

## 附件 1：国信转债增强集合资产管理合同变更前后对照表

管理合同修改前后的对应条款见下表：

	本次变更前条款	本次变更后条款
特别约定	<p>特别约定：本《国信转债增强集合资产管理合同》（以下简称“本合同”、“管理合同”或“集合资产管理合同”）以电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同签署方，已接受本合同项下的全部条款；委托人（即国信转债增强集合资产管理计划的投资者）作为本合同一方，以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，同时本合同成立。</p>	<p>特别约定：本《国信转债增强集合资产管理合同》（以下简称“本合同”、“管理合同”或“集合资产管理合同”）以电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同签署方，已接受本合同项下的全部条款；投资者（即国信转债增强集合资产管理计划的投资者）作为本合同一方，以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，同时本合同成立。</p>
一、前言	<p>为规范国信转债增强集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“计划”）运作，明确《国信转债增强集合资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》、《国信转债增强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，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，自行承担投资风险和损失。</p> <p>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>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>为规范国信转债增强集合资产管理计划（以下简称“集合计划”或“计划”）运作，明确《国信转债增强集合资产管理合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《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内容与格式指引（试行）》（以下简称《合同指引》）等法律法规，投资者、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》、《运作规定》、《国信转债增强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>管理人应对集合计划的设立、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。</p> <p>证券投资基金业协会接受集合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集合计划的合规性、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><b>（一）投资者声明</b></p> <p>投资者声明符合《运作规定》合格投资者的要求，向管理人或销售机构提供的有关投资目的、投资偏好、投资限制、财产收入情况和风险承受能力等基本情况真实、完整、准确、合法，不存在任何虚假记载、重大遗漏或误导。前述信息资料如发生任何实质性变更，及时书面告</p>

		<p>知管理人或销售机构。</p> <p>投资者声明财产的来源及用途符合国家有关规定，未使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资本集合计划，且投资事项符合法律法规的规定及业务决策程序的要求。</p> <p>投资者声明已充分理解本合同条款，了解相关权利义务，了解有关法律法规及所投资集合计划的风险收益特征，知晓管理人、托管人及相关机构不对集合计划的收益状况或本金不受损失做出任何承诺，了解“卖者尽责，买者自负”的原则，投资于本集合计划将自行承担投资风险。</p> <p><b>(二) 管理人承诺</b></p> <p>管理人承诺在签订本合同前已充分向投资者说明了有关法律法规和相关投资工具的运作市场及方式，并充分揭示了相关风险。</p> <p>管理人承诺已经了解投资者的风险偏好、风险认知能力和承受能力，对投资者的财务状况进行了充分评估。</p> <p>管理人承诺按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用委托财产，不保证委托财产一定盈利，也不保证最低收益或本金不受损失，以及限定投资损失金额或者比例。</p> <p><b>(三) 托管人承诺</b></p> <p>托管人承诺按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则安全保管委托财产，履行信义义务以及本合同约定的其他义务。</p> <p>托管人承诺根据法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会的规定和资产管理合同的约定，对管理人的投资或清算指令等进行监督。</p>
二、释义	<p>《基金法》：指 2013 年 6 月 1 日生效并实施的《中华人民共和国证券投资基金法》；</p> <p>《管理办法》：指 2012 年 10 月 18 日中国证监会发布施行并根据 2013 年 6 月 26 日中国证券监督管理委员会《关于修改〈证券公司客户资产管理业务管理办法〉的决定》修订的《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 2012 年 10 月 18 日中国证监会发布施行并根据 2013 年 6 月 26 日证监会公告〔2013〕28 号《关于修改〈证券公司集合资产管理业务实施细则〉的决定》修订的《证券公司集合资产管理业务实施细则》；</p> <p>《暂行办法》：指 2016 年 7 月 15 日中国证监会发布并于 2017 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管理暂行规定》（证监会公告〔2016〕13 号）；</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>《基金法》：指 2013 年 6 月 1 日生效并实施的《中华人民共和国证券投资基金法》，根据 2015 年 4 月 24 日第十二届全国人民代表大会常务委员第十四次会议《全国人民代表大会常务委员关于修改〈中华人民共和国港口法〉等七部法律的决定》修正；</p> <p>《指导意见》：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和国家外汇管理局在 2018 年 4 月 27 日联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》；</p> <p>《管理办法》：中国证券监督管理委员会在 2018 年 10 月 22 日发布的《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》；</p> <p>《运作规定》：中国证券监督管理委员会在 2018 年 10 月 22 日发布的《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》；</p>



<p>合格投资者：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>（一）个人或者家庭金融资产合计不低于 100 万元人民币；</p> <p>（二）公司、企业等机构净资产不低于 1000 万元人民币。</p> <p>份额持有人、持有人：指通过签订集合资产管理合同而依法取得和持有本集合计划份额的委托人；</p> <p>集合计划成立日：指集合计划经过推广达到集合计划说明书和集合资产管理合同规定的成立条件后，管理人通告集合计划成立的日期；</p> <p>推广期：指自本集合计划启动推广之日起不超过 60 个工作日的期间，具体推广时间以本集合计划推广公告为准；</p> <p>开放期：本集合计划成立后，管理人接受委托人申购或/及退出申请的期间。管理人根据本集合计划的运作情况，可设置临时开放日，并提前在管理人指定的网站披露。</p> <p>存续期、管理期限：指本集合计划成立至终止之间的期限，本集合计划无固定管理期限；</p> <p>认购参与（或认购）：指在本集合计划推广期内委托人申请参与集合计划的行为。</p>	<p>合格投资者：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计划不低于一定金额且符合下列条件的自然人、法人或者其他组织：</p> <p>（一）具有 2 年以上投资经历，且满足下列三项条件之一的自然人：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>（二）最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位；</p> <p>（三）依法设立并接受国务院金融监督管理机构监管的机构，包括证券公司及其子公司、基金管理公司及其子公司、期货公司及其子公司、在中国证券投资基金业协会（以下简称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>（四）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>（五）基本养老保险、社会保障基金、企业年金等养老基金，慈善基金等社会公益基金，合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）；</p> <p>（六）中国证监会视为合格投资者的其他情形。</p> <p>如未来法律法规或监管机构对合格投资者有新的规定，本集合计划将按新的规定执行；</p> <p>家庭金融总资产：指全体家庭成员共同共有的全部金融资产，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。</p> <p>如未来法律法规或监管机构有新的定义，本集合计划将按新的定义执行；</p> <p>家庭金融净资产：指家庭金融总资产减去全体家庭成员的全部负债。</p> <p>集合计划成立日：指集合计划经过募集推广达到集合计划说明书和集合资产管理合同规定的成立条件后，管理人通告集合计划成立的日期；</p> <p>推广期、募集期：指自本集合计划启动募集推广之日起不超过 60 个工作日的期间，具体推广时间以本集合计划推广公告为准；</p> <p>开放期：本集合计划成立后，管理人接受投资者申购或/及退出申请的期间。</p> <p>临时开放期：指仅在合同变更、合同展期、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三种情况下，管理人临时设置的委托人投资者仅可以办理退出业务的日期，临时开放期的具体安排以管理人公告或管理人向委托人投资者发出的通知为准；如因其他目前未可预见的监管变动或行业特殊情况须安排临时开放期时，管理人将按照监管要求或征询监管意见后安排执行；</p> <p>存续期、管理期限：指本集合计划成立至终止之间的期限；</p> <p>认购参与（或认购）：指在本集合计划募集推广期内投资者申请参与集合计划的行为。</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>7 个工作日可变现资产：指可在交易所、银行间市场正常交易的股票、债券、非金融企业债务融资工具、期货及期权合约以及同业存单，7 个工作日内到期或者可支取的逆回购、银行存款，7 个工作日内能够确认收到的各类应收款项等。</p> <p>如未来法律法规或监管机构有新的定义，本集合计划将按新的定义执行；</p> <p>流动性受限资产：指由于法律法规、监管、合同或者操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、资产支持证券（票据）、流动受限的新股以及非公开发行股票、停牌股票、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券和非金融企业债务融资工具等资产。</p> <p>如未来法律法规或监管机构有新的定义，本集合计划将按新的定义执行；</p> <p>信义义务：是指依照《基金法》及本合同之约定，托管人在履行托管职责时，应当恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务。</p> <p>关联方关系：关联方关系的含义与《企业会计准则第 36 号—关联方披露》中的关联方关系的含义相同。</p>
<p>三、合同当事人</p>	<p>委托人</p> <p>（一）个人填写</p> <p>姓名：          证件类型：          证件号码：</p> <p>通信地址：                          邮政编码：</p> <p>联系电话：                  移动电话：                  电子信箱：</p> <p>其他：</p> <p>（二）机构填写</p> <p>机构名称：                  法定代表人：</p> <p>通信地址：                  邮政编码：</p> <p>代理人姓名：              身份证号码：</p> <p>联系电话：                  其他：</p> <p>管理人</p> <p>机构名称：国信证券股份有限公司</p> <p>法定代表人：何如</p> <p>通信地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦</p>	<p>投资者</p> <p>（一）个人填写</p> <p>姓名：          证件类型：          证件号码：</p> <p>通信地址：                          邮政编码：</p> <p>联系电话：                  移动电话：                  电子信箱：</p> <p>其他：</p> <p>（二）机构填写</p> <p>机构名称：                  法定代表人：</p> <p>通信地址：                  邮政编码：</p> <p>代理人姓名：              身份证号码：</p> <p>联系电话：                  其他：</p> <p>投资者的详细情况以委托人投资者与推广机构签订的《电子签名约定书》及提交的相关材料所确定的内容为准。</p> <p>管理人</p> <p>机构名称：国信证券股份有限公司</p> <p>法定代表人：张纳沙</p> <p>住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦</p>



	<p>邮政编码: 518001 联系电话: (0755) 82130833</p> <p>托管人 机构名称: 平安银行股份有限公司深圳分行 法定代表人: 杨志群 通信地址: 广东省深圳市深南中路 1099 号 邮政编码: 518000 联系电话: 0755-25199023</p>	<p>联系人: 魏丽丽 通信地址: 深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 8 楼 邮政编码: 518001 联系电话: (0755) 82130833</p> <p>托管人 机构名称: 平安银行股份有限公司深圳分行 负责人: 杨志群 住所: 深圳市福田区深南中路 1099 号平安银行大厦 联系人: 刘冠 通信地址: 广东省深圳市深南中路 1099 号 邮政编码: 518000 联系电话: 0755-25199023</p>
<p>四、集合资产管理计划的基本情况</p>	<p>(二) 类型: 集合资产管理计划</p> <p>(三) 目标规模 本集合计划推广期目标规模为 5 亿份 (不含参与资金利息转增份额); 本集合计划在存续期内的目标规模为 50 亿份。</p> <p>(四) 投资范围和投资比例</p> <p>1、投资范围</p> <p>(1) 权益类资产: 国内依法发行的股票(含二级市场股票、非公开发行股票)、股票型证券投资基金及混合型证券投资基金(包括 ETF、LOF、分级基金等, 其中 ETF、LOF 仅限于二级市场买卖)。</p> <p>(2) 固定收益类资产: 国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、可转换债券、短期</p>	<p>修改: “委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(二) 类型及运作方式: 固定收益类产品, 开放式集合资产管理计划</p> <p>(三) 目标规模 本集合计划推广期目标规模为 5 亿份 (不含参与资金利息转增份额); 本集合计划在存续期内无目标规模限制。</p> <p>(四) 投资目标、投资范围和投资比例</p> <p>1、投资目标 本集合计划以价值分析为投资基础, 力争本金安全的前提下, 投资权益类资产及固定收益类资产, 综合利用可转债的债券特性降低组合价格波动的风险, 规避系统性风险和个股风险; 同时, 利用可转换债券的期权特性, 在股票上涨过程中提高组合资产的收益水平。 上述投资目标仅供投资者参考, 不构成管理人保证投资者委托资产本金不受损失或取得投资收益的承诺。</p> <p>2、投资范围:</p> <p>(1) 权益类资产: 国内依法发行的股票(含主板、中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、公募股票型证券投资基金(包括 ETF、LOF 等, 其中 ETF、LOF 仅限于二级市场买卖)。</p> <p>(2) 固定收益类资产: 国债、金融债(含次级债、混合资本债、二级资本工具)、央行票据、</p>

融资券、中期票据、债券型基金、债券逆回购、可交换债、地方政府债、资产支持证券、分级基金 A 类份额等；

(3) 现金类资产：现金、银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、同业存单、剩余期限在 7 天（含）以内的债券逆回购、剩余期限在 1 年（含）以内的债券、货币市场基金等；

(4) 金融衍生类资产：在中国金融期货交易所挂牌交易的国债期货合约；

本集合计划可以参与债券正回购，也可以将其所持有的股票作为融券标的证券出借给证券金融公司。

## 2、资产配置比例

本集合计划的投资组合比例为：

(1) 权益类资产的投资比例为 0-20%；

(2) 固定收益类资产的投资比例为 0-100%，其中投资可转换债券、可交换债比例为 0-100%；

(3) 现金类资产的投资比例为 0-100%；

(4) 国债期货：本集合计划投资国债期货以套期保值为目的，任何时刻持有国债期货的净风险敞口不得超过集合计划资产净值的 20%，具体如下：

1) 任何时刻（国债期货空头合约价值—国债期货多头合约价值—固定收益类现市值）/集合资产管理计划资产净值≤20%；

2) 任何时刻（国债期货多头合约价值—国债期货空头合约价值）/集合资产管理计划资产净值≤20%；

(5) 本集合计划参与证券回购融入资金余额不得超过集合计划资产净值的 40%；

(6) 作为融券标的证券出借给证券金融公司的证券市值不得超过本集合计划资产净值的 80%；融券卖出所得的资金不超过集合计划资产净值的 50%；

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或承销的证券，或者从事其他重大关联交易。交易完成 10 个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知委托人，并向证券交易所报告。并采取切实有效措施，防范利益冲突，保护客户合法权益。

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、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素，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 60 个交易日内将投资比例降至许可范围内。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序

公司债（含非公开发行）、企业债、可转换债券（含可分离交易债）、短期融资券、超短期融资券、中期票据、非公开发行定向债务融资工具、地方政府债、资产支持证券（票据）优先级、同业存单等在交易所和银行间市场上市交易的标准化债权资产；银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、债券逆回购、公募货币市场基金、公募债券型基金等，债券借贷；

(3) 金融衍生类资产：利率互换；在中国金融期货交易所挂牌交易的国债期货合约；

(4) 公募混合型证券投资基金（包括 ETF、LOF 等，其中 ETF、LOF 仅限于二级市场买卖）。

本集合计划可以参与债券正回购，也可以参与转融通证券出借交易。

## 3、资产配置比例

本集合计划的投资组合比例为：

(1) 权益类资产占集合计划总资产的投资比例低于 20%；

(2) 固定收益类资产占集合计划总资产的投资比例不低于 80%；

(3) 本集合计划金融衍生品类的持仓合约价值的比例低于集合计划总资产的 80%，或衍生品账户权益不得超过资管计划总资产的 20%；

(4) 本集合计划的总资产不得超过净资产的 200%，参与债券正回购资金余额不得超过集合计划上一日资产净值的 100%，参与债券逆回购资金余额不得超过上一日净资产的 100%；

(5) 转融通出借的证券市值不得超过本集合计划资产净值的 80%；

(6) 公募基金占集合计划总资产的比例低于 80%；

(7) 本集合计划投资于同一资产的金額不超过本集合计划资产净值的 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；

(8) 开放退出期内：本集合计划资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于本集合计划资产净值的 10%，本集合计划资产组合中主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本集合计划资产净值的 20%。

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、实际控制人或其他关联方发行或承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易。管理人运用集合计划财产从事上述交易时，应当遵守相关法律、行政法规、中国证监会的规定和本合同的约定，遵循投资者利益优先原则，严格按照投资决策程序进行决策和审批，采取切实有效措施防范利益冲突和利益输送。交易完成 10 个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知投资者，并根据相关法律法规的要求（如有）或其他监管机构报告。如法律法规或监管部门对从事关联交易的条件和要求进行变更的，本集合计划可以变更后的规定执行。



后，可以将其纳入本计划的投资范围。

#### (五) 管理期限

本集合计划管理期限为无固定期限。

本集合计划在存续期内出现根据法律法规或本合同约定应当终止的情形时，本集合计划将提前终止并进行清算。

#### (六) 封闭期、开放期及流动性安排

##### 1、封闭期

本集合计划自成立之日起的3个月为首个封闭期，后续除开放期以外的时期均为封闭期，在此期间管理人不接受委托人参与、退出。

##### 2、开放期

本集合计划的首个开放期为首个封闭期满后首三个工作日。后续每满3个月的首3个工作日为本集合计划后续开放期，委托人在开放期内可办理申购参与业务。

每个开放期内的首个工作日，委托人可办理退出业务。

管理人可根据本集合计划的运作情况，设置临时开放期，并提前在管理人指定网站公告。

如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素，导致集合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本合同约定的投资比例的，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15个交易日内调整至符合相关要求。如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。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。

#### (五) 管理期限

本集合计划管理期限为10年。

本集合计划在存续期内出现根据法律法规或本合同约定应当终止的情形时，本集合计划将提前终止并进行清算。

#### (六) 封闭期、开放期及流动性安排

##### 1、封闭期

本集合计划除开放期以外的时期均为封闭期，在此期间管理人不接受投资者参与、退出。

##### 2、开放期

本集合计划的开放期为每周一、周三、周五（若遇节假日则当日不开放），投资者可以办理集合计划的参与、退出。管理人可根据资产配置安排和集合计划已有投资者利益的考虑进行额度控制。

##### 3、临时开放期

本集合计划临时开放期仅在合同变更、合同展期、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三种情况下设置，投资者在临时开放期仅可以办理退出业务，临时开放期的具体安排以管理人公告或管理人向投资者发出的通知为准。

如因其他目前未可预见的监管变动或行业特殊情况须安排临时开放期时，管理人将按照监管要求或征询监管意见后安排执行。

##### 4、预约服务

推广机构可为投资者提供份额参与申请的预约服务；如推广机构提供该预约服务，投资者可以在推广机构相关公告规定的预约参与申请期间内提交预约参与申请；如推广机构受理投资者提交的份额的预约参与申请，除非投资者在参与日之前撤销该申请，否则，该预约参与申请在T日自动转为投资者的参与申请。

推广机构可以为持有份额的投资者提供退出申请的预约服务。如推广机构提供该预约服务，

<p>(七) 集合计划份额面值 集合计划的单位份额面值为 1.00 元人民币。</p> <p>(八) 参与本集合计划的最低金额 首次参与本集合计划的最低金额为 100 万元人民币，每次追加金额单笔不少于 10 万元人民币，管理人有权调整最低追加资金金额并在管理人网站上公告。</p> <p>(十) 本集合计划的推广 1、推广机构：国信证券 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，不得公开推广集合计划，禁止通过虚假宣传和商业贿赂等不正当竞争手段推广集合计划。推广机构不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得通过报刊、电台、电视台、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象宣传推广本集合计划。管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的推广机构代理销售本集合计划，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。</p>	<p>投资者可以在推广机构相关公告规定的预约退出申请提交期间内提交预约退出申请；预约退出申请一旦受理，除非投资者在该份额的退出日之前撤销该预约退出申请，否则，该预约退出申请在该份额的退出日将自动转为投资者的退出申请。</p> <p>推广机构是否采取预约退出和预约参与机制，及具体安排由其自行决定。若推广机构决定采取预约退出和预约参与机制，则该机制仅为推广机构为投资者提供的增值服务，并非投资者参与、退出的前置条件。</p> <p>(七) 集合计划份额面值 集合计划的单位份额面值为 1.00 元人民币。 本集合计划设定为均等份额，每份份额具有同等的合法权益。</p> <p>(八) 参与本集合计划的最低金额 首次参与本集合计划的最低金额为 30 万元人民币（不包含参与费），每次追加金额单笔不少于 1 万元人民币，管理人有权调整最低与金额、最低追加资金金额并在管理人网站上公告。</p> <p>(十) 本集合计划的推广 1、推广机构：国信证券 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，不得公开推广集合计划，禁止通过虚假宣传和商业贿赂等不正当竞争手段推广集合计划。推广机构不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得通过报刊、电台、电视台、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象宣传推广本集合计划。管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的推广机构代理销售本集合计划，并根据法律法规要求向相关监管机构报备。</p> <p>4、最低初始募集规模 3000 万元人民币。</p> <p>5、募集结算专用账户和销售机构委托募集账户（如有） (1) 募集结算专用账户仅用于本集合计划募集期间认购资金的归集与支付。 募集结算专用账户的账户信息以管理人募集公告为准，公告应披露募集结算专用账户户名、账号、开户行等信息。募集结算专用账户信息应在募集期开始前 1 个工作日通过管理人网站予以披露。 (2) 推广机构委托募集账户（如有） 管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的推广机构代理销售本集合计划，推</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



	<p>(十一) 本集合计划的各项费用</p> <p>1、参与费：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>参与金额 M (元) (含参与费)</th> <th>参与费 (率)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>M &lt; 300 万</td> <td>1%</td> </tr> <tr> <td>300 万 ≤ M &lt; 500 万</td> <td>0.6%</td> </tr> <tr> <td>500 万 ≤ M &lt; 1000 万</td> <td>0.4%</td> </tr> <tr> <td>M ≥ 1000 万</td> <td>1000 元</td> </tr> </tbody> </table> <p>2、退出费：本集合计划委托人持份额期限大于 1 年的不收取退出费，持有期限小于 1 年的退出费率为 0.25%。</p>	参与金额 M (元) (含参与费)	参与费 (率)	M < 300 万	1%	300 万 ≤ M < 500 万	0.6%	500 万 ≤ M < 1000 万	0.4%	M ≥ 1000 万	1000 元	<p>广机构委托募集账户信息由其向投资人予以披露。</p> <p>(十一) 份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务机构 名称：国信证券股份有限公司 业务登记编码：A00003</p> <p>(十二) 本集合计划的各项费用</p> <p>1、参与费：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>参与金额 M (元) (含参与费)</th> <th>参与费 (率)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>M &lt; 100 万</td> <td>0.5%</td> </tr> <tr> <td>100 万 ≤ M &lt; 300 万</td> <td>0.3%</td> </tr> <tr> <td>M ≥ 300 万</td> <td>0.1%</td> </tr> </tbody> </table> <p>2、退出费：本集合计划不收取退出费。 管理人可以选择下调本集合计划的参与费率，应提前 5 个工作日在管理人网站予以公告。</p>	参与金额 M (元) (含参与费)	参与费 (率)	M < 100 万	0.5%	100 万 ≤ M < 300 万	0.3%	M ≥ 300 万	0.1%
参与金额 M (元) (含参与费)	参与费 (率)																			
M < 300 万	1%																			
300 万 ≤ M < 500 万	0.6%																			
500 万 ≤ M < 1000 万	0.4%																			
M ≥ 1000 万	1000 元																			
参与金额 M (元) (含参与费)	参与费 (率)																			
M < 100 万	0.5%																			
100 万 ≤ M < 300 万	0.3%																			
M ≥ 300 万	0.1%																			
<p>五、集合计划的参与和退出</p>	<p>(一) 集合计划的参与</p> <p>1、参与的办理时间</p> <p>(2) 存续期参与</p> <p>投资者在集合计划开放期内的工作日可以办理参与本集合计划的业务。</p> <p>4、参与费及参与份额的计算</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(一) 集合计划的参与</p> <p>1、参与的办理时间、场所</p> <p>(2) 存续期参与</p> <p>投资者在集合计划开放期内可以办理参与本集合计划的业务。 本集合计划的开放期为每周一、周三、周五（若遇节假日则当日不开放），投资者可以办理集合计划的参与、退出。管理人可根据资产配置安排和集合计划已有投资者利益的考虑进行额度控制。 推广机构可为投资者提供份额参与申请的预约服务；如推广机构提供该预约服务，投资者可以在推广机构相关公告规定的预约参与申请期间内提交预约参与申请；如推广机构受理投资者提交的份额的预约参与申请，除非投资者在参与日之前撤销该申请，否则，该预约参与申请在 T 日自动转为投资者的参与申请。 推广机构是否采取预约参与机制，及具体安排由其自行决定。若推广机构决定采取预约参与机制，则该机制仅为推广机构为投资者提供的增值服务，并非投资者参与的前置条件。</p> <p>(3) 参与场所</p> <p>投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在规定的交易时间段内办理，或登录推广机构指定的网络系统以自主下单的方式申请参与集合计划。</p> <p>4、参与费及参与份额的计算</p>																		

<p>(1) 参与费率：参与费率见本合同第四条第(十一)款的约定。</p> <p>(2) 参与份额的计算方法</p> <p>1) 推广期参与</p> <p>当参与金额&lt;1000万时，净参与金额 = 参与金额 / (1+参与费率)；当参与金额≥1000万时，净参与金额 = 参与金额 - 1000元</p> <p>参与费用 = 参与金额 - 净参与金额</p> <p>参与份额 = (净参与金额 + 推广期内参与资金的利息) / 每份额面值 (人民币壹元)</p> <p>2) 存续期参与</p> <p>当参与金额&lt;1000万时，净参与金额 = 参与金额 / (1+参与费率)；当参与金额≥1000万时，净参与金额 = 参与金额 - 1000元</p> <p>参与费用 = 参与金额 - 净参与金额</p> <p>参与份额 = 净参与金额 / T日每份额净值</p> <p>委托人参与份额以四舍五入的方法保留小数点后两位，由此产生的差额部分计入集合计划资产的损益。</p> <p>5、参与资金利息的处理方式</p> <p>委托人的参与资金在推广期产生的利息将折算为计划份额归委托人所有，利息金额以集合计划注册登记机构的记录为准。</p> <p>7、开放期超出目标规模的应对措施</p> <p>(1) 目标规模控制。本集合计划存续期的目标规模为50亿份，当本集合计划在开放期参与份额达到目标规模时，管理人将按照“金额优先+金额同等情况下时间优先”原则对委托人的预约参与申请和参与申请进行确认，超出目标规模的部分由推广机构将参与资金退回委托人指定资金账户，并停止接受本集合计划的参与申请。</p> <p>(2) 参与人数控制：本集合计划的参与人数不得超过200人(含)，当本集合计划参与人数达到200人时，无论参与资金是否达到目标规模，本集合计划将停止接受预约参与申请和参与申请。如参与申请的人数超过200人，管理人将按照“金额优先+金额同等情况下时间优先”原则进行确认。</p>	<p>(1) 参与费率：参与费率见本合同第四条第(十二)款的约定。</p> <p>(2) 参与份额的计算方法</p> <p>1) 推广期参与</p> <p>净参与金额 = 参与金额 / (1+参与费率)</p> <p>参与费用 = 参与金额 - 净参与金额</p> <p>参与份额 = (净参与金额 + 推广期内参与资金的利息) / 每份额面值 (人民币壹元)</p> <p>2) 存续期参与</p> <p>净参与金额 = 参与金额 / (1+参与费率)</p> <p>参与费用 = 参与金额 - 净参与金额</p> <p>参与份额 = 净参与金额 / T日每份额净值</p> <p>投资者参与份额以四舍五入的方法保留小数点后两位，由此产生的差额部分计入集合计划资产的损益。</p> <p>5、参与资金利息的处理方式</p> <p>投资者的参与资金(不包含参与费)在推广期产生的利息将折算为计划份额归投资者所有，利息金额以集合计划注册登记机构的记录为准。</p> <p>7、开放期超出目标规模的应对措施</p> <p>(1) 目标规模控制。本集合计划存续期内无目标规模限制。</p> <p>(2) 参与人数控制：本集合计划的参与人数不得超过200人(含)，当本集合计划参与人数达到200人时，无论参与资金是否达到目标规模，本集合计划将停止接受预约参与申请和参与申请。如参与申请的人数超过200人，管理人将按照“金额优先+金额同等情况下时间优先”原则进行确认。</p> <p>在开放期前，当本集合计划预约参与人数达到200人时，本集合计划将立即停止接受预约参与申请。</p> <p>8、暂停和拒绝参与的情形</p> <p>如出现下列情况，管理人可以拒绝接受或暂停接受本集合计划投资者的参与申请：</p> <p>(1) 发生不可抗力原因导致集合计划无法正常工作；</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



<p>(二) 集合计划的退出</p> <p>1、退出办理时间</p> <p>委托人可在开放期内的首个工作日可申请退出，业务办理时间为上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日的交易时间。</p> <p>2、退出原则</p> <p>(4) 委托人部分退出集合计划份额时，如完成该部分退出后该委托人剩余的集合计划份额数低于 1000 份，管理人自动将其剩余的集合计划份额一并退出给委托人。</p> <p>3、退出程序和确认</p> <p>(2) 退出申请的确认</p> <p>管理人在委托人退出申请的下一个工作日对该交易的有效性进行确认。</p> <p>4、退出费及退出份额的计算</p> <p>(1) 退出费率</p>	<p>(2) 本集合计划出现或者可能出现超额募集情况；</p> <p>(3) 集合计划管理人、托管人或者注册登记机构的技术保障或人员支持等不充分；</p> <p>(4) 管理人认为参与申请会有损于现有计划持有人合法权益；</p> <p>(5) 推广机构对投资者资金来源表示疑虑，投资者不能提供充分证明；</p> <p>(6) 法律法规规定、本合同规定或中国证监会认定的其它情形；</p> <p>发生拒绝或暂停接受参与的情况时，管理人应及时将拒绝或暂停接受参与的原因和处理办法以管理人网站公告或其他指定方式进行信息披露。</p> <p>投资者的参与申请被拒绝时，被拒绝的参与款项应及时退还给投资者。</p> <p>在暂停参与的情况消除时，管理人将及时恢复参与业务的办理，并在管理人网站公告。</p> <p>(二) 集合计划的退出</p> <p>1、退出办理时间、场所</p> <p>本集合计划的开放期为每周一、周三、周五（若遇节假日则当日不开放），投资者可以办理集合计划的参与、退出。管理人可根据资产配置安排和集合计划已有投资者利益的考虑进行额度控制。</p> <p>推广机构可以为持有份额的投资者提供退出申请的预约服务。如推广机构提供该预约服务，投资者可以在推广机构相关公告规定的预约退出申请提交期间内提交预约退出申请；预约退出申请一旦受理，除非投资者在该份额的退出日之前撤销该预约退出申请，否则，该预约退出申请在该份额的退出日将自动转为投资者的退出申请。</p> <p>推广机构是否采取预约退出机制，及具体安排由其自行决定。若推广机构决定采取预约退出机制，则该机制仅为推广机构为投资者提供的增值服务，并非投资者退出的前置条件。</p> <p>投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在规定的交易时间段内办理，或登录原推广机构指定的网络系统以自主下单的方式申请退出集合计划。</p> <p>2、退出原则</p> <p>(4) 投资者部分退出集合计划份额时，如完成该部分退出后该投资者剩余的集合计划份额净值低于 30 万元，管理人自动将其剩余的集合计划份额一并退出给投资者。</p> <p>3、退出程序和确认</p> <p>(2) 退出申请的确认</p> <p>管理人在投资者退出申请的下一个工作日对该交易的有效性进行确认。巨额退出的情形按本合同具体的约定办理。</p> <p>4、退出费及退出份额的计算</p> <p>(1) 退出费率</p>
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

本集合计划根据委托人每笔参与申请的持有期限计算退出费率，退出费率如下：

持有期限	退出费率
1年<持有期限	0
持有期限≤1年	0.25%

(2) 退出金额的计算方法

退出金额=T日相应份额的退出价格×退出份额×(1-退出费率)-业绩报酬

5、退出的限制与次数

本集合计划不设退出次数限制。委托人部分退出集合计划份额时，如完成该部分退出后该委托人剩余的集合计划份额数低于1000份，管理人自动将其剩余的集合计划份额一并退出给委托人。

7、巨额退出的认定和处理方式

本集合计划不设置巨额退出的条款。

本集合计划不收取退出费。

(2) 退出金额的计算方法

退出金额=T日相应份额的退出价格×退出份额-业绩报酬(如有)

5、退出的限制与次数

本集合计划不设退出次数限制。投资者部分退出集合计划份额时，如完成该部分退出后该投资者剩余的集合计划份额净值低于30万元，管理人自动将其剩余的集合计划份额一并退出给投资者。

7、巨额退出的认定和处理方式

(1) 巨额退出的认定

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。

(2) 巨额退出的顺序、价格确定和款项支付

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、部分顺延退出。

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。

部分顺延退出：当管理人认为支付投资者的退出申请可能会对计划资产净值造成较大波动时，管理人在当日接受净退出比例不低于集合计划总份额10%的前提下，对其余退出申请予以延期办理。对于当日的退出申请，将按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例，确定当日受理的退出份额；未能受理的退出部分，投资者可选择延期办理或撤销退出申请。对于选择延期办理的退出申请，管理人将在下一个工作日内办理，并以该工作日的计划单位净值为准计算退出金额，依此类推直至全部办理完毕为止，但不得超过正常支付时间20个工作日。转入下一个工作日的退出申请不享有优先权。

(3) 告知客户的方式

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。

8、连续巨额退出的认定和处理方式

(1) 连续巨额退出的认定

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>(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，但暂停期限不得超过 20 个工作日；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进行公告。</p>
<p>六、管理人及其附属机构以自有资金参与集合计划</p>	<p>管理人不以自有资金参与本集合计划。</p>	<p>(一) 自有资金参与、退出的条件</p> <p>本集合计划的管理人及其附属机构可以自有资金参与本集合计划。管理人及其附属机构自有资金参与、退出本集合计划时，应符合监管机构发布的相关规定的要求。</p> <p>(二) 参与比例或金额</p> <p>管理人以自有资金参与本集合计划时，自有资金参与份额不超过集合计划总份额的 16%。管理人及其附属机构以自有资金参与本集合计划时，参与份额合计不超过集合计划总份额的 50%。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的，管理人可在 90 个工作日内按照本合同约定在开放期或临时开放期内申请退出所持有的份额，直至参与比例符合本合同约定。</p> <p>(三) 收益分配和责任承担方式</p> <p>管理人及其附属机构自有资金参与本集合计划所形成的份额在本集合计划进行收益分配时，与其他投资者的份额享有同等权益。管理人及其附属机构自有资金参与本集合计划所形成的份额与其他投资者的份额享有同等权益、承担同等风险。</p> <p>(四) 自有资金参与和退出的约定</p> <p>1、自有资金参与退出的约束</p> <p>管理人以自有资金参与集合计划的持有期限不得低于 6 个月。因本集合计划规模变动等客观因素导致管理人自有资金参与比例或管理人及其附属机构自有资金参与比例被动超标的，在遵守相关监管要求的前提下，管理人可根据自有资金参与退出的有关法规适时安排自有资金的退出，不受前述条款限制。</p> <p>2、应对集合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，管理人及其附属机构以自有资金参与及其后续退出集合计划可不受上述参与比例和本款第 1 条、第 3 条限制，但管理人应通知托管人，通过管理人的网站告知投资者，并向中国证监会相关派出机构及证券投资基金业协会报告。</p> <p>3、自有资金参与退出的信息披露</p> <p>管理人以自有资金参与、退出时，应当提前 5 个工作日在管理人网站上披露并通知资产托管机构。</p> <p>(五) 管理人特别提示</p>

		<p>1、管理人及其附属机构有权以自有资金参与集合计划，不构成管理人及其附属机构一定会以自有资金参与集合计划以及具体参与时间的承诺。</p> <p>2、管理人及其附属机构以自有资金参与集合计划，相关份额与投资者持有的同类份额享有同等参与收益分配的权利，不对投资者份额承担任何补偿责任。因此，管理人及其附属机构自有资金的参与不构成对投资者本金及收益的保证，也不能保证投资者份额本金不受损失。</p>
九、集合计划的成立与备案	<p>(一) 集合计划成立的条件和日期</p> <p>1、集合计划成立的条件</p> <p>本集合计划推广期结束后，管理人将聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对本集合计划进行验资，并出具验资报告，如果本集合计划的总募集金额达到或超过 3000 万元，委托人人数量不少于 2 人，则本集合计划成立。</p> <p>2、集合计划成立的时间</p> <p>如本集合计划符合说明书和《集合资产管理合同》约定的成立条件，管理人将依据《基金法》、《管理办法》、《实施细则》、说明书及《集合资产管理合同》约定的方式公告集合计划成立。本集合计划的成立时间以管理人正式发出的成立公告为准。</p> <p>(二) 集合计划设立失败</p> <p>集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 3000 万元或委托人的数量少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，并将已认购资金及同期利息（以注册登记机构记录的数据为准）在推广期结束后 10 个工作日内退还集合计划委托人，利息金额以本集合计划注册登记机构的记录为准。</p> <p>(三) 集合计划开始运作的条件和日期</p> <p>2、日期：本集合计划成立日。</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(一) 集合计划成立的条件和日期</p> <p>1、集合计划成立的条件</p> <p>本集合计划推广期结束后，管理人应在集合计划募集资金缴足之日起 10 个工作日内聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对本集合计划进行验资，并出具验资报告，如果本集合计划的总募集金额达到或超过 3000 万元，投资者人数不少于 2 人，且不超过 200 人，募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定，则本集合计划成立。</p> <p>2、集合计划成立的时间</p> <p>如本集合计划符合说明书和《集合资产管理合同》约定的成立条件，管理人将依据《基金法》、《管理办法》、《运作规定》、说明书及《集合资产管理合同》约定的方式公告集合计划成立。本集合计划的成立时间以管理人正式发出的成立公告为准。</p> <p>(二) 集合计划设立失败</p> <p>集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 3000 万元或投资者的数量少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用，并将已认购资金及同期利息（以注册登记机构记录的数据为准）在推广期结束后 10 个工作日内退还集合计划投资者，利息金额以本集合计划注册登记机构的记录为准。</p> <p>(三) 集合计划开始运作的条件和日期</p> <p>2、日期：本集合计划自完成备案之日起开始投资运作，但以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种的除外。</p> <p>3、本集合计划的备案：管理人应在集合计划成立起 5 个工作日内报证券投资基金业协会备案，抄报中国证监会相关派出机构。集合计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者参与资金。</p>
十、集合计划账户	<p>(三) 集合计划资产的管理与处分</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(三) 集合计划资产的管理与处分</p>



与资产	<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>1、集合计划的债务由集合计划财产本身承担责任，投资者以其出资为限对集合计划财产的债务承担责任。</p> <p>2、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》、《运作规定》、《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>3、管理人、托管人因集合计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入集合计划财产。</p> <p>4、管理人、托管人可以按照本合同的约定收取管理费、托管费以及本合同约定的其他费用。管理人、托管人以其固有财产承担法律责任，其债权人不得对集合计划财产行使请求冻结、扣押和其他权利。管理人、托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，本集合计划资产不属于其破产财产或者清算财产。</p> <p>5、集合计划财产产生的债权不得与不属于集合计划财产本身的债务相互抵销。非因集合计划财产本身承担的债务，管理人、托管人不得主张其债权人对集合计划财产强制执行。上述债权人对集合计划财产主张权利时，管理人、托管人应明确告知集合计划财产的独立性，采取合理措施并及时通知投资者。</p>
十二、集合计划的估值	<p>(七) 估值方法</p> <p>1、股票估值方法</p> <p>(1) 上市流通股票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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以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或股票发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的资产管理计划份额净值的影响在0.5%以上的，可参考停牌股票的估值方法，调整最近交易市价，确定公允价值。</p> <p>(2) 未上市股票的估值</p> <p>1) 首次发行的股票，采用估值技术确定公允价值进行估值，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>2) 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按估值日其所在证券交易所上市的同一种股票的以第(1)条确定的估值价格进行估值。</p> <p>3) 送股、转增股、配股和公开增发新股等方式发行的股票，按估值日该上市公司在证券交易所挂牌的同一种流通股票的以第(1)条确定的估值价格进行估值。</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(七) 估值方法</p> <p>1、股票估值方法</p> <p>(1) 在证券交易所市场流通的股票，以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，以最近交易日的市价（收盘价）估值。</p> <p>(2) 未上市股票按以下情况分别处理：配股和增发新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一种股票的市价估值；首次公开发行的股票，按成本价估值。</p> <p>(3) 在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。</p>

4) 非公开发行且有明确锁定期的股票按如下方法进行估值:

A、估值日在证券交易所上市交易的同一股票的以第(1)条确定的估值价格低于非公开发行股票的初始取得成本时,应采用在证券交易所上市交易的同一股票的以第(1)条确定的估值价格作为估值日该非公开发行股票的价值;

B、估值日在证券交易所上市交易的同一股票的以第(1)条确定的估值价格高于非公开发行股票的初始取得成本时,应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值:

$$FV = C + (P - C) \times \frac{D_l - D_r}{D_l}$$

其中:FV为估值日该非公开发行股票的价值;C为该非公开发行股票的初始取得成本(因权益业务导致市场价格除权时,应于除权日对其初始取得的成本作相应调整);P为估值日

在证券交易所上市交易的同一股票的市价; $D_l$ 为该非公开发行股票锁定期所含的交易所

的交易天数; $D_r$ 为估值日剩余锁定期,即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数,不含估值日当天。

C、股票的首个估值日为上市公司公告的股份上市日所对应的日历日。

## 2、债券估值方法

(1) 在证券交易所市场挂牌交易的实行净价交易的债券按估值日收盘价估值,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日的收盘价估值;估值日无交易,但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,调整最近交易日收盘价,确定公允价值进行估值。如有充足证据表明最近交易日收盘价不能真实地反映公允价值的,应对最近交易日的收盘价进行调整,确定公允价值进行估值。

(2) 在证券交易所市场挂牌交易的未实行净价交易的债券按估值日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,估值日没有交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化的,按最近交易日债券收盘价减去所含的最近交易日债券应收利息后的净价进行估值;估值日无交易,但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。如有充足证据表明最近交易日收盘价(净价)不能真实地反映公允价值的,应对最近交易日的收盘价(净价)进行调整,确定公允价值进行估

## 2、债券估值方法

(1) 对在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券除外),选取第三方估值机构提供的价格数据进行估值;具体估值机构由管理人与托管人另行协商约定;

对在交易所市场上市交易的可转换债券,以其估值日在证券交易所挂牌的市价(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;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,以最近交易日的市价(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的,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。

交易所挂牌转让的资产支持证券和私募债券,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,按成本估值。

(2) 对全国银行间市场上不含权的债券、同业存单等固定收益品种,按照第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价估值。对银行间市场上含权的债券等固定收益品种,按照第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值净价或推荐估值净价估值。对于含投资人回售权的固定收益品种,回售登记期截止日(含当日)后未行使回售权的按照长待偿期所对应的



<p>值。</p> <p>(3) 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>(4) 在银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，按中央国债登记结算有限责任公司或上海清算所发布的收益率曲线进行估值。</p> <p>(5) 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，按照成本估值。</p> <p>(6) 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>3、资产支持受益凭证估值方法</p> <p>(1) 交易所以大宗交易方式转让的资产支持受益凭证，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>(2) 全国银行间市场交易的资产支持受益凭证，按中央国债登记结算有限责任公司发布的收益率曲线进行估值。</p> <p>(八) 估值程序</p>	<p>价格进行估值。对银行间市场未上市，且第三方估值机构未提供估值价格的债券等，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。</p> <p>(3) 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>3、资产支持证券（票据）估值方法</p> <p>(1) 交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券（票据），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>(2) 全国银行间市场交易的资产支持证券（票据），按中央国债登记结算有限责任公司发布的收益率曲线进行估值。</p> <p>8、债券借贷按实际借贷费率在借贷期限内逐日计提应收或应付借贷费用；</p> <p>9、利率互换根据清算机构或代理清算机构提供的结算单据或结算数据进行估值，若清算机构或代理清算机构未提供结算单据或结算数据，采用估值技术确定公允价值，法律法规另有规定的，从其规定；</p> <p>删除“7、集合资金信托计划</p> <p>本集合计划持有的集合资金信托计划按照信托公司最近公布或发送的份额净值进行估值；如信托公司未公布集合资金信托计划的份额净值，管理人将按照成本价估值。</p> <p>8、基金子公司一对多专项资产管理计划</p> <p>基金公司子公司一对多专项资产管理计划按照估值日前一交易日基金单位净值估值，如估值日前一交易日基金单位净值未公布的，以前最近一个交易日基金份额净值计算。</p> <p>10、股票质押式回购交易估值方法</p> <p>(1) 以成本列示，按商定利率在持有期间内逐日计提利息；</p> <p>(2) 发生违约处置股票的，当违约处置获得的现金高于按约定收益计提的本息及相关违约金之和时，按约定本息与违约金之和估值；当违约处置获得现金低于上述本息及相关违约金之和时，按违约处置的实际结果估值。违约处置时集合计划的估值在进行股票处置的当天按以上情形调整。</p> <p>(3) 当发生延期购回或出现股票无法卖出等影响违约处置的其他特殊情形时，在不损害投资人利益的前提下，由管理人与托管人协商采用合理的估值方法或市场通用的方法估值。”</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由管理人完成估值后，将估值结果传真至托管人，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>由于证券交易所、注册登记机构发送的数据错误或其他不可抗力造成估值错误的，管理人和托管人免于承担责任。</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；由此给委托人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>5、由于证券交易所及注册登记机构发送的数据错误，或由于管理人或托管人不可控制的其他原因，管理人或托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误而造成的集合计划资产净值计算错误，管理人、托管人可以免除赔偿责任。但管理人、托管人应积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。</p> <p>6、法律法规或者监管部门另有规定的，从其规定。如果行业有通行做法，双方当事人应本着平等和保护集合计划持有人利益的原则进行协商确定处理原则。</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由管理人完成估值后，将估值结果传真至托管人，托管人进行复核；托管人复核无误后签章返回给管理人，或由管理人与托管人通过电子对账方式完成估值对账。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>由于证券交易所、注册登记机构发送的数据错误或其他不可抗力造成估值错误的，由过错方承担责任。</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> <p>5、由于证券交易所及注册登记机构发送的数据错误，或由于管理人或托管人不可控制的其他原因，管理人或托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误而造成的集合计划资产净值计算错误，管理人、托管人应积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。</p> <p>（十一）会计核算</p> <p>1、会计政策：</p> <p>（1）本集合计划资产的会计年度为每个公历年度1月1日至12月31日。</p> <p>（2）记账本位币为人民币，记账单位为元。</p> <p>（3）本集合计划资产的会计核算参照《证券投资基金会计核算业务指引》执行。</p> <p>2、会计核算方法</p> <p>（1）管理人、托管人应根据有关法律法规的相关规定，对集合计划资产单独建账、独立核算。</p> <p>（2）管理人、托管人应保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，编制会计报表。</p> <p>（3）托管人应定期与管理人就集合计划资产的会计核算、报表编制等进行核对。</p>
十三、集合计划的	（一）集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间	修改：“委托人”表述修改为“投资者” （一）集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间



(四) 管理人的业绩报酬

1、业绩报酬计提的原则

- (1) 按委托人每笔参与份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬。
- (2) 在符合业绩报酬计提条件时，在本集合计划委托人退出日和本集合计划终止日计提业绩报酬。
- (3) 在委托人退出或本集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资产中扣除；
- (4) 在委托人退出和本集合计划计划终止时，业绩报酬分别按委托人退出份额或计划终止时持有份额计算。如退出份额为一笔参与份额的一部分，则将该部分退出份额视为一笔退出份额进行核算。

2、业绩报酬计提方法

业绩报酬计提日为本集合计划委托人退出日和集合计划清算结束日，以份额参与日（如份额为推广期参与，则参与日为集合计划成立日）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率的计算公式如下：

$$R = \left[ \frac{P_1 - P_0}{P_0} \div \frac{D}{365} \right] \times 100\%$$

业绩报酬计提日为本计划委托人退出日或计划终止日；

R 为年化收益率；

P<sup>1</sup> 为业绩报酬计提日的集合计划单位净值；

P<sup>0</sup> 为该份额参与日的集合计划单位净值；

6、违约处置费用

因处置本集合计划违约资产而产生的律师费、仲裁费等相关费用，由管理人根据有关法律法规及相应的协议，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用，由管理人向托管人发送划付指令，通知托管人从集合计划资产中支付。

7、税收

本集合计划运营过程中发生的应税行为（含增值税）须按相关规定缴纳的，该税款由集合计划委托资产承担，由管理人从集合计划委托资产中提取并根据相关法律法规支付。如法律法规对上述税收事宜另有具体规定的，从其规定。

(四) 管理人的业绩报酬

1、业绩报酬计提的原则

- (1) 按投资者每笔参与份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬。
- (2) 在符合业绩报酬计提条件时，在本集合计划分红权益登记日、投资者退出日和本集合计划终止日计提业绩报酬。
- (3) 在本集合计划分红权益登记日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红资金中扣除；在投资者退出或本集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资产中扣除；
- (4) 在投资者退出和本集合计划计划终止时，业绩报酬分别按投资者退出份额或计划终止时持有份额计算。如退出份额为一笔参与份额的一部分，则将该部分退出份额视为一笔退出份额进行核算。

(5) 尽管有上述规定，本集合计划业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次。因投资者退出本集合计划，管理人按照约定提取业绩报酬的，不受提取频率的限制。

2、业绩报酬计提方法

业绩报酬计提日为本集合计划分红权益登记日、投资者退出日和集合计划清算结束日，以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如下简称“上一个业绩报酬计提日”，如未发生业绩报酬计提，推广期内参与的，以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日，存续期内参与的，以参与当日为上一个业绩报酬计提日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率的计算公式如下：

$$R = \left[ \frac{P_1 - P_0}{P_0^*} \div \frac{D}{365} \right] \times 100\%$$

业绩报酬计提日为本计划红权益登记日、投资者退出日或计划终止日；

R 为年化收益率；

	<p>D表示该份额参与日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）之间的天数。</p> <p>3、业绩报酬的计算</p> <p>管理人以超额比例的方式提取业绩报酬。具体计算方法如下：</p> <table border="1" data-bbox="224 395 929 518"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R）</th> <th>计提比例</th> <th>业绩报酬总额（Y）的计提公式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><math>R \leq 6\%</math></td> <td>0</td> <td><math>Y=0</math></td> </tr> <tr> <td><math>R &gt; 6\%</math></td> <td>20%</td> <td><math>Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365</math></td> </tr> </tbody> </table> <p>注：Y为每笔参与应提的业绩报酬，A为每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。</p> <p>4、业绩报酬的支付</p> <p>业绩报酬在业绩报酬计提日计提，由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于5个工作日内从集合计划资产中将计提的业绩报酬一次性支付给管理人。</p> <p>5、管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。托管人不负责计算和复核业绩报酬。</p>	年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬总额（Y）的计提公式	$R \leq 6\%$	0	$Y=0$	$R > 6\%$	20%	$Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365$	<p><math>P_1</math>为业绩报酬计提日的集合计划单位累计净值；</p> <p><math>P_0</math>为上一个业绩报酬计提日的集合计划单位累计净值；</p> <p><math>P_0^*</math>为上一个业绩报酬计提日的单位净值；</p> <p>D表示上一个业绩报酬计提日（含）到本次业绩报酬计提日（不含）之间的天数。</p> <p>3、业绩报酬的计算</p> <p>管理人以超额比例的方式提取业绩报酬。具体计算方法如下：</p> <table border="1" data-bbox="1180 395 1886 518"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R）</th> <th>计提比例</th> <th>业绩报酬总额（Y）的计提公式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><math>R \leq 6\%</math></td> <td>0</td> <td><math>Y=0</math></td> </tr> <tr> <td><math>R &gt; 6\%</math></td> <td>20%</td> <td><math>Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365</math></td> </tr> </tbody> </table> <p>注：Y为每笔参与应提的业绩报酬，A为每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。</p> <p>4、业绩报酬的支付</p> <p>业绩报酬在业绩报酬计提日计提，由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于5个工作日内从集合计划资产中将计提的业绩报酬一次性支付给管理人。</p> <p>5、管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。</p>	年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬总额（Y）的计提公式	$R \leq 6\%$	0	$Y=0$	$R > 6\%$	20%	$Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365$
年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬总额（Y）的计提公式																		
$R \leq 6\%$	0	$Y=0$																		
$R > 6\%$	20%	$Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365$																		
年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬总额（Y）的计提公式																		
$R \leq 6\%$	0	$Y=0$																		
$R > 6\%$	20%	$Y=A \times (R-6\%) \times 20\% \times D/365$																		
<p>十四、集合计划的收益分配</p>	<p>本集合计划存续期间不进行收益分配。</p>	<p>（一）收益的构成</p> <p>集合计划的收益包括集合计划投资所得分红、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资产中扣除的费用后的余额。</p> <p>（二）收益分配原则</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、所有集合计划份额享有同等收益分配权；</li> <li>2、集合计划份额净值须高于面值时方可进行收益分配；</li> <li>3、集合计划收益分配后，份额净值不得低于面值；</li> <li>4、在符合分红条件的前提下，管理人可选择分红，并在管理人指定网站上披露；</li> <li>5、管理人须于收益分配日后的15个工作日内完成集合计划红利发放；</li> <li>6、在有利于投资者利益的前提下，管理人有权对收益分配原则进行调整，并在管理人网站上进行公告，无需履行合同变更程序；</li> <li>7、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。</li> </ol> <p>（三）收益分配方案的确定与披露</p>																		



		<p>收益分配方案中将载明收益的范围、收益分配对象、分配原则、收益分配日、分配数额及比例、分配方式等内容。</p> <p>收益分配方案由管理人拟定，经托管人核实后确定，并在确定之日起5个工作日内由管理人在网站上以公告方式进行信息披露。</p> <p>(四) 收益分配方式</p> <p>投资者可以选择现金分红或红利再投资的分红方式，集合计划默认分红方式为现金分红。投资者选择红利再投资的方式时，分红资金在扣除管理人业绩报酬后（如有），按分红除权日的集合计划单位净值转成集合计划份额，无需缴纳参与费。份额的计算结果以四舍五入的方法保留小数点后两位，由此产生的差额部分计入集合计划资产的损益。</p>
<p>十五 集 合计划的 投资</p>	<p>合同第十五章“投资理念与投资策略”、第十六章“投资决策与风险控制”、第十七章“投资限制及禁止行为”内容合并至变更后合同的“集合计划的投资”章节。</p>	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>(一) 投资目标</p> <p>本集合计划以价值分析为投资基础，力争本金安全的前提下，投资权益类资产及固定收益类资产，综合利用可转债的债券特性降低组合价格波动的风险，规避系统性风险和个股风险；同时，利用可转换债券的期权特性，在股票上涨过程中提高组合资产的收益水平。</p> <p>上述投资目标仅供投资者参考，不构成管理人保证投资者委托资产本金不受损失或取得投资收益的承诺。</p> <p>(二) 投资范围及比例</p> <p>1、投资范围：</p> <p>(1) 权益类资产：国内依法发行的股票(含主板、中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票)、公募股票型证券投资基金（包括ETF、LOF等，其中ETF、LOF仅限于二级市场买卖）。</p> <p>(2) 固定收益类资产：国债、金融债（含次级债、混合资本债、二级资本工具）、央行票据、公司债（含非公开发行）、企业债、可转换债券（含可分离交易债）、短期融资券、超短期融资券、中期票据、非公开发行定向债务融资工具、地方政府债、资产支持证券（票据）优先级、同业存单等在交易所和银行间市场上市交易的标准化债权资产；银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、债券逆回购、公募货币市场基金、公募债券型基金等，债券借贷；</p> <p>(3) 金融衍生类资产：利率互换；在中国金融期货交易所挂牌交易的国债期货合约；</p> <p>(4) 公募混合型证券投资基金（包括ETF、LOF等，其中ETF、LOF仅限于二级市场买卖）。</p> <p>本集合计划可以参与债券正回购，也可以参与转融通证券出借交易。</p> <p>2、资产配置比例</p>

本集合计划的投资组合比例为：

- (1) 权益类资产占集合计划总资产的投资比例低于 20%；
- (2) 固定收益类资产占集合计划总资产的投资比例不低于 80%；
- (3) 本集合计划金融衍生品类的持仓合约价值的比例低于集合计划总资产的 80%，或衍生品账户权益不得超过资管计划总资产的 20%；
- (4) 本集合计划的总资产不得超过净资产的 200%，参与债券正回购资金余额不得超过集合计划上一日资产净值的 100%，参与债券逆回购资金余额不得超过上一日净资产的 100%；
- (5) 转融通出借的证券市值不得超过本集合计划资产净值的 80%；
- (6) 公募基金占集合计划总资产的比例低于 80%；
- (7) 本集合计划投资于同一资产的金額不超过本集合计划资产净值的 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；
- (8) 开放退出期内：本集合计划资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于本集合计划资产净值的 10%，本集合计划资产组合中主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本集合计划资产净值的 20%。

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、实际控制人或其他关联方发行或承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易。管理人运用集合计划财产从事上述交易时，应当遵守相关法律、行政法规、中国证监会的规定和本合同的约定，遵循投资者利益优先原则，严格按照投资决策程序进行决策和审批，采取切实有效措施防范利益冲突和利益输送。交易完成 10 个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知投资者，并根据相关法律法规的要求（如有）或其他监管机构报告。如法律法规或监管部门对从事关联交易的条件和要求进行变更的，本集合计划可以变更后的规定执行。

如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素，导致集合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本合同约定的投资比例的，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 15 个交易日内调整至符合相关要求。如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。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序后，可以将其纳入本计划的投资范围。

### （三）投资理念与投资策略

根据对宏观经济形势、货币政策、行业及企业盈利和信用状况的判断，在权益类资产和固定



收益类资产中进行资产的配置，并跟踪影响投资资产各种因素的变化，控制集合计划的投资风险。

#### 1、资产配置策略

管理人将对国内外宏观经济运行周期、金融市场阶段特征以及行业发展状况的细致分析为核心，以货币政策和财政政策关键变化所传达的信息为导向，以投资者信心和市场情绪为参考，灵活配置本集合计划的资产，在权益类金融产品和固定收益类金融产品投资上实现动态平衡。

#### 2、可转债投资策略

本计划的可转债投资策略主要分为三个方面：首先，投资策略侧重对可转换债券的定量分析，通过分析可转换债券的内含债券收益率、转股折溢价率、平价折溢价率、底价折溢价率、修正久期和凸性等指标，筛选优质的可转换债券品种进行投资；其次，投资策略以可转换债券对应的正股为分析和研究的重点，对具有较强盈利能力和成长潜力的上市公司发行的可转换债券进行重点布局；最后，投资策略侧重于可转换债券条款的研究，通过对可转换债券的提前赎回、修正转股价、提前回售等条款的分析，判断这些条款在特定的市场环境和股价环境下对可转换债券投资价值影响的大小，从中捕捉可转换债券的投资机会。

##### 1) 可转换债券的定量分析

本计划运用 B-S 定价模型对可转债进行价值分析，以确认股价、分红率、波动率等因素对可转债价值的影响程度，从而确定可转债不同阶段的理论价格。在计算理论价格的基础上，本计划充分考虑可转换债券的债性/股性的相对价值和隐含波动率，确定可转债的合理估值。通过分析可转换债券的内含债券收益率、转股折溢价率、平价折溢价率、底价折溢价率、纯债溢价率、修正久期和凸性等指标数据，确定可转换债券股性/债性的相对价值，预测可转债的价值走向，选择具有较高安全边际可转债品种构建投资组合，从而获取较高投资收益。

##### 2) 基础股票的定性研究

可转换债券价格与基础股票价格高度相关。因此，本计划要求对宏观经济、行业动态和上市公司、股票市场投资的投资机会进行深入研究，从而确定可转债市场所处的投资环境和预期表现。

#### 3、股票投资策略

本集合计划的股票投资策略将采用“自下而上”和“自上而下”相结合的方法，通过灵活运用多种投资策略筛选出投资价值较高、估值较优的公司股票。在“自上而下”构建投资组合时，优先投资于依靠内需拉动明显以及逐渐完成产业结构升级的行业。“自上而下”定义为通过挑选行业标的以组成投资组合的投资策略。首先研究经济或市场的总体趋势，以选择行业

进行投资，然后再从选定的行业内寻找较优的投资标的。

在“自下而上”优选个股时，着重投资于成长性良好、估值优势明显的个股，力求集合计划资产的长期稳健增值。“自下而上”定义为依赖对个股筛选的投资策略。关注的是个别公司的表现和管理，而不是经济整体趋势、市场环境和不同行业的资产均衡配置。

**4、固定收益投资策略**

本集合计划将采用积极主动的投资策略，结合宏观经济变化趋势、并将重点根据固定收益类证券的信用等级、利率、久期、凸度以及流动性等因素进行配置。管理人通过精选个券并构建和调整债券组合，在追求债券资产投资收益的同时兼顾流动性和安全性。

信用等级定义为基于评估对象的信用、品质、偿债能力以及资本等的指标级别，用以标识主体未来偿还债务能力及偿债意愿可能性。

**(1) 利率预测策略**

本集合计划将重点关注未来的利率变化趋势，以此分析其对投资组合中固定收益类证券的综合影响，并依此调整今后的债券配置品种和配置比重。

**(2) 收益率曲线预测策略**

本集合计划将根据收益率曲线的预期变化，进而改变长短期债券的配置比重，寻求在一段时期内获取因收益率曲线形状变化而导致的债券价格变化所产生的超额收益。

**(3) 收益率溢价分析策略**

收益率溢价策略是基于不同债券市场板块间——国债、金融债、公司债券以及可转换债券——溢价从而在组合中分配资本的方法。计划管理人考察它们的相对价值以等价税后收益为基础，以其历史价格关系的数量分析为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。

**(4) 个券估值策略**

本集合计划将根据债券估值模型给出的理论定价和理论到期收益率，主要选取那些被市场低估的债券建构投资组合。

**5、基金投资策略**

本集合计划管理人通过对基金历史数据的长期跟踪研究，整合国际上主要的基金评价方法，形成了一套全方位、多视角、立体化的基金评级分析体系，囊括了基金管理公司综合素质评估、基金经理人评价、基金业绩稳定性评价、基金风险收益分析、基金评级、基金业绩归因分析、基金选时能力和择股能力评价等多项评价分析功能。同时，本集合计划还结合其他基金评级机构的基金研究报告，对基金过往风险收益状况形成一些定量的和定性的基本判断，再根据对未来市场行情、基金未来净值成长性的预期以及基金公司实地调研的成果，构建或调整基金组合。



开放式基金主要考察基金以往的业绩（尤其是最近3个月的表现）、基金净值增长的稳定性与持续性、基金经理的风格、基金现有规模、基金公司的治理结构等多方面，在此基础上构建基金组合，定期根据这些基金组合的表现进行优胜劣汰。

封闭式基金则主要选择过往业绩优秀、折价率较高、有较高分红预期的封闭式基金进行投资。而对于目前越来越多的创新型基金，管理人将根据这些基金的契约设计以及特有的杠杆特性和分级结构，做好充分研究，并适时地参与。

#### 6、期货投资策略

本集合计划持有国债期货的主要目的在于对冲风险。管理人将根据组合风险的评估，通过国债期货对冲利率风险，以主动的风险管理获取稳健收益。本集合计划管理人不排除通过对利率趋势的主动判断，持有单边国债期货头寸。

上述投资策略为管理人主要运用的投资策略，本集合计划投资策略包括但不限于上述策略。投资经理可在本集合计划投资范围内，根据市场变动及自主判断采用其他投资策略。

#### （四）风险收益特征

本集合计划风险收益特征属于【中等】风险。

#### （五）集合计划的决策依据

- 1、法律法规。本集合计划的投资将严格遵守国家有关法律、法规的有关规定。
- 2、宏观经济、发债主体的基本面和投资环境。本集合计划将在对宏观经济、发债主体的基本面及投资环境进行深入研究的基础上进行投资。
- 3、财政政策和货币政策的调整及利率变化趋势。
- 4、投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。

#### （六）集合计划的投资程序

严格、明确的投资流程是本集合计划控制投资风险，进行组合投资的制度保障。

- 1、投资决策委员会：组织研究融资市场的发展趋势，确定部门整体的投资方向和投资策略。
- 2、研究组：研究组对于宏观经济、金融产品管理人及其相关产品等与投资决策相关的内容进行细致深入的研究，作为投资决策的依据。
- 3、投资经理：设计和调整投资组合。
- 4、集中交易室：投资经理向集中交易室下达投资指令，交易员收到投资指令后准确执行。
- 5、风险管理总部：对投资流程等进行审核、监督和检查。

#### （七）风险控制

本集合计划可能面临的各种风险的定义、特征和后果，请参考本合同第二十四部分。

在本集合计划整个投资过程中，风险管理贯穿始终。本集合计划管理人的资产管理总部将采

		<p>取有效措施控制集合计划风险,对本集合计划面临的各项风险进行有效评估,严格控制风险。<b>风险管理总部</b>在职责范围内履行风险职责,以保证投资组合符合集合计划的各类指标规定,确保集合计划资金运作的顺利进行。</p> <p>为了对投资风险进行防范和控制,本集合计划将严格遵循以下的控制措施:</p> <p>1、研究质量控制</p> <p>(1) 制定详细的研究工作流程;</p> <p>(2) 深入和全面地拟定对投资对象的调查程序;</p> <p>(3) 建立相关投资人员的定期考核制度;</p> <p>2、投资执行的程序控制</p> <p>本集合计划投资交易的执行实行分类授权管理,将<b>投资经理</b>、交易员、风控人员的权限予以划分,保证投资执行过程严格按既定程序执行,所有交易指令都有书面或电话录音记录。</p> <p>3、投资比例风险控制</p> <p>本集合计划核算人员向<b>风险管理总部</b>和<b>投资经理</b>每日提供估值表。投资经理检查组合中的投资比例,若与集合计划现行法规和《集合资产管理合同》规定的比例不符,应立即予以调整。<b>风险管理总部</b>通过投资管理系统对可在系统中进行设置的投资比例进行设置,进行事前、事中控制。同时指定专人对估值表进行检查,发现问题立即向<b>投资经理</b>指出并敦促调整。</p> <p>4、投资禁止行为控制</p> <p>资产管理总部建立相应机制,确保严格按照集合资产管理合同要求进行投资。<b>风险管理总部</b>根据本集合计划《集合资产管理合同》的规定对集合计划的投资禁止行为情况进行检查,发现问题立即向有关人员指出,并向管理人的高级管理层汇报。</p> <p>5、信息资料保密控制</p> <p>本集合计划管理人建立内部信息密级制度,进行授权管理,对各类业务信息的流向做出规定。建立多层次信息隔离防火墙,对有关投资交易、会计核算等核心业务信息严格控制。</p> <p>6、投资期货的风险控制</p> <p>管理人根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》、《证券期货经营机构参与股票期权交易试点指引》等法律法规,管理人制定了期货交易风险控制相关规则,同时还制定参与国债期货交易的业务制度和流程,对内部投资决策流程、业务操作程序和权限、风险事项处理等事项作出详细规定。</p> <p>公司资产管理总部负责参与期货交易的投资管理、信息披露等工作,根据相关法规要求及公司相关制度进行投资管理和信息披露。</p>
--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



风险管理总部是资产管理业务参与期货交易的风险监控部门，通过采用风险管理工具，根据监管要求，并将国债期货交易纳入风险控制指标动态监控系统进行实时监控，确保各项风险控制指标在任一时点都符合规定标准。

合规管理总部负责协助资产管理总部管理期货投资业务所面临的合规风险，具体负责履行合规审查、合规咨询、合规培训、合规检查等合规管理职能。

信息技术总部负责资产管理业务参与期货交易风险监控系统的全面建设工作，风险监控系统或系统模板应具备对期货交易的数据采集、监控、净资本管理和压力测试等功能。

#### 7、投资国债期货的风险防范措施及责任承担

为控制公司资产管理业务投资国债期货的业务风险，根据《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》等法律法规，管理人制定了资产管理业务参与期货的相关内部制度，对内部投资决策流程、业务操作程序和权限、风险事项处理等事项作出详细规定。

期货交易风险防范措施和责任承担具体如下：

##### (a) 流动性风险及其应急处理机制

期货投资的流动性风险主要包括持仓组合的流动性风险以及资金流动性风险。

持仓的流动性风险通过如下措施进行管理：参与交易时主要选择成交活跃、流动性好的合约作为标的；突发情况导致市场流动性严重不足，制定应急措施和处理方案。

资金流动性风险通过如下风险指标与措施进行管理：日常保证金头寸管理与资金调度、划转由专人负责，并设置风险监控指标；建立特殊事件应急处理机制。其中，期货保证金的流动性应急处理机制为：期货保证金账户上，期货资金账户可用保证金/期货持仓占用保证金 $>50\%$ 。如果期货保证金账户上的现金低于上述比例，由投资经理将集计划资产中的现金或其他资产变现后，划转至期货保证金账户，补充保证金，以满足上述比例要求。上述补充保证金的操作导致的损失由委托资产承担。

##### (2) 强制平仓或爆仓风险

风险防范措施：由管理人负责实时监控风险指标（预留现金及现金等价物与国债期货合约价值的比例），并进行分级警示，确保预留保证金能应对市场绝大部分情况下的波动。当市场持续出现极端不利行情时，投资决策人员可以根据市况提前平掉部分套利仓位，或者通过调整其他持仓增加预留保证金，避免出现国债期货爆仓等不利情形。

责任承担：指数及基差波动导致国债期货爆仓或被强行平仓，属于正常的市场风险，由投资者自行承担净值损失；系统故障导致国债期货爆仓或被强行平仓，由系统供应商承担责任。

##### (3) 信用风险

风险防范措施：在出现重大突发事件可能导致国债期货交易信用风险时，召开投资决策会议，

		<p>适当调整投资策略，采取及时平仓或者其他必要措施尽力规避信用风险。</p> <p>责任承担：国债期货交易过程中如出现信用风险，有过错的一方应承担相应责任。</p> <p>(4) 结算风险</p> <p>风险防范措施：本集合计划将选择具有证券、期货经纪业务资格且风险管控能力强的机构进行证券交易，并定期了解所选机构的信用和合规状况，尽可能降低本集合计划承担的结算风险。</p> <p>责任承担：当期货经纪公司由于违规经营或者风险管控不力导致国债期货出现结算风险并造成损失时，由期货经纪公司承担责任。</p> <p>(5) 模型风险</p> <p>风险防范措施：对本集合计划涉及的所有量化模型实行严格的样本内历史检验和纯样本外跟踪检验，通过检验的模型构成备选模型库，由资深投资和研究人员组成投资决策小组，投资决策小组根据模型开发人员的推荐以及策略跟踪效果确定最终采用的量化模型，从投资决策流程上尽力降低模型风险。</p> <p>责任承担：量化模型的可靠性对于集合计划业绩的影响属于正常投资风险，选择本集合计划的投资者应自行承担由此造成的集合计划净值波动风险。</p> <p>(八) 投资限制</p> <p>为维护投资者的合法权益，本集合计划投资的投资限制为法律、行政法规、中国证监会及《集合资产管理合同》规定的限制。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本集合计划完成备案前不得开展投资活动，以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种的除外；</li> <li>2、本集合计划不得超越资产管理合同约定的投资范围，严禁直接投资商业银行信贷资产；严禁违规为地方政府及其部门提供融资，严禁要求或者接受地方政府及其部门违规提供担保；严禁直接或者间接投资法律、行政法规和国家政策禁止投资的行业或领域（证券市场投资除外）；</li> <li>3、本集合计划参与股票、债券、可转换公司债券等证券发行申购时，所申报的金额不得超过本集合计划的总资产，且不得超过拟发行公司本次发行的总量；</li> <li>4、本集合计划投向的资产支持证券（票据）优先级，挂牌场所仅限沪深交易所和银行间市场，且不得投向以资管产品或其受益权作为底层资产的资产支持证券（票据）；</li> <li>5、管理人管理的全部集合资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过该资产的 25%，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</li> </ol>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



资品种除外。

如法律法规或监管部门修改或取消上述限制，履行公告或合同变更等本合同约定的程序后，本集合计划可相应调整投资组合限制的规定。

**(九) 禁止行为**

本集合计划的禁止行为包括：

- 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；
- 2、将集合计划资产用于可能承担无限责任的投资；
- 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；
- 4、**侵占、挪用集合计划资产；**
- 5、募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营；
- 6、募集资金超过计划合同约定的规模；
- 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；
- 8、使用集合计划资产进行不必要的交易；
- 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；
- 10、**利用集合计划进行商业贿赂；**
- 11、**利用集合计划为投资者以外的第三方谋取不正当利益；**
- 12、**直接或者间接向投资者返还管理费；**
- 13、法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。

**(十) 集合计划的建仓期**

本集合计划自成立之日起6个月为建仓期，管理人在建仓期内的投资应当符合本合同约定的投资范围和本集合计划的风险收益特征。以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债、货币市场基金的除外。建仓期结束，本集合计划的投资组合比例应符合上述资产投资比例的要求。

**(十一) 特定风险规避**

投资者在此同意，本集合计划存续期间为规避特定风险，投资于固定收益类资产的金額占集合计划总资产的比例可以低于80%，但不得持续6个月低于本集合计划总资产的80%。“特定风险”主要指因市场剧烈波动、特定类别资产风险收益特征发生重大变化等因素对本集合计划产生不利影响的风险。

**(十二) 集合计划流动性安排**

本集合计划将对赎回资金到期量、市场利率、资金宽紧程度等影响资金端流动性的要素进行综合分析，基于此以合理配置资产，保障资金和资产期限比在合理可控范围内，同时持有必

		<p>要的高流动性资产以覆盖可能的流动性缺口。</p> <p>本集合计划开放退出期内将严格执行以下限制，以应对可能的流动性风险：开放退出期内，本集合计划资产组合中主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过本集合计划资产净值的 20%；本集合计划资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于本集合计划资产净值的 10%。</p> <p>(十三) 投资经理</p> <p>1、投资经理简介</p> <p>管理人指定严福崙、凌铃为本集合计划投资经理。</p> <p>严福崙，武汉大学经济学硕士，曾任职于长城证券金融研究所高级研究员；固定收益部债券研究员、投资经理、信用研究负责人，执行董事。现任国信证券资产管理总部投资经理，无兼职情况。</p> <p>凌铃，中央财经大学金融学硕士，具有 7 年以上证券从业经历，曾任职安信证券固定收益部策略研究员、投资经理，重庆农商行总行资金部债券/衍生品交易岗。现任国信证券资产管理总部投资经理，无兼职情况。</p> <p>管理人承诺投资经理严福崙、凌铃已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。</p> <p>2、投资经理变更的条件和程序</p> <p>管理人已建立完善的投资经理考核机制，本集合计划投资经理如不能胜任或因其他原因无法履行投资经理职责，管理人将重新指定本集合计划投资经理，并在重新指定之日后 5 个工作日内在管理人官网进行公告或其他方式通知投资者。</p>
十六 利益冲突及关联交易	—	<p>(一) 可能存在利益冲突情形及处理方式</p> <p>投资者知悉，尽管资产管理人承诺谨慎勤勉地管理委托财产、公平对待各投资组合，本计划在投资和运作过程中可能会存在一些利益冲突情形，包括但不限于：资产管理人、资产托管人开展不同业务类型可能产生的利益冲突；资产管理人管理的其他资管产品（包括本计划投资经理管理的其他资管产品）基于各自投资策略需要可能与本计划存在相同、相似或相反的投资交易行为，或者在买卖同一只证券的时间上存在先后；其他可能产生利益冲突的情况等。该等利益冲突可能会不利于本计划，也可能使本计划在投资运作时暂时受限，进而可能会影响收益甚至发生损失等。投资者认可此等情形的存在并自愿承担相关投资风险。</p> <p>此外，资产管理人可以在遵循法律法规和相关原则的前提下运用自有资金进行证券投资，该等投资也可能与本计划存在相同、相似或相反的投资交易行为，或者在买卖同一只证券的时间上存在先后，不排除可能影响或限制本计划的投资运作。投资者认可此等情形的存在并自</p>



		<p>愿承担相关投资风险。</p> <p>(二) 存在利益冲突的处理方式、披露方式、内容及频率</p> <p>1、存在利益冲突的处理方式</p> <p>管理人在满足有关法律法规及监管规定、本合同约定的前提下可运用集合计划资产买卖资产管理人、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，但需要遵循集合计划份额持有人利益优先的原则、防范利益冲突。</p> <p>2、发生利益冲突情形信息披露的方式</p> <p>本集合计划发生利益冲突情形的信息披露将严格按照《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、《合同指引》及其他规定进行。</p> <p>本集合计划包含利益冲突情形的定期报告和临时报告等有关集合计划的信息披露，投资者可随时通过管理人网站或管理人通知的其他方式查询信息披露内容。</p> <p>3、发生利益冲突情形信息披露的内容和时间</p> <p>发生利益冲突情形需在集合计划的资产管理季度（年度）报告进行信息披露。</p> <p>集合计划存续期间，管理人运用受托管理财产从事关联交易的，自发生之日起 10 个工作日内，管理人应通知托管人，并通过管理人的网站告知投资者，通知内容包括但不限于交易的时间、标的名称、数量、金额等，并根据相关法律法规的要求（如有）向证券交易所或其他监管机构报告。如法律法规或监管部门对从事关联交易的条件和要求进行变更的，本集合计划可以变更后的规定执行。</p> <p>(三) 关联交易事项</p> <p>投资者在此同意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，或者从事其他重大关联交易。管理人运用集合计划财产从事上述交易时，应当遵守相关法律、行政法规、中国证监会的规定和本合同的约定，遵循投资者利益优先原则，严格按照投资决策程序进行决策和审批，采取切实有效措施防范利益冲突和利益输送。</p>
十七、越权交易的界定	——	<p>(一) 越权交易的界定</p> <p>1、越权交易是指管理人违反有关法律法规的规定以及违反或超出本合同项下投资者的授权而进行的投资交易行为，包括：(1) 违反有关法律法规和本合同投资范围的规定进行的投资交易行为；(2) 法律法规禁止的超买、超卖行为。</p> <p>2、管理人应在有关法律法规和本合同规定的权限内运用集合计划财产进行投资管理，不得违反有关法律法规和本合同的约定，超越权限管理集合计划财产。</p> <p>(二) 越权交易的处理程序</p>

1、违反有关法律法规和本合同的规定进行的投资交易行为：

(1) 场内交易：托管人在每个交易日次日根据接收的交易清算数据对管理人每个交易日的场内交易进行审核。如发现管理人的投资运作存在违反合同规定的越权行为时，资产托管人应及时以书面形式通知管理人进行纠正；管理人收到通知后及时核查，并以电话或书面形式向托管人进行解释或举证。

(2) 场外交易：托管人根据本合同的规定，对管理人发送给托管人的场外清算划款指令进行审核，如果符合要求，则立即执行；如果发现管理人的投资行为不符合规定，则在交易合同未生效的情况下提示管理人，并有权拒绝执行；如交易合同已生效，则托管人依指令进行划款，同时通知管理人进行纠正。对于通过全国银行间同业拆借中心达成的债券交易（包括现券买卖、债券质押式回购、债券买断式回购等），托管人收到场外清算划款指令，视同交易合同已生效，托管人依指令进行划款，通知管理人进行纠正。

为减少业务差错，提高工作效率，托管人与管理人之间应加强对相关法律、法规、合同及投资监管方面的规定的沟通和信息数据的事先交流。

(3) 管理人应向托管人主动报告越权交易，在限期内，托管人有权随时对通知事项进行复查，督促管理人改正。管理人对托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，托管人应报告管理人住所地中国证监会派出机构。

2、超买、超卖行为：托管人在行使监督职能时，如果发现出现超买或超卖现象，应立即提醒管理人，由管理人负责解决。如果因管理人原因发生超买行为，管理人必须于 T+1 日上午 10:00 前准备好资金，用以完成清算交收。

3、越权交易所发生的损失及相关交易费用由管理人负担，所发生的收益归集合计划所有。

(三) 托管人对管理人投资运作的监督

1、托管人对管理人的投资行为行使监督权：

(1) 托管人依据前文所述集合计划投资范围、投资比例、投资限制等事项进行监督。对于管理人按照相关法律法规以及本合同约定投资范围、投资比例、投资策略、投资限制等进行投资管理所导致的相关后果，管理人和托管人均不承担责任。

(2) 托管人对集合计划资产的投资限制的监督自集合计划成立日起开始。

2、托管人发现管理人的投资运作违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反本合同时，不予执行，应当通知管理人限期纠正，管理人收到通知后应及时核对，并以书面形式向托管人进行解释或举证。

在限期内，托管人有权随时对通知事项进行复查，督促管理人改正。管理人对托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，托管人应通知投资者，并报告管理人住所地证监会派出机构。



(一) 定期报告

1、集合计划单位净值报告

披露方式：本集合计划的生命周期投资策略参考美国《养老法》、《养老法》、《资产估值》、本合同及其他有关规定进行。

合同及其他有关规定进行。

2、集合计划的季度报告

管理人每季度向委托人提交一次报告，该报告将包括季度报告，对该期间为集合计划资产配置状况、净值变动情况、重大关联交易履行说明，包括参与国家债券交易所持仓情况，包括投资策略、持仓情况、损益情况、净值变动情况、申购赎回费率、费率调整情况等，拟托人投资决策报告，并由管理人公告，并由中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证监会。上述报告由委托人指定日期内，托人在每季度向委托人提交一次季度报告。上述报告同时由委托人于每季度最后一个工作日15个工作日内通过管理人网站公布。

本集合计划每季度最后一个工作日结束前不足2个月时，可以不经上述程序披露。

3、集合计划的半年度报告

管理人每半年向委托人提交一次报告，该报告将包括半年度报告，对该期间为集合计划资产配置状况、净值变动情况、重大关联交易履行说明，包括参与国家债券交易所持仓情况，包括投资策略、持仓情况、损益情况、净值变动情况、申购赎回费率、费率调整情况等，拟托人投资决策报告，并由管理人公告，并由中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证监会。上述报告由委托人指定日期内，托人在每半年向委托人提交一次半年度报告。上述报告同时由委托人于每半年最后一个工作日3个月内通过管理人网站公布。

本集合计划每季度最后一个工作日结束前不足3个月时，可以不经上述程序披露。

披露：“委托人”指定或受托“披露”

(一) 定期报告

1、集合计划单位净值报告

披露方式：本集合计划的生命周期投资策略参考美国《养老法》、《养老法》、《资产估值》、本合同及其他有关规定进行。

2、集合计划的季度报告

管理人每半年向委托人提交一次报告，该报告将包括半年度报告，对该期间为集合计划资产配置状况、净值变动情况、重大关联交易履行说明，包括参与国家债券交易所持仓情况，包括投资策略、持仓情况、损益情况、净值变动情况、申购赎回费率、费率调整情况等，拟托人投资决策报告，并由管理人公告，并由中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证监会。上述报告由委托人指定日期内，托人在每半年向委托人提交一次半年度报告。上述报告同时由委托人于每半年最后一个工作日3个月内通过管理人网站公布。

本集合计划每季度最后一个工作日结束前不足2个月时，可以不经上述程序披露。

3、集合计划的半年度报告

管理人每半年向委托人提交一次报告，该报告将包括半年度报告，对该期间为集合计划资产配置状况、净值变动情况、重大关联交易履行说明，包括参与国家债券交易所持仓情况，包括投资策略、持仓情况、损益情况、净值变动情况、申购赎回费率、费率调整情况等，拟托人投资决策报告，并由管理人公告，并由中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证监会。上述报告由委托人指定日期内，托人在每半年向委托人提交一次半年度报告。上述报告同时由委托人于每半年最后一个工作日3个月内通过管理人网站公布。

本集合计划每季度最后一个工作日结束前不足3个月时，可以不经上述程序披露。

(1) 定期报告

1、集合计划单位净值报告

披露方式：本集合计划的生命周期投资策略参考美国《养老法》、《养老法》、《资产估值》、本合同及其他有关规定进行。

2、集合计划的季度报告

管理人每半年向委托人提交一次报告，该报告将包括季度报告，对该期间为集合计划资产配置状况、净值变动情况、重大关联交易履行说明，包括参与国家债券交易所持仓情况，包括投资策略、持仓情况、损益情况、净值变动情况、申购赎回费率、费率调整情况等，拟托人投资决策报告，并由管理人公告，并由中国证券监督管理委员会备案，同时抄送中国证监会。上述报告由委托人指定日期内，托人在每半年向委托人提交一次半年度报告。上述报告同时由委托人于每半年最后一个工作日3个月内通过管理人网站公布。





	<p>6、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>7、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>8、其他可能影响委托人权益的重大事项。</p>	<p>6、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>7、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>8、暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；</p> <p>9、发生巨额退出并延期支付；</p> <p>10、负责本集合计划的代理推广机构发生变更；</p> <p>11、其他可能影响投资者权益的重大事项。</p> <p>未来法律法规或监管机构对集合计划的信息披露有新规定的，管理人将根据新的规定办理。</p> <p><b>(三) 特殊主体参与披露</b></p> <p>管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与集合计划，管理人应通过季度报告或其他方式向投资者进行披露，并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><b>(四) 监管报告</b></p> <p>本集合计划管理人和托管人须按照法律法规和监管部门要求定期或不定期向监管部门报送信息。全体集合计划份额持有人在此同意管理人、托管人的信息报送，包括涉及的投资者名称、身份信息以及集合计划份额明细等数据。本集合计划存续期内，管理人和托管人须按照监管部门要求取消或新增报告事项。</p> <p>尽管本合同对于备案、报告事项有所约定，但法律、行政法规、中国证监会、行业自律组织及相关监管机构对于备案、报告事项、报送信息等另有规定或要求的，管理人、托管人应从其规定，该种变化不应被视为本合同项下的违约行为。</p>
<p>十九、集合计划份额的转让、非交易过户和冻结</p>	<p><b>(一) 份额的转让</b></p> <p>集合计划存续期间，待证券交易所等中国证监会认可的交易平台正式启动集合资产管理计划份额转让业务后，经管理人与托管人协商一致，管理人有权决定本集合计划份额的转让事宜（包括交易平台、时间、业务规则等）。</p> <p>管理人和托管人无需就本集合计划份额转让事宜与委托人另行签订协议，但管理人应在集合计划份额开始转让前在其网站予以公告。受让方首次参与集合计划，应先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。</p> <p><b>(二) 非交易过户</b></p> <p>非交易过户是指不采用参与、退出等交易方式，将一定数量的集合计划份额按照一定的规则从某一委托人集合计划账户转移到另一委托人集合计划账户的行为。集合计划注册登记机构只受理因继承、捐赠、司法执行、以及其他形式财产分割或转移引起的计划份额非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按登记结算机构的有关规定办理。</p>	<p><b>(一) 份额的转让</b></p> <p>集合计划存续期间，待证券交易所等中国证监会认可的交易平台正式启动集合资产管理计划份额转让业务后，经管理人与托管人协商一致，管理人有权决定本集合计划份额的转让事宜（包括交易平台、时间、业务规则等）。</p> <p>管理人和托管人无需就本集合计划份额转让事宜与投资者另行签订协议，但管理人应在集合计划份额开始转让前在其网站予以公告。受让方首次参与集合计划，应符合合格投资者要求并先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。</p> <p><b>(二) 非交易过户</b></p> <p>非交易过户是指不采用参与、退出等交易方式，将一定数量的集合计划份额按照一定的规则从某一投资者集合计划账户转移到另一投资者集合计划账户的行为。集合计划注册登记机构只受理因继承、捐赠、司法执行、以及其他形式财产分割或转移引起的计划份额非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按登记结算机构的有关规定办理。</p>

	<p>(三) 份额的冻结</p> <p>集合计划登记结算机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额冻结与解冻事项。</p>	<p>(三) 份额的冻结</p> <p>集合计划登记结算机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额冻结与解冻事项。集合计划份额处于冻结状态时,集合计划注册与登记机构或其他相关机构有权拒绝集合计划份额的退出申请、非交易过户。</p>
<p>二十、集合计划的展期</p>	<p>本集合计划无固定存续期限,无展期安排。</p>	<p>(一) 展期的条件</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、集合计划运作规范,管理人、托管人未违反法律、行政法规、中国证监会规定和《集合资产管理合同》的约定;</li> <li>2、集合计划展期没有损害投资者利益的情形;</li> <li>3、托管人同意继续托管展期后的计划资产;</li> <li>4、中国证监会规定的其他条件。</li> <li>5、管理人根据本集合计划运营情况设置的其他条件(如有)。</li> </ol> <p>本集合计划展期的,还应当符合集合资产管理计划的成立条件。</p> <p>(二) 展期的程序</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、展期备案及公告</li> </ol> <p>本集合计划符合展期条件,集合计划需要展期,管理人对相关后续事项作出合理安排,并按照集合资产管理合同约定通知投资者和公告集合计划的具体展期方案。集合计划展期后,管理人应当按照规定将展期情况向监管机构报备。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2、投资者答复</li> </ol> <p>本集合计划需要展期且获得托管人书面同意的,管理人应当及时通过管理人网站公告形式通知投资者,若投资者不同意展期,投资者有权在公告指定期间到推广机构办理退出手续,逾期未办理退出手续的,视同投资者同意本合同展期。如果同意集合计划展期的投资者人数不少于2人,且集合计划符合本合同约定的展期条件,则集合计划存续期将相应展期;如果同意本集合计划展期的各投资者人数低于2人,或本集合计划不符合本合同约定的展期条件,则集合计划到期终止,将按照《集合资产管理合同》等相关法律文件的规定办理计划到期终止和清算事宜。</p> <p>(三) 展期的安排</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、通知展期的时间</li> </ol> <p>在集合计划到期前3个月至集合计划到期前1个月期间内。</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2、通知展期的方式</li> </ol> <p>管理人将通过管理人网站通知投资者。</p> <p>(四) 投资者不同意展期的处理办法</p>



		<p>若投资者不同意展期，投资者有权在管理人指定期间到推广机构办理退出手续。</p> <p><b>(五) 展期的实现</b></p> <p>同意本集合计划展期的投资者的人数不少于 2 人，且符合本合同约定的其他展期条件，则集合计划存续期将相应展期。</p>
<p>二十一、集合计划终止和清算</p>	<p><b>(一) 有下列情形之一的，集合计划应当终止：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、管理人因重大违法违规行为，被中国证监会取消相关业务许可，或因解散、破产、撤销等原因不能继续担任本集合计划管理人；而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</li> <li>2、托管人因重大违法、违规行为，被取消业务资格，或因解散、破产、撤销等原因不能继续担任本集合计划托管人，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</li> <li>3、存续期内，委托人人数少于 2 人（不含管理人）；</li> <li>4、战争、自然灾害等不可抗力发生导致本集合计划不能存续；</li> <li>5、法律、行政法规及中国证监会规定的其他终止情形。</li> </ol> <p><b>(二) 集合计划的清算</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；</li> <li>2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；</li> <li>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、管理费及托管费等费用后，将集合计划资产按照委托人持有的份额比例分配给委托人。</li> <li>4、清算结束后 15 个工作日内由管理人在管理人网站公布清算结果，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送所在地中国证监会派出机构；</li> <li>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，</li> </ol>	<p><b>(一) 有下列情形之一的，集合计划应当终止：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、集合计划存续期限届满且不展期的；</li> <li>2、管理人因重大违法违规行为，被中国证监会取消相关业务许可，或因解散、破产、撤销等原因不能继续担任本集合计划管理人；且在六个月内无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</li> <li>3、托管人因重大违法、违规行为，被取消业务资格，或因解散、破产、撤销等原因不能继续担任本集合计划托管人，且在六个月内无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</li> <li>4、存续期内，投资者人数连续五个工作日少于 2 人；</li> <li>5、经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；</li> <li>6、因监管政策变化、市场情况、集合计划规模过小等原因导致本集合计划投资策略无法实施，或者本集合计划投资策略已不适当当时的市场环境，管理人可以在存续期内提前终止本集合计划；</li> <li>7、本集合计划自成立之日起 3 个月内未取得证券投资基金业协会产品备案成功的确认，管理人单方面选择终止的；</li> <li>8、战争、自然灾害等不可抗力发生导致本集合计划不能存续；</li> <li>9、法律、行政法规及中国证监会规定的其他终止情形。</li> </ol> <p>管理人应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。</p> <p><b>(二) 集合计划的清算</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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；清算小组成员由管理人和托管人组成。清算小组可以聘用必要的工作人员；清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。资产管理计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动；</li> <li>2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；</li> <li>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、管理费及托管费、业绩报酬等费用后，将集合计划资产按照投资者持有的份额比例分配给投资者。</li> <li>4、清算结束后 15 个工作日内由管理人在管理人网站公布清算结果，并报中国证券投资基金业</li> </ol>

	<p>该方案应经托管人认可，并通知委托人。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，并将变现后的资产以货币形式全部分配给委托人。</p>	<p>协会备案，同时抄送所在地中国证监会派出机构；</p> <p>5、若本集合计划在首次清算后仍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，并通知投资者。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，并将变现后的资产以货币形式全部分配给投资者。二次清算期间，管理人、托管人不计提管理费、托管费。</p> <p>6、管理人应当在集合计划清算结束后5个工作日内将清算结果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。</p> <p>7、集合计划因资产流动性受限等原因延期清算的，管理人可对此制定延期清算方案，该方案应经托管人认可，并在管理人网站公告或其他方式通知投资者。当本集合计划达到可清算条件时，管理人须按照上述清算流程予以清算。当延期清算发生时，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>8、集合计划财产清算完毕后，管理人和托管人根据各自职责和有关程序办理相关账户注销。托管人按照规定注销本计划托管账户及本计划投资所需账户，管理人应给予必要的配合；</p> <p>9、集合计划财产清算账册及文件由管理人保存20年以上。</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>(1) 取得集合计划收益；</p> <p>(2) 通过管理人网站查询等方式知悉有关集合计划运作的信息，包括资产配置、投资比例、损益状况等；</p> <p>(3) 按照本合同及《说明书》的约定，参与集合计划；</p> <p>(4) 按持有份额取得集合计划清算后的剩余资产；</p> <p>(5) 因管理人、托管人过错导致合法权益受到损害的，有权得到赔偿；</p> <p>(6) 法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同约定的其他权利。</p> <p>2、委托人的义务</p> <p>(1) 委托人应认真阅读本合同及《说明书》，并承诺委托资金的来源及用途合法，不得非法汇集他人资金参与本集合计划；委托人应当以真实身份参与集合计划；自然人不得用筹集的他人资金参与集合计划，法人或者其他依法成立的其他组织，用筹集的资金参与集合计划的，应当向管理人或其他推广机构提供合法筹集资金的证明文件；委托人承诺在参与集合</p>	<p>(一) 投资者的权利和义务</p> <p>1、投资者的权利</p> <p>(1) 取得集合计划收益；</p> <p>(2) 通过管理人网站查询等方式知悉有关集合计划运作的信息，包括资产配置、投资比例、损益状况等；</p> <p>(3) 按照本合同及《说明书》的约定，参与、退出和转让集合计划；</p> <p>(4) 按持有份额取得集合计划清算后的剩余资产；</p> <p>(5) 因管理人、托管人过错导致合法权益受到损害的，有权得到赔偿；</p> <p>(6) 按照法律法规及本合同约定的时间和方式获得资产管理计划的信息披露资料；</p> <p>(7) 监督管理人、托管人履行投资管理及托管义务的情况；</p> <p>(8) 法律、行政法规、中国证监会及证券投资基金业协会的有关规定及本合同约定的其他权利。</p> <p>2、投资者的义务</p> <p>(1) 投资者应认真阅读本合同及《说明书》《风险揭示书》，并承诺委托资金的来源及用途合法，不得非法汇集他人资金参与本集合计划，不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资本集合计划；投资者应当以真实身份参与集合计划；自然人不得用筹集的他人资金参与集合计划，法人或者其他依法成立的其他组织，用筹集的资金参与集合计划的，应当向管理人</p>



资产管理计划之前，已经是管理人或者其他推广机构的客户；

(2) 按照本合同及《说明书》约定交付委托资金，承担本合同约定的管理费、托管费和其他费用；

(3) 按照本合同及《说明书》约定承担集合计划的投资损失；

(4) 不得违规转让其所拥有的集合计划份额；

(5) 本集合计划采用电子签名合同，委托人应当如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料。委托人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；

(6) 除非在本合同规定的退出开放期或终止日，不得要求提前终止委托资产管理关系；

(7) 法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同约定的其他义务。

## (二) 管理人的权利和义务

### 1、管理人的权利

(1) 根据本合同及《说明书》的约定，独立运作集合计划的资产；

(2) 根据本合同及《说明书》的约定，收取管理费等相关费用；

或其他推广机构提供合法筹集资金的证明文件；投资者承诺在参与集合资产管理计划之前，已经是管理人或者其他推广机构的客户；

(2) 接受合格投资者认定程序，如实填写风险识别能力和风险承受能力问卷，如实提供资金来源、金融资产、收入及负债情况，并对其真实性、准确性和完整性负责，签署合格投资者相关文件；

(3) 除公募资管产品外，资产管理产品投资于本计划的，应向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源；

(4) 向管理人或者推广机构提供法律法规规定的信息资料和身份证明文件，配合管理人及推广机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查、反洗钱等监管规定的工作；

(5) 按照本合同及《说明书》约定支付集合资产管理计划份额的参与款项，承担本合同约定的管理费、业绩报酬、托管费、审计费、税费和其他合理费用；

(6) 在持有的资产管理计划份额范围内，承担资产管理计划亏损或者终止的有限责任；

(7) 不得违规转让其所拥有的集合计划份额；

(8) 本集合计划采用电子签名合同，投资者应当如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料。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；

(9) 认真阅读并签署风险揭示书；

(10) 不得违反资产管理合同的约定干涉管理人的投资行为；

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

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

(13) 除非在本合同规定的退出开放期或终止日，不得要求提前终止委托资产管理关系；

(14) 法律、行政法规、中国证监会及证券投资基金业协会的有关规定及本合同约定的其他义务。

## (二) 管理人的权利和义务

### 1、管理人的权利

(1) 根据本合同及《说明书》的约定，独立管理和运作集合计划的资产；

(2) 根据本合同及《说明书》的约定，及时、足额获得管理人管理费用及业绩报酬；

- (3) 按照本合同及《说明书》的约定，停止办理集合计划份额的参与事宜；
- (4) 根据本合同及《说明书》的约定，终止本集合计划的运作；
- (5) 监督托管人，并针对托管人的违约行为采取必要措施保护委托人的利益；
- (6) 代表委托人行使集合计划资产投资形成的投资人权利；
- (7) 集合计划资产受到损害时，向有关责任人追究法律责任；
- (8) 法律、行政法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他权利。

## 2、管理人的义务

- (1) 在集合计划投资管理活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，以专业技能管理集合计划的资产，为委托人的最大利益服务，依法保护委托人的财产权益；
- (2) 进行资产估值等会计核算；
- (3) 根据中国证监会有关规定、本合同、说明书和托管协议的约定，接受托管人的监督；
- (4) 依法对托管人、代理推广机构的行为进行监督，如发现托管人、代理推广机构违反法律、行政法规和中国证监会的规定，或者违反托管协议、代理推广协议的，应当予以制止；
- (5) 按规定出具资产管理报告，保证委托人能够了解有关集合计划资产投资组合、资产净值、费用与收益等信息；
- (6) 按照本合同、说明书约定向委托人分配集合计划的收益；
- (7) 按照法律法规、中国证监会的有关规定和本合同、说明书的约定，及时向申请退出集合计划的委托人支付退出款项；
- (8) 妥善保存与集合计划有关的合同、协议、推广文件、客户资料、交易记录、会计账册等文件、资料和数据；
- (9) 在集合计划到期或其他原因解散时，成立清算小组按照监管机构的相关规定进行集合计划清算，与托管人一起妥善处理有关清算和委托人资金的返还事宜；
- (10) 在解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产或因其他原因不能继续履行管理人职责时，及时向委托人和托管人报告；
- (11) 因管理人违反本合同导致集合计划资产损失或损害委托人、托管人的合法权益时，

(3) 按照本合同及《说明书》的约定，停止办理集合计划份额的参与，**暂停办理集合计划的退出事宜**；

- (4) 根据本合同及《说明书》的约定，终止本集合计划的运作；
- (5) 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；
- (6) 按照有关规定和本合同约定投资者行使集合计划资产投资形成的投资人权利；
- (7) 集合计划资产受到损害时，向有关责任人追究法律责任；
- (8) 为集合计划提供募集、份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务；
- (9) 以管理人的名义，代表集合计划行使投资过程中产生的权属登记等权利；
- (10) 法律、行政法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他权利。

## 2、管理人的义务

- (1) 依法办理集合计划的销售、登记、备案事宜；
- (2) 按照证券投资基金业协会要求报送集合计划产品运行信息；
- (3) 按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务，管理和运用集合计划财产；
- (4) 对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行评估，向符合法律法规规定的合格投资者非公开募集资金；
- (5) 制作风险揭示书，向投资者充分揭示相关风险；
- (6) 配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作集合计划财产；
- (7) 建立健全的内部管理制度，保证本集合计划财产与其管理的其他资产管理计划财产、管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，分别投资；聘请投资顾问的，应制定相应利益冲突防范机制；
- (8) 除依据法律法规、本合同及其他有关规定外，不得为管理人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作本集合计划财产；
- (9) 保守商业秘密，不得泄露集合计划的投资计划、投资意向等，依法依规提供信息的除外；
- (10) 公平对待所管理的不同财产，不得从事任何有损集合计划财产及其他当事人利益的活动；
- (11) 除规定情形或符合规定条件外，不得为管理人、托管人及其关联方提供融资；
- (12) 按照本合同约定接受投资者和托管人的监督；



<p>应承担赔偿责任；</p> <p>(12) 因托管人违反本合同导致集合计划资产发生直接损失或损害委托人合法权益时，代委托人向托管人追偿；</p> <p>(13) 确保本合同、说明书、托管协议及本集合计划相关文本相关约定保持一致。</p> <p>(14) 法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同、说明书、《托管协议》约定的其他义务。</p> <p>(三) 托管人的权利与义务</p> <p>1、托管人的权利</p> <p>(1) 依照法律规定、本合同、说明书和《托管协议》的约定对集合计划资产进行托管；</p> <p>(2) 按照本合同、说明书和托管协议的约定收取托管费；</p> <p>(3) 监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定或者本合同、说明书和托管协议约定的，要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；</p> <p>(4) 查询集合计划的经营运作情况；</p> <p>(5) 托管协议与本合同、说明书约定不一致的，托管人的托管职责以托管协议的约定为准。</p> <p>(6) 法律法规、中国证监会有关规定和本合同、《说明书》以及托管协议约定的其他权利。</p> <p>2、托管人的义务</p>	<p>(13) 以管理人的名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；</p> <p>(14) 按照本合同约定计算并向投资者报告集合计划份额净值；</p> <p>(15) 确定集合计划份额参与、退出价格，采取适当、合理的措施确保份额交易价格的计算方法符合法律法规的规定和合同的约定；</p> <p>(16) 按照本合同约定负责集合计划会计核算并编制财务会计报告；</p> <p>(17) 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>(18) 按照本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>(19) 根据法律法规与本合同的规定，编制向投资者披露的集合计划季度、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>(20) 办理与受托财产管理业务活动有关的信息披露事项；</p> <p>(21) 建立并保存投资者名单；</p> <p>(22) 组织并参加集合计划财产清算小组，参与集合计划财产的保管、清理、估价、变现和分配；</p> <p>(23) 按照法律、行政法规和中国证监会的规定，保存集合计划的会计账册，妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件、资料和数据，保存期限自集合计划终止之日起不得少于 20 年；</p> <p>(24) 面临解散、依法被撤销或者被依法宣告破产时，及时报告中国证监会相关派出机构、证券投资基金业协会并通知托管人和投资者；</p> <p>(25) 法律法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定的和本合同约定的其他义务。</p> <p>(三) 托管人的权利与义务</p> <p>1、托管人的权利</p> <p>(1) 照本合同约定，依法保管集合计划财产；</p> <p>(2) 按照本合同、说明书和托管协议的约定收取托管费；</p> <p>(3) 监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定或者本合同、说明书和托管协议约定的，要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；</p> <p>(4) 查询集合计划的经营运作情况；</p> <p>(5) 法律法规、中国证监会有关规定和本合同、《说明书》以及托管协议约定的其他权利。</p> <p>删除“(5) 托管协议与本合同、说明书约定不一致的，托管人的托管职责以托管协议的约定为准。”</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>(1) 依法为集合计划开立专门的资金账户和专门的证券账户等相关账户；</p> <p>(2) 非依法律、行政法规和中国证监会有关规定或本合同、说明书及托管协议约定，不得擅自自动用或处分集合计划资产；</p> <p>(3) 在集合计划托管活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，保管集合计划的资产，依法确保集合计划资产的独立和安全，依法保护委托人的财产权益；</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>(5) 定期核对资产管理业务资产情况；</p> <p>(6) 监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定和本合同、说明书以及托管协议约定的，应当要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；</p> <p>(7) 复核、审查管理人计算的集合计划的资产净值；</p> <p>(8) 保守集合计划的商业秘密，在集合计划有关信息向委托人披露前予以保密，不向他人泄露（法律法规、中国证监会另有规定或有权机关要求的除外）；</p> <p>(9) 按规定出具集合计划托管情况的报告；</p> <p>(10) 妥善保存与集合计划托管业务有关的合同、协议、交易记录、会计账册等文件、资料和数据，保存期不少于二十年；</p> <p>(11) 在集合计划终止时，与管理人一起妥善处理有关清算和委托人资产的返还事宜；</p> <p>(12) 在解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告委托人和管理人；</p> <p>(13) 因违反本合同导致集合计划资产损失或损害委托人合法权益时，应承担赔偿责任；</p> <p>(14) 因管理人过错造成集合计划资产损失的，代委托人向管理人追偿；</p> <p>(15) 法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同、说明书及《托管协议》约定的其他义务。</p>	<p>2、托管人的义务</p> <p>(1) 安全保管集合计划财产；</p> <p>(2) 除依据法律法规规定和本合同的约定外，不得为托管人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人托管资产管理计划财产；</p> <p>(3) 对所托管的不同财产分别设置账户，确保集合计划财产的完整与独立；</p> <p>(4) 公平对待所托管的不同财产，不得从事任何有损集合计划财产及其他当事人利益的活动；</p> <p>(5) 按规定开立和注销集合计划的托管账户及其他投资所需账户；</p> <p>(6) 复核集合计划资产净值和份额净值；</p> <p>(7) 办理与集合计划托管业务有关的信息披露事项；</p> <p>(8) 根据相关法律法规和本合同约定，复核管理人编制的集合计划财产的定期报告，并出具书面意见；</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>(10) 按照法律法规要求和本合同约定，根据管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜；</p> <p>(11) 保守商业秘密，除法律法规、本合同及其他有关规定另有要求外，不得向他人泄露；</p> <p>(12) 根据法律、行政法规和中国证监会的规定保存集合计划的会计账册，妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件资料，保存期限自集合计划终止之日起不得少于 20 年；</p> <p>(13) 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约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并及时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>(14) 投资于《管理办法》第三十七条第（五）项规定资产时，准确、合理界定安全保管资产管理计划财产、监督管理人投资运作等职责，并向投资者充分揭示；</p> <p>(15) 因违反本合同导致集合计划资产损失或损害投资者合法权益的，应对直接经济损失承担赔偿责任；</p> <p>(16) 在解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告投资者和管理人；</p> <p>(17) 因违反本合同导致集合计划资产损失或损害投资者合法权益时，应承担赔偿责任；</p> <p>(18) 因管理人过错造成集合计划资产损失的，代投资者向管理人追偿；</p> <p>(19) 法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同、说明书及《托管协议》约定的其他义务。</p>
二十三、违约责任	<p>修改：“委托人”表述修改为“投资者”</p> <p>删除“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，</p>	



<p>与争议处理</p>	<p>(二) 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华南国际经济贸易仲裁委员会(深圳国际仲裁院)并按其仲裁规则进行仲裁, 仲裁地点在深圳。</p>	<p>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。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>管理人承诺对本集合计划业务的合法合规性(包括但不限于本集合计划业务的投资范围)负责, 由于集合计划业务本身的合法合规性问题给集合计划资产造成损失的, 托管人不承担任何责任。”</p> <p>(二) 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华南国际经济贸易仲裁委员会(深圳国际仲裁院)并按其仲裁规则进行仲裁, 仲裁地点在深圳。争议处理期间, 相关各方当事人应恪守职责, 继续忠实、勤勉、尽责地履行本合同规定的义务, 维护投资者的合法权益。</p>
<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>1、政策风险</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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</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、购买力风险</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>本集合计划面临包括但不限于以下风险:</p> <p>(一) 特殊风险揭示</p> <p>1、投资可转债的风险</p> <p>本集合计划无法完全规避发债主体特别是可转债、企业债和公司债的发债主体的信用质量变化造成的信用风险; 如果债券市场出现整体下跌, 将无法完全避免债券市场系统性风险;</p> <p>(1) 信用风险</p> <p>可转债发行后公司无法履行相应义务而产生经济损失的可能性。公司发行可转债主要依靠其商业信用, 通常即无担保也不具有追索权, 因此属于投资者面临投资可转债的信用风险。</p> <p>(2) 偿还风险及财务风险</p> <p>本集合计划在投资时面临转债发行人因财务资金困难或利息负担过重造成经营困难, 从而导致无法到期如约支付债务本息。</p> <p>(3) 提前赎回的风险</p> <p>大部分可转债都规定了发行者可以在发行一段时间之后, 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) 可转债标的股票价格波动的风险</p> <p>可转债基础股票的价格波动会影响可转债认股权价格、赎回权价值、回售权价值、转股价格重置权价值等可转债内含期权的价值, 进而影响可转债的市场价格, 导致投资收益的不确定性。</p> <p>2、本集合计划不能成立的风险</p> <p>本集合计划推广期结束时, 如果投资者少于2人, 或者本集合计划的参与金额小于3000万元,</p>

<p>(二) 流动性风险 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。</p> <p>(三) 管理风险 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) 信用风险 信用风险是指债券等产品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>1、交易品种的信用风险。投资于信用债券等固定收益类产品, 存在着发行人不能按时足额还本付息的风险; 此外, 当发行人信用评级降低时, 集合资产管理计划所投资标的可能面临价格下跌风险。</p> <p>2、交易对手的信用风险。交易对手未能履行合约, 将使集合资产管理计划面临交易对手的信用风险。</p> <p>(五) 管理人、托管人风险 集合计划的管理人、托管人因停业、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, 从而给委托人带来风险。</p> <p>(六) 本集合计划特有风险</p> <p>1、投资可转债的风险 本集合计划无法完全规避发债主体特别是可转债、企业债和公司债的发债主体的信用质量变化造成的信用风险; 如果债券市场出现整体下跌, 将无法完全避免债券市场系统性风险;</p> <p>(1) 信用风险 可转债发行后公司无法履行相应义务而产生经济损失的可能性。公司发行可转债主要依靠其商业信用, 通常即无担保也不具有追索权, 因此属于委托人面临投资可转债的信用风险。</p> <p>(2) 偿还风险及财务风险 本集合计划在投资时面临转债发行人因财务资金困难或利息负担过重造成经营困难, 从而导致无法到期如约支付债务本息。</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, 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) 可转债标的股票价格波动的风险</p>	<p>则本集合计划设立失败, 投资者将面临因参与本集合计划而失去其它潜在投资机会的风险。</p> <p>3、本集合计划提前终止清算的风险 如出现本合同第二十一条约定的情形, 本集合计划将提前终止, 进行清算, 投资者可能面临投资收益受到影响的风险。</p> <p>4、投资者可能无法参与的风险 由于本集合计划设定了推广期的规模上限, 管理人将根据合同的约定对规模上限以及份额配比进行控制, 因此投资者可能面临着因上述原因而无法参与本集合计划的风险。</p> <p>5、债券正回购的风险 集合计划在进行债券正回购操作时, 可能由于回购利率大于债券投资收益以及由于正回购操作导致投资总量放大, 致使整个组合风险放大。此外, 在进行正回购操作对组合收益进行放大的同时, 也对组合的波动性进行了放大, 致使组合的风险将会加大。正回购比例越高, 风险暴露程度也就越高, 对组合造成损失的可能性也就越大。</p> <p>6、本集合计划到期终止不能按时足额取得本金的风险 如本集合计划到期时, 所投资的标的不能按时及时、足额返还本金, 管理人虽通过相应的措施保护投资者的权益, 但本集合计划的投资者还会面临不能按时取得本金或投资本金遭受损失的风险。</p> <p>7、本集合计划二次清算的风险 本集合计划的投资者应等到完成清算后才能取得相关资产。如本集合计划在终止之日未能完全变现, 管理人可能制定二次清算方案, 但二次清算的实现取决于管理人对相关资产追索完毕。 如因投资的目标主体违约, 管理人需通过司法途径或其他方式向目标主体主张权利, 可能导致二次清算时间较长, 无法收回价款, 投资者可能面临本集合计划资产长时间无法变现并分配、或最终无法变现并分配的风险。</p> <p>8、期货投资的特有风险</p> <p>(1) 参与期货的风险 国债期货在交易、结算等方面与其他基础证券品种有较大差异, 因此有必要对金融衍生品的特有风险进行特别阐述, 并对其中可控的风险采取有针对性的防范措施:</p> <p>1) 强制平仓或爆仓风险 国债期货实行保证金交易制度, 当市场朝不利方向波动时, 需要追加保证金, 特别是当出现极端不利行情时, 需要的保证金数额很可能超出正常值, 如果不能及时采取措施增加保证金, 头寸将被强行平仓, 而相应的策略也可能被迫提前终止, 因此, 本集合计划将面临由于市场</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



<p>可转债基础股票的价格波动会影响可转债认股权价格、赎回权价值、回售权价值、转股价格重置权价值等可转债内含期权的价值，进而影响可转债的市场价格，导致投资收益的不确定性。</p> <p>2、本集合计划不能成立的风险</p> <p>本集合计划推广期结束时，如果委托人少于2人，或者本集合计划的参与金额小于3000万元，则本集合计划设立失败，委托人将面临因参与本集合计划而失去其它潜在投资机会的风险。</p> <p>3、本集合计划提前终止清算的风险</p> <p>如出现本合同第二十一条约定的情形，本集合计划将提前终止，进行清算，委托人可能面临投资收益受到影响的风险。</p> <p>4、委托人可能无法参与的风险</p> <p>由于本集合计划设定了推广期及存续期的规模上限，管理人将根据合同的约定对每类份额的规模上限以及份额配比进行控制，因此委托人可能面临着因上述原因而无法参与本集合计划的风险。</p> <p>5、债券正回购的风险</p> <p>集合计划在进行债券正回购操作时，可能由于回购利率大于债券投资收益以及由于正回购操作导致投资总量放大，致使整个组合风险放大。此外，在进行正回购操作对组合收益进行放大的同时，也对组合的波动性进行了放大，致使组合的风险将会加大。正回购比例越高，风险暴露程度也就越高，对组合造成损失的可能性也就越大。</p> <p>6、本集合计划到期终止不能按时足额取得本金的风险</p> <p>如本集合计划到期时，所投资的标的不能按时及时、足额返还本金，管理人虽通过相应的措施保护委托人的权益，但本集合计划的委托人还会面临不能按时取得本金或投资本金遭受损失的风险。</p> <p>7、对账单寄送风险</p> <p>委托人应向管理人提供电子邮件等资料，以便管理人能正常发送电子对账单。管理人根据委托人提供的上述信息资料提供电子对账单的，电子对账单从管理人系统处发出即视为送达，因委托人未正常提供以上信息、电子邮件运营商系统平台故障等原因导致其未能获得电子对账单的，管理人不承担任何责任。</p> <p>8、本集合计划二次清算的风险</p> <p>本集合计划的委托人应等到完成清算后才能取得相关资产。如本集合计划在终止之日未能完全变现，管理人可能制定二次清算方案，但二次清算的实现取决于管理人对相关资产追</p>	<p>波动导致追加保证金的风险，也面临着由于系统故障等原因不能及时追加保证金导致策略提前结束的风险。</p> <p>2) 信用风险</p> <p>中金所金融期货实行保证金制度、当日无负债结算制度、分级结算制度以及结算担保金制度，对结算会员实行严格的准入制度，并且设立了强行平仓、持仓限额、根据市况调整保证金标准等风控制度，因此金融期货交易的信用风险发生的概率极低。但由于中金所充当了所有投资者的交易对手并承担履约责任，一旦出现突发事件或者其风控制度不完善也会发生信用风险，从而对金融期货投资者的权益造成影响，进而影响本集合计划的净值损益。</p> <p>3) 结算风险</p> <p>金融期货结算及保证金账户托管由期货经纪公司负责，如果选择了不具有期货经纪业务资格或者有风险隐患的经纪公司从事金融期货交易，投资者的合法权益有可能会得不到有效的保护，特别是当所选择的期货经纪公司出现违规经营或者风险管控不当时，很可能被监管机构限制业务，从而影响本集合计划的投资策略实施，给投资者带来损失。</p> <p>根据中金所的结算制度，交易所对结算会员结算，结算会员对其客户、受托交易会员结算，交易会员对其客户结算。当为投资者进行结算的结算会员或同一结算会员下的其他投资者出现保证金不足且未能及时补足、超出持仓限额或者出现其他违规情况时，中金所会对该结算会员下的经纪账户强行平仓，投资者可能会被连带强行平仓而遭受净值损失。</p> <p>4) 模型风险</p> <p>集合计划投资时参考各种量化投资模型，存在模型不能有效的、完全的刻画市场运行中的真实状况，在测算、评估、参数估计时存在误差（历史表现不保证未来表现），以及市场条件突然发生改变等情况，导致对投资产生影响。</p> <p>(2) 国债期货特有风险</p> <p>1) 宏观面风险</p> <p>由于经济环境、政策的变化，可能会引起市场资金供求状况的变化，影响市场利率的正常变动，进而影响投资者对市场利率走向的预期，导致国债期货价格大幅波动，引发投资风险。</p> <p>2) 流动性风险。</p> <p>由于特定原因，某些国债期货合约或国债期货市场资金可能出现流动性不足的情况。</p> <p>9、退出受限的风险</p> <p>集合计划存续期内设有封闭期，集合计划投资者将面临封闭期内无法退出的风险。</p> <p>10、无法顺利参与或退出的风险</p> <p>投资者须关注不同推广机构有关参与和退出的具体安排（如预约参与和退出机制的安排），</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

索完毕。

如因投资的目标主体违约，管理人需通过司法途径或其他方式向目标主体主张权利，可能导致二次清算时间较长，无法收回价款，委托人可能面临本集合计划资产长时间无法变现并分配、或最终无法变现并分配的风险。

#### 9、期货投资的特有风险

##### (1) 参与期货的风险

国债期货在交易、结算等方面与其他基础证券品种有较大差异，因此有必要对金融衍生品的特有风险进行特别阐述，并对其中可控的风险采取有针对性的防范措施：

##### 1) 强制平仓或爆仓风险

国债期货实行保证金交易制度，当市场朝不利方向波动时，需要追加保证金，特别是当出现极端不利行情时，需要的保证金数额很可能超出正常值，如果不能及时采取措施增加保证金，头寸将被强行平仓，而相应的策略也可能被迫提前终止，因此，本集合计划将面临由于市场波动导致追加保证金的风险，也面临着由于系统故障等原因不能及时追加保证金导致策略提前结束的风险。

##### 2) 信用风险

中金所金融期货实行保证金制度、当日无负债结算制度、分级结算制度以及结算担保金制度，对结算会员实行严格的准入制度，并且设立了强行平仓、持仓限额、根据市况调整保证金标准等风控制度，因此金融期货交易的信用风险发生的概率极低。但由于中金所充当了所有投资者的交易对手并承担履约责任，一旦出现突发事件或者其风控制度不完善也会发生信用风险，从而对金融期货投资者的权益造成影响，进而影响本集合计划的净值损益。

##### 3) 结算风险

金融期货结算及保证金账户托管由期货经纪公司负责，如果选择了不具有期货经纪业务资格或者有风险隐患的经纪公司从事金融期货交易，投资者的合法权益有可能会得不到有效的保护，特别是当所选择的期货经纪公司出现违规经营或者风险管控不当时，很可能被监管机构限制业务，从而影响本集合计划的投资策略实施，给投资者带来损失。

根据中金所的结算制度，交易所对结算会员结算，结算会员对其客户、受托交易会员结算，交易会员对其客户结算。当为投资者进行结算的结算会员或同一结算会员下的其他投资者出现保证金不足且未能及时补足、超出持仓限额或者出现其他违规情况时，中金所会对该结算会员下的经纪账户强行平仓，投资者可能会被连带强行平仓而遭受净值损失。

##### 4) 模型风险

集合计划投资时参考各种量化投资模型，存在模型不能有效的、完全的刻画市场运行中的

如投资者未按照推广机构的参与和退出安排作出申请，将面临可能无法顺利参与或退出的风险。

#### 11、巨额退出、连续巨额退出的风险

当集合计划发生巨额退出、连续巨额退出的情况时，投资者可能面临无法赎回全部份额或赎回款项延迟支付的风险。

#### 12、合同变更风险

本集合计划存续期内发生合同变更的，不同意合同变更的份额持有人，可在管理人相关公告规定的临时开放期内退出其持有的本集合计划份额，份额持有人未在公告规定的临时开放期内申请退出的，视为同意合同变更。部分投资者可能因为未能及时查看公告、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，而无法及时获知合同变更事项，如果投资者因上述情况未能按时退出本集合计划，将被视为同意合同变更，从而存在风险。

#### 13、投资者被强制退出的风险

投资者部分退出集合计划的，如完成该部分退出后该投资者剩余的集合计划份额净值低于 30 万元，管理人自动将其剩余的集合计划份额一并退出给投资者。

因此，投资者面临部分退出后剩余的集合计划资产净值低于最低持有资产净值而被强制退出的风险。

#### 14、份额转让的风险

本集合计划投资者如选择通过转让份额退出，则面临因流动性不足而折价卖出的风险；转让的买入方面临承接卖出份额全部特征而高价买入的风险，如买入方未考虑买入份额包含的业绩报酬和退出费等。

本集合计划如届时支持转让，则管理人将根据具体转让规则充分揭示可能面临的风险。

#### 15、参与公募证券投资基金的投资风险

(1) 本集合计划可通过具备中国证监会核准的证券投资基金销售资格的基金销售机构购买由其代理销售的公募证券投资基金，投资者可能面临由此产生的相关风险。

(2) 本集合计划可投资于公募混合型基金，由于目前公募混合型基金投资各类资产的比例设置较为宽泛，无须遵守各类资产不得超过基金总资产 80% 的要求，并且本集合计划管理人不能穿透公募基金及时计算其底层各类资产的实际占比，投资者可能面临本集合计划实际最终持有的固定收益类、权益类、商品及金融衍生品类资产的比例与本合同约定的各类资产比例有所偏离的风险。

16、本集合计划存在因国家税收法律法规政策变化，可能导致本集合计划承担或增加承担相关税费（包括但不限于运营过程中发生的增值税应税行为须按规定缴纳的增值税），从而导



<p>真实状况，在测算、评估、参数估计时存在误差（历史表现不保证未来表现），以及市场条件突然发生改变等情况，导致对投资产生影响。</p> <p>(2) 国债期货特有风险</p> <p>1) 宏观面风险</p> <p>由于经济环境、政策的变化，可能会引起市场资金供求状况的变化，影响市场利率的正常变动，进而影响投资者对市场利率走向的预期，导致国债期货价格大幅波动，引发投资风险。</p> <p>2) 流动性风险。</p> <p>由于特定原因，某些国债期货合约或国债期货市场资金可能出现流动性不足的情况。</p> <p>10、退出受限的风险</p> <p>集合计划存续期内设有封闭期，集合计划委托人将面临封闭期内无法退出的风险。集合计划从成立之日起，仅可在每个开放期的首个工作日办理退出业务。委托人需在原参与网点，在上述规定的开放期内办理退出申请，或登录原参与推广机构指定的网络系统以自主下单的方式申请退出集合计划。在发生特定情形时，管理人可以拒绝或暂停受理委托人的退出申请。综上，委托人面临无法按照其意愿退出集合计划投资的风险。</p> <p>11、本集合计划存在因国家税收法律法规政策变化，可能导致本集合计划承担或增加承担相关税费（包括但不限于运营过程中发生的增值税应税行为须按规定缴纳的增值税），从而导致集合计划委托资产减少的风险。</p> <p>(七) 其它风险</p> <p>1、技术风险</p> <p>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、证券登记结算机构等。</p> <p>2、操作风险</p> <p>管理人、托管人、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>3、不可抗力风险</p> <p>战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致集合计划资产的损失，从而带来风险。</p> <p>4、其他不可预知、不可防范的风险。</p>	<p>致集合计划委托资产减少的风险。</p> <p>17、参与债券借贷的投资风险</p> <p>作为债券融出方，在对手方违约时可能面临标的债券、借贷费用以及票息支付的风险；作为债券融入方，如出现债券融出方在债券借贷到期结算日违约未及时发送结算指令或相关辅助指令解除债券融入方质押的债券等情况，可能面临债券融出方的信用风险。</p> <p>18、参与利率互换的投资风险</p> <p>利率互换的主要功能是规避利率风险，但参与利率互换也存在以下风险：由于交易对手方违约不履行互换义务时，所带来的的信用风险；由于标的资产价格变动等因素所导致的利率互换产品价格变动的不确定性，所带来的市场风险；由于内部监管体系不完善或者工作流程不合理等因素使交易决策出现人为的失误，所带来的操作风险。</p> <p>19、投资于固定收益类资产的比例可能低于本集合计划总资产 80% 的风险</p> <p>全体投资者已在本合同中同意，本集合计划存续期间为规避特定风险，投资于固定收益类资产的比例可以低于本集合计划总资产的 80%，但不得持续 6 个月低于本集合计划总资产的 80%。因此本集合计划面临投资于固定收益类资产的比例可能低于本集合计划总资产 80% 的风险。</p> <p>(二) 一般风险揭示</p> <p>1、本金损失风险</p> <p>管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划财产，但不保证集合计划财产中的认（申）购资金本金不受损失，也不保证一定盈利及最低收益。</p> <p>本集合计划属于【中等】风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力【中等及以上】的合格投资者。</p> <p>2、市场风险</p> <p>集合计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化产生的风险。主要包括：政策风险、经济周期风险、利率风险、购买力风险、再投资风险、衍生品风险等。</p> <p>3、管理风险</p> <p>集合计划运作过程中，管理人依据资产管理合同约定管理和运用集合计划财产所产生的风险，由集合计划财产及投资者承担。投资者应充分知晓投资运营的相关风险，其风险应由投资者自担。</p> <p>4、流动性风险</p> <p>集合计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>原因，不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。</p> <p>5、信用风险 交易对手方未能实现交易时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。</p> <p>6、募集失败风险 本集合计划的成立需符合相关法律法规的规定，本集合计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。</p> <p>管理人的责任承担方式： （1）以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用； （2）在集合计划募集期限届满（确认集合计划无法成立）后三十日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。</p> <p>7、投资标的的风险 本集合计划投资标的的价值取决于投资对象的经营状况，原股东对所投资企业的管理和运营，相关市场宏观调控政策、财政税收政策、产业政策、法律法规、经济周期的变化以及区域市场竞争格局的变化等都可能影响所投资企业经营状况，进而影响集合计划投资标的的价值。</p> <p>8、税收风险 契约式产品所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。</p> <p>9、关联交易风险 本集合计划可能将委托资产投资于管理人、托管人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方发行或者承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易。管理人虽会采取措施防范利益冲突，保护投资者的合法权益，但投资者应充分知悉此关联交易风险。</p> <p>10、其他风险 （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、证券登记结算机构等。 （2）操作风险 管理人、托管人、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>(3) 不可抗力风险 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致集合计划资产的损失，从而带来风险。</p> <p>(4) 其他不可预知、不可防范的风险。</p>
二十五、合同的成立与生效	<p>(一) 合同的成立与生效 本合同文本已由管理人和托管人加盖公章，作为证明本合同内容的唯一依据，在委托人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： 1、委托人参与资金实际交付至管理人指定账户，并经管理人确认； 2、本集合计划依法有效成立。 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 《国信转债增强集合资产管理计划说明书》、经管理人确认有效的委托人参与、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，是本合同的有效组成部分，与本合同具有同等的法律效力。</p>	<p>(一) 合同的成立与生效 本合同是约定资产管理合同当事人之间权利义务关系的法律文件。本合同文本已由管理人和托管人加盖公章并已由各方法定代表人（负责人）或授权代表签字或盖章，作为证明本合同内容的唯一依据，在投资者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： 1、投资者参与资金实际交付至管理人指定账户，并经管理人确认； 2、本集合计划依法有效成立。 资产管理合同自生效之日起对投资者、管理人、托管人具有同等的法律约束力。本集合计划终止，本合同终止。本集合计划存续期为 10 年，自成立之日起算，但当本集合计划在存续期内出现应当终止的情形时，本集合计划将终止并进行清算。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。 投资者自签订本合同即成为本合同的当事人。在集合计划存续期间，投资者自全部退出集合计划之日起，该投资者不再是本合同的当事人。</p> <p>(二) 合同的组成 《国信转债增强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，是本合同的重要附件，与本合同具有同等的法律效力。</p>
二十六、合同的补充、修改与变更	<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及时告知委托人。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五个工作日后生效。</p> <p>2、本合同生效后，由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应以书面方式协商一致变更合同内容，并由管理人在其网站以公告及书面形式通知委托人。委托人同意本合同变更的，可自公告之日起的 20 个工作日内按照管理人规定的方式作出回复；不同意合同</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及时告知投资者。投资者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五个工作日后生效。投资者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、本合同生效后，由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应以书面方式协商一致变更合同内容，并由管理人在其网站以公告及书面形式通知投资者。不同意合同变更的份额持有人，可在管理人相关公告规定的临时开放期内退出其持有的本集合计划份额。份额持有人</p>

	<p>变更的，可在管理人发出通告后的 20 个工作日内退出本集合计划；自管理人发出通告 20 个工作日内对合同变更未表示意见且未申请退出的，视为同意合同变更。管理人应及时将变更后的合同报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。</p> <p>3、合同变更后，委托人、管理人和托管人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、委托人、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，或排除委托人自行承担投资风险和损失。</p>	<p>未在公告规定的临时开放期内申请退出的，视为同意合同变更。合同变更生效日期以管理人的公告规定为准。份额持有人退出本集合计划后，其对合同补充或修改的异议将不影响合同的变更。份额持有人同意，无论其是否提出退出申请，管理人变更合同的行为均不应被视为或裁定为管理人的违约行为。管理人应及时将变更后的合同向监管机构报备。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>3、合同变更后，投资者、管理人和托管人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、管理人应当自合同变更之日起 5 个工作日内报证券投资基金业协会备案。</p>
<p>二十七、或有事件</p>	<p>本合同所称的或有事件是指，根据相关法律法规的规定，管理人可能以独资或者控股方式成立具有独立法人资格的从事资产管理业务的公司。</p> <p>委托人在此同意，如果或有事件发生，在管理人与托管人协商一致的基础上，管理人有权将本合同中由管理人享有的权利和由管理人承担的义务转让给上一条所述的从事资产管理业务的公司，并无须就此项变更和委托人另行签订协议。但在转让前管理人应以信息披露的形式通告委托人。管理人保障委托人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>管理人应当保证受让人具备开展此项业务的相关资格，并向托管人提供监管机构相关批复文件复印件。</p> <p>管理人应按照监管机构的要求办理转让手续。</p>	<p>1、本合同所称的或有事件是指，根据相关法律法规的规定，管理人可能以独资或者控股方式成立具有独立法人资格的从事资产管理业务的公司，或者因管理人、托管人不具备担任管理人、托管人资质等原因需进行管理人或托管人变更的事宜。</p> <p>投资者在此同意，如果或有事件发生，在管理人与托管人协商一致的基础上，管理人有权将本合同中由管理人享有的权利和由管理人承担的义务转让给上一条所述的从事资产管理业务的公司，并无须就此项变更和投资者另行签订协议。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>管理人应当保证受让人具备开展此项业务的相关资格，并向托管人提供监管机构相关批复文件复印件。</p> <p>管理人应按照监管机构的要求办理转让手续。</p> <p>2、管理人和托管人变更</p> <p>(1) 管理人或托管人变更的情形</p> <p>管理人变更的情形：管理人被依法撤销资产管理业务资格；管理人被依法解散、或被依法撤销或被依法宣告破产；法律法规及中国证监会认定的其他情形。托管人变更的情形：托管人被依法撤销基金托管资格；托管人被依法解散、或被依法撤销或被依法宣告破产；法律法规及中国证监会认定的其他情形。</p> <p>(2) 管理人或托管人变更程序</p> <p>1) 发生管理人、托管人变更的情形的，需在发生之日起 6 个月内完成变更程序，否则本集合计划终止；</p> <p>2) 管理人或托管人变更需经过投资者同意。管理人应在管理人网站公告变更事项。不同意</p>



		<p>变更的份额持有人，可在管理人相关公告规定的临时开放期内退出其持有的本集合计划份额。份额持有人未在公告规定的临时开放期内申请退出的，视为同意变更；</p> <p>3) 管理人变更公告，应当在管理人享有的权利和由管理人承担的义务转让生效后由新管理人通过指定的网站或邮件通知等方式向投资者公告；托管人变更公告，应当在托管人变更后，由新托管人通过网站公告方式告知投资者；</p> <p>4) 管理人变更公告生效后，投资者应当重新签订新管理人的资产管理合同，若投资者不签署，则新管理人须拒绝投资者新的参与申请，并于持有份额到期日将其持有份额全部强制退出；托管人变更公告生效后，无需重新签订合同，公告视为合同的一部分内容；</p> <p>5) 完成管理人或托管人变更工作后，管理人、托管人及变更后管理人、变更后托管人应当根据相关对规定进行报备或报告（如需）。</p> <p>（3）法律、行政法规、中国证监会规定对管理人或托管人的变更另有规定的，按其规定执行。</p>
二十八、 份额持有人大会及 日常机构	——	<p>本集合计划管理人、托管人及所有投资者一致同意，本集合计划不设置份额持有人大会及日常机构。</p>



