在终止之日有未能流通变现的资产导致计划延期清算的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。管理人可对此制定延期清算方案，该方案应经托管人认可，并披露给计划份额持有人。管理人应根据延期清算方案的规定，对前述未能流通变现的证券等，资产管理人与资产托管人继续按规定计提管理费、托管费、业绩报酬等费用，其估值</p>	<p>“（三）资产管理合同发生变更的，管理人应当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。</p> <p>……</p> <p>（五）资产管理合同终止的情形包括下列事项：</p> <p>……</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，前述第 6 项约定的情形除外。</p> <p>（六）资产管理计划的清算</p> <p>资产管理计划在发生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资产</p> <p>……</p> <p>3、清算程序</p> <p>1) 资产管理合同终止后，由管理人负责接管非现金类计划财产；由托管人接管现金类计划财产；</p> <p>2) 由管理人对资产管理计划财产和债权债务进行清理和确认；</p> <p>3) 由管理人对资产管理计划财产进行估值和变现；</p> <p>4) 由管理人制作清算报告；</p> <p>5) 由管理人对资产管理计划财产进行分配；</p> <p>6) 由管理人将清算报告报证券投资基金业协会并披露给资产委托人。</p> <p>……</p> <p>6、未能变现的资产处理</p> <p>若本计划在终止之日有未能流通变现的资产导致计划延期清算的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构报告。管理人可对此制定延期清算方案，该方案应经托管人认可，并披露给计划份额持有人。管理人应根据延期清算方案的规定，对前述未能流通变现的证券等，资产管理人与资产托管人继续按规定计提管理费、托管费、业绩报酬等费用，其估值方法继续按本合同规定计算。管理人应在上述证券可流通变现时及时变</p>
------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>方法继续按本合同规定计算。管理人应在上述证券可流通变现时及时变现，并在流通变现后进行再次清算，并将变现后的资产按照计划份额持有人拥有份额的比例或本合同的约定，以货币形式全部分配给计划份额持有人。”</p>	<p>现，并在流通变现后进行再次清算，并将变现后的资产按照计划份额持有人拥有份额的比例或本合同的约定，以货币形式全部分配给计划份额持有人。”</p>
<p>附件一：投资监督事项表</p>	<p>“1、投资范围</p> <p>(1) 权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>(2) 固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企业债、公司债（包括但不限于非公开发行公司债）、各类债务融资工具（如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等）、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金（包括但不限于清算备付金、存出保证金）。</p> <p>(3) 商品及金融衍生品类：证券及期货交易所上市的期货和期权品种。</p> <p>(4) 其他：私募证券投资基金、基金公司及其子公司资产管理计划、证券公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、除股票型公募基金、债券型公募基金以及货币市场基金以外的公募基金。</p> <p>2、投资比例及限制</p> <p>(1) 按照穿透原则合并计算所投资的底层标的，投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的 80%。</p> <p>(2) 本计划存续期内，计划总资产与净资产的比例不得超过 160%。</p>	<p>“1、投资范围</p> <p>(1) 权益类：证券交易所上市的股票（含网上和网下新股申购）、港股通、融资融券、股票型公募基金。</p> <p>(2) 固定收益类：国内依法发行的国债、地方政府债、央行票据、金融债、政策性金融债、企业债、公司债（包括但不限于非公开发行公司债）、各类债务融资工具（如短期融资券和超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、PPN等）、资产支持证券、债券回购、债券型公募基金、货币市场基金、同业存单、大额可转让定期存单、活期存款、现金（包括但不限于清算备付金、存出保证金）。</p> <p>(3) 期货和衍生品类：证券及期货交易所上市的期货和期权品种。</p> <p>(4) 其他：私募证券投资基金、基金公司及其子公司资产管理计划、证券公司及其子公司资产管理计划、期货公司及其子公司资产管理计划、除股票型公募基金、债券型公募基金以及货币市场基金以外的公募基金。</p> <p>2、投资比例及限制</p> <p>(1) 按照穿透原则合并计算所投资的底层标的，投资于固定收益类资产按市值计不低于计划总资产的 80%。</p> <p>(2) 本计划存续期内，计划总资产与净资产的比例不得超过 160%。</p> <p>(3) 本计划投资于同一发行人及其关联方发行的债券的比例超过其净资产 50%时，本计划总资产不得超过其净资产的 120%。资产管理计划投资于国债、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不受前述规定限制。（托管人仅以现有能够获取的数据范围进行监控，如与管理人数据存在不统一，以管理</p>

	<p>(3) 投资于债券或资产支持证券，债项或主体评级或担保人评级需在 AA 级（含）以上（中债资信评级除外，本计划不参考中债资信评级结果；若有多个评级机构进行评级的，以届时最新评级为准）。”</p> <p>余项序号顺延</p>	<p>人提供数据及确认信息为准。)</p> <p>(4) 投资于债券或资产支持证券，债项或主体评级或担保人评级需在 AA 级（含）以上（中债资信评级除外，本计划不参考中债资信评级结果；若有多个评级机构进行评级的，以届时最新评级为准）。”</p> <p>余项序号顺延</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------