

# 关于华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同第三次变更

## 的征询意见函及临时开放期设置公告

尊敬的投资者：

由华鑫证券有限责任公司（以下简称“我司”）管理的“华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划”成立于2022年2月15日，于2022年12月19日生效了第一次变更，2023年4月13日生效了第二次合同变更。现为给投资者提供更专业的资产管理服务，我司拟对《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQQTH-2022第2号-XD2）的“前言，释义，承诺与声明，当事人及权利义务，本计划的基本情况，本计划的募集，本计划的成立与备案，本计划的参与、退出与转让，计划份额的登记，资产管理计划的投资，投资顾问，利益冲突及关联交易，投资经理的指定与变更，资产管理计划的财产，投资指令的发送、确认和执行，越权交易的界定，资产管理计划财产的估值和会计核算，资产管理计划的费用与税收，资产管理计划的收益与分配，信息披露与报告，风险揭示，资产管理合同的变更、终止与清算，违约责任，争议的处理，资产管理合同的效力，其他事项”等章节的部分条款及事项进行变更和修订，《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划说明书》及《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划风险揭示书》作为主合同的组成部分同步作变更，并按照合同约定向全体投资者征询意见。

我司确认并承诺更新或修改的内容不违反法律法规和中国证监会的有关规定，不损害投资者利益。我司与托管人（宁波银行股份有限公司）协商确认，通过签署《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQQTH-2022第2号-XD3）（以下简称《资管合同》）的方式对《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》（合同编号：HXZQQTH-2022第2号-XD2）内容进行更新或修改。

### 一、华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同修订前后款对照表

变更前的条款	变更后的条款
华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同 (编号：HXZQQTH-2022第2号-XD2)	华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同 (编号：HXZQQTH-2022第2号-XD3)
<b>重要提示</b>	
特别约定：《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”或“集合资产管理合同”）以纸质或电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同签署方，已接受本合同项下的全部条款；投资者（华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划的投资者）作为本合同一方，以纸质或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。托管人可通过中国证券登记结算有限责任公司系统或者管理人自建TA系统进行合同文本及电子数据相关传输保存。 投资者、管理人、托管人同意遵守《中华人民共和国民法典》、	特别约定：《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“本合同”或“集合资产管理合同”）以纸质或电子签名方式签订，管理人、托管人作为本合同签署方，已接受本合同项下的全部条款；投资者（华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划的投资者）作为本合同一方，以纸质或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。托管人仅认可通过中国证券登记结算有限责任公司系统进行合同文本及电子数据相关传输保存。 投资者、管理人、托管人同意遵守《中华人民共和国民法

《中华人民共和国电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定，三方一致同意投资者自签署《电子签名约定书》之日起，投资者通过销售机构认可的有效身份验证措施登录相关网络系统后，以电子签名方式接受电子签名合同（即本合同、集合计划说明书）、风险揭示书或其他文书的，视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。管理人同意向托管人提供中国证券登记结算公司电子合同签署有关投资者信息或者向托管人提供管理人指定注册登记机构提供的电子合同签署有关投资者信息，供托管人完成电子合同签署的相关流程。

本合同及管理人公告中的业绩报酬计提基准并不是管理人向客户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。在集合计划资产出现极端损失情况下，投资者可能面临无法取得收益乃至投资本金受损的风险。

《中华人民共和国电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定，三方一致同意投资者自签署《电子签名约定书》之日起，投资者通过销售机构认可的有效身份验证措施登录相关网络系统后，以电子签名方式接受电子签名合同（即本合同、集合计划说明书）、风险揭示书或其他文书的，视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。管理人同意向托管人提供中国证券登记结算公司电子合同签署有关投资者信息，供托管人完成电子合同签署的相关流程。

本合同及管理人公告中的业绩报酬计提基准（如有）并不是管理人向客户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。在集合计划资产出现极端损失情况下，投资者可能面临无法取得收益乃至投资本金受损的风险。

## 第一部分

## 前言

### 一、订立本资产管理合同的依据、目的和原则

（一）订立本资产管理合同（以下简称“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》（以下简称《期货和衍生品法》）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发[2018]106号，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》（证监会令[第203号]，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》（证监会公告[2023]2号，以下简称《运作管理规定》）、《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，以下简称《暂行规定》）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》、《资产管理计划风险揭示书内容与格式指引（试行）》及其他有关法律法规的规定。

若因法律法规的制定或修改导致本合同的内容与届时有效的法律法规存在冲突，应当以届时有效的法律法规的规定为准，各方当事人应及时对本合同进行相应变更和调整。

（二）订立本合同的目的是在严格遵守国家有关法律法规的前提下，保护本合同各当事人合法权益，明确本合同各当事人之间权利和义务，保证本集合资产管理业务合法、合规及有效地进行。

（三）订立本合同的原则是平等自愿、诚实信用和公平，充分保护本合同各当事人的合法权益。

### 二、投资者自签订资产管理合同即成为资产管理合同的当事人。

在本计划存续期间，投资者自全部退出资产管理计划之日起，该投资者不再是资产管理计划的投资者和资产管理合同的当事人。

三、管理人应当对本集合计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为向证券投资基金业协会（以下简称“协会”）进行备案。

### 一、订立本资产管理合同的依据、目的和原则

（一）订立本资产管理合同（以下简称本合同）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》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《中华人民共和国期货和衍生品法》（以下简称《期货和衍生品法》）、《中华人民共和国电子签名法》、《证券公司监督管理条例》、《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》）、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》、《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》）、《商业银行资产托管业务指引》、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》、《资产管理计划风险揭示书内容与格式指引》及其他有关法律法规、中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）规定以及中国证券投资基金业协会（以下简称协会）自律规则的规定。

若因法律法规的制定或修改导致本合同的内容与届时有效的法律法规存在冲突，应当以届时有效的法律法规的规定为准，各方当事人应及时对本合同进行相应变更和调整。

（二）订立本合同的目的是在严格遵守国家有关法律法规的前提下，保护本合同各当事人合法权益，明确本合同各当事人之间权利和义务，保证本集合资产管理业务合法、合规及有效地进行。

（三）订立本合同的原则是平等自愿、公平、诚实信用，充分保护本合同各当事人的合法权益。

二、投资者自签订本资产管理合同即成为本资产管理合同的当事人。在本计划存续期间，投资者自全部退出资产管

四、证券投资基金业协会接受本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法律责任，也不代表协会对本计划的合规性、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。

五、本集合计划为【混合类】资产管理计划，本集合计划在投资过程中可能面临多种风险，包括但不限于市场风险、政策法律风险、金融监管风险、信用风险、管理风险、流动性风险等；此外，本集合计划可能面临提前终止的风险。

投资者在投资本集合计划之前，请仔细阅读本集合计划的资产管理合同与风险揭示书，全面认识本集合计划的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

六、管理人与销售机构（如有）为不同法律实体，管理人已提示销售机构履行销售适当性管理义务，并已提示投资者审慎规避违规、不当销售行为，如销售机构仍然违规或不当实施销售行为，则由销售机构对投资者承担责任。

七、本合同是规定各当事人之间权利义务关系的基本法律文件，其他与本计划相关的涉及本合同各当事人之间权利义务关系的任何文件或表述，如与本合同不一致或有冲突，均以本合同为准。

八、投资者同意，投资者为自然人的，管理人为履行本合同约定或遵守相关法律法规规定，有权按照《中华人民共和国个人信息保护法》处理投资者的个人信息。

理计划之日起，该投资者不再是资产管理计划的投资者和资产管理合同的当事人。

三、管理人应当按照规定向协会办理资产管理计划的设立、变更备案，并及时报送资产管理计划的运行情况、风险情况以及终止清算报告等信息。

四、证券投资基金业协会办理本计划备案不代表协会对本计划的合规性、投资价值及投资风险做出保证和判断，也不表明协会对备案材料的真实性、准确性、完整性做出保证。投资者应当充分了解资产管理计划的投资范围、投资策略和风险收益等信息，根据自身风险承受能力审慎选择资产管理计划，自主判断投资价值，自行承担投资风险。

五、本集合计划为【混合类】资产管理计划，本集合计划在投资过程中可能面临多种风险，包括但不限于市场风险、政策法律风险、金融监管风险、信用风险、管理风险、流动性风险等；此外，本集合计划可能面临提前终止的风险。投资者在投资本集合计划之前，请仔细阅读本集合计划的资产管理合同与风险揭示书，全面认识本集合计划的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

六、管理人与销售机构（如有）为不同法律实体，管理人已提示销售机构履行销售适当性管理义务，并已提示投资者审慎规避违规、不当销售行为，如销售机构仍然违规或不当实施销售行为，则由销售机构对投资者承担责任。

七、本合同是规定各当事人之间权利义务关系的基本法律文件，其他与本计划相关的涉及本合同各当事人之间权利义务关系的任何文件或表述，如与本合同不一致或有冲突，均以本合同为准。

八、投资者充分知情同意，投资者为自然人的，管理人为履行本合同约定或遵守相关法律法规规定，有权按照《中华人民共和国个人信息保护法》及其他相关法律法规的规定处理投资者的个人信息（包括但不限于收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开、删除等）。特别的，投资者充分知悉并同意管理人向关联方、控股股东及实际控制人披露投资者的个人信息。投资者知悉并同意，管理人有权将投资者的相关信息按照法律法规、监管要求或本计划所投资资产管理产品的需要提供给本计划所投资资产管理产品的管理人。

## 第二部分 释义

在本合同中，除非上下文另有规定外，下列词语或简称具有如下含义：

1、资产管理计划、集合计划、计划、本计划：指华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划。

2、资产管理合同、本合同：指投资者、管理人及托管人三方签署的《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》及其附件，以及对该合同及附件做出的任何有效变更及补

在本合同中，除非上下文另有规定外，下列词语或简称具有如下含义：

1、资产管理计划、集合计划、计划、本集合计划、本计划、本产品：指华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划。

2、资产管理合同、本合同：指投资者、管理人及托管人三方签署的《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划资产管理合同》及其附件，以及对该合同及附件做出的任何有效变

充。

3、计划说明书：指《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划说明书》及其附件，以及对该计划说明书及附件做出的任何有效变更及补充。

4、法律法规：指中国现时有效并公布实施的法律、行政法规、行政规章及规范性文件、地方法规、地方规章及规范性文件、监管政策、自律规则以及对该等法律法规不时的修订和补充。

5、《基金法》：指《中华人民共和国证券投资基金法》。

6、《指导意见》：指中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局于2018年4月27日联合印发的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号）。

7、《管理办法》：指中国证监会于2018年10月22日发布并于2023年1月12日修订的《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〕）。

8、《运作规定》：指中国证监会于2018年10月22日发布并于2023年1月12日修订的《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）。

9、中国证监会、证监会：指中国证券监督管理委员会。

10、证券投资基金业协会、基金业协会：指中国证券投资基金业协会。

11、投资者：指签订本合同且根据本合同及相关文件合法取得本计划份额的、符合《指导意见》和《运作规定》规定条件的合格投资者。

12、资产管理人、管理人：指华鑫证券有限责任公司。

13、资产托管人、托管人：指宁波银行股份有限公司。

14、注册登记机构：指办理注册登记业务的机构。本计划的注册登记机构为华鑫证券有限责任公司。

15、销售机构：指管理人及其指定的销售机构，本计划销售机构为华鑫证券有限责任公司。（管理人有权以管理人网站公告方式增加其他销售机构）

16、初始募集期：指自本计划发售之日起不超过60日的期间，具体初始募集期以本计划销售公告或说明书为准。

17、封闭期：本集合计划除开放期和临时开放日以外的均为封闭期，封闭期内不得办理参与、退出业务。

18、存续期：指本合同生效至终止之间的期限。

19、开放期：指在非计划初始募集期，管理人办理本计划参与、退出等业务的期间。

20、本合同生效日、资产管理计划成立日：指资产管理计划初始募集期结束，经资产管理人公告本计划成立之日。

21、工作日：指管理人和托管人均办理相关业务的营业日。

22、认购：指在本计划初始募集期内，投资者按照本合同的参与本计划的行为。

23、参与、申购（本计划）：指在本计划开放期内，投资者按照

更及补充。

3、计划说明书：指《华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划说明书》及其附件，以及对该计划说明书及附件做出的任何有效变更及补充。

4、法律法规：指中国现时有效并公布实施的法律、行政法规、（监管）部门规章及规范性文件、地方法规、地方规章及规范性文件、监管政策、自律规则以及对该等法律法规不时的修订和补充。

5、《基金法》：指《中华人民共和国证券投资基金法》。

6、《管理办法》：指《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》。

7、《运作规定》：指《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》。

8、中国证监会、证监会：指中国证券监督管理委员会。

9、证券投资基金业协会、基金业协会：指中国证券投资基金业协会。

10、投资者：指签订本合同且根据本合同及相关文件合法取得本计划份额的、符合《指导意见》和《运作规定》规定条件的合格投资者。

11、资产管理人、管理人：指华鑫证券有限责任公司。

12、资产托管人、托管人：指宁波银行股份有限公司。

13、注册登记机构：指办理注册登记业务的机构。本计划的注册登记机构为华鑫证券有限责任公司。

14、销售机构：指管理人及其指定的销售机构，本计划销售机构为华鑫证券有限责任公司。（管理人有权以管理人网站公告方式增加其他销售机构）

15、初始募集期：指自本计划发售之日起不超过60个自然日的期间，具体初始募集期以本计划销售公告或说明书为准。

16、封闭期：本集合计划除开放期和临时开放日以外的均为封闭期，封闭期内不得办理参与、退出业务。

17、存续期：指本合同生效至终止之间的期限。

18、开放期：指在非计划初始募集期，管理人办理本计划参与、退出等业务的期间。

19、本合同生效日、资产管理计划成立日：指资产管理计划初始募集期结束，经资产管理人公告本计划成立之日。

20、工作日：指管理人和托管人均办理相关业务的营业日。

21、认购：指在本计划初始募集期内，投资者按照本合同的参与本计划的行为。

22、参与、申购（本计划）：指在本计划开放期内，投资者按照本合同及指定销售机构规定的手续，参与本计划的行为。

23、退出（本计划）：指在本计划开放期内，投资者按照本合同及指定销售机构规定的手续，申请部分或全部退出本计划的行为。

24、元：指人民币元。



本合同及指定销售机构规定的手续，参与本计划的行为。

24、退出(本计划)：指在本计划开放期内，投资者按照本合同及指定销售机构规定的手续，申请部分或全部退出本计划的行为。

25、元：指人民币元。

26、资产管理计划财产、资产管理计划资产、计划财产、计划资产：指投资者拥有合法处分权、由管理人管理并由托管人托管的作为本合同标的的财产

27、计划资产总值、资产总值：指管理人和托管人根据本合同约定的估值方法对本合同项下各种形式资产管理计划财产计算的价值总和，具体指本计划财产拥有的各类有价证券、银行存款本息、证券投资基金份额及其他资产的价值总和。

28、计划资产净值：指计划资产总值减去计划负债后的价值。

29、计划财产估值：指计算评估资产管理计划资产和负债的价值，以确定计划资产净值和计划份额净值的过程。

30、计划份额净值、份额净值、单位净值：指计算日计划资产净值除以当日资产管理计划份额余额总数后得出的资产管理计划每份额资产净值。

31、计划份额累计净值：指计划份额净值与资产管理计划历来份额收益分配金额之和。

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

33、7个工作日可变现资产：包括可在交易所、银行间市场正常交易的股票、债券、非金融企业债务融资工具、期货及标准化期权合约和同业存单，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。

34、每年：指会计年度。

35、不可抗力：指不能预见、不能避免并不能克服的客观情况，包括但不限于地震、台风、水灾、火灾、战争、暴乱、流行病、政府行为、罢工、停工、停电、通讯失败等，非因管理人、托管人自身原因导致的技术系统异常事故、法律法规、监管政策调整等情形。因交易所、银行、登记结算机构的交易、结算系统出现故障导致的交易、结算无法进行的情形，因电信服务商原因导致资金划付的网络中断、无法使用的情形，亦构成不可抗力事件。

36、信义义务：托管人信义义务是指托管人按恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则，根据相关法律法规、监管规定和合同约定，尽职履行托管人职责。

37、投资指令：指划款指令。

38、天：指自然日。

39、交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券

25、资产管理计划财产、资产管理计划资产、计划财产、计划资产：指投资者拥有合法处分权、由管理人管理并由托管人托管的作为本合同标的的财产

26、计划资产总值、资产总值：指管理人和托管人根据本合同约定的估值方法对本合同项下各种形式资产管理计划财产计算的价值总和，具体指本计划财产拥有的各类有价证券、银行存款本息、证券投资基金份额及其他资产的价值总和。

27、计划资产净值：指计划资产总值减去计划负债后的价值。

28、计划财产估值：指计算评估资产管理计划资产和负债的价值，以确定计划资产净值和计划份额净值的过程。

29、计划份额净值、份额净值、单位净值：指计算日计划资产净值除以当日资产管理计划份额余额总数后得出的资产管理计划每份额资产净值。

30、计划份额累计净值：指计划份额净值与资产管理计划历来份额收益分配金额之和。

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

32、7个工作日可变现资产：包括可在交易所、银行间市场正常交易的股票、债券、非金融企业债务融资工具、期货及标准化期权合约和同业存单，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。

33、每年：指会计年度。

34、不可抗力：指不能预见、不能避免并不能克服的客观情况，包括但不限于地震、台风、水灾、火灾、战争、暴乱、流行病、政府行为、罢工、停工、停电、通讯失败等，非因管理人、托管人自身原因导致的技术系统异常事故、法律法规、监管政策调整等情形。因交易所、银行、登记结算机构的交易、结算系统出现故障导致的交易、结算无法进行的情形，因电信服务商原因导致资金划付的网络中断、无法使用的情形，亦构成不可抗力事件。

35、信义义务：托管人信义义务是指托管人按恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则，根据相关法律法规、监管规定和合同约定，尽职履行托管人职责。

36、投资指令：指划款指令。

37、天：指自然日。

38、交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所等相关交易场所的正常交易日。

交易所等相关交易场所的正常交易日。  
40、交易时间：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所等相关交易场所的正常交易时间。  
41、投资顾问（如有）：指由管理人聘请为本计划的投资运作提供投资建议服务的第三方机构。

39、交易时间：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所等相关交易场所的正常交易时间。

### 第三部分 承诺与声明

#### 一、管理人承诺

1、资产管理人保证已获得集合资产管理计划业务资格。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，充分揭示了相关风险。  
2、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。  
3、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。管理人应对项目的合规性负责（包括但不限于遵守关联关系禁止等外部法律法规的要求）。

#### 二、托管人承诺

1、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。托管人具备为本集合计划提供托管服务的资质和内部授权。  
2、根据法律法规、中国证监会及协会的规定和本合同约定，对管理人的投资或清算指令进行监督。托管人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，保护委托资产的安全，但不保证委托资产本金不受损失或取得最低收益。  
3、在管理人发生异常且无法履行管理职能时，依照法律法规及本合同约定召集份额持有人大会（如有），维护投资者权益，份额持有人大会设立日常机构的除外（如有）。  
4、托管人保证所提供的资料和信息真实、准确、完整、合法。  
5、根据《中华人民共和国反洗钱法》等反洗钱相关法律法规要求履行反洗钱义务，包括但不限于客户身份识别、客户身份和交易资料留存、大额交易和可疑交易报告，并为资产管理人开展反洗钱工作提供充分的协助，法律法规另有规定的除外。

#### 三、投资者声明

1、符合《运作规定》合格投资者的要求，以真实身份参与集合计划，并配合提供相关证明材料。保证其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，及时书面告知管理人或销售机构。  
2、投资者投资于资产管理计划的财产为其拥有合法所有权或处分权的资产，财产的来源及用途符合国家有关规定，未使用贷款、发行债券等方式筹集的非自有资金投资资产管理计划，且投资事项符合法律法规的规定及业务决策程序的要求。  
3、已充分理解本合同条款，了解相关权利义务，了解有关法律

#### 一、管理人承诺与声明

（一）资产管理人保证已获得集合资产管理计划业务资格。在签订本合同前已充分向投资者或者通过销售机构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，充分揭示了相关风险。  
（二）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。  
（三）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受托财产，不保证受托财产一定盈利，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。管理人应对项目的合规性负责（包括但不限于遵守关联关系禁止等外部法律法规的要求）。

#### 二、托管人承诺与声明

（一）按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则安全保管受托财产，履行信义义务以及本合同约定的其他义务。托管人具备为本集合计划提供托管服务的资质和内部授权。  
（二）根据法律、行政法规、中国证监会及协会的规定和本合同约定，对管理人的投资或者清算指令等进行监督。托管人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责，保护受托资产的安全，但不保证受托资产本金不受损失或取得最低收益。  
（三）在管理人发生异常且无法履行管理职能时，依照法律、行政法规以及本合同约定召集份额持有人大会（如有），维护投资者权益，份额持有人大会设立日常机构的除外（如有）。  
（四）托管人保证所提供的资料和信息真实、准确、完整、合法。  
（五）根据《中华人民共和国反洗钱法》等反洗钱相关法律法规要求履行反洗钱义务，包括但不限于客户身份识别、客户身份和交易资料留存、大额交易和可疑交易报告，并为资产管理人开展反洗钱工作提供充分的协助，法律法规另有规定的除外。

#### 三、投资者承诺与声明

（一）符合《运作规定》合格投资者的要求，以真实身份参与集合计划，并配合提供相关证明材料。保证其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，不存在虚假记载、误导性陈述、或者重大遗漏。

法规及所投资资产管理计划的风险收益特征，并在签订本合同前，已经签署了风险揭示书及客户风险承受能力调查表，知晓管理人、托管人及相关机构不应对本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，投资于本计划将自行承担投资风险。

4、投资者保证没有任何其他限制性条件妨碍管理人对该资产管理计划财产行使投资管理权；保证有完全及合法的授权委托管理人和托管人进行资产管理计划财产的投资管理和托管业务，而且该等委托不会为任何其他第三方所质疑。

5、投资者知悉并确认，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。投资者在此同意，如果此或有事件发生，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述的从事资产管理业务的公司，并无需就此项变更取得投资者同意，也无需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做出合理安排。

6、投资者承诺已经履行反洗钱职责，确认不存在洗钱行为，知悉《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》等反洗钱相关法律法规的规定，将严格遵守上述规定，不会违反任何前述规定；承诺用于证券投资的资金来源不属于违法犯罪所得及其收益；承诺证券投资的资金来源和去向不涉及洗钱、恐怖融资和逃税等行为；承诺出示真实有效的身份证件或者其他身份证明文件，提供真实有效的业务性质与股权或者控制权结构、受益所有人信息等资料；承诺积极履行反洗钱职责，不借助本业务进行洗钱等违法犯罪活动。承诺其不属于中国有权机关、联合国、欧盟或美国制裁名单内的企业或个人，不位于被中国有权机关、联合国、欧盟或美国制裁的国家和地区。

前述信息资料如发生任何实质性变更，及时书面告知管理人或者销售机构，并授权销售机构向管理人提供相关信息。

(二) 投资者投资于资产管理计划的财产为其拥有合法所有权或处分权的资产，财产的来源以及用途符合国家有关规定，未使用贷款、发行债券等方式筹集的非自有资金投资资产管理计划，且投资事项符合法律法规的规定以及业务决策程序的要求。

(三) 已充分理解本合同条款，了解相关权利义务，了解有关法律法规以及所投资资产管理计划的风险收益特征，并在签订本合同前，已经签署了风险揭示书及客户风险承受能力调查表，知晓管理人、托管人及相关机构不应对本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，投资于本计划将自行承担投资风险。

(四) 投资者保证没有任何其他限制性条件妨碍管理人对该资产管理计划财产行使投资管理权；保证有完全及合法的授权委托管理人和托管人进行资产管理计划财产的投资管理和托管业务，而且该等委托不会为任何其他第三方所质疑。

(五) 投资者知悉并确认，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。投资者在此同意，如果此或有事件发生，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述的从事资产管理业务的公司，并无需就此项变更取得投资者同意，也无需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做出合理安排。

(六) 投资者承诺已经履行反洗钱职责，确认不存在洗钱行为，知悉《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、

《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》等反洗钱相关法律法规的规定，将严格遵守上述规定，不会违反任何前述规定；承诺用于证券投资的资金来源不属于违法犯罪所得及其收益；承诺证券投资的资金来源和去向不涉及洗钱、恐怖融资和逃税等行为；承诺出示真实有效的身份证件或者其他身份证明文件，提供真实有效的业务性质与股权或者控制权结构、受益所有人信息等资料并授权销售机构向管理人提供相关信息；承诺积极履行反洗钱职责，不借助本业务进行洗钱等违法犯罪活动。承诺其不属于中国有权机关、联合国、欧盟或美国制裁名单内的企业或个人，不位于被中国有权机关、联合国、欧盟或美国制裁的国家和地区。

(七) 投资者及其关联方不得利用本集合计划违规参与债

券结构化发行。

#### 第四部分 当事人及权利义务

##### 一、合同当事人

###### (二) 管理人

名称：华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7888 号  
东海国际中心一期 A 栋 2301A

联系地址：上海市徐汇区肇嘉浜路 750 号华鑫证券

法定代表人：俞洋

联系人：卢楠

联系电话：021-54967562

传真号码：021-54967780

###### (三) 托管人

名称：宁波银行股份有限公司

住所：浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号

联系人：王佳弘

通讯地址：浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号

联系电话：021-61797363

##### 一、合同当事人

###### (二) 管理人

名称：华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道  
7888 号东海国际中心一期 A 栋 2301A

联系地址：上海市黄浦区福州路 666 号华鑫海欣大厦五楼

法定代表人：俞洋

联系人：卢楠

联系电话：021-54967562

###### (三) 托管人

名称：宁波银行股份有限公司

住所：浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号

联系人：卢婷

通讯地址：浙江省宁波市鄞州区宁东路 345 号

联系电话：021-61797363

二、本计划设定为均等份额，除本合同另有约定外，每份份额具有同等的合法权益。

三、本计划投资者的权利包括但不限于：

(一) 分享本计划财产收益；

(二) 取得分配清算后的剩余计划财产；

(三) 按照本合同的约定参与、退出和转让本计划份额；

(四) 根据本合同的规定，参加或申请召集本计划份额持有人大会（如有），行使相关职权；

(五) 按照法律法规及本合同约定的时间和方式获得本计划的信息披露资料；

(六) 监督管理人、托管人履行投资管理及托管义务的情况；

(七) 法律法规、中国证监会及基金业协会规定的及本合同约定的其他权利。

四、本计划投资者的义务包括但不限于：

(一) 认真阅读并遵守资产管理合同，保证投资资金的来源及用途合法；

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

(三) 除公募资产管理产品外，以合伙企业、契约等非法人形式直接或者间接投资于本计划的，应向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源；

(四) 认真阅读并签署风险揭示书；

(五) 按照本合同约定支付本计划份额的参与款项，承担本合同约定的管理费、业绩报酬（如有）、托管费、审计费、税费等合理费用；

(六) 在持有的本计划份额范围内，承担本计划亏损或者终止的

二、本计划设定为均等份额，除资产管理合同另有约定外，每份份额享有同等的权益，承担同等风险。

三、本计划投资者的权利包括：

(一) 分享本计划财产收益；

(二) 取得分配清算后的剩余计划财产；

(三) 按照本合同的约定参与、退出和转让本计划份额；

(四) 根据本合同的约定，参加或者申请召集本计划份额持有人大会（如有），行使相关职权；

(五) 按照本合同约定的时间和方式获得本计划的信息披露资料；

(六) 监督管理人、托管人履行投资管理和托管义务的情况；

(七) 法律、行政法规、中国证监会及协会规定和本合同约定的其他权利。

四、本计划投资者的义务包括：

(一) 认真阅读并遵守资产管理合同，保证投资资金的来源及用途合法；

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

(三) 除公募资产管理产品外，以合伙企业、契约等非法人形式直接或者间接投资于本计划的，应当向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源；

(四) 按照规定向管理人或者本计划销售机构提供信息资料以及身份证明文件，配合管理人或其销售机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查、反洗



有限责任；

(七)向管理人或本计划销售机构提供法律法规规定的信息资料及身份证明文件,配合管理人或其销售机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查、反洗钱等监管规定的工作；

(八)不得违反本合同的约定干涉管理人的投资行为；

(九)不得从事任何有损本计划及其投资者、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；

(十)保守商业秘密,不得泄露本计划的投资计划、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；

(十一)如投资者资金来源为募集资金,投资者保证委托资产的来源及用途合法,承诺已经在募集资金环节履行客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告等反洗钱职责,确认不存在洗钱行为,管理人无需对投资者募集资金客户履行反洗钱职责。投资者不得将自有资金和募集资金混同操作;投资者在初始和持续募集资金过程中不得接受资管产品作为募集资金来源;如相关监管机构或自律组织要求管理人提供本计划向上穿透后的投资者信息资料表的,投资者应配合提供;投资者承诺投资本计划后不存在违反监管要求的产品嵌套,以及以投资本计划从事规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道业务等违法违规行为；

(十二)投资者应当听取管理人或销售机构的适当性匹配意见并进行自主决策,在购买本产品或接受相应服务时,应当按照管理人和销售机构明示的要求提供管理人和销售机构履行适当性管理和开展反洗钱工作所需的真实信息。如投资者向管理人或销售机构提供虚假信息或证明材料,管理人、销售机构据此作出销售产品或提供金融服务行为的,由投资者自行承担不利后果及责任。

(十三)在本计划存续期间及时关注管理人的短信、电话、邮件、传真以及其公司网站公告；

(十四)理解并同意承担资产管理计划财产的投资、运作、托管面临包括但不限于本合同“风险揭示”以及风险揭示书中列举的各类风险；

(十五)法律法规、中国证监会及基金业协会规定和本合同约定的其他义务。

五、管理人的权利包括但不限于：

(一)按照本合同约定,独立管理和运用本计划财产；

(二)按照本合同约定,及时、足额获得管理人管理费用及业绩报酬(如有)；

(三)按照有关规定和本合同约定行使因本计划财产投资所产生的权利；

(四)根据本合同及其他有关规定,监督托管人,对于托管人违反本合同或有关法律法规规定、对本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,并报告证监会相关

钱等监管规定的工作；

(五)认真阅读并签署风险揭示书；

(六)按照本合同约定支付本计划份额的参与款项,承担本合同约定的管理费、业绩报酬(如有)、托管费、审计费、税费等合理费用；

(七)在持有的本计划份额范围内,承担本计划亏损或者终止的有限责任；

(八)不得违反本合同的约定干涉管理人的投资行为；

(九)不得从事任何有损本计划及其投资者、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；

(十)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；

(十一)保守商业秘密,不得泄露本计划的投资计划、投资意向、投资信息等,依法依规提供信息的除外；

(十二)如投资者资金来源为募集资金,投资者保证受托资产的来源及用途合法,承诺已经在募集资金环节履行客户身份识别、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告等反洗钱职责,确认不存在洗钱行为,管理人无需对投资者募集资金客户履行反洗钱职责。投资者不得将自有资金和募集资金混同操作;投资者在初始和持续募集资金过程中不得接受资管产品作为募集资金来源;如相关监管机构或自律组织要求管理人提供本计划向上穿透后的投资者信息资料表的,投资者应配合提供;投资者承诺投资本计划后不存在违反监管要求的产品嵌套,以及以投资本计划从事规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道业务等违法违规行为；

(十三)投资者应当听取管理人或销售机构的适当性匹配意见并进行自主决策,在购买本产品或接受相应服务时,应当按照管理人和销售机构明示的要求提供管理人和销售机构履行适当性管理和开展反洗钱工作所需的真实信息。如投资者向管理人或销售机构提供虚假信息或证明材料,管理人、销售机构据此作出销售产品或提供金融服务行为的,由投资者自行承担不利后果及责任。

(十四)在本计划存续期间及时关注管理人的短信、电话、邮件、传真以及其公司网站公告；

(十五)理解并同意承担资产管理计划财产的投资、运作、托管面临包括但不限于本合同“风险揭示”以及风险揭示书中列举的各类风险；

(十六)法律、行政法规、中国证监会及基金业协会规定和本合同约定的其他义务。

五、管理人的权利包括：

(一)按照本合同约定,独立管理和运用本计划财产；

(二)按照本合同约定,及时、足额获得管理人管理费用和业绩报酬(如有)；

(三)按照有关规定和本合同约定行使因本计划财产投资

派出机构；

(五) 自行提供或者委托经中国证监会、协会认定的服务机构为本计划提供募集、份额登记、估值与核算、信息技术系统等服务，并对其行为进行必要的监督和检查；

(六) 以管理人的名义，代表本计划行使投资过程中产生的权属登记等权利；

(七) 管理人或销售机构已按规定向投资者进行揭示(含不时发布的公告和沟通函件)或提出建议而投资者拒绝听取的，管理人、销售机构不承担投资者自主决定认申购、持有、赎回等所产生的责任。

(八) 管理人有权根据市场情况对本资产管理计划的总规模、单个投资者首次参与金额、追加参与金额及持有的本计划总金额限制进行调整，但应符合法律法规的规定；

(九) 有权对投资者进行尽职调查，要求投资者提供相关证明文件、资料，并在上述文件和资料发生变更时，及时提交变更后的相关文件与资料；

(十) 选择、更换律师、审计师或其他为计划提供服务的外部机构。

(十一) 有权按照《个人信息保护法》及相关法律法规的规定处理投资者的个人信息，遵循合法、正当、必要和诚信原则。根据个人信息的处理目的、处理方式、个人信息的种类以及对个人权益的影响、可能存在的安全风险等，采取必要措施确保个人信息处理活动符合法律、行政法规的规定，防止未经授权的访问以及个人信息泄露、篡改、丢失。

(十二) 法律法规、中国证监会、基金业协会规定的及本合同约定的其他权利。

六、管理人的义务包括但不限于：

(一) 依法办理本计划的销售、登记、备案事宜；

(二) 按照基金业协会要求报送本计划运行信息；

(三) 按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务，管理和运用本计划财产；

(四) 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；

(五) 制作风险揭示书，向投资者充分揭示相关风险；

(六) 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本计划财产；

(七) 建立健全的内部管理制度，保证本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；

(八) 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计划财产；

(九) 保守商业秘密，不得泄露本计划的投资计划、投资意向等，依法依规提供信息的除外；

(十) 公平对待所管理的不同财产，不得从事任何有损本计划财

所产生的权利；

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

(五) 以管理人的名义，代表本计划行使投资过程中产生的权属登记等权利；

(六) 管理人或销售机构已按规定向投资者进行揭示(含不时发布的公告和沟通函件)或提出建议而投资者拒绝听取的，管理人、销售机构不承担投资者自主决定认申购、持有、赎回等所产生的责任。

(七) 管理人有权根据市场情况对本资产管理计划的总规模、单个投资者首次参与金额、追加参与金额及持有的本计划总金额限制进行调整，但应符合法律法规的规定；

(八) 有权对投资者进行尽职调查，要求投资者提供相关证明文件、资料，并在上述文件和资料发生变更时，及时提交变更后的相关文件与资料；

(九) 选择、更换律师、审计师或其他为计划提供服务的外部机构。

(十) 有权按照《个人信息保护法》及相关法律法规的规定处理投资者的个人信息，遵循合法、正当、必要和诚信原则。根据个人信息的处理目的、处理方式、个人信息的种类以及对个人权益的影响、可能存在的安全风险等，采取必要措施确保个人信息处理活动符合法律、行政法规的规定，防止未经授权的访问以及个人信息泄露、篡改、丢失。

(十一) 法律、行政法规、中国证监会、基金业协会规定的及本合同约定的其他权利。

六、管理人的义务包括：

(一) 依法办理本计划的销售、登记、备案事宜；

(二) 按照基金业协会要求报送本计划产品运行信息；

(三) 按照诚实信用、勤勉尽责的原则履行受托人义务，管理和运用本计划财产；

(四) 对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行评估，向合格投资者非公开募集资金；

(五) 制作风险揭示书，向投资者充分揭示相关风险；

(六) 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本计划财产；

(七) 建立健全内部管理制度，保证本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，对所管理的不同资产管理计划的受托财产分别管理，分别记账，进行投资；

(八) 按照本合同约定接受投资者和托管人的监督；

(九) 召集本计划份额持有人大会(如有)，份额持有人大会设立日常机构的除外(如有)；

产及其他当事人利益的活动；

(十一) 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；

(十二) 按照本合同约定接受投资者和托管人的监督；

(十三) 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；

(十四) 召集本计划份额持有人大会（如有），份额持有人大会设立日常机构的除外（如有）；

(十五) 按照本合同约定计算并向投资者报告本计划份额净值；

(十六) 确定本计划份额参与、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；

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

(十八) 按照本合同约定负责本计划会计核算并编制财务会计报告；

(十九) 聘请符合《证券法》相关规定的会计师事务所对年度财务会计报告进行审计；

(二十) 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；

(二十一) 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；

(二十二) 根据法律法规与本合同约定，编制向投资者披露的本计划季度、年度等定期报告；

(二十三) 办理与受托资产管理业务活动有关的信息披露事项；

(二十四) 建立并保存投资者名单；

(二十五) 组织并参加本计划财产清算小组，参与本计划财产的保管、清理、估价、变现和分配；

(二十六) 按照法律法规和中国证监会的规定，保存本计划的会计账册、妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件、资料和数据，保存期限自本计划终止之日起不得少于 20 年；

(二十七) 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并通知托管人和投资者；

(二十八) 法律法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他义务。

七、托管人的权利包括但不限于：

(一) 按照本合同约定，依法保管本计划财产；

(二) 按照本合同约定，及时、足额获得本计划托管费用；

(三) 法律法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他权利。

八、托管人的义务包括但不限于：

(一) 安全保管本计划财产；

(二) 除依据法律法规规定和本合同约定外，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本计划财产；

(三) 对所托管的不同财产分别设置账户，确保本计划财产的完

(十) 确定本计划份额参与、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；

(十一) 按照本合同约定计算并向投资者报告本计划份额净值；

(十二) 对《管理办法》第三十八条第（五）项规定的非标准化资产和相关交易主体进行充分的尽职调查，形成书面工作底稿，并制作尽职调查报告；

(十三) 按照本合同约定负责本计划会计核算并编制财务会计报告；

(十四) 聘请符合《证券法》相关规定的会计师事务所对年度财务会计报告进行审计；

(十五) 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；

(十六) 编制向投资者披露的本计划季度、年度等定期报告；

(十七) 办理与受托资产管理业务活动有关的信息披露事项；

(十八) 组织并参加本计划财产清算小组，参与本计划财产的保管、清理、估价、变现和分配；

(十九) 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；

(二十) 对于托管人违反法律、行政法规规定或者资产管理合同，对资产管理计划财产以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；

(二十一) 公平对待所管理的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产以及其他当事人利益的活动；不得向管理人以及任何第三人输送利益；不得委托第三人运作资产管理计划财产；

(二十二) 不得利用资产管理计划，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；

(二十三) 建立并保存投资者名单；

(二十四) 保存本计划的会计账册、妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件、资料和数据，保存期限自本计划终止之日起不得少于 20 年；

(二十五) 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、投资信息等，依法依规提供信息的除外；

(二十六) 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、基金业协会并通知托管人和投资者；

(二十七) 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；

整与独立；

(四) 公平对待所托管的不同财产，不得从事任何有损本计划财产及其他当事人利益的活动；

(五) 按规定开立和注销本计划的托管账户及其他投资所需账户；

(六) 复核本计划资产净值和份额净值；

(七) 办理与本计划托管业务有关的信息披露事项；

(八) 根据相关法律法规和本合同约定，复核管理人编制的本计划财产的定期报告，并出具书面意见；

(九) 编制托管年度报告，并报中国证监会相关派出机构；

(十) 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；

(十一) 在管理人发生异常且无法履行管理职能时，依照本合同约定召集份额持有人大会（如有），份额持有人大会设立日常机构的除外（如有）。

(十二) 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；

(十三) 根据法律法规和中国证监会的规定保存本计划的会计账册，妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件资料，保存期限自本计划终止之日起不得少于 20 年；

(十四) 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；

(十五) 投资于《管理办法》第三十八条第（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；

(十六) 法律法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他义务。

(二十八) 法律、行政法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他义务。

七、托管人的权利包括：

(一) 按照本合同约定，依法保管本计划财产；

(二) 按照本合同约定，及时、足额获得本计划托管费用；

(三) 法律、行政法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他权利。

八、托管人的义务包括：

(一) 安全保管本计划财产；

(二) 按规定开立和注销本计划的托管账户及其他投资所需账户；

(三) 对所托管的不同财产分别设置账户，确保本计划财产的完整与独立；

(四) 按照本合同约定，根据管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜；

(五) 复核本计划资产净值和份额净值；

(六) 向管理人披露托管人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方，以及前述机构发行的证券或者承销期内承销的证券等信息。前述机构发行的证券或者承销期内承销的证券等信息，托管人按季度发送给管理人；

(七) 投资于《管理办法》第三十八条第（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；

(八) 监督管理人的投资运作，发现管理人的投资或者清算指令违反法律、行政法规、中国证监会的规定或者资产管理合同约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并及时报告中国证监会相关派出机构；

(九) 办理与本计划托管业务有关的信息披露事项；

(十) 对资产管理计划财务会计报告、年度报告出具意见；

(十一) 编制托管年度报告，并报中国证监会相关派出机构；

(十二) 管理人未按规定召集或者不能召集份额持有人大会的，由托管人召集份额持有人大会，份额持有人大会设立日常机构的除外；

(十三) 公平对待所托管的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产以及其他当事人利益的活动；

(十四) 不得为托管人以及任何第三人输送利益，不得委托第三人托管资产管理计划财产；

(十五) 保存资产管理计划的会计账册，妥善保存有关的合同、协议、交易记录等文件资料，保存期限自本计划终止之日起不得少于 20 年；

(十六) 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、投资信息等，依法依规提供信息的除外；

(十七) 法律、行政法规、中国证监会及基金业协会规定的和本合同约定的其他义务。



## 第五部分 本计划的基本情况

### 一、本计划的基本情况：

(一) 本计划的名称：华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划

(二) 本计划的类别：期货和衍生品类集合资产管理计划

(三) 是否为基金中基金资产管理计划（FOF）或管理人中管理人资产管理计划（MOM）：否。

(四) 本计划的运作方式：开放式

(五) 本计划的投资目标

管理人采取积极的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固收、权益、期货和衍生品类资产的战略及战术资产配置，在控制组合波动的基础上，提高组合的收益水平。

(六) 本计划的投资方向

主要投资方向为股票、债券、期货和衍生品、公开募集投资基金等标准化资产，具体投资范围包括本合同约定的固定收益类资产及货币市场工具、权益类资产、期货和衍生品类资产、公开募集投资基金、债券正回购、融资融券、转融通证券出借业务。

(七) 本计划的投资比例

(1) 本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的0%—80%；

(2) 本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的0%—80%；

(3) 本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的80%；

(4) 主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该本计划资产净值的20%；

(5) 本计划的总资产不得超过该计划净资产的200%；

(6) 投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的25%；资产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资品种除外；

(7) 本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

(8) 本计划开放退出期内，资产组合中7个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的10%。

(9) 资产管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金（以下简称公募基金）合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比例限制。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、权益类、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运作

### 一、本计划的基本情况：

(一) 本计划的名称：华鑫证券全天候璀璨1号集合资产管理计划

(二) 本计划的类别：期货和衍生品类集合资产管理计划

(三) 是否为基金中基金资产管理计划（FOF）或管理人中管理人资产管理计划（MOM）：否。

(四) 本计划的运作方式：开放式

(五) 本计划的投资目标

管理人采取积极的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固收、权益、期货和衍生品类资产的战略及战术资产配置，在控制组合波动的基础上，力争提高组合的收益水平。

(六) 本计划的投资方向

主要投资方向为股票、债券、期货和衍生品、公开募集投资基金等标准化资产，具体投资范围包括本合同约定的固定收益类资产及货币市场工具、权益类资产、期货和衍生品类资产、公开募集证券投资基金、债券回购、融资融券、转融通证券出借业务。

(七) 本计划的投资比例

(1) 本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的0%—80%；

(2) 本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的0%—80%；

(3) 本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的80%；

(4) 主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过本计划资产净值的20%；

(5) 本计划的总资产不得超过该计划净资产的200%；

(6) 投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的25%；资产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资品种除外；

(7) 本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

(8) 本计划开放退出期内，资产组合中7个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的10%。

(9) 资产管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金（以下简称公募基金）合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比

规定》组合投资的要求。

本计划投资范围包含【债券正回购、存托凭证、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

本集合计划建仓期为6个月。在建仓期结束后，本资产管理计划的资产组合应当符合法律、行政法规、中国证监会规定和合同约定的投向和比例。资产管理计划改变投向和比例的，将事先取得投资者的同意，并按规定履行合同变更流程。因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券期货经营机构之外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的，证券期货经营机构应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的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，证券期货经营机构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，资产管理人需事先与资产托管人就清算交收、核算估值、交易监督、托管费率等事项与资产托管人书面协商一致，双方协商一致且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。

#### （八）本计划的产品风险等级

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为R5，适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者，投资者的风险承受能力等级具体以销售机构确认为准。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划要求，自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。

本计划的产品风险等级仅表示管理人基于产品基本情况的一般认定，未参考单一投资者特性。为详尽了解产品风险，投资者应重点关注本合同“风险揭示”部分内容，并结合自身年龄、职业、教育经历、投资目的、投资期限、资产状况、收入情况、或投资经验、风险偏好、风险承受能力等个性情况进行深入理解。因各种因素影响，本资产管理计划仍有可能发生超出预期之外的损失。

#### （九）本计划的存续期限

本计划存续期为10年，自本计划成立日起至成立后满10年的年度对日止（不含），符合法律法规规定及本合同约定条件后可展期。本计划提前结束的，存续期提前届满。

（十）本计划份额的初始募集面值为1.0000元。

（十一）本计划的最低初始募集规模【不得低于1000万人民币】。管理人可以在募集期结束前根据投资需要修改最低初始募集规模，以管理人公告为准。

#### （十二）资产管理计划的分级安排

本计划不设置份额分级。

#### （十三）服务机构信息

例限制。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、权益类、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运作规定》组合投资的要求。

本计划可依法参与【债券回购、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

本集合计划建仓期为6个月。在建仓期结束后，本资产管理计划的资产组合应当符合法律、行政法规、中国证监会规定和合同约定的投向和比例。资产管理计划改变投向和比例的，将事先取得投资者的同意，并按规定履行合同变更流程。因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券期货经营机构之外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的，证券期货经营机构应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的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，证券期货经营机构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，资产管理人需事先与资产托管人就清算交收、核算估值、交易监督、托管费率等事项与资产托管人书面协商一致，双方协商一致且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。

#### （八）本计划的产品风险等级

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为R5，适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者，投资者的风险承受能力等级具体以销售机构确认为准。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划要求，自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。

本计划的产品风险等级仅表示管理人基于产品基本情况的一般认定，未参考单一投资者特性。为详尽了解产品风险，投资者应重点关注本合同“风险揭示”部分内容，并结合自身年龄、职业、教育经历、投资目的、投资期限、资产状况、收入情况、或投资经验、风险偏好、风险承受能力等个性情况进行深入理解。因各种因素影响，本资产管理计划仍有可能发生超出预期之外的损失。

#### （九）本计划的存续期限

本计划存续期为10年，自本计划成立日起至成立后满10年的年度对日止（不含），符合法律法规规定及本合同约定条件后可展期。本计划提前结束的，存续期提前届满。

（十）本计划份额的初始募集面值为1.0000元。

（十一）本计划的最低初始募集规模【不得低于1000万人

<p>本计划的份额登记机构为华鑫证券有限责任公司。管理人未委托其他服务机构代为办理本计划的估值与核算、信息技术服务。</p>	<p>民币】。</p> <p>管理人可以在募集期结束前根据投资需要修改最低初始募集规模，以管理人公告为准。</p> <p>(十二) 资产管理计划的分级安排</p> <p>本计划不设置份额分级。</p> <p>(十三) 本计划的费用</p> <p>本计划的费用包括管理人的管理费、托管人的托管费、按照法律法规及本合同的约定可以在资产管理计划财产中列支的费用。</p> <p>(十四) 服务机构信息</p> <p>本计划的份额登记、估值与核算、信息技术服务机构为华鑫证券有限责任公司，在证券投资基金业协会登记的会员编码为PT0300000217。管理人未委托其他服务机构代为办理本计划的份额登记、估值与核算、信息技术服务。</p>
--	---

### 第六部分 本计划的募集

<p>一、本计划的募集对象</p> <p>本计划向合格投资者非公开募集，本计划的投资者人数不少于 2 人（含管理人），且不得超过 200 人。</p> <p>合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于本计划的金额不低于 30 万元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，且满足以下条件之一的自然人：家庭金融资产不低于 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>(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>(六) 中国证监会视为合格投资者的其他情形。</p> <p>法律法规、监管机构、自律组织对于合格投资者认定将来另有规定的，从其规定。</p> <p>根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为 R5，仅适合合格投资者中的【专业投资者和 risk 承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】，投资者的 risk 承受能力等级具体以销售机构确认的为准。</p> <p>二、本计划的募集方式</p>	<p>一、本计划的募集对象</p> <p>本计划向合格投资者非公开募集，本计划的投资者人数不少于 2 人（含管理人），且不得超过 200 人。</p> <p>合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于本计划的金额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，且满足以下条件之一的自然人：家庭金融资产不低于 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>(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>(六) 中国证监会视为合格投资者的其他情形。</p> <p>法律法规、监管机构、自律组织对于合格投资者认定将来另有规定的，从其规定。</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本集合计划。</p> <p>投资者如为管理人的董事、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的，应在参与本集合计划时特别告知管理人，并在此同意并授权管理人可以按照相关规定对其此次投资行为进行披露、监控以及向有权</p>
---	--

本计划将通过管理人的直销网点/销售机构向特定客户进行销售。本计划销售机构为华鑫证券有限责任公司，管理人有权以管理人网站公告方式增加其他销售机构。投资者认购本计划，必须与管理人和托管人签订资产管理合同，按销售机构规定的方式足额缴纳认购款项。投资者认购的具体金额和本计划份额以注册登记机构的确认结果为准。

销售机构应将本计划资产管理合同、计划说明书等正式推广文件，以纸质或电子方式置于销售机构。本计划应当面向合格投资者推广，客户风险承受能力应与本计划相匹配，销售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，引导客户审慎做出投资决定。禁止通过签订保本保底补充协议等方式，或者采用虚假宣传、夸大收益和商业贿赂等不正当手段推广本计划。

管理人及销售机构应当采取有效措施，通过管理人、中国基金业协会、中国证监会电子化信息披露平台或者中国证监会认可的其他信息披露平台，客观准确披露本计划批准或者备案信息、风险收益特征、投诉电话等，使投资者详尽了解本计划的特性、风险等情况及投资者的权利、义务，但不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得公开或变相公开募集资产管理计划，不得通过报刊、电台、电视、互联网等传播媒体或者讲座、报告会、传单、布告、自媒体等方式向不特定对象推广本计划。

### 三、本计划的募集期限

本计划初始募集期自计划份额发售之日起不超过 60 天，具体时间由管理人根据相关法律法规以及本合同确定，并在管理人公告中披露。

### 四、本计划认购费用

本集合计划认购参与费率为【1】%。计算方法如下：

净参与金额=参与金额÷(1+认购参与费率)

认购参与费用=参与金额-净参与金额

认购参与费用由投资人承担，不列入本集合计划财产；如果经由本计划代销机构（如有）办理参与的，本集合计划的认购费用由代销机构支配，不列入计划财产，具体以集合计划代销协议的约定为准。

集合计划管理人可根据情况自行调低或豁免部分基金投资者的认购参与费，如果代销机构的代销协议对投资者认购参与费进行调低或豁免的，从其规定。

### 五、本计划认购申请的确认

（一）认购程序。投资者办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准。

（二）认购申请的确认。投资者应开设销售机构认可的交易账户，并在交易账户备足认购的货币资金；若交易账户内认购资金不足，销售机构不受理该笔认购申请。销售网点受理认购申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售网点确实收到了认购申请，申请是否有效应以注册登记机构的确认并且本合同生效

机构报告。

已接受其他私募资产管理产品投资的私募资产管理产品不得投资于本产品；其他可能导致本产品不符合《指导意见》等法律法规要求的投资人不得投资于本产品。

本集合计划面向特定的投资者募集，对于不符合法律法规规定或本合同约定的投资者以及未经管理人认可的投资者，管理人有权拒绝其参与申请，已经参与的，管理人有权强制退出其持有的份额。

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为 R5，仅适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】，投资者的风险承受能力等级具体以销售机构确认的为准。

### 二、本计划的募集方式

本计划将通过管理人的直销渠道/销售机构向特定客户进行销售。本计划销售机构为【

华鑫证券有限责任公司直销渠道、华鑫证券有限责任公司以及管理人认可并与其签署相关协议的其他销售机构】。

管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的销售机构销售本集合计划，管理人新增或变更本集合计划的销售机构时，将提前在管理人指定网站上公告，管理人网站公告后即生效，管理人无需就增加或变更销售机构事宜征求投资者意见或与投资者另行签订协议。

投资者认购本计划，必须与管理人和托管人签订资产管理合同，按销售机构规定的方式足额缴纳认购款项。投资者认购的具体金额和本计划份额以注册登记机构的确认结果为准。

销售机构应将本计划资产管理合同、计划说明书等正式推广文件，以纸质或电子方式置于销售机构。本计划应当面向合格投资者推广，客户风险承受能力应与本计划相匹配，销售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，引导客户审慎做出投资决定。禁止通过签订保本保底补充协议等方式，或者采用虚假宣传、夸大收益和商业贿赂等不正当手段推广本计划。管理人及销售机构应当采取有效措施，通过管理人、中国基金业协会、中国证监会电子化信息披露平台或者中国证监会认可的其他信息披露平台，客观准确披露本计划批准或者备案信息、风险收益特征、投诉电话等，使投资者详尽了解本计划的特性、风险等情况及投资者的权利、义务，但不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得公开或变相公开募集资产管理计划，不得通过报刊、电台、电视、互联网等传播媒体或者讲座、报告会、传单、布告、自媒体等方式向不特定对象推广本计划。

### 三、本计划的募集期限



为准。投资者应在本合同生效后到各销售网点查询最终确认情况和有效认购份额。

投资者承诺在本集合资产管理合同有效期内，不得撤销指定账户，并妥善保管账户资料，由于投资者原因造成退出款项和收益不能及时划入指定账户及由此造成的损失，由投资者承担，管理人和托管人不承担责任。投资者办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守资产管理合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准；

（三）投资者签署本合同后，方可申请认购集合计划；投资者的认购申请经注册登记机构确认有效后，构成本合同的有效组成部分；投资者认购申请确认成功后，其认购申请和认购资金不得撤销。

（四）注册登记机构可按照“时间优先，金额优先”的原则在初始募集期届满后对认购金额申请予以确认。在采用本原则进行确认时，认购时间在前者被优先确认，认购时间相同时认购金额高的投资者优先被确认。

对未被确认的投资者，管理人应在初始募集期届满后 30 日内向投资者的资金结算账户中返还该等投资者已缴纳的认购金额，并加计银行同期活期存款利息。

（五）本集合计划采用电子签名合同的方式签署。投资者应当根据销售机构的要求签署纸质的电子签名约定书或如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料，销售机构应当按照有关规定对投资者提供的信息和资料进行审查并如实记录。投资者保证其所提供的信息及资料真实、准确、完整，否则应当承担由此造成的一切后果。投资者根据销售机构的程序，到销售机构指定网点或管理人直销柜台申请参与集合计划，或登录销售机构指定网络系统以自主下单方式申请参与集合计划。

#### 六、认购份额的计算方式

认购份额的计算方法如下：

认购份数=（认购金额+认购期间的利息-认购费用）/资产管理计划份额初始销售面值

认购份额的计算采用四舍五入法保留到小数点后 2 位，差额部分计入资产管理计划资产。

#### 七、初始认购资金的管理及利息处理方式

管理人应将本计划募集期间客户的资金存放于本计划募集结算专用账户，在本计划初始募集行为结束前，任何个人和机构不得动用。募集结算专用账户信息如下：

户名：华鑫证券有限责任公司

账号：98300153400000075

开户行：上海浦东发展银行徐汇支行

认购资金在初始募集期间发生的利息收入按银行同期活期存款利率计算。投资者的认购参与款项（不含认购费用）加计其在初始销售期形成的利息将折算为资产管理计划份额归投资者所有，其中利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。利息的计算采用四舍五入法保留到小数点后 2 位，差额部分计入本计划

本计划初始募集期自计划份额发售之日起不超过 60 个自然日，具体时间由管理人根据相关法律法规以及本合同确定，并在管理人公告中披露。

#### 四、本计划认购费用

本集合计划认购参与费率为【1】%。计算方法如下：

净参与金额=参与金额÷（1+认购参与费率）

认购参与费用=参与金额-净参与金额

认购参与费用由投资人承担，不列入本集合计划财产；如果经由本计划代销机构（如有）办理参与的，本集合计划的认购费用由代销机构支配，不列入计划财产，具体以集合计划代销协议的约定为准。

集合计划管理人可根据情况自行调低或豁免部分基金投资者的认购参与费，如果代销机构的代销协议对投资者认购参与费进行调低或豁免的，从其规定。

#### 五、本计划认购申请的确认

（一）认购程序。投资者办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准。

（二）认购申请的确认。投资者应开设销售机构认可的交易账户，并在交易账户备足认购的货币资金；若交易账户内认购资金不足，销售机构不受理该笔认购申请。销售网点受理认购申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售网点确实收到了认购申请，申请是否有效应以注册登记机构的确认并且本合同生效为准。投资者应在本合同生效后到各销售网点查询最终确认情况和有效认购份额。

投资者承诺在本集合资产管理合同有效期内，不得撤销指定账户，并妥善保管账户资料，由于投资者原因造成退出款项和收益不能及时划入指定账户及由此造成的损失，由投资者承担，管理人和托管人不承担责任。投资者办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守资产管理合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准；

（三）投资者签署本合同后，方可申请认购集合计划；投资者的认购申请经注册登记机构确认有效后，构成本合同的有效组成部分；投资者认购申请确认成功后，其认购申请和认购资金不得撤销。

（四）注册登记机构可按照“时间优先，金额优先”的原则在初始募集期届满后对认购金额申请予以确认。在采用本原则进行确认时，认购时间在前者被优先确认，认购时间相同时认购金额高的投资者优先被确认。

对未被确认的投资者，管理人应在初始募集期届满后 30 日内向投资者的资金结算账户中返还该等投资者已缴纳的认购金额，并加计银行同期活期存款利息。

（五）本集合计划如采用电子签名合同的方式签署，投资

财产。

#### 八、本计划的最低认购金额和支付方式

认购资金应以现金形式交付。投资者初始单笔认购金额不得低于30万元人民币（不含认购费用）并可追加认购，追加认购金额需为1万元人民币的整数倍。首次参与指提出参与本集合计划申请的投资者在参与之前未持有本集合计划份额的情形。管理人可公告调整本集合计划首次参与和追加参与时的最低参与金额。

#### 募集账户

本集合计划管理人募集结算专用账户信息见上述第七条“初始认购资金的管理及利息处理方式”。其他销售机构委托募集账户信息（如有）由销售机构向投资者进行披露，投资者可在销售机构处查询。如投资者通过管理人直销渠道认购/申购本集合计划的，应将认购申购款划入【管理人直销渠道】募集结算归集专用账户（《华鑫证券直销渠道募集结算资金归集专用账户信息告知书》（附件六）将由管理人至少在销售期前一工作日在管理人网站披露）。

者应当根据销售机构的要求签署纸质的电子签名约定书或如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料，销售机构应当按照有关规定对投资者提供的信息和资料进行审查并如实记录。投资者保证其所提供的信息及资料真实、准确、完整，否则应当承担由此造成的一切后果。投资者根据销售机构的程序，到销售机构指定网点或管理人直销柜台申请参与集合计划，或登录销售机构指定网络系统以自主下单方式申请参与集合计划。

#### 六、认购份额的计算方式

认购份额的计算方法如下：

认购份数=（认购金额+认购期间的利息-认购费用）/资产管理计划份额初始销售面值

认购份额的计算采用四舍五入法保留到小数点后2位，差额部分计入资产管理计划资产。

#### 七、初始认购资金的管理及利息处理方式

管理人应将本计划募集期间客户的资金存放于本计划募集结算专用账户，在本计划初始募集行为结束前，任何个人和机构不得动用。募集结算专用账户信息如下：

户名：华鑫证券有限责任公司

账号：98300153400000075

开户行：上海浦东发展银行徐汇支行

认购资金在初始募集期间发生的利息收入按银行同期活期存款利率计算。投资者的认购参与款项（不含认购费用）加计其在初始销售期形成的利息将折算为资产管理计划份额归投资者所有，其中利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。利息的计算采用四舍五入法保留到小数点后2位，差额部分计入本计划财产。

#### 八、本计划的最低认购金额和支付方式

认购资金应以现金形式交付。投资者初始单笔认购金额不得低于100万元人民币（不含认购费用）并可追加认购。首次参与指提出参与本集合计划申请的投资者在参与之前未持有本集合计划份额的情形。管理人可公告调整本集合计划首次参与和追加参与时的最低参与金额。

#### 募集账户

本集合计划管理人募集结算专用账户信息见上述第七条“初始认购资金的管理及利息处理方式”。直销柜台募集结算账户将以管理人官网披露的方式向投资者进行披露，投资者可在管理人处查询。其他销售机构委托募集账户信息（如有）由销售机构向投资者进行披露，投资者可在销售机构处查询。

华鑫证券有限责任公司作为运营服务机构，为【管理人直销渠道】募集结算资金归集专用账户提供管理服务，对【管理人直销渠道】募集结算资金实施监督。各方确认：管理人委托的运营服务机构（华鑫证券有限责任公司）不对其直销渠道以外的募集账户承担监管义务。

## 第七部分 本计划的成立与备案

### 一、本计划成立的条件

- (一) 本计划初始募集规模不低于【1000】万元；
- (二) 投资者人数不少于2人，且不超过200人；
- (三) 募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定。
- (四) 符合中国证监会规定以及资产管理合同约定的其他条件。

二、本计划的募集金额缴足之日起10个工作日内，管理人公告本计划成立。管理人应在本计划成立起5个工作日内报协会备案。

### 三、本计划募集失败的处理方式

募集期届满，本计划未达到本合同约定的成立条件的，本计划募集失败，则管理人应当承担下列责任：

- (一) 以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；
- (二) 在募集期届满后30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，利息金额以本计划注册登记机构的记录为准。返还完毕各方互不承担其他责任。

由于监管政策及指导意见的不时更新与变动，本计划可能存在无法成立、或被监管机构、基金业协会要求进行整改规范的风险，全体投资者确认，管理人及托管人对此不承担任何责任。

### 一、本计划成立的条件

- (一) 本计划初始募集规模不低于【1000】万元；
- (二) 投资者人数不少于2人，且不超过200人；
- (三) 募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定。
- (四) 符合中国证监会规定以及资产管理合同约定的其他条件。

二、本计划的募集金额缴足之日起10个工作日内，管理人公告本计划成立。由托管人出具《资金到账通知书》（附件六），管理人应在本计划成立起5个工作日内报协会备案。本计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者参与资金。

### 三、本计划募集失败的处理方式

募集期届满，本计划未达到本合同约定的成立条件的，本计划募集失败，则管理人应当承担下列责任：

- (一) 以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；
- (二) 在募集期届满后30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，利息金额以本计划注册登记机构的记录为准。返还完毕各方互不承担其他责任。

由于监管政策及指导意见的不时更新与变动，本计划可能存在无法成立、或无法进行备案或被监管机构、基金业协会要求进行整改规范的风险，全体投资者确认，管理人及托管人对此不承担任何责任。本计划无法完成备案的，管理人应当及时告知投资者，并按照合同约定履行终止清算程序。

四、管理人应在本计划成立起5个工作日内报基金业协会备案。本计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者参与资金。本计划在成立后备案完成前，可以以现金管理为目的，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。

## 第八部分 本计划的参与、退出与转让

### 一、参与和退出场所

本计划参与和退出场所为管理人直销网点及各销售机构的营业网点，或按销售机构提供的其他方式办理参与和退出。具体销售机构名单、联系方式以管理人网站的公示为准。

### 二、参与和退出的开放日和时间

#### 1、开放期

本集合计划自成立之日起原则上每周开放一次，开放日为每周的周四（遇节假日则顺延）。在开放期投资者可以办理参与退出业务。

投资者可退出的每笔份额持有时间不得少于12个月（例如投资者于2022年3月第一周申购确认的份额可于2023年3月第一周（含）及之后的任一开放期退出）。

### 一、参与和退出场所

本计划参与和退出场所为管理人、管理人直销渠道及管理人委托的各销售机构的营业网点，或按销售机构提供的其他方式办理参与和退出。管理人可根据情况新增或变更本集合计划的销售机构，将提前在管理人指定网站上公告，管理人网站公告后即生效。具体销售机构名单、联系方式以管理人网站的公示为准。

### 二、参与和退出的开放日和时间

#### (一) 开放期

本集合计划自成立之日起原则上每周开放一次，开放日为每周的周四（遇节假日则顺延）。在开放期投资者可以办理参与退出业务。

管理人有权根据实际情况将开放期顺延,但管理人应提前1个工作日告知投资者和托管人(托管人的邮箱为:

custody-audit@nbcab.cn)具体的开放时间,届时管理人网站上发布公告即视为向投资者履行了告知义务。

业务办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所等相关交易场所的正常交易日的交易时间。管理人应当确保集合资产管理计划开放退出期内,资产组合中7个工作日内可变现资产的价值不低于本集合计划资产净值的10%,按规定限制或暂停退出的情况除外。

管理人可以根据业务实际情况,设置临时开放日。管理人应提前至少1个工作日在管理人网站公告具体安排。

临时开放日适用于:

(1)因集合计划规模变动等客观因素导致管理人自有资金参与集合计划被动超限的,管理人通过设置临时开放期办理超出份额的退出手续;

(2)在合同变更或展期时,管理人通过设置临时开放日的方式,合理保障投资者选择退出资产管理计划的权利(但不得参与本集合计划);

(3)因无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障、金融市场危机、行业竞争、代销机构违约、托管人违约等超出集合计划管理人自身直接控制能力外的风险或不可抗力因素的出现,导致集合计划资产无法正常运作或出现损失或投资者利益受损的情况,为合理保障投资者选择退出资产管理计划的权利,可设置临时开放日(但不得参与本集合计划)。

管理人不得利用临时开放期变更开放募集,从而突破《运作规定》对于开放次数的限制。如管理人设置临时开放日,管理人应提前以邮件的方式通知托管人(托管人的邮箱为:

custody-audit@nbcab.cn)。

## 2、封闭期

本集合计划除开放期和临时开放日以外的均为封闭期,封闭期内不得办理参与、退出业务。

3、若中国证监会会有新的规定,或出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或发生其他特殊情况,管理人将视情况对前述开放期及开放时间进行相应的调整并告知投资者,同时以邮件的形式告知托管人(托管人的邮箱为:custody-audit@nbcab.cn)。管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。

## 三、参与和退出的方式、价格、程序及确认

(一)“未知价”原则,即本计划的参与和退出价格以参与和退出申请提交日所在交易日收市后计算的计划份额净值为基准进行计算。

(二)本计划采用金额参与和份额退出的方式,即参与以金额申请,退出以份额申请。

(三)投资者办理参与、退出等业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下,以销售机构的具体规定为准。

投资者可退出的每笔份额持有时间不得少于12个月(例如投资者于2022年3月第一周申购确认的份额可于2023年3月第一周(含)及之后的任一开放期退出)。

管理人有权根据实际情况调整开放期,但管理人应提前1个工作日告知投资者和托管人(托管人的邮箱为:

custody-audit@nbcab.cn)具体的开放时间,届时管理人网站上发布公告即视为向投资者履行了告知义务。

业务办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所等相关交易场所的正常交易日的交易时间。管理人应当确保集合资产管理计划开放退出期内,资产组合中7个工作日内可变现资产的价值不低于本集合计划资产净值的10%,按规定限制或暂停退出的情况除外。管理人主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该资产管理计划资产净值的20%。

本计划不得设置临时开放期,但因合同变更、规则修订等情形,为保障投资者选择退出资产管理计划权利的除外。管理人应提前至少1个工作日在管理人网站公告具体安排。临时开放日适用于:

1、在合同变更或展期时,管理人通过设置临时开放日的方式,合理保障投资者选择退出资产管理计划的权利(但不得参与本集合计划);

2、因无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障、金融市场危机、司法(及有权机关)强制执行、行业竞争、代销机构违约、托管人违约等超出集合计划管理人自身直接控制能力外的风险或不可抗力因素的出现,导致集合计划资产无法正常运作或出现损失或投资者利益受损的情况,为合理保障投资者选择退出资产管理计划的权利,可设置临时开放日(但不得参与本集合计划)。

3、本合同约定的其他需设置临时开放期保障投资者退出权利的情形。

临时开放期的程序及披露:

本集合计划因合同变更、展期临时开放的,临时开放程序及披露情况参见本合同中合同变更及展期的相关约定。

因触发条件的其他情形,管理人将依据实际情况,在符合法律法规和监管要求的前提下,安排临时开放期。

管理人在临时开放期之前在管理人网站上发布临时开放公告,具体安排以管理人公告为准。管理人不得利用临时开放期变相开放募集,从而突破《运作规定》对于开放次数的限制。如管理人设置临时开放日,管理人应提前以邮件的方式通知托管人(托管人的邮箱为:

custody-audit@nbcab.cn)。

## (二)封闭期

本集合计划除开放期和临时开放日以外的期间均为封闭期,封闭期内不得办理参与、退出业务。

(三)若中国证监会会有新的规定,或出现新的证券交易市



(四) 当日的参与和退出申请可以在当日开放时间结束前撤销, 在当日的开放时间结束后不得撤销。

(五) 参与和退出申请的确认。销售网点受理参与和退出申请并不表示对该申请是否成功的确认, 而仅代表销售网点确实收到了参与或退出申请。参与申请采取“时间优先、金额优先”原则进行确认, 退出申请按“先进先出”的方式处理。申请是否有效应以注册登记机构的确认为准。当日(T日)在交易时间内提交的参与/退出申请, 管理人及注册登记机构在收到投资者退出/参与申请的 T+1 日对该交易的有效性进行确认, 投资者原则上可在 T+2 日后到销售网点查询退出/参与的确切情况。巨额退出的情形按本部分第十条巨额退出及连续巨额退出的认定及办理方式办理;

(六) 参与和退出申请的款项支付。参与采用全额交款方式, 若资金在规定时间内未全额到账则参与不成功, 为无效申请, 已交付的委托款项将退回投资者指定资金账户。

投资者退出申请确认后, 管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管专户划往注册登记机构, 再由注册登记机构划往各推广机构, 并通过推广机构划往申请退出投资者的指定资金账户, 退出款项将在 T+2 日内从托管账户划出。如集合计划出现《集合资产管理合同》所述暂停估值的情形时, 管理人与托管人协商后, 可以将划拨日期相应顺延。由于交易所或交易市场数据传输延迟、通讯系统故障、银行数据交换系统故障或其它非管理人及托管人所能控制的因素影响业务处理流程, 则退出款顺延至管理人及托管人无法控制的因素消除后从托管账户划出。

(七) 管理人在不损害投资者权益的情况下, 经与销售机构协商一致, 可更改上述原则, 但最迟应在新的原则实施前 1 个工作日告知投资者。管理人提前 1 个工作日在其网站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。同时, 管理人应提前书面告知销售机构。

#### 四、参与和退出的金额限制

“金额参与”原则, 即参与时以金额申请。本集合计划的单个投资者首次参与的最低金额为【100 万元(不含参与费用)】, 超过部分按 1 万及 1 万整数倍递增, 追加参与的最低金额为 1 万元, 超过部分按 1 万元整数倍递增。首次参与指提出参与申请的投资者在参与之前未持有本计划份额的情形。

投资者部分退出集合计划份额时, 如其该笔申请退出后在该销售机构剩余的集合计划份额净值低于【100 万元】时, 则管理人自动将该投资者在该销售机构的全部份额退出给投资者。

管理人在存续期到期日强制退出全部投资者的份额。

如出现临时开放的情况, 退出原则如下:

1、投资者退出时只能一次性退出其持有的全部集合计划份额, 如其该笔退出申请并非持有的集合计划全部份额时, 则视为投资者同意管理人作出相应合同变更、展期等安排。

2、本集合计划采用份额退出的方式, 即退出以份额申请。

3、本集合计划采用“未知价”原则, 即退出集合计划的价格以

场、证券交易所交易时间变更或发生其他特殊情况, 管理人将视情况对前述开放期及开放时间进行相应的调整并告知投资者, 同时以邮件的形式告知托管人(托管人的邮箱为: custody-audit@nccb.cn)。管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。

#### 三、参与和退出的方式、价格、程序及确认

(一) “未知价”原则, 即本计划的参与和退出价格以参与和退出申请提交日所在交易日收市后计算的计划份额净值为基准进行计算。

(二) 本计划采用金额参与和份额退出的方式, 即参与以金额申请, 退出以份额申请。

(三) 投资者办理参与、退出等业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下, 以销售机构的具体规定为准。

(四) 当日的参与和退出申请可以在当日开放时间结束前撤销, 在当日的开放时间结束后不得撤销。

(五) 参与和退出申请的确认。销售网点受理参与和退出申请并不表示对该申请是否成功的确认, 而仅代表销售网点确实收到了参与或退出申请。参与申请采取“时间优先、金额优先”原则进行确认, 退出申请按“先进先出”的方式处理。申请是否有效应以注册登记机构的确认为准。当日(T日)在交易时间内提交的参与/退出申请, 管理人及注册登记机构在收到投资者退出/参与申请的 T+1 日对该交易的有效性进行确认, 投资者原则上可在 T+2 日后到销售网点查询退出/参与的确切情况。巨额退出的情形按本部分“巨额退出及连续巨额退出的认定及办理方式”办理;

(六) 参与和退出申请的款项支付。参与采用全额交款方式, 若资金在规定时间内未全额到账则参与不成功, 为无效申请, 已交付的委托款项将退回投资者指定资金账户。投资者退出申请确认后, 管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管专户划往注册登记机构, 再由注册登记机构划往各推广机构, 并通过推广机构划往申请退出投资者的指定资金账户, 退出款项将在 T+2 日内从托管账户划出。如集合计划出现《集合资产管理合同》所述暂停估值的情形时, 管理人与托管人协商后, 可以将划拨日期相应顺延。由于交易所或交易市场数据传输延迟、国家外汇局相关规定有变更或本计划境外投资(如有)主要市场的交易清算规则有变更、境外投资(如有)主要市场及外汇市场休市或暂停交易、通讯系统故障、银行数据交换系统故障或其它非管理人及托管人所能控制的因素影响业务处理流程, 则退出款顺延至管理人及托管人无法控制的因素消除后从托管账户划出。

(七) 管理人在不损害投资者权益的情况下, 经与销售机构协商一致, 可更改上述原则, 但最迟应在新的原则实施前 1 个工作日告知投资者。管理人提前 1 个工作日在其网

退出日（T日）集合计划份额单位净值为基准进行计算。

4、当日的退出申请可以且只能在当日交易时间结束之前撤销。管理人可根据市场情况，在不违反证监会及基金业协会等规定且不损害投资者权益的前提下合理调整对参与金额和退出份额的数量限制，管理人进行前述调整必须提前1个工作日告知投资者。管理人和销售机构在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

#### 五、参与和退出的费用

##### 1、参与费

本集合计划参与费率为【1】%。计算方法如下：

净参与金额=参与金额÷（1+参与费率）

参与费用=参与金额-净参与金额

参与费用由投资人承担，不列入本集合计划财产；如果经由本计划代销机构（如有）办理参与的，本集合计划的参与费可由代销机构支配，不列入计划财产，具体以集合计划代销协议的约定为准。

集合计划管理人可根据情况自行调低或豁免部分基金投资者的参与费，如果代销机构的代销协议对投资者参与费进行调低或豁免的，从其规定。

##### 2、退出费

退出费率：0%

#### 六、参与份额和退出金额的计算方式

##### （一）本计划参与份额的计算方式

本计划参与份额的计算方式如下：

参与份额=（参与总金额-参与费用）/参与申请所在交易日的资产管理计划份额净值

其中，参与份额的计算结果保留到小数点后2位，小数点2位以后的部分四舍五入，由此产生的误差产生的收益或损失由计划财产承担。

##### （二）本计划退出金额的计算方式

本计划退出金额的计算方式如下：

退出总金额=退出份额×退出申请所在交易日的资产管理计划份额净值

退出金额=退出总金额-退出费用（若有）-业绩报酬（若有）

其中，退出总金额和退出金额的计算结果保留到小数点后2位，小数点2位以后的部分四舍五入，由此产生的误差产生的收益或损失由计划财产承担。

管理人可以在法律法规和本合同规定范围内调整参与费率、调低退出费率或调整收费方式。如有调整，管理人应在调整实施前3个工作日告知投资者。管理人和销售机构在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

#### 七、参与资金的利息处理方式

投资者在初始销售期内的参与资金产生的利息将折算为计划份额归投资者所有，其中利息以注册登记机构的记录为准。存续期参与资金无相关利息，不进行利息转份额的处理。

站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。同时，管理人应提前书面告知销售机构。

#### 四、参与和退出的金额限制

“金额参与”原则，即参与时以金额申请。本集合计划的单个投资者首次参与的最低金额为【100万元（不含参与费用）】。首次参与指提出参与申请的投资者在参与之前未持有本计划份额的情形。

投资者部分退出集合计划份额时，如其该笔申请退出后在该销售机构剩余的集合计划份额净值低于【100万元】时，则管理人有权将该投资者在该销售机构的全部份额一次性退出给投资者。

管理人在存续期到期日强制退出全部投资者的份额。

如出现临时开放的情况，退出原则如下：

（一）投资者退出时只能一次性退出其持有的全部集合计划份额，如其该笔退出申请并非持有的集合计划全部份额时，则视为投资者同意管理人作出相应合同变更、展期等安排。

（二）本集合计划采用份额退出的方式，即退出以份额申请。

（三）本集合计划采用“未知价”原则，即退出集合计划的价格以退出日（T日）集合计划份额单位净值为基准进行计算。

（四）当日的退出申请可以且只能在当日交易时间结束之前撤销。

管理人可根据市场情况，在不违反证监会及基金业协会等规定且不损害投资者权益的前提下合理调整对参与金额和退出份额的数量限制，管理人进行前述调整必须提前1个工作日告知投资者。管理人和销售机构在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

#### 五、参与和退出的费用

##### （一）参与费

本集合计划参与费率为【1】%。计算方法如下：

净参与金额=参与金额÷（1+参与费率）

参与费用=参与金额-净参与金额

参与费用由投资人承担，不列入本集合计划财产；如果经由本计划代销机构（如有）办理参与的，本集合计划的参与费可由代销机构支配，不列入计划财产，具体以集合计划代销协议的约定为准。

集合计划管理人可根据情况自行调低或豁免部分基金投资者的参与费，如果代销机构的代销协议对投资者参与费进行调低或豁免的，从其规定。

##### （二）退出费

退出费率：0%

#### 六、参与份额和退出金额的计算方式

##### （一）本计划参与份额的计算方式

## 八、巨额退出的认定和处理方式

### (一) 认定标准

若本计划于某个开放期内的计划份额净退出申请超过前一交易日的计划总份额的【10%】，即认定为计划发生了巨额退出。

### (二) 退出顺序、退出价格确定和退出款项支付

出现巨额退出时，管理人和销售机构协商一致，可以根据本计划当时的资产状况决定接受全额退出或部分退出。

1. 全额退出：当管理人和销售机构认为有能力兑付投资者的全部退出申请时，管理人接受全额退出，并按正常退出程序执行。
2. 部分退出：当管理人认为支付投资者的退出申请有困难或认为因支付投资者的退出申请而进行的财产变现可能会对计划资产净值造成较大波动时，管理人在当日接受退出的总份额不低于当日集合计划上一日总份额 10%的前提下，可对其余退出申请延期办理。对于当日的退出申请，按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例，确定当日受理并接受的退出申请；未受理部分可延迟至下一个工作日办理。转入下一个工作日的退出申请不享有优先权并以该工作日的计划单位净值为依据计算退出金额，以此类推，直到全部退出为止。投资者在申请退出时可选择当日未受理部分予以撤销，未进行选择默认顺延。

### (三) 告知客户方式

当发生巨额退出并延期支付时，管理人应当在 3 个工作日内在其网站上发布公告。管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了向投资者告知的义务。

### (四) 单个投资者大额退出的预约申请

单个投资者单日退出份额超过 500 万份，即视为单个投资者大额退出。单个投资者的单笔退出为大额退出的情况下，该投资者必须在开放期之前至少提前 3 个交易日向管理人提交预约退出申请。

## 九、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。

### 2、连续巨额退出的顺序、价格确定和款项支付

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上进行公告。

## 十、延期支付及延期退出的情形和处理方式

发生下列情形时，管理人可延期支付退出款项或延期办理投资者退出申请：

- (一) 因不可抗力导致管理人不能支付赎回款项。
- (二) 发生本合同规定的暂停基金资产估值情况。
- (三) 证券/期货交易场所交易时间非正常停市，导致管理人无法计算当日计划资产净值。

本计划参与份额的计算方式如下：

$$\text{参与份额} = (\text{参与总金额} - \text{参与费用}) / \text{参与申请所在交易日的资产管理计划份额净值}$$

其中，参与份额的计算结果保留到小数点后 2 位，小数点 2 位以后的部分四舍五入，由此产生的误差产生的收益或损失由计划财产承担。

### (二) 本计划退出金额的计算方式

本计划退出金额的计算方式如下：

$$\text{退出总金额} = \text{退出份额} \times \text{退出申请所在交易日的资产管理计划份额净值}$$

$$\text{退出金额} = \text{退出总金额} - \text{退出费用 (若有)} - \text{业绩报酬 (若有)}$$

其中，退出总金额和退出金额的计算结果保留到小数点后 2 位，小数点 2 位以后的部分四舍五入，由此产生的误差产生的收益或损失由计划财产承担。

管理人可以在法律法规和本合同规定范围内调整参与费率、调低退出费率或调整收费方式。如有调整，管理人应在调整实施前 3 个工作日告知投资者。管理人和销售机构在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

## 七、参与资金的利息处理方式

投资者在初始销售期内的参与资金产生的利息将折算为计划份额归投资者所有，其中利息以注册登记机构的记录为准。存续期参与资金无相关利息，不进行利息转份额的处理。

## 八、巨额退出的认定和处理方式

### (一) 认定标准

若本计划于某个开放期内的计划份额净退出申请超过前一交易日的计划总份额的【10%】，即认定为计划发生了巨额退出。

### (二) 退出顺序、退出价格确定和退出款项支付

出现巨额退出时，管理人可以根据本计划当时的资产状况决定接受全额退出或部分退出。

1. 全额退出：当管理人认为有能力兑付投资者的全部退出申请时，管理人接受全额退出，并按正常退出程序执行。
2. 部分退出：当管理人认为支付投资者的退出申请有困难或认为因支付投资者的退出申请而进行的财产变现可能会对计划资产净值造成较大波动时，管理人在当日接受退出的总份额不低于当日集合计划上一日总份额 10%的前提下，可对其余退出申请延期办理。对于当日的退出申请，按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例，确定当日受理并接受的退出申请；未受理部分可延迟至下一个工作日办理。转入下一个工作日的退出申请不享有优先权并以该工作日的计划单位净值为依据计算退出金额，以此类推，直到全部退出为止。投资者在申请退出时可选择当日未受理部分予以撤销，未进行选择默认顺延。巨额退出仍遵循“先进先出”原则。退出金额以后续开放日的集合资产管

(四)发生继续接受退出申请将损害现有份额持有人利益的情形时。

(五)发生连续巨额退出的情形

(六)当前一估值日计划资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与托管人协商确认后,管理人应当延期支付退出款项或延期办理退出申请。

(七)法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一且管理人决定延期支付或延期支付时,已确认的退出申请,管理人应足额支付;如暂时不能足额支付,应将可支付部分按单个账户申请量占申请总量的比例分配给退出申请人,未支付部分可延期支付。若出现上述第(四)款所述情形,按本合同的相关条款处理。在延期退出的情况消除时,管理人应及时恢复退出业务的办理并及时告知投资者。

十一、拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理方式

(一)在如下情况下,管理人可以拒绝或暂停接受投资者的参与申请:

1. 初始募集期和存续期内,本集合计划投资者人数或规模接近或达到合同约定的最高规模上限(如有);
2. 集合计划资产规模过大,根据市场情况,管理人无法找到合适的投资品种,或其他可能对本计划业绩产生负面影响,从而损害现有投资者的利益的情形;
3. 因本计划所持某个或某些证券进行权益分派等原因,使管理人认为短期内接受参与可能会影响或损害现有投资者利益的;
4. 管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害其他投资者利益的;
5. 证券、期货交易所在交易时间非正常停市;
6. 发生集合资产管理合同规定的暂停集合计划资产估值情况;
7. 投资者经过管理人和销售机构认可后方可参与本集合计划。管理人和销售机构有权拒绝未经认可的投资者参与本集合计划;
8. 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

管理人决定拒绝接受某些投资者的参与申请时,参与款项将退回投资者账户。管理人决定暂停接受全部或部分参与申请时,应当告知投资者。在暂停参与的情形消除时,管理人应及时恢复参与业务的办理并予以告知投资者。

(三)在如下情况下,管理人可以拒绝或暂停接受投资者的退出申请:

1. 因不可抗力导致管理人无法支付退出款项。
2. 本集合计划涉及的证券期货交易所交易时间非正常停市、份额登记机构、证券登记结算机构或银行结算系统无法正常运作等,导致管理人无法计算当日计划资产净值和计划份额净值。
3. 管理人认为接受某笔或某些退出申请可能会影响或损害现有投资者利益时;
4. 因市场剧烈波动等原因而出现连续巨额退出,或者其他原因,导致本集合计划的现金支付出现困难时,管理人可以暂停接受集

理计划份额净值为依据计算,并通过管理人网站向投资者公告。

(三)告知客户方式

当发生巨额退出并延期支付时,管理人应当在3个工作日内在其网站上发布公告。管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了向投资者告知的义务。

(四)单个投资者大额退出的预约申请

单个投资者单日退出份额超过500万份,即视为单个投资者大额退出。单个投资者的单笔退出为大额退出的情况下,该投资者必须在开放期之前至少提前3个交易日向管理人提交预约退出申请。

九、连续巨额退出的认定和处理方式

(一)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。

(二)连续巨额退出的顺序、价格确定和款项支付

1、当出现连续巨额退出时,如果集合计划管理人根据本集合计划当时的资产组合状况按照上述巨额退出的处理方式对投资者的退出申请,采取全额退出或部分顺延退出的方式逐日能够满足投资者的退出要求时,按巨额退出的处理方式办理。

2、当集合计划管理人认为连续支付投资者的退出申请确有困难或认为连续支付投资者的退出申请对集合计划的资产净值造成很大波动时,管理人可以暂停接受退出申请,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上进行公告。

十、延期支付及延期退出的情形和处理方式

发生下列情形时,管理人可延期支付退出款项或延期办理投资者退出申请:

(一)因不可抗力导致管理人不能支付赎回款项。

(二)发生本合同规定的暂停基金资产估值情况。

(三)证券/期货交易所交易时间非正常停市,导致管理人无法计算当日计划资产净值。

(四)发生继续接受退出申请将损害现有投资者利益的情形时。

(五)发生巨额退出、连续巨额退出的情形。

(六)当前一估值日计划资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时,经与托管人协商确认后,管理人应当延期支付退出款项或延期办理退出申请。

(七)法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一且管理人决定延期支付或延期退出时,已确认的退出申请,管理人应足额支付;如暂时不能足额支付,应将可支付部分按单个账户申请量占申请总量的比

合计划的退出申请；

5. 发生本合同规定的暂停本计划资产估值的情况。

6. 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的，管理人应当及时告知投资者。已接受的退出申请，若管理人有足额支付能力，则管理人将足额支付；如暂时不能足额支付的，将按每个退出申请人已被接受的退出申请量占已接受退出申请总量的比例分配给退出申请人，其余部分在后续工作日予以兑付。发生拒绝或暂停受理退出的情形时，管理人应将拒绝或暂停受理退出的原因和处理办法在管理人网站进行信息披露。在暂停退出的情况消除时，管理人应及时恢复退出业务的办理并及时告知投资者。管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。

十二、本计划不接受违约退出。

十三、本计划投资运作期间的份额转让

投资者可以通过证券交易所以及中国证监会认可的其他方式，向合格投资者转让其持有的本计划份额，并按规定办理份额变更登记手续。转让后，持有本计划份额的合格投资者合计不得超过200人。

管理人应当在本计划份额转让前，对受让人的合格投资者身份和本计划的投资者人数进行合规性审查。受让方首次参与本计划的，应当先与管理人、托管人签订资产管理合同。

十四、非交易过户的受理条件与流程

1. 管理人及注册登记机构只受理继承、捐赠、司法强制执行和经注册登记机构认可的其他情况下的非交易过户。其中：

“继承”是指投资者死亡，其持有的计划份额由其合法的继承人继承。

“捐赠”是指投资者将其持有的计划份额向公益机构转赠，将其持有的计划份额产生的收益向公益机构转赠。

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

2. 办理非交易过户业务必须提供注册登记机构规定的相关资料。符合条件的非交易过户申请自申请受理日起2个月内办理；申请人按注册登记机构规定的标准缴纳过户费用。

十五、资产管理计划份额的冻结与解冻

经人民法院、人民检察院、公安机关及其他有权机构以及资产管理计划份额登记机构认可且符合法律法规的其他情况下，本集合计划的资产管理计划份额方可冻结与解冻。当集合计划份额处于冻结状态时，集合计划注册登记机构或其他相关机构有权拒绝集合计划份额的退出、非交易过户等业务的申请。

十六、管理人以自有资金参与本计划

（一）自有资金参与的条件和方式

在本集合计划初始募集期起始日至集合计划终止日内，管理人可以以自有资金参与本集合计划。管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《管理办法》、《运作规定》和监管机构的相关规定，

例分配给退出申请人，未支付部分可延期支付。若出现上述第（四）款所述情形，按本合同的相关条款处理。在延期退出的情况消除时，管理人应及时恢复退出业务的办理并及时告知投资者。

十一、拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理方式

（一）在如下情况下，管理人可以拒绝或暂停接受投资者的参与申请：

1、初始募集期和存续期内，本集合计划投资者人数或规模接近或达到合同约定的最高规模上限（如有）；

2、集合计划资产规模过大，根据市场情况，管理人无法找到合适的投资品种，或其他可能对本计划业绩产生负面影响，从而损害现有投资者的利益的情形；

3、因本计划所持某个或某些证券进行权益分派等原因，使管理人认为短期内接受参与可能会影响或损害现有投资者利益的；

4、管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害其他投资者利益的；

5、证券、期货交易所在交易时间非正常停市；

6、发生集合资产管理合同规定的暂停集合计划资产估值情况；

7、投资者经过管理人和销售机构认可后方可参与本集合计划。管理人和销售机构有权拒绝未经认可的投资者参与本集合计划；

8、法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

管理人决定拒绝接受某些投资者的参与申请时，参与款项将退回投资者账户。管理人决定暂停接受全部或部分参与申请时，应当告知投资者。在暂停参与的情形消除时，管理人应及时恢复参与业务的办理并予以告知投资者。

（二）在如下情况下，管理人可以拒绝或暂停接受投资者的退出申请：

1、因不可抗力导致管理人无法支付退出款项；

2、本集合计划涉及的证券期货交易场所交易时间非正常停市、份额登记机构、证券登记结算机构或银行结算系统无法正常运作等，导致管理人无法计算当日计划资产净值和计划份额净值；

3、管理人认为接受某笔或某些退出申请可能会影响或损害现有投资者利益时；

4、因市场剧烈波动等原因而出现连续巨额退出，或者其他原因，导致本集合计划的现金支付出现困难时，管理人可以暂停接受集合计划的退出申请；

5、发生本合同规定的暂停本计划资产估值的情况；

6、法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的，管理人应当及时告知投资者。已接受的退出申请，若管理人有足额支付能力，则管理人将足额支付；如暂时不能足额支付的，将按每个退出申请人已

参与、退出时应提前5个工作日告知全体投资者和托管人，并取得其同意（因本计划规模变动等客观因素导致管理人及其子公司自有资金参与比例被动超标，从而被动退出超限部分自有资金的情形除外但管理人将根据最新的监管要求进行披露），本合同另有规定的，从其规定。

管理人及其子公司拟在募集期以其自有资金参与本集合计划的，管理人将在本集合计划募集期销售公告中进行披露。托管人在此同意管理人及其子公司按照管理人募集期销售公告披露的情况，以其自有资金参与本集合计划。投资者按照销售公告的安排在募集期内参与本集合计划的，即视为投资者同意管理人及其子公司按管理人销售公告披露的情况、以其自有资金参与本集合计划。全体投资者同意，尽管有其他约定，但集合计划存续期内当法律法规或有关针对自有资金投资集合计划的政策发生变化时，管理人经与托管人协商一致，可以按照新的法律法规或有关政策，根据本合同约定对本集合计划合同及说明书的内容进行更新或修改。

#### （二）自有资金参与的份额比例

管理人自有资金参与的份额不得超过本计划总份额的16%。管理人及其子公司以自有资金参与本计划的份额合计不得超过计划总份额的50%。因本计划规模变动等客观因素导致前述比例被动超标的，不视为管理人及其子公司违反此项约定，但在客观条件允许的情况下，管理人及其子公司应当在超标情况发生后的10个工作日内调整自有资金参与份额，并在调整后5个工作日内通过管理人网站公告告知全体投资者和托管机构，确保符合前述约定。

中国证监会对管理人及其子公司自有资金投资比例另有规定的，管理人及其子公司将从其规定。未来监管机构对自有资金参与有新规定的，本计划将按照新规定执行。

#### （三）自有资金的收益分配和责任承担方式

管理人及其子公司的自有资金所持的集合资产管理计划份额，应当与投资者所持的同类份额享有同等权益、承担同等风险。

#### （四）自有资金的退出

管理人自有资金参与本计划的持有期限不得少于6个月。自有资金参与、退出时，应提前5个工作日告知全体投资者和托管人，法律法规、监管规定、自律规则及本合同另有规定的除外。集合计划存续期间，管理人及其子公司有权部分或全部退出自有资金持有份额。因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规规定比例的，管理人在合理期限内安排自有资金的退出，可不受上述限制。

管理人及其子公司自有资金参与部分在出现以下情况之一时，可以退出本集合计划：

（1）管理人自有资金参与份额，满足参与时间不少于相关法律法规、监管机构或自律组织规定的期限时，可与其他投资者同样办理退出业务。

（2）管理人及其子公司自有资金参与本集合计划的份额及对应

被接受的退出申请量占已接受退出申请总量的比例分配给退出申请人，其余部分在后续工作日予以兑付。发生拒绝或暂停受理退出的情形时，管理人应将拒绝或暂停受理退出的原因和处理办法在管理人网站进行信息披露。在暂停退出的情况消除时，管理人应及时恢复退出业务的办理并及时告知投资者。管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者告知的义务。

十二、本计划向投资者支付的受托资金及收益应当返回其参与资产管理计划时使用的结算账户。特殊情况导致受托资金返回或收益分配账户与投资者参与资产管理计划时使用的结算账户不一致时，投资者应出具符合相关法律法规规定的书面说明，否则托管人和管理人均有权拒绝接受此部分受托资金的返回或收益分配。

十三、本计划不接受违约退出。

十四、本计划投资运作期间的份额转让

投资者可以通过证券交易所以及中国证监会认可的其他方式，向合格投资者转让其持有的本计划份额，并按规定办理份额变更登记手续。转让后，持有本计划份额的合格投资者合计不得超过200人。

管理人应当在本计划份额转让前，对受让人的合格投资者身份和本计划的投资者人数进行合规性审查。受让方首次参与本计划的，应当先与管理人、托管人签订资产管理合同。

十五、非交易过户的受理条件与流程

（一）管理人及注册登记机构只受理继承、捐赠、司法强制执行和经注册登记机构认可的其他情况下的非交易过户。其中：

“继承”是指投资者死亡，其持有的计划份额由其合法的继承人继承。

“捐赠”是指投资者将其持有的计划份额向公益机构转赠，或其持有的计划份额产生的收益向公益机构转赠。

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

（二）办理非交易过户业务必须提供注册登记机构规定的个人资料。符合条件的非交易过户申请自申请受理日起2个月内办理；申请人按注册登记机构规定的标准缴纳过户费用。

十六、资产管理计划份额的冻结与解冻

经人民法院、人民检察院、公安机关及其他有权机构以及资产管理计划份额登记机构认可且符合法律法规的其他情况下，本集合计划的资产管理计划份额方可冻结与解冻。当集合计划份额处于冻结状态时，集合计划注册登记机构或其他相关机构有权拒绝集合计划份额的退出、非交易过户等业务的申请。



的资产净值，均不得超过相关法律法规、监管机构规定的比例。因集合计划规模变动等客观因素导致管理人及其子公司自有资金参与集合计划的比例被动达到相关法律法规、监管机构规定的预警标准或者不符合规定标准的，管理人及其子公司应当将部分自有资金参与份额在本集合计划开放期办理退出业务或非开放期间办理份额强制退出，以使自有资金比例在相关法律法规规定的时限内符合法规要求。法律法规另有规定的，从其规定。

(3) 法律法规或监管机构规定的允许管理人及其子公司自有资金退出的其他情况。

为应对本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，管理人及其子公司自有资金的参与、退出可不受前述比例和持有期限限制，但应及时告知投资者和托管人，并向相关证监会派出机构报告。

十七、管理人应定期将本计划投资者变更情况报送证券投资基金业协会。

十七、管理人以自有资金参与、退出本计划

证券期货经营机构及其子公司有权以自有资金参与本集合计划。证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与本集合计划，管理人承诺该行为应符合《管理办法》、《运作规定》和监管机构的相关规定。证券期货经营机构及其子公司的自有资金所持的集合资产管理计划份额，应当与投资者所持的同类份额享有同等权益、承担同等风险。

(一) 自有资金参与的份额比例

管理人自有资金参与的份额不得超过本计划总份额的 16%。证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与本计划的份额合计不得超过计划总份额的 50%。中国证监会对证券期货经营机构及其子公司自有资金投资比例另有规定的，从其规定。未来监管机构对自有资金参与有新规定的，本计划将按照新规定执行。因本计划规模变动等客观因素导致前述比例被动超标的，不视为证券期货经营机构及其子公司违反此项约定，但在客观条件允许的情况下证券期货经营机构及其子公司应当在超标情况发生后的 10 个工作日内调整自有资金参与份额，并在调整后 5 个工作日内通过管理人网站公告告知全体投资者和托管人，确保符合前述约定。

(二) 自有资金参与、退出流程

证券期货经营机构及其子公司拟在募集期以其自有资金参与本集合计划的，管理人将在本集合计划募集期销售公告中进行披露。全体投资者、托管人在此一致同意，证券期货经营机构及其子公司可以按照管理人募集期销售公告披露的情况，以其自有资金参与本集合计划。

除在募集期参与的情形外，证券期货经营机构及其子公司以其自有资金参与、退出本集合计划的，应当提前 5 个工作日通过管理人网站公告或其他书面形式征求投资者意见，并书面征询托管人意见。

为维护投资者利益，征求意见期间管理人将采取如下权利保障措施及安排：

- 1、投资者不同意上述自有资金参与或退出事宜的，应当在公告及其他书面通知约定的时间内明确回复不同意的意见；
- 2、投资者在公告及其他书面通知约定的时间内未回复意见或未明确回复意见，视为投资者同意上述自有资金参与或退出事宜；
- 3、投资者在自有资金参与或退出当日及之前的开放期内（如有）参与本计划的，视为投资者同意上述自有资金参与或退出事宜。

如托管人对上述自有资金参与或退出事宜有异议的，应当于管理人发布公告之日起 5 个工作日内通过书面形式告知管理人，如托管人未反馈或未明确反馈书面意见的，视为托管人同意上述自有资金参与或退出事宜。

在获得全体投资者同意后，管理人可以从事上述自有资金

参与或退出事宜。

(三) 自有资金的退出

本集合计划存续期间，证券期货经营机构及其子公司有权部分或全部退出自有资金持有份额。管理人自有资金参与本计划的持有期限不得少于6个月。自有资金参与、退出时，应提前5个工作日告知全体投资者和托管人，并取得其同意，法律法规、监管规定、自律规则及本合同另有规定的除外。

证券期货经营机构及其子公司自有资金参与部分在出现以下情况之一时，可以退出本集合计划：

1、管理人自有资金参与份额，满足参与时间不少于相关法律法规、监管机构或自律组织规定的期限时，可与其他投资者同样办理退出业务。

2、证券期货经营机构及其子公司自有资金参与本集合计划的份额及对应的资产净值，均不得超过相关法律法规、监管机构规定的比例。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的比例被动达到相关法律法规、监管机构规定的预警标准或者不符合规定标准的，管理人应当将部分自有资金参与份额在本集合计划开放期办理退出业务或非开放期间办理份额强制退出，以使自有资金比例在相关法律法规规定的时限内符合法规要求。法律法规另有规定的，从其规定。

3、法律法规或监管机构规定的允许自有资金退出的其他情况。

特别地，因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规规定比例的，管理人在合理期限内安排自有资金的退出，可不受持有期限不少于6个月的限制，且管理人无需按照上述约定提前5个工作日告知全体投资者和托管人并取得其同意。但管理人将在自有资金退出后，及时通过管理人网站告知全体投资者和托管人，并按相关监管要求进行报告。

为应对本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子公司自有资金的参与、退出可不受前述比例和持有期限限制，但应及时告知投资者和托管人，并向相关证监会派出机构报告。

全体投资者同意，尽管有其他约定，当集合计划存续期内当法律法规或有关针对自有资金投资本计划的政策发生变化时，管理人经与托管人书面协商一致，可以按照新的法律法规或有关政策，根据本合同约定对本计划合同及说明书的内容进行更新或修改。

十八、管理人应定期将本计划投资者变更情况报送证券投资基金业协会。

## 第十部分 计划份额的登记

一、资产管理计划的注册登记业务指资产管理计划的登记、存管、

一、资产管理计划的注册登记业务指资产管理计划的登记、

清算和结算业务,具体内容包括投资者资产管理计划账户建立和管理、资产管理计划份额的注册登记、资产管理计划销售业务的确认、清算和结算、代理发放红利、建立并保管投资者名册等。

二、本计划的注册登记业务由【华鑫证券有限责任公司】负责办理。

三、资产管理人委托其他机构代为办理本计划份额登记业务的,应当与有关机构签订委托代理协议。本计划份额登记机构的权限和职责如下:

(一) 注册登记机构享有如下权利:

1. 建立和管理投资者的资产管理计划账户;
2. 取得注册登记费;
3. 保管投资者开户资料、交易资料、投资者名册等;
4. 在法律法规允许的范围内,制定和调整注册登记业务的相关规则并依法公告;
5. 法律法规规定的其他权利。

(二) 注册登记机构承担如下义务:

1. 配备足够的专业人员办理资产管理计划的注册登记业务;
2. 严格按照法律法规和资产管理合同规定的条件办理资产管理计划的注册登记业务;
3. 妥善保存登记数据,并将集合资产管理计划投资者名称、身份信息以及资产管理计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。其保存期限自资产管理计划账户销户之日起不得少于20年;
4. 对投资者的账户信息负有保密义务,因违反该保密义务对投资者或资产管理计划带来的损失,须承担相应的赔偿责任,但司法强制检查情形除外;
5. 按资产管理合同和计划说明书规定为投资者办理非交易过户等业务,并提供其他必要服务;
6. 法律法规规定的其他义务。

四、本计划全体份额持有人同意管理人、份额登记机构或其他份额登记义务人将本计划投资者名称、身份信息以及本计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。

存管、清算和结算业务,具体内容包括投资者资产管理计划账户建立和管理、资产管理计划份额的注册登记、资产管理计划销售业务的确认、清算和结算、代理发放红利、建立并保管投资者名册等。

二、本计划的注册登记业务由【华鑫证券有限责任公司】负责办理。

三、资产管理人委托其他机构代为办理本计划份额登记业务的,应当与有关机构签订委托代理协议。本计划份额登记机构的权限和职责如下:

(一) 注册登记机构享有如下权利:

1. 建立和管理投资者的资产管理计划账户;
2. 取得注册登记费;
3. 保管投资者开户资料、交易资料、投资者名册等;
4. 在法律法规允许的范围内,制定和调整注册登记业务的相关规则并依法公告;
5. 法律法规规定的其他权利。

(二) 注册登记机构承担如下义务:

1. 配备足够的专业人员办理资产管理计划的注册登记业务;
2. 严格按照法律法规和资产管理合同规定的条件办理资产管理计划的注册登记业务;
3. 妥善保存登记数据,并将集合资产管理计划投资者名称、身份信息以及资产管理计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。其保存期限自资产管理计划账户销户之日起不得少于20年;
4. 对投资者的账户信息负有保密义务,因违反该保密义务对投资者或资产管理计划带来的损失,须承担相应的赔偿责任,但司法强制检查情形除外;
5. 按资产管理合同和计划说明书规定为投资者办理非交易过户等业务,并提供其他必要服务;
6. 法律法规规定的其他义务。

四、本计划全体投资者同意管理人、份额登记机构或其他份额登记义务人将本计划投资者名称、身份信息以及本计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。

## 第十一部分 资产管理计划的投资

一、本资产管理计划的投资目标

管理人采取积极的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固收、权益、期货和衍生品类资产的战略及战术资产配置,在控制组合波动的基础上,提高组合的收益水平。

二、本资产管理计划的投资范围及比例

1、投资范围:

本集合计划投资范围包括:

- (1) 固定收益类资产及货币市场工具:包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、公司债(含非公开发行公司债)、企业债、可转换债券、可交换债券(含私募可交换债)、可分离交易债券、

一、本资产管理计划的投资目标

管理人采取积极的资产配置策略,通过自上而下的方法进行固收、权益、期货和衍生品类资产的战略及战术资产配置,在控制组合波动的基础上,力争提高组合的收益水平。

二、本资产管理计划的投资范围及比例

1、投资范围:

本集合计划投资范围包括:

- (1) 固定收益类资产及货币市场工具:国债、地方政府债、央行票据、金融债、公司债(含非公开发行公司债)、企业债、可转换债券、可交换债券(含私募可交换债)、可

永续债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、中小企业私募债、银行间市场及交易所上市的资产支持证券优先级、银行间市场上市的资产支持票据优先级、非公开定向债务融资工具；债券型基金；货币市场工具包括银行存款（包括银行定期存款、协议存款、同业存款）、同业存单、货币市场基金、债券逆回购；

（2）权益类资产：股票（含主板、创业板、科创板及其他依法公开发行的股票，不含新三板；含新股申购、定向增发所得股票）、港股通标的股票、存托凭证（包括在科创板上市的存托凭证）、优先股、股票型基金、混合型基金；

（3）期货和衍生品类资产：股指期货、商品期货、国债期货、场内期权、期货和衍生品基金（含商品期货基金和期货ETF）；

（4）公开募集投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）和交易型开放式指数基金（ETF）、基础设施证券投资基金（REITs））。

上述各类基金均包括场内 QDII 基金，含 QDII 股票型及混合型基金、QDII 债券型基金、QDII 期货基金。

（5）本计划投资债券正回购、融资融券、转融通证券出借业务。

## 2、投资比例

（1）本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（2）本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（3）本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的 20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的 80%；

（4）主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过本计划资产净值的 20%；

（5）本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%；

（6）投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 25%；资产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资品种除外；

（7）本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

（8）本计划开放退出期内，资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的 10%。

（9）资产管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金（以下简称公募基金）合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比例限制。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、权益类资产、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运

分离交易债券、永续债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、中小企业私募债、银行间市场及交易所上市的资产支持证券优先级、银行间市场上市的资产支持票据优先级、非公开定向债务融资工具；银行存款（包括银行定期存款、协议存款、同业存款）、同业存单、货币市场基金、债券逆回购；

（2）权益类资产：股票（含主板、创业板、科创板及其他依法公开发行的股票，不含新三板；含新股申购、定向增发所得股票）、港股通标的股票、存托凭证（包括在科创板上市的存托凭证）、优先股；

（3）期货和衍生品类资产：股指期货、商品期货、国债期货、场内期权、期货和衍生品基金（含商品期货基金和期货ETF）、沪深交易所及银行间市场信用衍生品（包括信用风险缓释凭证（CRMW）、信用联结票据（CLN））；

（4）公开募集证券投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）和交易型开放式指数基金（ETF）、基础设施证券投资基金（REITs）、债券型基金、股票型基金、混合型基金）；

上述各类基金均包括场内 QDII 基金，含 QDII 股票型及混合型基金、QDII 债券型基金、QDII 商品期货基金。

（5）结构性存款。

本计划可依法参与债券回购、债券借贷、融资融券、转融通证券出借业务。

## 2、投资比例

（1）本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（2）本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（3）本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的 20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的 80%；

（4）主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过本计划资产净值的 20%；

（5）本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%；

（6）投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 25%；资产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资品种除外；

（7）本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

（8）本计划开放退出期内，资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的 10%；

作规定》组合投资的要求。

本计划投资范围包含【债券正回购、存托凭证、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

### 三、投资比例超限的处理方式及流程

除本合同另有约定外，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资产管理人以外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的，资产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，资产管理人应当及时向中国证监会相关派出机构报告。

### 四、说明 FOF 产品（如是）所投资资产管理产品的选择标准；

不适用

### 五、本资产管理计划的风险收益特征：

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为【R5】，适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】，投资者的风险承受能力等级具体以销售机构确认的为准。

本计划的产品风险等级仅表示管理人基于产品基本情况的一般认定，未参考单一投资者特性。为详尽了解产品风险，投资者应重点关注本合同“风险揭示”部分内容，并结合自身年龄、职业、教育经历、投资目的、投资期限、资产状况、收入情况、或投资经验、风险偏好、风险承受能力等个性情况进行深入理解。因各种因素影响，本资产管理计划仍有可能发生超出预期之外的损失。

### 六、业绩比较基准

本计划不设业绩比较基准。

### 七、本资产管理计划的投资策略

本计划采取积极的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种、期货和衍生品类资产等其他资产类别的战略及战术资产配置，在控制资产净值波动、追求收益稳定的基础上，提高组合的收益水平。

#### 1、战略资产配置策略

本计划根据大类资产在不同市场环境下表现出的相关关系，对各类资产进行相对稳定的战略配置，以此降低组合风险，控制资产净值的波动，追求收益稳定。具体来看，本计划对国内外宏观经济形势、宏观经济政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析，同时对各类资产在较长时期的收益与风险特征，及各类资产收益与风险间的相关关系进行研究，在合同约定范围内设定战略资产配置比例，使组合具有明确、稳定的风险收益特征。

#### 2、战术资产配置策略

在战略资产配置策略的框架下，本计划在对各类资产在未来 3

(9) 资产管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金（以下简称公募基金）合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比例限制。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、权益类资产、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运作规定》组合投资的要求。

本计划投资范围包含【债券回购、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

### 三、投资比例超限的处理方式及流程

除本合同另有约定外，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资产管理人以外的因素导致资产管理计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的，资产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，资产管理人应当及时向中国证监会相关派出机构报告。

### 四、说明 FOF 产品（如是）所投资资产管理产品的选择标准；

不适用

### 五、本资产管理计划的风险收益特征：

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》，经由管理人审慎评估，本计划的产品风险等级为【R5】，适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】，投资者的风险承受能力等级具体以销售机构确认的为准。

本计划的产品风险等级仅表示管理人基于产品基本情况的一般认定，未参考单一投资者特性。为详尽了解产品风险，投资者应重点关注本合同“风险揭示”部分内容，并结合自身年龄、职业、教育经历、投资目的、投资期限、资产状况、收入情况、投资经验、风险偏好、风险承受能力等个性情况进行深入理解。因各种因素影响，本资产管理计划仍有可能发生超出预期之外的损失。

### 六、业绩比较基准

本计划不设业绩比较基准。

### 七、本资产管理计划的投资策略

本计划采取积极的资产配置策略，通过自上而下的方法进行固定收益类品种与权益类品种、期货和衍生品类资产等其他资产类别的战略及战术资产配置，在控制资产净值波动、追求收益稳定的基础上，力争提高组合的收益水平。



至6个月的收益率与风险水平进行预测的基础上,定期对各类资产的配置比例进行优化,在控制投资组合下行风险的前提下,提高收益水平。

### 3、期货保证金的流动性应急处理机制

#### 1) 应急触发条件

管理人收到追加保证金及/或强行平仓通知后,管理人未有足够的现金资产及时追加保证金到位或预计难以按要求自行减仓时,触发期货保证金的流动性应急处理机制。

#### 2) 保证金补充机制

如出现保证金不足的情况时,管理人将首先运用计划资产从市场上拆借资金;如仍不能满足保证金缺口的,管理人将及时变现计划资产,变现时应重点考虑变现资产的流动性,以最大限度的降低损失。

#### 3) 损失责任承担

因管理人超限交易且未在规定时间内调整等违法违规行为而造成的计划资产损失,管理人应赔偿,但管理人不承担资产管理计划资产的变现损失及未及时追加保证金的损失(包括穿仓损失)。对于其他相关方的原因给投资者造成的损失,管理人不承担赔偿责任,但应代表本计划投资者的利益向过错方追偿。投资者同意并确认:有关期货交易中各方的权利义务及违约赔偿等事项,以管理人代表本计划与各方签订的相关协议(如有)为准。

## 八、投资限制和投资禁止

### (一) 投资限制

为维护投资者的合法权益,本集合计划的投资限制为:

1、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净资产50%的,本计划总资产不得超过净资产的120%。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的限制。

2、债券(不包括可转债、可交换债)的公开市场信用评级(主体评级或债项评级)需为AA级及以上(含AA);短期融资券发行人主体评级不得低于AA,或短期融资券债项评级不低于A-1;评级数据使用国内评级机构(不包含中债资信)的数据;

3、本计划直接投资的单只债券的金额(以成本计算)不得超过资产管理计划净值的25%;

4、本计划不得直接投资于ST、\*ST、SST、S\*ST上市公司公开发行的股票;

5、本计划直接投资于单只股票的价值市值不得超过资产管理计划资产净值的25%;

6、本计划不得投资于资产支持证券(ABS)及资产支持票据(ABN)次级,仅可投资信用级别主体或债项评级为AA+(含)以上的资产支持证券(ABS)及资产支持票据(ABN),其基础资产不得为资管产品或其收/受益权;评级数据使用国内评级机构(不包含中债资信)的数据;

7、大额可转让存单、通知存款的发行主体评级为银行AA+及以上。

### 1、战略资产配置策略

本计划根据大类资产在不同市场环境下表现出的相关关系,对各类资产进行相对稳定的战略配置,以此降低组合风险,控制资产净值的波动,追求收益稳定。具体来看,本计划对国内外宏观经济形势、宏观经济政策、市场利率走势、信用利差水平、利率期限结构以及证券市场走势等因素进行分析,同时对各类资产在较长时期的收益与风险特征,及各类资产收益与风险间的相关关系进行研究,在合同约定范围内设定战略资产配置比例,使组合具有明确、稳定的风险收益特征。

### 2、战术资产配置策略

在战略资产配置策略的框架下,本计划在对各类资产的收益率与风险水平进行分析的基础上,定期对各类资产的配置比例进行优化,在控制投资组合下行风险的前提下,力争提高收益水平。

### 3、信用衍生品投资策略

本计划按照风险管理原则,以风险对冲为目的,参与信用衍生品交易。本计划将审慎开展信用衍生品投资,合理确定信用衍生品的投资金额、期限等。同时,本计划将加强投资信用衍生品的交易对手方、创设机构的风险管理,合理分散交易对手方、创设机构的集中度,对交易对手方、创设机构的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理。

### 4、期货保证金的流动性应急处理机制

#### (1) 应急触发条件

管理人收到追加保证金及/或强行平仓通知后,管理人未有足够的现金资产及时追加保证金到位或预计难以按要求自行减仓时,触发期货保证金的流动性应急处理机制。

#### (2) 保证金补充机制

如出现保证金不足的情况时,管理人将首先运用计划资产从市场上拆借资金;如仍不能满足保证金缺口的,管理人将及时变现计划资产,变现时应重点考虑变现资产的流动性,以最大限度的降低损失。

#### (3) 损失责任承担

因管理人超限交易且未在规定时间内调整等违法违规行为而造成的计划资产损失,管理人应赔偿,但管理人不承担资产管理计划资产的变现损失及未及时追加保证金的损失(包括穿仓损失)。对于其他相关方的原因给投资者造成的损失,管理人不承担赔偿责任,但应代表本计划投资者的利益向过错方追偿。投资者同意并确认:有关期货交易中各方的权利义务及违约赔偿等事项,以管理人代表本计划与各方签订的相关协议(如有)为准。

## 八、投资限制和投资禁止

### (一) 投资限制

为维护投资者的合法权益,本集合计划的投资限制为:



8、相关法律法规、国家政策约定限制从事的其他投资。

## (二) 投资禁止行为

本集合计划的投资禁止行为包括：

- 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、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、使用集合计划资产进行不必要的交易；
- 7、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；
- 8、承销证券；
- 9、向他人贷款或融资提供担保；
- 10、利用产品为集合计划投资者之外的任何第三方谋取不正当利益、进行利益输送；
- 11、不得直接投资商业银行信贷资产；不得违规为地方政府及其部门提供融资，不得要求或者接受地方政府及其部门违规提供担保；
- 12、不得直接或者间接投资法律、行政法规和国家产业政策、环保政策禁止投资的行业或领域（证券市场投资除外）。包括但不限于：
  - 1) 投资项目被列入国家发展和改革委员会发布的淘汰类产业目录；
  - 2) 投资项目违反国家相关环境保护政策要求；
  - 3) 通过穿透核查，最终投向上述投资项目；法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。

## 九、投资决策

### (一) 集合计划的决策依据

集合计划以国家有关法律、法规、管理人相关制度和本合同的有关规定为决策依据，并以维护集合计划投资者利益作为最高准则。具体决策依据包括：

- 1、《指导意见》、《管理办法》、《业务规范》、等有关法律法规、监管规定及本管理人制度、《资产管理合同》、《说明书》等合同、协议；
- 2、宏观经济发展态势、微观经济运行环境和证券市场走势，这是本集合计划投资决策的基础；
- 3、投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，是本集合计划维护投资者利益的重要保障。

### (二) 投资程序

#### 1、投资决策程序

管理人资产管理业务投资管理实行分级授权管理制度，每一层级的投资决策主体在各自的授权范围内行使相应的职权。具体投资

1、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净资产 50%的，本计划总资产不得超过净资产的 120%。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的限制；

2、债券（不包括可转债、可交换债）的信用评级（主体评级或债项评级）需为 AA 级及以上（含 AA）；短期融资券发行人主体评级不得低于 AA，或短期融资券债项评级不低于 A-1；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

3、本计划直接投资的单只债券的金额（以成本计算）不得超过资产管理计划净值的 25%；

4、本计划不得投资于 ST、\*ST、SST、S\*ST 上市公司公开发行的股票；

5、本计划投资于单只股票的价值市值不得超过资产管理计划资产净值的 25%；

6、本计划不得投资于资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN）次级，仅可投资信用级别主体或债项评级为 AA+（含）以上的资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN），其基础资产不得为资管产品或其收/受益权；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

7、相关法律法规、国家政策和本合同约定限制从事的其他投资。

## (二) 投资禁止行为

本集合计划的投资禁止行为包括：

- 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、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、使用集合计划资产进行不必要的交易；
- 7、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；
- 8、承销证券；
- 9、向他人贷款或融资提供担保；
- 10、利用产品为集合计划投资者之外的任何第三方谋取不正当利益、进行利益输送；
- 11、不得直接投资商业银行信贷资产；不得违规为地方政府及其部门提供融资，不得要求或者接受地方政府及其部门违规提供担保；
- 12、不得直接或者间接投资法律、行政法规和国家产业政策、环保政策禁止投资的行业或领域（证券市场投资除外）。包括：
  - 1) 投资项目被列入国家发展和改革委员会发布的淘汰类

决策程序如下：

资产管理业务相关投资负责人组织各投资经理实施具体投资计划，投资经理定期将所管理产品的投资决策执行和投资运作情况报告私募资产管理业务投资决策小组以及资产管理业务投资决策委员会。

## 2、投资交易程序

(1) 投资方式：委托财产的具体管理与运用由管理人、投资顾问（如有）、托管行共同完成，并由各方根据资管计划文件和相关合同的规定履行各自的职责。管理人根据投资顾问（如有）的投资建议，通过管理人审查后，进行本资管计划的投资运作，管理人执行投资顾问提供的投资建议，所形成的损失由委托资产承担。

(2) 具体的投资实施：管理人根据本合同中关于委托财产运用范围和投资比例的规定自行进行投资。

(3) 独立的执行：管理人设置独立的集中交易室，通过严格的交易制度和风险监控功能，保证投资经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。

## 十、建仓期

本资产管理计划的建仓期为计划成立之日起【6个月】。建仓期的投资活动，应当符合本资产管理合同约定的投向和资产管理计划的风险收益特征。以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种的除外。

在建仓期结束后，本资产管理计划的资产组合应当符合法律、行政法规、中国证监会规定和合同约定的投向和比例。

本计划到期终止或提前终止前1个月为本计划变现期，管理人在变现期内可安排对计划中未变现资产提前进行变现。

本计划存续期间，为规避特定风险并经全体投资者同意的，投资于【期货和衍生品类】资产的比例可以低于计划总资产80%，但不得持续6个月低于计划总资产80%，管理人应详细列明上述相关特定风险。上述相关特定风险包括但不限于以下内容：

(1) 市场风险，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。

(2) 流动性风险，资产管理计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等原因，不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。

## 十一、预警、止损机制

本集合计划分别设置预警线0.85元，止损线0.80元。自本集合计划成立日起，当日(T日)收盘后单位份额净值达到或低于0.85元时，触及预警线，管理人将进行风险评估，潜在风险评估下，主动降低头寸规模，稳定净值。

当日(T日)收盘后单位份额净值达到或低于0.80元时，触及止损线。当集合计划净值触及止损线时，集合计划管理人将于

产业目录；

2) 投资项目违反国家相关环境保护政策要求；

3) 通过穿透核查，最终投向上述投资项目；法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。

## 九、投资决策

### (一) 集合计划的决策依据

集合计划以国家有关法律、法规、管理人相关制度和本合同的有关规定为决策依据，并以维护集合计划投资者利益作为最高准则。具体决策依据包括：

1、《指导意见》、《管理办法》、《业务规范》、等有关法律法规、监管规定及本管理人制度、《资产管理合同》、《说明书》等合同、协议；

2、宏观经济发展态势、微观经济运行环境和证券市场走势，这是本集合计划投资决策的基础；

3、投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，是本集合计划维护投资者利益的重要保障。

### (二) 投资程序

#### 1、投资决策程序

管理人资产管理业务投资管理实行分级授权管理制度，每一层级的投资决策主体在各自的授权范围内行使相应的职权。具体投资决策程序如下：

资产管理业务相关投资负责人组织各投资经理实施具体投资计划，投资经理定期将所管理产品的投资决策执行和投资运作情况报告私募资产管理业务投资决策小组以及资产管理业务投资决策委员会。

#### 2、投资交易程序

(1) 投资方式：受托财产的具体管理与运用由管理人、投资顾问（如有）、托管行共同完成，并由各方根据资管计划文件和相关合同的规定履行各自的职责。管理人根据投资顾问（如有）的投资建议，通过管理人审查后，进行本资管计划的投资运作，管理人执行投资顾问提供的投资建议，所形成的损失由受托资产承担。

(2) 具体的投资实施：管理人根据本合同中关于受托财产运用范围和投资比例的规定自行进行投资。

(3) 独立的执行：管理人设置独立的集中交易室，通过严格的交易制度和风险监控功能，保证投资经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。

## 十、建仓期

本计划的建仓期为计划成立之日起【6个月】。建仓期的投资活动，应当符合本资产管理合同约定的投向和资产管理计划的风险收益特征。以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种的除外。在建仓期结束后，本计划的资产组合应当符合法律、行政

<p>(T+1日)启动减仓程序,且该减仓操作不可逆。此时除非单位份额净值回到止损线以上,否则不得加仓。</p> <p>特别提示:本计划设置止损线,并不代表管理人完成止损操作后计划份额净值等于止损线,根据管理人变现操作的交易执行情况,本计划终止日计划份额净值可能低于止损线。</p> <p>十二、投资的资产组合的流动性与参与、退出安排相匹配</p> <p>本计划投资的资产组合的流动性与参与、退出安排相匹配。本计划开放退出期内,资产组合中7个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的10%。</p>	<p>法规、中国证监会规定和合同约定的投向和比例。</p> <p>本计划到期终止或提前终止前1个月为本计划变现期,管理人在变现期内可安排对计划中未变现资产提前进行变现。</p> <p>本计划存续期间,为规避特定风险并经全体投资者同意的,投资于【期货和衍生品类】资产的比例可以低于计划总资产80%,但不得持续6个月低于计划总资产80%,管理人应详细列明上述相关特定风险。上述相关特定风险包括但不限于以下内容:</p> <p>(一)市场风险,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。</p> <p>(二)流动性风险,资产管理计划因市场整体或投资品种流动性不足、应付可能出现的投资者巨额退出或大额退出等原因,不能迅速转变成现金,或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。</p> <p>十一、预警、止损机制</p> <p>本集合计划分别设置预警线0.85元,止损线0.80元。自本集合计划成立日起,当日(T日)收盘后单位份额净值达到或低于0.85元时,触及预警线,管理人将进行风险评估,潜在风险评估下,主动降低头寸规模,稳定净值。</p> <p>当日(T日)收盘后单位份额净值达到或低于0.80元时,触及止损线。当集合计划净值触及止损线时,集合计划管理人将于(T+1日)启动减仓程序,且该减仓操作不可逆。此时除非单位份额净值回到止损线以上,否则不得加仓。</p> <p>特别提示:本计划设置止损线,并不代表管理人完成止损操作后计划份额净值等于止损线,根据管理人变现操作的交易执行情况,本计划终止日计划份额净值可能低于止损线。</p> <p>十二、投资的资产组合的流动性安排</p> <p>本计划投资的资产组合的流动性与参与、退出安排相匹配。本计划开放退出期内,资产组合中7个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的10%。</p>
<p><b>第十二部分 投资顾问</b></p>	<p><b>第十二部分 服务机构及投资顾问</b></p>
<p>本计划不聘请投资顾问。</p>	<p>本计划的份额登记机构、估值与核算、信息技术服务机构为华鑫证券有限责任公司。管理人未委托其他服务机构代为办理本计划的份额登记、估值与核算、信息技术服务。</p> <p>本计划不聘请投资顾问。</p>
<p><b>第十四部分 利益冲突及关联交易</b></p>	
<p>(一)本计划存在的或可能存在的关联交易及利益冲突情形</p> <p>本集合计划存在的或可能存在的利益冲突情形包括但不限于:</p> <p>(一)管理人或将本集合计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构控股股东、实际控制人或者与其有其他重大利害关系的公司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(重大关联交易以行业协会和监管机构确定的范围为准);</p>	<p>一、关联方范围</p> <p>(一)资产管理计划关联方包括:</p> <p>1、管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方(关联方范围按照《企业会计准则》的规定确定);</p> <p>2、托管人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方(关联方范围按照《企业会计准则》的规定确定);</p>

(二)管理人或将本集合计划的资产投资于由管理人或其关联方发行的资产管理产品,或从事除重大关联交易以外的其他一般关联交易;

(三)管理人及其子公司有权以自有资金参与本集合计划;

(四)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均有权参与本集合计划;

(五)其他可能产生利益冲突的情形。

管理人承诺不以本集合计划的资金,直接或通过投资其他资产管理计划等间接形式,为管理人、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提供或者变相提供融资,或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。

## 二、利益冲突处理方式、披露方式、披露内容以及披露频率

管理人建立健全内部控制和风险合规管理制度,遵循客户利益优先原则,采取切实有效的措施,做好充分的信息隔离和利益冲突管理,防范、管控可能的利益冲突,保护客户合法权益。具体安排包括:

(一)涉及本部分第一条第(一)款中的重大关联交易,在开展重大关联交易前,管理人将选择通过管理人网站、短信等方式向全体投资者征询意见。若投资者不同意该笔重大关联交易的,应当按照管理人通知中要求的方式并在管理人通知中限定的期限内及时向管理人明确反馈不同意的意见。

如果投资者未按照管理人通知中要求的方式进行反馈,或未在管理人通知中限定的期限内及时反馈,或在反馈中意见表示不明确的,则均视为投资者同意进行该重大关联交易。

在获得全体投资者同意后,管理人可以从事该笔重大关联交易,管理人应严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定,在交易完成后,管理人将及时书面通知托管人、通过管理人网站告知投资者,并按相关要求要求进行监管报告。

(二)投资签署本合同即视为其授权管理人可以将本集合计划资产从事本部分第一条第(二)款情形下的一般关联交易。管理人应严格遵守法律、行政法规、中国证监会的规定以及本合同的约定,在交易完成后,管理人将及时书面通知托管人、通过管理人网站告知投资者,并按相关要求要求进行监管报告。

(三)若涉及了本部分第一条第(三)款利益冲突情形的,托管人签署本合同即视为其同意管理人及其子公司按照管理人募集期销售公告披露的情况、以其自有资金参与本集合计划。投资者按照募集期销售公告的安排在募集期内参与本集合计划的,即视为投资者同意管理人及其子公司按管理人募集期销售公告披露的情况、以其自有资金参与本集合计划。

投资者在开放期内首次参与本集合计划的,也同样视为投资者同意管理人及其子公司按管理人募集期销售公告中披露的情况、以其自有资金参与本集合计划。投资者在开放期内追加参与本集合计划的,管理人及其子公司自有资金也同步在开放期参与、退出

3、法律法规、监管机构、行业协会规定的其他情形。

(二)管理人、托管人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方具体以管理人、托管人提供的关联方名单为准;

(三)管理人、托管人均应事前将其关联方名单明确告知相对方,并在关联方名单更新时及时通知相对方。因一方未及时提供关联方名单导致另一方监控不及时的,由违约方承担相关责任。

(四)管理人已在本计划资产管理合同中披露管理人关联方名单和托管人关联方名单。具体披露方式详见资产管理合同及其附件。

(五)管理人及托管人确认:如果按照上述约定确定的管理人或托管人关联方名单出现错误或遗漏,并导致相应的行政责任及民事责任(包括违约责任),则由关联方名单提供方承担该等责任。

## 二、本计划或可产生利益冲突的关联交易情形

关联交易是指本计划在进行投资或运作时,与关联方发生的转移资源或义务的事项,包括:

(一)本计划投资于关联方发行的证券;

(二)本计划投资于关联方承销期内承销的证券;

(三)本计划投资于关联方管理的资产管理产品;

(四)证券期货经营机构及其子公司有自有资金参与本计划;

(五)法律法规、监管规定、自律规则等规定为关联交易的其他事项。

## 三、重大关联交易和一般关联交易的界定

资产管理计划的关联交易分为重大关联交易和一般关联交易。

(一)本计划重大关联交易包括:

1、将本计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构控股股东、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,且单笔交易金额超过人民币3000万元且占该资产管理计划资产净值20%以上(不含本数);

2、本计划与关联方从事单笔交易金额达到或超过本计划净资产的20%。涉及投资标的的关联交易金额按照买入/申购/认购等增加持仓的单向方向计算;

3、有关法律法规、中国证监会、中国证券投资基金业协会等相关监管部门或自律组织规定的其他资产管理计划重大关联交易。

(二)本计划一般关联交易包括:

1、将本集合计划的资产投资于由管理人或其关联方发行的资产管理产品;

2、证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与本集合计划;

3、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本集合计划;

本集合计划的，应当提前5个工作日告知全体投资者和托管人，并取得其同意。因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规规定比例的，管理人在合理期限内安排自有资金的退出，可不受上述限制。

管理人及其子公司应严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定，与集合计划其他客户份额享有同等权益、承担同等风险。

（四）若涉及了本部分第一条第（四）款利益冲突情形的，管理人应严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定，该部分投资者与集合计划其他客户份额享有同等权益、承担同等风险。管理人将及时向投资者进行披露，并对该资产管理计划账户进行监控，以及根据相关规定及时进行报告。

（五）若管理人涉及了其他利益冲突情形的，管理人应严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定，及时履行相应的信息披露义务。

前述内容如法律法规或监管部门另有规定的，按其规定处理，管理人通过管理人网站电子邮件、邮寄或其他方式告知投资者和托管人相关事宜，无需另行履行合同变更程序。

4、本计划与关联方从事单笔交易金额未达到本部分第三条第（一）款第1、2的其他关联交易。

#### 四、关联交易的内部管控机制及利益冲突处理方式

管理人建立健全内部控制和风险合规管理制度，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，采取有效措施，做好充分的信息披露和利益冲突管理，遵循投资者利益优先的原则，防范和管控可能的利益冲突。以资管计划的资产从事关联交易的，由管理人根据《华鑫证券资产管理业务关联交易管理办法》（或后续更新的类似管理办法或内部制度）按照以下程序进行评审：

##### 1、关联交易审批程序

（一）事前管理人应履行内部适当审批程序，遵守维护投资者权益、公平和诚信以及合法性原则，按照内部制度规定由相关部门对关联交易的合法合规性以及公允性进行审核。

（二）资产管理计划从事重大关联交易的，管理人就重大关联交易提交专项报告，经公司私募资产管理业务投资决策小组表决通过。

本计划从事重大关联交易的，均应事先采取逐笔征求意见的方式取得投资者同意，事后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。

管理人将选择通过管理人网站或短信等方式向全体投资者征求意见。为维护投资者利益，征求意见期间管理人将采取如下权利保障措施及安排：

投资者不同意的，管理人保障其退出权利；

若投资者不同意该笔重大关联交易的，应当按照管理人征询公告或其他书面文件中要求的方式并在管理人限定的期限内及时向管理人明确反馈不同意的意见。

如果投资者未按照管理人要求的方式进行反馈，或未在管理人限定的期限内及时反馈，或在反馈中意见表示不明确的，且逾期未全额退出本资产管理计划的，则均视为投资者同意进行该重大关联交易。

委托人、托管人授权管理人可在征询公告或其他书面文件中对“默示同意”规则进行补充约定。

（三）资产管理计划从事一般关联交易的，应经资产管理业务投资部门、合规风控部门等相关部门审批。

投资者签署本合同即视为已经充分理解并同意管理人以本计划资产从事一般关联交易，资产管理人无需就此分别取得投资者的个别授权，但该种投资行为应按照市场通行的方式和条件参与，公平对待受托财产，并依据相关要求履行信息披露和监管报告义务。管理人应于一般关联交易完成后及时向投资者和托管人披露，并向中国证监会相关派出机构报告。管理人可通过定期报告、通知或监管部门规定的其他方式向投资者和托管人披露一般关联交易。

##### 五、关联交易管控机制调整



关于关联方范围、关联交易情形、关联交易的界定、信息披露要求等约定，如遇有关法律、法规、监管（部门规章）文件或管理人内部规定作出调整且与本计划合同约定不一致时，在符合监管规定的前提下，管理人有权自行调整关联交易管控机制，并向投资者、托管人充分披露。如果中国证监会、中国证券投资基金业协会等相关监管部门或自律组织对资产管理计划关联交易另有规定的，管理人将按照最新的监管规定执行。管理人通过管理人网站、电子邮件、邮寄或其他方式告知投资者和托管人相关事宜，无需另行履行合同变更程序。

## 第十五部分 投资经理的指定与变更

一、资产管理计划投资经理由资产管理人负责指定。

二、本计划的投资经理的资料如下：

本计划的投资经理由【肖龙敏、周凡、赵睿】担任。

肖龙敏

投资总监，南京大学经济学硕士，8年组合投资实盘管理经验，专注于量化资产配置和多资产策略组合管理，熟悉海内外各类主流投资策略。曾任万家共赢资产管理有限公司组合基金管理部投研副总监，大类资产配置及宏观均衡系列投资经理，负责系统性宏观对冲策略及多资产组合策略的投资管理。累计管理规模超过30亿元。

已取得基金从业资格，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

周凡

投资经理，金融工程硕士，CFA持证人，八年的量化研究及投资经验，曾在财信证券担任量化投资经理，负责量化中性策略投资及FOF投资，熟悉组合多因子量化对冲策略、商品期货CTA策略等。

已取得基金从业资格，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

赵睿

投资经理，利物浦大学金融数学学士，伦敦卡斯商学院数理金融与交易硕士，曾先后任职于浙江温州鹿城农商银行和华融证券固定收益部门，历任银行自营、资管投资经理和券商资管投资主办人，长期从事一线固收交易与投资工作，具有资深固定收益投资经验。

已取得基金从业资格，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资经理与变更

在本集合计划存续期间内，管理人可以根据需要变更投资经理。投资经理变更后，资产管理人应及时通知投资者。资产管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者通知的义务。投资经理的选任与变更情况应报中国证券投资基金业协会备案。

一、资产管理计划投资经理由资产管理人负责指定。

二、本计划的投资经理的资料如下：

本计划的投资经理由【肖龙敏、周凡、张哲荣】担任。

肖龙敏

投资总监，南京大学经济学硕士，8年组合投资实盘管理经验，专注于量化资产配置和多资产策略组合管理，熟悉海内外各类主流投资策略。曾任万家共赢资产管理有限公司组合基金管理部投研副总监，大类资产配置及宏观均衡系列投资经理，负责系统性宏观对冲策略及多资产组合策略的投资管理。累计管理规模超过30亿元。

已取得基金从业资格并在基金业协会完成登记，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

周凡

投资经理，金融工程硕士，CFA持证人，八年的量化研究及投资经验，曾在财信证券担任量化投资经理，负责量化中性策略投资及FOF投资，熟悉组合多因子量化对冲策略、商品期货CTA策略等。

已取得基金从业资格并在基金业协会完成登记，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

张哲荣

投资经理，英国诺丁汉大学金融与银行专业硕士毕业，先后在期货资管，证券资管历任量化研究员、高级研究员、投资经理等职务，拥有6年投资经验。擅长量化模型的搭建和计量分析，在衍生品定价上有丰富经验。

已取得基金从业资格并在基金业协会完成登记，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

三、投资经理与变更

在本集合计划存续期间内，管理人可以根据需要变更投资经理。投资经理变更后，资产管理人应及时通知投资者。资产管理人在其网站上发布公告即视为履行了向投资者通



知的义务投资经理的选任与变更情况应报中国证券投资基金业协会备案。

## 第十六部分 资产管理计划的财产

### 一、资产管理计划财产的保管与处分

(一) 本计划财产的债务由计划财产本身承担责任, 投资者以其出资为限对本计划财产的债务承担责任。

(二) 本计划财产独立于管理人和托管人的固有财产, 并独立于管理人管理的和托管人托管的其他财产。管理人、托管人不得将本计划财产归入其固有财产。

(三) 管理人、托管人因本计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益, 归入本计划财产。

(四) 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, 其债权人不得对本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, 本计划财产不属于其清算财产。

(五) 本计划财产产生的债权不得与不属于计划财产本身的债务相互抵销。非因本计划财产本身承担的债务, 管理人、托管人不得主张其债权人对计划财产强制执行。上述债权人对本计划财产主张权利时, 管理人、托管人应明确告知本计划财产的独立性, 采取合理措施并及时通知投资者。

#### (六) 证券类资产及证券交易资金的保管

本计划投资形成的证券类资产, 由相关法定登记或托管机构根据法律法规的规定实行第三方保管; 证券交易结算资金由相关证券经纪商和存管银行保管。

### 二、资产管理计划财产相关账户的开立和管理

托管人按照规定开立资产管理计划财产的托管账户、证券账户, 管理人应给予必要的配合, 并提供所需资料。管理人按照规定开立资产管理计划投资所需其他账户。证券账户和期货账户(如有)的持有人名称应当符合证券、期货登记结算机构以及证券投资基金业协会的有关规定, 托管账户名称应当按照证券投资基金业协会有关规定命名, 具体以实际开立为准。托管人应在资产管理计划成立前将资金账户信息以邮件等书面方式通知管理人。资产管理计划财产进入银行间债券市场开展投资前, 管理人应提前通知托管人, 提供所需资料, 由托管人以资产管理计划名义向银行间市场登记结算机构申请开立债券托管账户和资金结算账户(DVP账户)。管理人负责以本计划的名义申请并取得进入全国银行间同业拆借市场的交易资格, 并代表本计划进行交易。当本合同项下托管账户被有权机关查询、冻结或扣划款项时, 托管人按照有权机关要求依法予以执行, 因此影响托管账户资金划付的, 托管人不负任何责任。冻结或扣划相关手续办理完毕后, 托管人应根据业务需要通知管理人, 但法律法规或监管要求另有规定的除外。

托管人应为集合计划在其营业机构开立托管账户, 托管账户名称应当按照证券投资基金业协会有关规定命名, 具体账户名称以实

### 一、资产管理计划财产的保管与处分

(一) 本计划财产为信托财产, 其债务由计划财产本身承担责任, 投资者以其出资为限对本计划财产的债务承担责任。

(二) 本计划财产独立于管理人和托管人的固有财产, 并独立于管理人管理的和托管人托管的其他财产。管理人、托管人不得将本计划财产归入其固有财产。

(三) 管理人、托管人因本计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益, 归入本计划财产。

(四) 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, 其债权人不得对本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, 本计划财产不属于其清算财产。

(五) 本计划财产产生的债权不得与不属于计划财产本身的债务相互抵销。非因本计划财产本身承担的债务, 管理人、托管人不得主张其债权人对计划财产强制执行。上述债权人对本计划财产主张权利时, 管理人、托管人应明确告知本计划财产的独立性, 采取合理措施并及时通知投资者。

#### (六) 证券类资产及证券交易资金的保管

本计划投资形成的证券类资产, 由相关法定登记或托管机构根据法律法规的规定实行第三方保管; 证券交易结算资金由相关证券经纪商和存管银行保管。

### 二、资产管理计划财产相关账户的开立和管理

托管人按照规定开立资产管理计划财产的托管账户、证券账户, 管理人应给予必要的配合, 并提供所需资料。管理人按照规定开立资产管理计划投资所需其他账户。证券账户和期货账户(如有)的持有人名称应当符合证券、期货登记结算机构以及证券投资基金业协会的有关规定, 托管账户名称应当按照证券投资基金业协会有关规定命名, 具体以实际开立为准。托管人应在资产管理计划成立前将资金账户信息以邮件等书面方式通知管理人。资产管理计划财产进入银行间债券市场开展投资前, 管理人应提前通知托管人, 提供所需资料, 由托管人以资产管理计划名义向银行间市场登记结算机构申请开立债券托管账户和资金结算账户(DVP账户)。管理人负责以本计划的名义申请并取得进入全国银行间同业拆借市场的交易资格, 并代表本计划进行交易。当本合同项下托管账户被有权机关查询、冻结或扣划款项时, 托管人按照有权机关要求依法予以执行, 因此影响托管账户资金划付的, 托管人不负任何责任。冻

际开立账户为准。托管人根据有关规定以二级户的形式为委托资产开立专门用于保管货币形式存在的委托资金及清算交收的银行账户，二级户的预留印鉴以一级账户的预留印鉴为准。该账户应遵循托管人的《单位银行结算账户管理协议》规定。托管账户由托管人负责管理，托管账户内的银行存款利息按托管人公布的活期存款利率计算。每半年或遇到重大市场调整时，如有需要，管理人及托管人可对账户利率进行重新议价。托管人应在资产管理计划成立前将托管账户信息以邮件等书面方式通知管理人。委托资产投资银行存款，管理人应与存款机构签订定期存款协议，该协议作为划款指令附件，其预留印鉴至少有一枚托管人印章，该协议中必须有如下明确条款：“存款证实书、存单不得以任何方式被质押或以任何方式被抵押，并不得用于转让和背书；本息到期归还或提前支取的所有款项必须划至托管账户（明确户名、开户行、账号等），不得划入其他任何账户”。如定期存款协议中未体现前述条款，托管人有权拒绝定期存款投资的划款指令。在取得存款证实书、存单后，由托管人保管证实书、存单正本。管理人应该在合理的时间内进行银行存款的投资和支取事宜。

结或扣划相关手续办理完毕后，托管人应根据业务需要通知管理人，但法律法规或监管要求另有规定的除外。

托管人应为集合计划在其营业机构开立托管账户，托管账户名称应当按照证券投资基金业协会有关规定命名，具体账户名称以实际开立账户为准。托管人根据有关规定以二级户的形式为受托资产开立专门用于保管货币形式存在的受托资金及清算交收的银行账户，二级户的预留印鉴以一级账户的预留印鉴为准。该账户应遵循托管人的《单位银行结算账户管理协议》规定。托管账户由托管人负责管理，托管账户内的银行存款利息按托管人公布的活期存款利率计算。每半年或遇到重大市场调整时，如有需要，管理人及托管人可对账户利率进行重新议价。托管人应在资产管理计划成立前将托管账户信息以邮件等书面方式通知管理人。

受托资产投资银行存款，管理人应与存款机构签订定期存款协议，该协议作为划款指令附件，其预留印鉴至少有一枚托管人印章，该协议中必须有如下明确条款：“存款证实书、存单不得以任何方式被质押或以任何方式被抵押，并不得用于转让和背书；本息到期归还或提前支取的所有款项必须划至托管账户（明确户名、开户行、账号等），不得划入其他任何账户”。如定期存款协议中未体现前述条款，托管人有权拒绝定期存款投资的划款指令。在取得存款证实书、存单后，由托管人保管证实书、存单正本。管理人应该在合理的时间内进行银行存款的投资和支取事宜。

## 第十七部分 投资指令的发送、确认和执行

### （一）交易清算授权

- 1、集合计划管理人应当事先向集合计划托管人发出书面通知，载明集合计划管理人有权发送指令的人员名单（以下称“指令发送人员”）及各个人员的权限范围、授权生效日期、预留印鉴和授权人签字样本，集合计划管理人应向集合计划托管人提供预留印鉴和指令发送人员的签字样本。若资产管理人同时向资产托管人出具了资产管理业务统一交易清算授权书和单个资管计划交易清算授权书的，授权书以以下第【（2）】种方式为准：（1）统一授权书；（2）单个资管计划授权书。
- 2、集合计划管理人向集合计划托管人发出的授权通知应加盖公章并由法定代表人或其授权代表签署，若由授权代表签署，还应附上法定代表人的授权书。管理人以原件的方式向托管人寄送授权通知书。管理人向托管人发出授权通知后，需向托管人电话确认授权通知已收妥原件。授权通知自其载明授权的起始日期或管理人电话确认托管人已收妥原件的日期中较晚之日起生效。
- 3、集合计划管理人和集合计划托管人对授权通知及其更改负有保密义务，其内容不得向指令发送人员及相关操作人员以外的任何人披露、泄露。

### （二）投资指令的内容

一、指令的授权，包括但不限于生效条件、交易权限、被授权人名单的通知及更新等

（一）集合计划管理人应当事先向集合计划托管人发出书面通知，载明集合计划管理人有权发送指令的人员名单（以下称“指令发送人员”）及各个人员的权限范围、授权生效日期、预留印鉴和授权人签字样本，集合计划管理人应向集合计划托管人提供预留印鉴和指令发送人员的签字样本。若资产管理人同时向资产托管人出具了资产管理业务统一交易清算授权书和单个资管计划交易清算授权书的，授权书以以下第（2）种方式为准：（1）统一授权书；（2）单个资管计划授权书。

（二）集合计划管理人向集合计划托管人发出的授权通知应加盖管理人公章并由法定代表人或其授权代表签署，若由授权代表签署，还应附上法定代表人的授权书。管理人以原件的方式向托管人寄送授权通知书。管理人向托管人发出授权通知后，需向托管人电话确认授权通知已收妥原件。授权通知自其载明授权的起始日期或管理人电话确认托管人已收妥原件的日期中较晚之日起生效。托管人收到的授权通知（或授权变更通知）原件的日期晚于通知中载

投资指令是集合计划管理人在运作集合计划资产时,向集合计划托管人发出的资金划拨及其他款项支付的指令。相关登记结算公司向集合计划托管人发送的结算通知视为集合计划管理人向集合计划托管人发出的指令。

### (三) 投资指令的发送、确认及执行时间与程序

1、投资指令由“授权通知”确定的指令发送人员代表集合计划管理人用电子邮件、加密传真的方式或其它管理人和托管人双方确认的方式向集合计划托管人发送(管理人的传真号码为

021-54967280, 邮箱地址为 qiuwq@cfsc.com.cn、

liqx@cfsc.com.cn、gaoxy@cfsc.com.cn、luowj@cfsc.com.cn、

lilt@cfsc.com.cn、zangxy@cfsc.com.cn, 托管人只接受此传真号码/邮箱的划款指令。若管理人传真号码/邮箱地址变更,应提前一个工作日以书面形式告知托管人,并且获得托管行确认开始生效)。集合计划托管人依照“授权通知”中的预留印鉴样本及签字(章)样本对指令上的印鉴/签字进行一致性审核,审核无误的方可执行指令。对于指令发送人员发出的指令,集合计划管理人不得否认其效力。但如果集合计划管理人已经撤销或更改对指令发送人员的授权,且管理人已经以原件形式通知集合计划托管人并与托管人确认收悉的,则对于此后该指令发送人员无权发送的指令,或超权限发送的指令,集合计划管理人不承担责任。如集合计划管理人撤销或更改发送至集合计划托管人时,集合计划托管人已经执行了撤销或更改之前的指令,则集合计划托管人不承担责任。

2、集合计划管理人应依照《指导意见》、《管理办法》、《运作管理规定》和有关法律法规的规定,在其合法的经营权限和交易权限内,并依据相关业务规则发送指令。指令发出后,集合计划管理人应及时电话通知集合计划托管人清算岗位。

托管人收到管理人发送的指令后,应对指令进行字面记载相符审查,验证指令的书面要素是否齐全、审核印鉴和签名/签章是否和预留印鉴和签名/签章样本相符,托管人对于管理人提供的相关合同、交易凭证或其他证明材料的投资方向、金额、入账账户等要素是否与划款指令记载字面表述相符进行审查,并及时执行,不得延误,对于当日 15:00 之后收到的指令,托管人应尽力在指定时间内完成资金划拨,但不保证划款成功,托管人不承担执行失败的责任。集合计划托管人发现集合计划管理人的指令违法、违规或违反《集合资产管理合同》约定的,有权不予执行,并及时书面通知集合计划管理人。

集合计划管理人在发送指令时,应为集合计划托管人执行指令留出执行指令时所必需的时间,对于所有有明确到账时点的投资指令,管理人应在要求到账时点前 2 个工作小时发送(托管人工作时间是 8:30-11:30, 13:30-17:00)。指令传输不及时未能留出足够的执行时间,致使指令未能及时执行所造成的损失由集合计划管理人承担。若托管人因投资监督需要要求管理人发送相关交易解释、说明等文件,则视托管人收到上述有效文件时间为收到投资指令时间。相关说明文件包括但不限于:

明的生效日期,通知自托管人收到之日起生效。

(三) 集合计划管理人和集合计划托管人对授权通知及其更改负有保密义务,其内容不得向指令发送人员及相关操作人员以外的任何人披露、泄露。

### 二、投资指令的内容

投资指令是集合计划管理人在运作集合计划资产时,向集合计划托管人发出的资金划拨及其他款项支付的指令。相关登记结算公司向集合计划托管人发送的结算通知视为集合计划管理人向集合计划托管人发出的指令。

### 三、投资指令的发送、确认及执行时间与程序

(一) 投资指令由“授权通知”确定的指令发送人员代表集合计划管理人用电子邮件、加密传真的方式或其它管理人和托管人双方确认的方式向集合计划托管人发送(管理人的传真号码为 021-54967280, 邮箱地址为

qiuwq@cfsc.com.cn、liqx@cfsc.com.cn、

gaoxy@cfsc.com.cn、luowj@cfsc.com.cn、

lilt@cfsc.com.cn、zangxy@cfsc.com.cn、

hxzqzgyy@cfsc.com.cn, 托管人只接受此传真号码/邮箱的划款指令。若管理人传真号码/邮箱地址变更,应提前一个工作日以书面形式告知托管人,并且获得托管行确认开始生效)。集合计划托管人依照“授权通知”中的预留印鉴样本及签字(章)样本对指令上的印鉴/签字进行一致性审核,审核无误的方可执行指令。对于指令发送人员发出的指令,集合计划管理人不得否认其效力。但如果集合计划管理人已经撤销或更改对指令发送人员的授权,且管理人已经以原件形式通知集合计划托管人并与托管人确认收悉的,则对于此后该指令发送人员无权发送的指令,或超权限发送的指令,集合计划管理人不承担责任。如集合计划管理人撤销或更改发送至集合计划托管人时,集合计划托管人已经执行了撤销或更改之前的指令,则集合计划托管人不承担责任。

(二) 集合计划管理人应依照《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》和有关法律法规的规定,在其合法的经营权限和交易权限内,并依据相关业务规则发送指令。指令发出后,集合计划管理人应及时电话通知集合计划托管人清算岗位。

托管人收到管理人发送的指令后,应对指令进行字面记载相符审查,验证指令的书面要素是否齐全、审核印鉴和签名/签章是否和预留印鉴和签名/签章样本相符,托管人对于管理人提供的相关合同、交易凭证或其他证明材料的投资方向、金额、入账账户等要素是否与划款指令记载字面表述相符进行审查,并及时执行,不得延误,对于当日 15:00 之后收到的指令,托管人应尽力在指定时间内完成资金划拨,但不保证划款成功,托管人不承担执行失败的责任。集合计划托管人发现集合计划管理人的指令违法、违规或

- (1) 投资交易或资金用途说明文件;
- (2) 收款账户信息证明文件;
- (3) 其他文件资料(如需)。

管理人应保证以上所提供的作为划款依据的文件资料的真实、有效、完整、准确、合法,没有任何重大遗漏或误导;托管人对此类文件资料仅做一致性审查。如因管理人提供的上述文件不合法、不真实、不完整或失去效力而影响托管人的审核或给任何第三人带来损失,责任由管理人承担。

3、本协议项下的资金账户发生的银行结算费用、银行账户维护费等银行费用,由托管人直接从资金账户中扣划,无须管理人出具划款指令。

托管人在收到有效指令后,将对于同一批次的划款指令随机执行,如有特殊支付顺序,管理人应以书面或其他双方认可的形式提前告知。

托管人依据本合同约定正确执行管理人的合法划款指令,对委托财产发生的损失,不承担任何形式的责任。

指令若为以数据接口方式发出的电子指令,则以托管人收到的电子指令为准。

(四) 托管人依法暂缓、拒绝执行投资指令的情形和处理程序  
托管人发现管理人的指令违反法律、行政法规规定或《资产管理合同》约定的,应立即与管理人指定人员进行电话联系和沟通,暂停投资指令的执行并要求管理人重新发送修改后的投资指令。托管人可以要求管理人通过电子邮件或传真的方式提供相关交易凭证、合同或其他有效会计资料,以确保资产托管人有足够的资料来判断投资指令的有效性。管理人应保证上述文件资料合法、真实、完整和有效。如因管理人提供的上述文件不合法、不真实、不完整或失去效力而影响托管人的审核或给任何第三人带来损失,由管理人承担责任。

管理人若修改或要求停止执行已经发送的指令,应先与托管人电话联系,若托管人还未执行,管理人应重新发送修改指令或在原指令上注明“停止执行”字样并由指令发送人员签字/章。

对于管理人的有效指令和通知,除非违反本合同约定或有关法律、法规的规定或具有本章第(四)项和第(五)项所述错误,托管人不得无故拒绝或拖延执行,否则应就资产管理计划或管理人由此产生的损失负赔偿责任。

#### (五) 管理人发送错误指令的情形和处理程序

管理人发送错误指令的情形包括指令发送人员无权或超越权限发送指令及交割信息错误,指令中重要信息模糊不清或不全等,未按照本合同约定的传真号码、邮箱地址且未通过书面形式通知生效或双方认可的其他形式发送划款指令。托管人在履行监督职能时,发现管理人的指令错误时,有权拒绝执行,并及时通知管理人改正。

#### (六) 更换投资指令被授权人的程序

集合计划管理人若对授权通知的内容进行修改(包括但不限于指令发送人员的名单的修改,及/或权限的修改),应当至少提前

违反《集合资产管理合同》约定的,有权不予执行,并及时书面通知集合计划管理人。

集合计划管理人在发送指令时,应为集合计划托管人执行指令留出执行指令时所必需的时间,对于所有有明确到账时点的投资指令,管理人应在要求到账时点前2个工作小时发送(托管人工作时间是8:30-11:30, 13:30-17:00)。指令传输不及时未能留出足够的执行时间,致使指令未能及时执行所造成的损失由集合计划管理人承担。若托管人因投资监督需要要求管理人发送相关交易解释、说明等文件,则视托管人收到上述有效文件时间为收到投资指令时间。相关说明文件包括:

- 1、投资交易或资金用途说明文件;
- 2、收款账户信息证明文件;
- 3、其他文件资料(如需)。

管理人应保证以上所提供的作为划款依据的文件资料的真实、有效、完整、准确、合法,没有任何重大遗漏或误导;托管人对此类文件资料仅做一致性审查。如因管理人提供的上述文件不合法、不真实、不完整或失去效力而影响托管人的审核或给任何第三人带来损失,责任由管理人承担。

(三) 本协议项下的资金账户发生的银行结算费用、银行账户维护费等银行费用,由托管人直接从资金账户中扣划,无须管理人出具划款指令。

托管人在收到有效指令后,将对于同一批次的划款指令随机执行,如有特殊支付顺序,管理人应以书面或其他双方认可的形式提前告知。

托管人依据本合同约定正确执行管理人的合法划款指令,对受托财产发生的损失,不承担任何形式的责任。

指令若为以数据接口方式发出的电子指令,则以托管人收到的电子指令为准。

四、托管人依法暂缓、拒绝执行投资指令的情形和处理程序

托管人发现管理人的指令违反法律、行政法规规定或《资产管理合同》约定的,应立即与管理人指定人员进行电话联系和沟通,暂停投资指令的执行并要求管理人重新发送修改后的投资指令。托管人可以要求管理人通过电子邮件或传真的方式提供相关交易凭证、合同或其他有效会计资料,以确保资产托管人有足够的资料来判断投资指令的有效性。管理人应保证上述文件资料合法、真实、完整和有效。如因管理人提供的上述文件不合法、不真实、不完整或失去效力而影响托管人的审核或给任何第三人带来损失,由管理人承担责任。

管理人若修改或要求停止执行已经发送的指令,应先与托管人电话联系,若托管人还未执行,管理人应重新发送修改指令或在原指令上注明“停止执行”字样并由指令发送人员签字/章。

1 个工作日通知集合计划托管人；修改授权通知的文件应由集合计划管理人加盖公章并由法定代表人或其授权代表签署，若由授权代表签署，还应附上法定代表人的授权书。集合计划管理人对授权通知的修改应当以原件的形式寄送给集合计划托管人，同时电话通知集合计划托管人，授权通知的修改自其载明授权的起始日期或管理人电话确认托管人已收妥原件的日期中较晚之日起生效。

#### （七）授权通知书及投资指令的保管

授权通知书及投资指令以传真、电子邮件形式发送托管人，原件由管理人保管，托管人保管传真件/扫描件，若传真件/扫描件与原件不一致的，以托管人收到的传真件/扫描件为准。

#### （八）其它事项

1、集合计划托管人在接收指令时，应对投资指令的印鉴和被授权人是否与预留的授权文件内容相符做一致性审慎检查，如发现问题，应及时通知集合计划管理人。除前述一致性审核检查外，集合计划托管人不负责审查投资指令的真实性。

2、除因故意或过失致使集合计划的利益受到损害而负赔偿责任外，集合计划托管人对执行集合计划管理人合法指令对集合计划财产造成的损失不承担赔偿责任。集合计划托管人因正确执行集合计划管理人投资指令而产生的相关法律责任，由集合计划管理人承担，集合计划托管人不承担该责任。集合计划托管人因未正确执行集合计划管理人符合法律法规规定及《集合资产管理合同》约定的指令而使集合计划的利益受到损害或产生的相关法律责任，由集合计划托管人承担，集合计划管理人不承担该责任。

3、集合计划管理人向集合计划托管人下达指令时，集合计划管理人应确保集合计划银行托管账户有足够的资金余额，对超头寸的投资指令，集合计划托管人在履行及时通知义务但管理人未采取措施情况下可不予执行，由此造成的损失，由集合计划管理人负责赔偿。

4、对于可能存在管理人由于管理原因、内部道德风险导致发出的指令，如托管人复核与授权文件内容相符，应由管理人承担全部责任，管理人不得以不知情、相关人员犯罪、不是真实意思表示为由，主张划款指令无效或者要求托管人承担赔偿责任。

对于管理人的有效指令和通知，除非违反本合同约定或有关法律法规的规定或具有本部分（第十七部分）第四项和第五项所述错误，托管人不得无故拒绝或拖延执行，否则应就资产管理计划或管理人由此产生的损失负赔偿责任。

#### 五、管理人发送错误指令的情形和处理程序

管理人发送错误指令的情形包括指令发送人员无权或超越权限发送指令及交割信息错误，指令中重要信息模糊不清或不全等，未按照本合同约定的传真号码、邮箱地址且未通过书面形式通知生效或双方认可的其他形式发送划款指令。托管人在履行监督职能时，发现管理人的指令错误时，有权拒绝执行，并及时通知管理人改正。

#### 六、更换投资指令被授权人的程序

集合计划管理人若对授权通知的内容进行修改（包括但不限于指令发送人员的名单的修改，及/或权限的修改），应当至少提前 1 个工作日通知集合计划托管人；修改授权通知的文件应由集合计划管理人加盖公章并由法定代表人或其授权代表签署，若由授权代表签署，还应附上法定代表人的授权书。集合计划管理人对授权通知的修改应当以原件的形式寄送给集合计划托管人，同时电话通知集合计划托管人，授权通知的修改自其载明授权的起始日期或管理人电话确认托管人已收妥原件的日期中较晚之日起生效。

#### 七、授权通知书及投资指令的保管

授权通知书及投资指令以传真、电子邮件形式发送托管人，原件由管理人保管，托管人保管传真件/扫描件，若传真件/扫描件与原件不一致的，以托管人收到的传真件/扫描件为准。

#### 八、其它事项

（一）集合计划托管人在接收指令时，应对投资指令的印鉴和被授权人是否与预留的授权文件内容相符做一致性审慎检查，如发现问题，应及时通知集合计划管理人。除前述一致性审核检查外，集合计划托管人不负责审查投资指令的真实性。

（二）除因故意或过失致使集合计划的利益受到损害而负赔偿责任外，集合计划托管人对执行集合计划管理人合法指令对集合计划财产造成的损失不承担赔偿责任。集合计划托管人因正确执行集合计划管理人投资指令而产生的相关法律责任，由集合计划管理人承担，集合计划托管人不承担该责任。集合计划托管人因未正确执行集合计划管理人符合法律法规规定及《集合资产管理合同》约定的指令而使集合计划的利益受到损害或产生的相关法律责任，由集合计划托管人承担，集合计划管理人不承担该责任。

（三）集合计划管理人向集合计划托管人下达指令时，集合计划管理人应确保集合计划银行托管账户有足够的资金余额，对超头寸的投资指令，集合计划托管人在履行及时通知义务但管理人未采取措施情况下可不予执行，由此造

	<p>成的损失，由集合计划管理人负责赔偿。</p> <p>（四）对于可能存在管理人由于管理原因、内部道德风险导致发出的指令，如托管人复核与授权文件内容相符，应由管理人承担全部责任，管理人不得以不知情、相关人员犯罪、不是真实意思表示为由，主张划款指令无效或者要求托管人承担赔偿责任。</p>
<p align="center"><b>第十八部分 越权交易的界定</b></p>	<p align="center"><b>第十八部分 越权交易</b></p>
<p>一、越权交易的界定</p> <p>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。</p> <p>管理人应在有关法律法规和本合同规定的权限内运用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、从事证券投资。</p> <p>二、越权交易的处理程序</p> <p>（一）违反有关法律法规和本合同规定进行的投资交易行为</p> <p>托管人对于承诺监督的越权交易中，发现管理人的投资指令违反法律法规的规定，或者违反本合同约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并有权报告监管机构。</p> <p>托管人对于承诺监督的越权交易中，发现管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他规定，或者违反本合同约定的，应当立即通知管理人并有权报告监管机构。</p> <p>管理人应向投资者和托管人主动报告越权交易。在限期内，投资者和托管人有权随时对通知事项进行复查，督促管理人改正。管理人对投资者和托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，托管人应报告监管机构。</p> <p>（二）越权交易的例外</p> <p>非因管理人主动投资行为导致的下列不符合投资政策的情形不构成本章所述越权交易，应当属于被动超标：</p> <p>（1）由于管理人之外的原因导致的投资比例出现不符合本合同约定的投资政策的情形（包括但不限于证券市场波动、上市公司或发行人合并、已投资持有的证券在持有期间信用评级下降、上市公司受到监管机关处罚或谴责、上市公司股票被特别处理、上市公司年度财务审计报告未被出具标准无保留意见等，视投资政策中的具体约定而确定），为被动超标，不属于越权交易。发生上述情形时，管理人应在发生超标涉及的相关资产可出售、可转让或可交易之日起的 20 个工作日内进行调整，以达到投资政策的要求，法律法规、中国证监会等监管部门另有规定的从其规定。</p> <p>（三）越权交易所发生的损失及相关交易费用由管理人负担，所发生的收益归本计划财产所有。</p> <p>三、托管人对管理人投资运作的监督</p> <p>（一）托管人对下列资产管理计划的投资事项及管理人投资行为进行监督：</p> <p>1. 对本计划以下投资范围和投资比例进行监督：托管人仅按照本第十八部分第（三）条“托管人对管理人投资运作的监督”的</p>	<p>一、越权交易的界定</p> <p>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。</p> <p>管理人应在有关法律法规和本合同规定的权限内运用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、从事证券投资。</p> <p>二、越权交易的处理程序</p> <p>（一）违反有关法律法规和本合同规定进行的投资交易行为</p> <p>托管人对于承诺监督的越权交易中，发现管理人的投资指令违反法律法规的规定，或者违反本合同约定的，应当拒绝执行，立即通知管理人并有权报告监管机构。</p> <p>托管人对于承诺监督的越权交易中，发现管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他规定，或者违反本合同约定的，应当立即通知管理人并有权报告监管机构。</p> <p>管理人应向投资者和托管人主动报告越权交易。在限期内，投资者和托管人有权随时对通知事项进行复查，督促管理人改正。管理人对投资者和托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，托管人应报告监管机构。</p> <p>（二）越权交易的例外</p> <p>非因管理人主动投资行为导致的下列不符合投资政策的情形不构成本章所述越权交易，应当属于被动超标：</p> <p>由于管理人之外的原因导致的投资比例出现不符合本合同约定的投资政策的情形（包括但不限于证券市场波动、上市公司或发行人合并、已投资持有的证券在持有期间信用评级下降、上市公司受到监管机关处罚或谴责、上市公司股票被特别处理、上市公司年度财务审计报告未被出具标准无保留意见等，视投资政策中的具体约定而确定），为被动超标，不属于越权交易。发生上述情形时，管理人应在发生超标涉及的相关资产可出售、可转让或可交易之日起的 20 个工作日内进行调整，以达到投资政策的要求，法律法规、中国证监会等监管部门另有规定的，从其规定。</p> <p>（三）越权交易所发生的损失及相关交易费用由管理人负担，所发生的收益归本计划财产所有。</p> <p>三、托管人对管理人投资运作的监督</p> <p>（一）托管人对下列资产管理计划的投资事项及管理人投</p>



内容履行投资监督义务，若本第十八部分第（三）条“托管人对管理人投资运作的监督”与本合同其他章节约定不一致的，以本第十八部分第（三）条“托管人对管理人投资运作的监督”约定为准。

#### 投资范围

（1）固定收益类资产及货币市场工具：包括国债、地方政府债、央行票据、金融债、公司债（含非公开发行公司债）、企业债、可转换债券、可交换债券（含私募可交换债）、可分离交易债券、永续债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、中小企业私募债、银行间市场及交易所上市的资产支持证券优先级、银行间市场上市的资产支持票据优先级、非公开定向债务融资工具；债券型基金；货币市场工具包括银行存款（包括银行定期存款、协议存款、同业存款）、同业存单、货币市场基金、债券逆回购；

（2）权益类资产：股票（含主板、创业板、科创板及其他依法公开发行的股票，不含新三板；含新股申购、定向增发所得股票）、港股通标的股票、存托凭证（包括在科创板上市的存托凭证）、优先股、股票型基金、混合型基金；

（3）期货和衍生品类资产：股指期货、商品期货、国债期货、场内期权、期货和衍生品基金（含商品期货基金和期货ETF）；

（4）公开募集投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）和交易型开放式指数基金（ETF）、基础设施证券投资基金（REITs））。

上述各类基金均包括场内 QDII 基金，含 QDII 股票型及混合型基金、QDII 债券型基金、QDII 期货基金。

本计划投资债券正回购、融资融券、转融通证券出借业务。

#### 投资比例

（1）本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（2）本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（3）本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的 20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的 80%；

（4）主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该本计划资产净值的 20%；

（5）本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%；

（6）投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 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；

（7）本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

（8）本计划开放退出期内，资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的 10%。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、

资行为进行监督：

1、对本计划以下投资范围、投资比例、投资限制进行监督。托管人仅按照本第十八部分第三条“托管人对管理人投资运作的监督”的内容履行投资监督义务，若本第十八部分第三条“托管人对管理人投资运作的监督”与本合同其他章节约定不一致的，以本第十八部分第三条“托管人对管理人投资运作的监督”约定为准。

#### 投资范围

（1）固定收益类资产及货币市场工具：国债、地方政府债、央行票据、金融债、公司债（含非公开发行公司债）、企业债、可转换债券、可交换债券（含私募可交换债）、可分离交易债券、永续债、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据、中小企业私募债、银行间市场及交易所上市的资产支持证券优先级、银行间市场上市的资产支持票据优先级、非公开定向债务融资工具；银行存款（包括银行定期存款、协议存款、同业存款）、同业存单、货币市场基金、债券逆回购；

（2）权益类资产：股票（含主板、创业板、科创板及其他依法公开发行的股票，不含新三板；含新股申购、定向增发所得股票）、港股通标的股票、存托凭证（包括在科创板上市的存托凭证）、优先股；

（3）期货和衍生品类资产：股指期货、商品期货、国债期货、场内期权、期货和衍生品基金（含商品期货基金和期货ETF）、沪深交易所及银行间市场信用衍生品（包括信用风险缓释凭证（CRMW）、信用联结票据（CLN））；

（4）公开募集投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、上市开放式基金（LOF）和交易型开放式指数基金（ETF）、基础设施证券投资基金（REITs）、债券型基金、股票型基金、混合型基金）；

上述各类基金均包括场内 QDII 基金，含 QDII 股票型及混合型基金、QDII 债券型基金、QDII 商品期货基金。结构性存款。

本计划可依法参与债券回购、债券借贷、融资融券、转融通证券出借业务。

#### 投资比例

（1）本计划投资于固定收益类资产及货币市场工具的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（2）本计划投资于权益类资产的比例占本资产管理计划总资产的 0%—80%；

（3）本计划投资于期货和衍生品类资产的账户权益不低于本计划总资产的 20%，且投资于期货和衍生品的持仓合约价值的比例不低于本计划总资产的 80%；

（4）主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过本计划资产净值的 20%；

（5）本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%；

权益类资产、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运作规定》组合投资的要求。

本计划投资范围包含【债券正回购、存托凭证、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

#### 投资限制

1、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净资产 50%的，本计划总资产不得超过净资产的 120%。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的限制。

2、债券（不包括可转债、可交换债）的公开市场信用评级（主体评级或债项评级）需为 AA 级及以上（含 AA）；短期融资券发行人主体评级不得低于 AA，或短期融资券债项评级不低于 A-1；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

3、本计划直接投资的单只债券的金额（以成本计算）不得超过资产管理计划净值的 25%；

4、本计划不得直接投资于 ST、\*ST、SST、S\*ST 上市公司公开发行的股票；

5、本计划直接投资于单只股票的价值市值不得超过资产管理计划资产净值的 25%；

6、本计划不得投资于资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN）次级，仅可投资信用级别主体评级或债项评级为 AA+（含）以上的资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN），其基础资产不得为资管产品或其收/受益权；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

7、大额可转让存单、通知存款的发行主体评级为银行 AA+及以上。

8、相关法律法规、国家政策约定限制从事的其他投资。

（二）托管人对计划财产的投资监督和检查自本合同生效之日起开始执行。托管人在本合同约定范围内，对本计划的直接投资履行监督职能。

（三）管理人应当及时、准确、完整地向托管人提供履行投资监督所需的数据和信息，托管人投资监督的真实性、准确性和完整性受限于管理人、证券经纪商及其他中介机构提供的数据和信息。

（四）如需托管人对本计划关联交易进行监督的，管理人应于合同生效前提供关联方名单，并在合同期限内根据变化及时更新关联方名单。若管理人没有及时提供关联方信息，导致托管人无法及时对关联方证券进行监督，由过错方承担相应责任。

（五）管理人与托管人应提供各自关联方名单，在合同期限内根据变化应及时更新关联方名单，并以书面形式告知。由于托管人或管理人未提供或未及时更新关联方名单导致资产管理计划遭受损失的，由过错方承担相应责任。

（六）托管人对“投资限制”中“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%”的监督

（6）投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 25%。资产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资品种除外；

（7）本计划参与股票、债券、可转换债券、可交换债券等证券发行申购时，申报的金额原则上不得超过集合计划的总资产，申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量；

（8）本计划开放退出期内，资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值不低于计划资产净值的 10%。

（9）资产管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金（以下简称公募基金）合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比例限制。

本计划为【期货和衍生品类】集合计划，主要投资于【固收类、权益类资产、期货和衍生品类资产】构建投资资产组合，符合《运作规定》组合投资的要求。

本计划投资范围包含【债券回购、融资融券、转融通证券出借业务】，为提升组合收益提供了可能，但也存在一定风险。

#### 投资限制

（1）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净资产 50%的，本计划总资产不得超过净资产的 120%。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的限制；

（2）债券（不包括可转债、可交换债）的信用评级（主体评级或债项评级）需为 AA 级及以上（含 AA）；短期融资券发行人主体评级不得低于 AA，或短期融资券债项评级不低于 A-1；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

（3）本计划直接投资的单只债券的金额（以成本计算）不得超过资产管理计划净值的 25%；

（4）本计划不得投资于 ST、\*ST、SST、S\*ST 上市公司公开发行的股票；

（5）本计划投资于单只股票的价值市值不得超过资产管理计划资产净值的 25%；

（6）本计划不得投资于资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN）次级，仅可投资信用级别主体评级或债项评级为 AA+（含）以上的资产支持证券（ABS）及资产支持票据（ABN），其基础资产不得为资管产品或其收/受益权；评级数据使用国内评级机构（不包含中债资信）的数据；

<p>仅限于管理人托管在托管人处的全部集合计划。</p> <p>(七)如因投资需要或法律法规修改导致托管人监督事项发生变化的,各方除履行必要的合同变更流程外,还应为托管人调整监督事项留出必要的时间。</p>	<p>(7)相关法律法规、国家政策和本合同约定限制从事的其他投资。</p> <p>(二)托管人对计划财产的投资监督和检查自本合同生效之日起开始执行。托管人在本合同约定范围内,对本计划的直接投资履行监督职能。</p> <p>(三)管理人应当及时、准确、完整地向托管人提供履行投资监督所需的数据和信息,托管人投资监督的真实性、准确性和完整性受限于管理人、证券经纪商及其他中介机构提供的数据和信息。</p> <p>(四)如需托管人对本计划关联交易进行监督的,管理人应于合同生效前提供关联方名单,并在合同期限内根据变化及时更新关联方名单。若管理人没有及时提供关联方信息,导致托管人无法及时对关联方证券进行监督,由过错方承担相应责任。</p> <p>(五)管理人与托管人应提供各自关联方名单,在合同期限内根据变化应及时更新关联方名单,并以书面形式告知。由于托管人或管理人未提供或未及时更新关联方名单导致资产管理计划遭受损失的,由过错方承担相应责任。管理人及托管人确认:如果按照上述约定确定的管理人或托管人关联方名单出现错误或遗漏,并导致相应的行政责任及民事责任(包括违约责任),则由该关联方名单提供方承担该等责任。</p> <p>(六)托管人对“投资限制”中“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%”的监督仅限于管理人托管在托管人处的全部集合计划。</p> <p>(七)如因投资需要或法律法规修改导致托管人监督事项发生变化的,各方除履行必要的合同变更流程外,还应为托管人调整监督事项留出必要的时间。</p>
---	---

**第十九部分 资产管理计划财产的估值和会计核算**

<p>一、估值目的</p> <p>资产管理计划财产估值的目的是客观、准确地反映计划资产的价值,依据经计划资产估值后确定的计划资产净值计算资产管理计划份额净值,是计算计划参与和退出价格的基础。</p> <p>二、估值时间</p> <p>资产管理人在每个交易日对计划财产进行估值,T日完成T日估值,并于当日通过电子直连或双方均认可的方式与托管人对估值表进行核对。估值原则应符合本合同及其他法律法规的规定。</p> <p>三、估值方法</p> <p>估值坚持公允价值计量,符合本合同、《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《指导意见》、《资管产品相关会计处理规定》以及中国证监会关于资产管理计划对金融工具进行核算与估值的规定、资产管理计划净值计价及风险控制要求及其他法律、法规、自律组织的规定,应当按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定,对以摊余成本计量</p>	<p>一、估值目的</p> <p>资产管理计划财产估值的目的是客观、准确地反映计划资产的价值,依据经计划资产估值后确定的计划资产净值计算资产管理计划份额净值,是计算计划参与和退出价格的基础。</p> <p>二、估值时间</p> <p>资产管理人在每个交易日对计划财产进行估值,T日完成T日估值,并于当日通过电子直连或双方均认可的方式与托管人对估值表进行核对。估值原则应符合本合同及其他法律法规的规定。</p> <p>三、估值方法及其调整</p> <p>估值坚持公允价值计量,符合本合同、《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、《指导意见》、《资管产品相关会计处理规定》以及中国证监会关于资产管理计划对金融工具进行核算与估值的规定、资产管理计划净</p>
--	--

的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。如法律法规未做明确规定的，参照行业通行做法处理。

管理人、托管人的估值数据应依据合法的数据来源独立取得。

估值的基本原则：

对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，应采用市价确定公允价值。估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，应采用最近交易市价确定公允价值。如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化且证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件的，应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，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

对不存在活跃市场的投资品种，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。运用估值技术得出的结果，应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时，应尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并应通过定期校验，确保估值技术的有效性。

有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，资产管理人应根据具体情况与托管人进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

#### （一）股票和存托凭证（CDR）估值方法

##### A、上市流通股票的估值

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者证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使投资品种潜在估值调整对前一估值日的资产净值的影响在 0.5% 以上的，可参考停牌股票的估值方法，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

##### B、未上市股票的估值

1) 首次发行未上市的股票，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，按成本价估值。

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的收盘价进行估值。

##### 3) 流通受限股的估值处理

本节所称流通受限股票，是指在发行时明确一定期限销售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行时股票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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票。

i. 流通受限股票按以下公式确定估值日该流通受限股票的价值。

$$FV = S \times (1 - L \times MD)$$

值计价及风险控制要求及其他法律、法规、自律组织的规定，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，对以摊余成本计量的金融资产和分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。如法律法规未做明确规定的，参照行业通行做法处理。管理人、托管人的估值数据应依据合法的数据来源独立取得。

#### （一）估值的基本原则：

对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，应采用市价确定公允价值。估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，应采用最近交易市价确定公允价值。如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化且证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件的，应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，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，应对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

对不存在活跃市场的投资品种，应采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。运用估值技术得出的结果，应反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。采用估值技术确定公允价值时，应尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并应通过定期校验，确保估值技术的有效性。

有充足理由表明按以上估值原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，资产管理人应根据具体情况与托管人进行商定，按最能恰当反映公允价值的价格估值。

#### （二）投资标的的估值方法

##### 1、股票和存托凭证（CDR）估值方法

###### （1）上市流通股票的估值

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者证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使投资品种潜在估值调整对前一估值日的资产净值的影响在 0.5% 以上的，可参考停牌股票的估值方法，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

###### （2）未上市股票的估值

1) 首次发行未上市的股票，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，按成本价估值。

2) 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股

其中：FV：估值日该流通受限股票的价值；S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值；LoMD：该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣。

ii. 引入看跌期权计算该流通受限股票对应的流动性折扣。

LoMD = P/S, P 是估值日看跌期权的价值。

iii. 证券投资基金持有的流通受限股票在估值日按平均价格亚式期权模型（“AAP 模型”）确定估值日看跌期权的价值。

AAP 模型公式如下所示：

$$P = Se^{-qt} \left[ N \left( \frac{v\sqrt{T}}{2} \right) - N \left( -\frac{v\sqrt{T}}{2} \right) \right]$$

$$v\sqrt{T} = \left\{ \sigma^2 T + \ln \left[ 2 \left( e^{\sigma^2 T} - \sigma^2 T - 1 \right) \right] - 2 \ln \left( e^{\sigma^2 T} - 1 \right) \right\}^{\frac{1}{2}}$$

其中：S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值；T：剩余限售期，以年为单位表示；σ：股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率；q：股票预期年化股利收益率；N：标准正态分布的累积分布函数。

iv. 停牌股票可根据具体情况采用以下估值方法：指数收益法；可比公司法或相对估值法；市场价格模型方法。

有充足理由表明按以上估值方法仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，可根据具体情况，选择现金流折现法（DCF）、市盈率法（Earnings Multiple）等估值模型进行估值。

5) 交易所停止交易等非流通品种的估值：因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

## （二）、投资固定收益品种的估值方法

本节所称的固定收益品种，包括在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的国债、中央银行债、政策性银行债、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、商业银行金融债、可转换债券、可交换债券、私募债、证券公司短期债、资产支持证券、非公开定向债务融资工具、同业存单等债券投资品种，以及同业存款、债券回购等其他在活跃市场中没有报价但回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

1) 对于已上市或已挂牌转让的不含权固定收益品种，选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的估值全价，管理人应根据相关法律、法规的规定进行涉税处理（下同）。

2) 对于已上市或已挂牌转让的含权固定收益品种，选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价。

对于含投资者回售权的固定收益品种，行使回售权的，在回售登记日至实际收款日期间选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种的唯一估值全价或推荐估值全价，同时应充分考虑发行人的信用风险变化对公允价值的影响。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价格进行估值。

票，按估值日在证券交易所上市的另一股票的收盘价进行估值。

## 3) 流通受限股的估值处理

本节所称流通受限股票，是指在发行时明确一定期限销售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时股票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，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票。

i. 流通受限股票按以下公式确定估值日该流通受限股票的价值。

$$FV = S \times (1 - \text{LoMD})$$

其中：FV：估值日该流通受限股票的价值；S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值；LoMD：该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣。

ii. 引入看跌期权计算该流通受限股票对应的流动性折扣。

LoMD = P/S, P 是估值日看跌期权的价值。

iii. 证券投资基金持有的流通受限股票在估值日按平均价格亚式期权模型（“AAP 模型”）确定估值日看跌期权的价值。

AAP 模型公式如下所示：

$$P = Se^{-qt} \left[ N \left( \frac{v\sqrt{T}}{2} \right) - N \left( -\frac{v\sqrt{T}}{2} \right) \right]$$

$$v\sqrt{T} = \left\{ \sigma^2 T + \ln \left[ 2 \left( e^{\sigma^2 T} - \sigma^2 T - 1 \right) \right] - 2 \ln \left( e^{\sigma^2 T} - 1 \right) \right\}^{\frac{1}{2}}$$

其中：S：估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值；T：剩余限售期，以年为单位表示；σ：股票在剩余限售期内的股价的预期年化波动率；q：股票预期年化股利收益率；N：标准正态分布的累积分布函数。

iv. 停牌股票可根据具体情况采用以下估值方法：指数收益法；可比公司法或相对估值法；市场价格模型方法。

有充足理由表明按以上估值方法仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，可根据具体情况，选择现金流折现法（DCF）、市盈率法（Earnings Multiple）等估值模型进行估值。

4) 交易所停止交易等非流通品种的估值：因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

## 2、投资固定收益品种的估值方法

本节所称的固定收益品种，包括在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的国债、中央银行债、政策性银行债、短期融资券、中期票据、企业债、公司债、商业银行金融债、可转换债券、可交换债券、私募债、证券公司短期债、资产支持证券、



3) 对于在交易所市场上市交易的公开发行的可转换债券等有活跃市场的含转股权的债券, 实行全价交易的债券选取估值日收盘价作为估值全价; 实行净价交易的债券建议选取估值日收盘价并加计每百元税前应计利息作为估值全价。

4) 对于未上市或未挂牌转让且不存在活跃市场的固定收益品种, 应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。

### (三)、证券投资基金估值方法

1、持有的交易所基金(包括封闭式基金、上市开放式基金(LOF)等), 按估值日其所在证券交易所的收盘价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的收盘价估值; 如果估值日无交易, 且最近交易日后经济环境发生了重大变化的, 将参考监管机构或行业协会有关规定, 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。

2、持有的场外基金(包括托管在场外的上市开放式基金(LOF)), 按估值日前一交易日的基金份额净值估值; 估值日前一交易日基金份额净值无公布的, 按此前最近交易日的基金份额净值估值。

3、场内申购获得的ETF基金按【转出股票价值+现金替代+现金差额-可收替代】确认成本, 其中, 转出股票价值按估值日各转出股票收盘价计算; 基金公司未公布估值日现金替代的, 按基金公司公布的估值日预估现金部分计算, 并于估值日现金差额公布后调整ETF基金成本; 可收替代款于收到退补数据后调整ETF基金成本; 如果现金差额公布日或者退补数据公布日, 已无ETF持仓, 该部分差额直接计入产品收益。场内赎回ETF基金获得的成分股票按【当日收盘价, 如果停牌取最近日收盘价】确认成本, 管理人应按日向托管机构提供退补数据; 持有的ETF基金, 按估值日其所在证券交易所的收盘价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的收盘价估值; 如果估值日无交易, 且最近交易日后经济环境发生了重大变化的, 将参考监管机构或行业协会有关规定, 调整最近交易日收盘价, 确定公允价值进行估值。

4、场内持有的分级基金的母基金, 按照取得成本确认成本。母基金能够在交易所交易的, 按照第1条规定的方法估值; 不能在交易所交易的, 按照第2条规定的方法估值。

5、持有的基金处于封闭期的, 按照最新公布的份额净值估值; 没有公布份额净值的, 按照成本估值。

6、公募REITs估值:

公募REITs基金, 当成交活跃时, 通过可信二级市场收盘价进行估值; 在成交不活跃时, 使用估值技术确认公允价值。

7、持有的货币市场基金, 按基金公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计算。

(四)、银行存款以成本列示, 按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息, 在利息到账日以实收利息入账, 如有差额, 不做追溯调整;

### (五) 投资期货和衍生品的估值方法

1、国债期货、股指期货、商品期货以估值日期货交易所的当日

非公开定向债务融资工具、同业存单等债券投资品种, 以及同业存款、债券回购等其他在活跃市场中没有报价但回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(1) 对于已上市或已挂牌转让的不含权固定收益品种, 选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的估值全价, 管理人应根据相关法律、法规的规定进行涉税处理(下同)。

(2) 对于已上市或已挂牌转让的含权固定收益品种, 选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价。

对于含投资者回售权的固定收益品种, 行使回售权的, 在回售登记日至实际收款日期间选取第三方估值基准服务机构提供的相应品种的唯一估值全价或推荐估值全价, 同时应充分考虑发行人的信用风险变化对公允价值的影响。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价格进行估值。

(3) 对于在交易所市场上市交易的公开发行的可转换债券等有活跃市场的含转股权的债券, 实行全价交易的债券选取估值日收盘价作为估值全价; 实行净价交易的债券建议选取估值日收盘价并加计每百元税前应计利息作为估值全价。

(4) 对于未上市或未挂牌转让且不存在活跃市场的固定收益品种, 应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。

(5) 逆回购以成本列示, 按每日利率计提利息。

(6) 结构性存款按照发行银行提供的估值日前一日的份额净值估值, 估值日前一日未公布份额净值的, 以前最近一次公布的份额净值计算。

(7) 因债券借贷持有或者融入的债券, 应参照上述交易所上市的有价证券的估值方法进行估值, 计入交易性金融资产或者负债, 并每日计提融资\借贷息费。

### 3、证券投资基金估值方法

(1) 持有的交易所基金(包括封闭式基金、上市开放式基金(LOF)等), 按估值日其所在证券交易所的收盘价估值; 估值日无交易的, 以最近交易日的收盘价估值; 如果估值日无交易, 且最近交易日后经济环境发生了重大变化的, 将参考监管机构或行业协会有关规定, 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。

(2) 持有的场外基金(包括托管在场外的上市开放式基金(LOF)), 按估值日前一交易日的基金份额净值估值; 估值日前一交易日基金份额净值无公布的, 按此前最近交易日的基金份额净值估值。

(3) 场内申购获得的ETF基金按【转出股票价值+现金替代+现金差额-可收替代】确认成本, 其中, 转出股票价值

结算价估值，该日无交易的，以最近一日的结算价估值。

2、对于场内期权合约，按照估值日结算价估值，估值日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

3、融资融券估值方法因融资融券持有或者融入的证券，应参照上述交易所上市的有价证券的估值方法进行估值，计入交易性金融资产或者负债，并每日计提融资\融券息费。

(六)相关法律法规以及监管部门有强制规定，从其规定，如有新增事项，按国家最新规定估值。

(七)当市场发生极端的流动性不足或者证券被停牌，合同终止无法变现的资产处理由合同各方根据相关法律法规，视具体情况就资产变现、估值等事宜协商解决。

(八)如管理人或托管人发现集合估值违反合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护投资者利益的时候，应立即通知对方，共同查明原因，双方协商解决。

(九)根据相关法律法规，集合计划进行资产净值计算和会计核算的义务由管理人承担，本集合计划的会计责任方由管理人承担，因此，就与本集合计划有关的会计问题，如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，按照管理人对集合资产净值的计算结果对外予以公布，但托管人有权向监管部门报告。

(十)暂停估值的情形：集合计划投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或其他原因暂停营业时，或因其他任何不可抗力致使管理人无法准确评估集合计划资产价值时，可暂停估值。但估值条件恢复时，管理人必须按规定完成估值工作。

#### 四、估值对象

本计划财产项下所有的金融资产及负债。

#### 五、估值程序

(一)本计划份额净值的计算，保留到小数点后四位，小数点后第五位四舍五入，由此产生的收益或损失由本计划财产承担。国家另有规定的，从其规定。

(二)管理人在每个交易日对计划财产进行估值，T日完成T日估值，估值原则应符合本合同及其他法律、法规的规定。管理人完成估值后，将估值结果发送托管人，由托管人进行复核。

(三)本计划财产净值计算和会计核算的义务由管理人承担。因此，就与本计划财产有关的会计问题，会计责任方是管理人。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见，以管理人对本计划财产净值的计算结果为准。

#### 六、估值错误的处理

(一)管理人和托管人将采取必要、适当、合理的措施确保本计划财产估值的准确性、及时性。当资产管理计划份额净值小数点后4位以内(含第4位)发生差错时，视为资产管理计划份额净值错误。

(二)估值错误的处理原则和方法

##### 1. 估值错误处理原则

按估值日各转出股票收盘价计算；基金公司未公布估值日现金替代的，按基金公司公布的估值日预估现金部分计算，并于估值日现金差额公布后调整ETF基金成本；可收替代款于收到退补数据后调整ETF基金成本；如果现金差额公布日或者退补数据公布日，已无ETF持仓，该部分差额直接计入产品收益。场内赎回ETF基金获得的成分股票按【当日收盘价，如果停牌取最近日收盘价】确认成本，管理人应按时向托管机构提供退补数据；持有的ETF基金，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

(4)场内持有的分级基金的母基金，按照取得成本确认成本。母基金能够在交易所交易的，按照第1条规定的方法估值；不能在交易所交易的，按照第2条规定的方法估值。

(5)持有的基金处于封闭期的，按照最新公布的份额净值估值。

(6)公募REITs估值：

公募REITs基金，当成交活跃时，通过可信二级市场收盘价进行估值；在成交不活跃时，使用估值技术确认公允价值。

(7)持有的货币市场基金，按基金公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计算。

4、银行存款以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息，在利息到账日以实收利息入账，如有差额，不做追溯调整；

#### 5、投资期货和衍生品的估值方法

(1)国债期货、股指期货、商品期货以估值日期货交易所的当日结算价估值，该日无交易的，以最近一日的结算价估值。

(2)对于场内期权合约，按照估值日结算价估值，估值日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

信用保护凭证、信用风险缓释凭证优先采用第三方估值价，没有第三方估值价的，采用交易对手方提供的报价。

(4)票据的估值以票据发行方公布的净值为准，若票据发行方不公布净值的，按最近一次公布的净值估值。

(5)融资融券估值方法因融资融券持有或者融入的证券，应参照上述交易所上市的有价证券的估值方法进行估值，计入交易性金融资产或者负债，并每日计提融资\融券息费。

相关法律法规以及监管部门有强制规定，从其规定，如有新增事项，按国家最新规定估值。

当市场发生极端的流动性不足或者证券被停牌，合同终止

估值错误已发生,但尚未给当事人造成损失时,差错责任方应及时协调各方,及时进行更正,因更正差错发生的费用由差错责任方承担;由于差错责任方未及时更正已产生的差错,给当事人造成损失的,由差错责任方对直接损失承担赔偿责任;若差错责任方已经积极协调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则后者应当承担相应赔偿责任。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认,确保差错已得到更正。

## 2. 估值错误的处理方法

(1) 管理人计算的资产管理计划净值已由托管人复核确认,但因资产估值错误给投资者造成损失的,由管理人与托管人按照过错各自承担相应的责任。因估值导致资产管理计划份额净值出现错误时,管理人应当立即纠正,并采取合理的措施防止损失进一步扩大。

(2) 如管理人和托管人对资产管理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,为避免不能按时披露资产管理计划净值的情形,以管理人的计算结果对外披露,由此给投资者和计划造成的损失,托管人予以免责。

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

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

## 七、估值调整的情形与处理

(一) 管理人作为估值的第一责任人,应定期评估第三方估值机构的估值质量,并对估值价格进行检验,防范可能出现的估值偏差。当出现投资品估值偏差,估值机构发布的估值不能体现公允价值时,管理人应综合第三方估值机构估值结果,经与托管人协商,谨慎确定公允价值,并按相关法规的规定,发布相关公告,充分披露确定公允价值的方法、相关估值结果等信息。

(二) 如有确凿证据表明按本合同约定的估值方法进行估值不能客观反映本计划公允价值的,管理人可根据具体情况与托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

## 八、暂停估值的情形

(一) 与本资产管理计划投资有关的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

(二) 因不可抗力或其它情形致使管理人、托管人无法准确评估计划财产价值时;

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

(四) 如出现管理人认为属于紧急事故的任何情况,会导致管理人不能出售或评估计划财产的;

无法变现的资产处理由合同各方根据相关法律法规,视具体情况就资产变现、估值等事宜协商解决。

如管理人或托管人发现集合估值违反合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护投资者利益的时候,应立即通知对方,共同查明原因,双方协商解决。

## 四、估值对象

本计划财产项下所有的金融资产及负债。

## 五、估值程序

(一) 本计划份额净值的计算,保留到小数点后四位,小数点后第五位四舍五入,由此产生的收益或损失由本计划财产承担。国家另有规定的,从其规定。

(二) 管理人在每个交易日对计划财产进行估值,T日完成T日估值,估值原则应符合本合同及其他法律、法规的规定。管理人完成估值后,将估值结果发送托管人,由托管人进行复核。

(三) 本计划财产净值计算和会计核算的义务由管理人承担。因此,就与本计划财产有关的会计问题,会计责任方是管理人。如经相关各方在平等基础上充分讨论后,仍无法达成一致意见,以管理人对本计划财产净值的计算结果为准,但托管人有权向监管部门报告。

## 六、估值错误的处理

(一) 管理人和托管人将采取必要、适当、合理的措施确保本计划财产估值的准确性、及时性。当资产管理计划份额净值小数点后4位以内(含第4位)发生差错时,视为资产管理计划份额净值错误。

## (二) 估值错误的处理原则和方法

### 1、估值错误处理原则

估值错误已发生,但尚未给当事人造成损失时,差错责任方应及时协调各方,及时进行更正,因更正差错发生的费用由差错责任方承担;由于差错责任方未及时更正已产生的差错,给当事人造成损失的,由差错责任方对直接损失承担赔偿责任;若差错责任方已经积极协调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则后者应当承担相应赔偿责任。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认,确保差错已得到更正。

### 2、估值错误的处理方法

(1) 管理人计算的资产管理计划净值已由托管人复核确认,但因资产估值错误给投资者造成损失的,由管理人与托管人按照过错各自承担相应的责任。因估值导致资产管理计划份额净值出现错误时,管理人应当立即纠正,并采取合理的措施防止损失进一步扩大。

(2) 如管理人和托管人对资产管理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,为避免不能按时披露资产管理计划净值的情形,以管理人的计算结果

(五) 中国证监会和本合同认定的其它情形。

#### 九、资产管理计划份额净值的确认

计划财产净值和计划份额净值由管理人负责计算,管理人和托管人于每日按照双方约定的方式进行核对确认。

#### 十、特殊情况的处理

(一) 管理人或托管人按估值方法的第(七)款进行估值时,所造成的误差不作为计划财产估值错误处理。

(二) 由于不可抗力原因,或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误,或国家会计政策变更、市场规则变更等,管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但未能发现该错误的,由此造成的计划财产估值错误,管理人和托管人可以免除赔偿责任。但管理人、托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

#### 十一、资产管理计划的会计政策

本计划的会计政策比照现行政策并按照本资产管理合同约定执行:

(一) 资产管理人为计划财产的会计责任方;

(二) 计划财产的会计年度为公历年的1月1日至12月31日;

(三) 计划财产的会计核算以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位;

(四) 会计制度执行国家有关的会计制度;

(五) 本计划财产独立建帐、独立核算;

(六) 资产管理人应保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算,按照有关规定编制计划财产会计报表;

(七) 托管人应定期与管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对。

对外披露,由此给投资者和计划造成的损失,如涉及托管人过错,托管人仅承担过错责任。

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

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

#### 七、估值调整的情形与处理

(一) 管理人作为估值的第一责任人,应定期评估第三方估值机构的估值质量,并对估值价格进行检验,防范可能出现的估值偏差。当出现投资品估值偏差,估值机构发布的估值不能体现公允价值时,管理人应综合第三方估值机构估值结果,经与托管人协商,谨慎确定公允价值,并按相关法规的规定,发布相关公告,充分披露确定公允价值的方法、相关估值结果等信息。

(二) 如有确凿证据表明按本合同约定的估值方法进行估值不能客观反映本计划公允价值的,管理人可根据具体情况与托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。相关法律法规以及监管部门有强制规定的,从其规定。如有新增事项,按国家最新规定估值。

#### 八、暂停估值的情形

(一) 与本计划投资有关的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

(二) 因不可抗力或其它情形致使管理人、托管人无法准确评估计划财产价值时;

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

(四) 如出现管理人认为属于紧急事故的任何情况,会导致管理人不能出售或评估计划财产的;

(五) 当前一估值日占本集合计划资产净值【50%】以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性并经与托管人协商确认后暂停估值;

(六) 中国证监会和本合同认定的其它情形。

#### 九、资产管理计划份额净值的确认

计划财产净值和计划份额净值由管理人负责计算,管理人和托管人于每日按照双方约定的方式进行核对确认。

#### 十、特殊情况的处理

(一) 管理人或托管人按本合同约定的估值方法进行估值时,所造成的误差不作为计划财产估值错误处理。

(二) 由于不可抗力原因,或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误,或国家会计政策变更、市场规则变

	<p>更等，管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但未能发现该错误的，由此造成的计划财产估值错误，管理人和托管人可以免除赔偿责任。但管理人、托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。</p> <p>十一、资产管理计划的会计政策</p> <p>本计划的会计政策比照现行政策并按照本资产管理合同约定执行：</p> <p>(一) 资产管理人为计划财产的会计责任方；</p> <p>(二) 计划财产的会计年度为公历年的1月1日至12月31日；</p> <p>(三) 计划财产的会计核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位；</p> <p>(四) 会计制度执行国家有关的会计制度；</p> <p>(五) 本计划财产独立建账、独立核算；</p> <p>(六) 资产管理人应保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照有关规定编制计划财产会计报表；</p> <p>(七) 托管人应定期与管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对。</p>
--	---

**第二十部分 资产管理计划的费用与税收**

<p>一、资产管理计划的费用种类</p> <p>(一) 资产管理人的管理费；</p> <p>(二) 资产托管人的托管费；</p> <p>(三) 资产管理人依据本合同收取的业绩报酬（如有）；</p> <p>(四) 本计划运营过程中发生的增值税等税费以及与缴纳税收有关的手续费、汇款费等；</p> <p>(五) 计划财产拨划支付的银行结算费用、证券、期货（如有）等账户的开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费、注册登记机构收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用；</p> <p>(六) 计划财产的证券、期货（如有）等证券投资交易费用、注册登记费用、会计师费、审计费；</p> <p>(七) 本合同生效后与本计划有关的会计师费和律师费及为实现本计划权益、债权而支付的所有相关费用，包括但不限于诉讼费、律师费、仲裁费、律师差旅费、执行费、财产保全费及其他实现债权所产生的费用等（如有）。</p> <p>(八) 资产管理计划成立后的资产管理计划信息披露费用（如有）</p> <p>(九) 按照法律法规及本合同约定可以在本计划财产中列支的其他费用。</p> <p>二、资产管理计划费用的计提标准、计提方式与支付方式</p> <p>(一) 资产管理人的管理费</p> <p>1) 固定管理费</p> <p>集合计划管理人的管理费按前一日集合计划资产净值的【1】%年费率计提。计算方法如下：</p> $H = E \times 【1】\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的管理费</p> <p>E 为前一日的集合计划资产净值（产品成立首日按推广期参与资</p>	<p>一、资产管理计划的费用种类</p> <p>(一) 资产管理人的管理费（固定管理费）；</p> <p>(二) 资产托管人的托管费；</p> <p>(三) 资产管理人依据本合同收取的业绩报酬（浮动管理费）（如有）；</p> <p>(四) 本计划运营过程中发生的增值税等税费以及与缴纳税收有关的手续费、汇款费等；</p> <p>(五) 计划财产拨划支付的银行结算费用、证券、期货（如有）等账户的开户费、银行账户维护费、交易费、转托管费、注册登记机构收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用；</p> <p>(六) 计划财产的证券、期货（如有）等证券投资交易费用、注册登记费用、会计师费、审计费；</p> <p>(七) 本合同生效后与本计划有关的会计师费和律师费及为实现本计划权益、债权而支付的所有相关费用，包括但不限于诉讼费、律师费、仲裁费、律师差旅费、执行费、财产保全费及其他实现债权所产生的费用等（如有）；</p> <p>(八) 资产管理计划成立后的资产管理计划信息披露费用（如有）；</p> <p>(九) 按照法律法规及本合同约定可以在本计划财产中列支的其他费用。</p> <p>二、资产管理计划费率、计提标准、计提方式与支付方式</p> <p>(一) 资产管理人的管理费</p> <p>1、固定管理费</p> <p>集合计划管理人的管理费按前一日集合计划资产净值的【1】%年费率计提。计算方法如下：</p>
--	---

金及其推广期内产生的利息的总额计算)。

合同生效后, 集合计划管理费每日计提, 按【季】支付, 由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的【次季度】起, 每【季度】首日起【10】个工作日内向集合计划托管人发送集合计划管理费划付指令, 经集合计划托管人复核后于【3】个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划管理人, 若遇法定节假日、休息日, 支付日期顺延, 若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

管理费收取账户信息:

户 名: 华鑫证券有限责任公司

帐 号: 0764152322000913

开户银行: 上海浦东发展银行徐汇支行

## (2) 业绩报酬:

业绩报酬计提日: 本计划的业绩报酬计提日为分红日、投资者退出日和计划终止日。

业绩报酬的计提, 以上一个实际提取到业绩报酬的业绩报酬计提日(以下简称“上一个业绩报酬计提日”, 如投资者该笔份额未发生业绩报酬计提, 初始募集期认购的, 以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日, 存续期内申购的, 以确认当日为上一个业绩报酬计提日, 下同)至本次业绩报酬计提日的期间为基准。投资者赎回时, 按照“先进先出”法, 分别计算每一笔申购份额应收的管理人业绩报酬。

管理人将在销售公告中公告初始募集期内参与的集合计划份额适用的业绩报酬计提基准。存续期内, 管理人可以至少在每个常规开放期前 1 个工作日公告该常规开放期计划份额适用的业绩报酬计提基准。如果不公告的, 则该常规开放期计划份额适用最近一次公告的业绩报酬计提基准(如无最近一次公告的业绩报酬计提基准的, 则为初始募集期内参与份额适用的业绩报酬计提基准)。业绩报酬计提基准可以定期或不定期进行调整, 业绩报酬计提基准的调整频率必须与本资产管理计划开放期相匹配, 调整周期不能短于两次开放期的间隔时间, 具体以管理人公告为准。在业绩报酬计提日, 若每笔参与份额在该期间的实际年化收益率  $S$  大于业绩报酬计提基准, 管理人将对超过部分收益的部分分段进行计提业绩报酬, 剩余部分归投资者所有。

其中:

$$\text{每笔参与份额的年化收益率: } S = \frac{(C' - C)}{C} \times \frac{365}{D}$$

$C'$ : 在业绩报酬计提日的该笔份额的累计单位净值;

$C$ : 为上一个业绩报酬计提日该笔份额的累计单位净值;

$C$ : 为上一个业绩报酬计提日该笔份额的单位净值;

$D$ : 为本次计提业绩报酬区间天数, 即该笔份额上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的间隔天数;

$H$ : 业绩报酬计提日管理人应计提的业绩报酬;

$$H = E \times [1] \% \div 365$$

$H$  为每日应计提的管理费

$E$  为前一日的集合计划资产净值(产品成立首日按推广期参与资金及其推广期内产生的利息的总额计算)。

合同生效后, 集合计划管理费每日计提, 按【季】支付, 由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的【次季度】起, 每【季度】首日起【10】个工作日内向集合计划托管人发送集合计划管理费划付指令, 经集合计划托管人复核后于【3】个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划管理人, 若遇法定节假日、休息日, 支付日期顺延, 若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

管理费收取账户信息:

户 名: 华鑫证券有限责任公司

帐 号: 0764152322000913

开户银行: 上海浦东发展银行徐汇支行

## 2、业绩报酬(浮动管理费):

业绩报酬计提日: 本计划的业绩报酬计提日为分红日、投资者退出日和计划终止日。业绩报酬应当从分红资金、退出资金或清算资金中提取。

业绩报酬的计提, 以上一个实际提取到业绩报酬的业绩报酬计提日(以下简称“上一个业绩报酬计提日”, 如投资者该笔份额未发生业绩报酬计提, 初始募集期认购的, 以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日, 存续期内申购的, 以确认当日为上一个业绩报酬计提日, 下同)至本次业绩报酬计提日的期间为基准。投资者赎回时, 按照“先进先出”法, 分别计算每一笔申购份额应收的管理人业绩报酬。

管理人将在销售公告中公告初始募集期内参与的集合计划份额适用的业绩报酬计提基准。存续期内, 管理人可以至少在每个常规开放期前 1 个工作日公告该常规开放期计划份额适用的业绩报酬计提基准。如果不公告的, 则该常规开放期计划份额适用最近一次公告的业绩报酬计提基准(如无最近一次公告的业绩报酬计提基准的, 则为初始募集期内参与份额适用的业绩报酬计提基准)。业绩报酬计提基准可以定期或不定期进行调整, 业绩报酬计提基准的调整频率必须与本资产管理计划开放期相匹配, 调整周期不能短于两次开放期的间隔时间, 具体以管理人公告为准。管理人业绩报酬计提基准调整时, 投资者若不同意的可以在最近一次开放期退出, 且其退出的份额不受其份额锁定期的限制。

在业绩报酬计提日, 若投资者在该期间的实际年化收益率  $S$  小于或等于业绩报酬计提基准, 管理人不计提业绩报酬; 若在该期间的实际年化收益率  $S$  大于业绩报酬计提基准, 管理人将对超过部分收益的 20% 计提业绩报酬, 剩余



Q: 业绩报酬计提日投资者退出份额数或计划分红、终止时持有份额数;

业绩报酬计算方法如下:

实际年化收益率 S	计提比例	业绩报酬计算方法
$S \leq 10\%$	0	$H=0$
$10\% < S$	20%	$H=Q \times C \times (S-10\%) \times 20\% \times D/365$

业绩报酬计提办法:

本集合计划在分红日计提业绩报酬的,业绩报酬金额上限为分红金额;即若按照上述公式计算的业绩报酬金额大于该次分红金额的,该次业绩报酬金额以分红金额为限,超出部分管理人予以免收。

业绩报酬的提取频率不超过6个月一次,因投资者退出资产管理计划,管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的,不受上述提取频率的限制。

业绩报酬的支付,由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

由于涉及注册登记数据,业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成,托管人根据管理人的划款指令进行划款。

业绩报酬计提基准不是预期收益或者保证收益率,不构成管理人、销售机构、托管人对委托财产收益状况的任何承诺和担保,投资者仍可能面临投资收益甚至本金受损的风险。

业绩报酬计提说明

#### (1) 退出计提

投资者在本集合计划开放期申请退出或本集合计划终止清算时,管理人根据年化收益提取业绩报酬,从投资者退出计划资金款项中予以扣除。

例1:某投资者退出申请日持有份额1,000,000份,全部申请退出,退出日单位累计净值1.17元,上一业绩报酬计提日单位累计净值为1.10元,上一业绩报酬计提日的单位净值为1.00元,退出日至上一个业绩报酬计提日的间隔天数为183天,则

$$S(\text{年化收益率}) = (1.17 - 1.10) \div 1.00 \times (365 \div 183) \times 100\% = 13.96\%$$

$$H(\text{业绩报酬}) = 1,000,000 \times 1.00 \times (13.96\% - 10\%) \times 20\% \times 183 / 365 = 3972.60 \text{ 元}$$

例2:投资者于上一业绩报酬计提日持有份额2,000,000份,上一业绩报酬计提日单位累计净值为1.10元,上一业绩报酬计提日单位净值为1.00元,后续投资者在本次退出申请日申请退出份额200,000份,本次退出日单位累计净值1.17元,退出日至上一业绩报酬计提日的间隔天数为183天,则

部分归投资者所有。

业绩报酬计算方法如下:

本期实际年化收益率 S	计提比例
$S \leq \text{业绩报酬计提基准}$	0
$S > \text{业绩报酬计提基准}$	20%

业绩报酬计提办法:

$$S = \frac{(C'' - C')}{C} \times \frac{365}{D}$$

$$H = Q \times C \times (S - \text{业绩报酬计提基准}) \times \frac{D}{365} \times 20\%$$

其中:

$C''$ : 在业绩报酬计提日的累计单位净值;

$C'$ : 为上一个业绩报酬计提日本集合计划的累计单位净值;

$C$ : 为上一个业绩报酬计提日本集合计划的单位净值;

$D$ : 为本次计提业绩报酬区间天数,即该投资者上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的间隔天数;

$H$ : 业绩报酬计提日管理人应计提的业绩报酬;

Q: 业绩报酬计提日投资者退出份额数或计划分红、终止时持有份额总数;

本集合计划在分红日计提业绩报酬的,业绩报酬金额上限为分红金额;即若按照上述公式计算的业绩报酬金额大于该次分红金额的,该次业绩报酬金额以分红金额为限,超出部分管理人予以免收。

业绩报酬的提取频率不超过6个月一次,因投资者退出资产管理计划,管理人按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的,不受上述提取频率的限制。

业绩报酬的支付,由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人,若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

由于涉及注册登记数据,业绩报酬的计算工作由管理人完成,托管人根据管理人的划款指令进行划款。

业绩报酬计提基准不是预期收益或者保证收益率,不构成管理人、销售机构、托管人对受托财产收益状况的任何承诺和担保,投资者仍可能面临投资收益甚至本金受损的风险。

#### (二) 资产托管人的托管费

集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的【0.02】%

a) 针对退出份额 200,000 份, 管理人计提业绩报酬, 具体业绩报酬计算方法参照例 1。

b) 针对未退出份额 1,800,000 份, 本次退出日, 管理人不计提业绩报酬, 未来分红或退出清算时, 管理人再计提业绩报酬。退出清算时, 具体业绩报酬计算方法参照例 1, 分红提取时具体业绩报酬计算方法参考分红提取。

#### (2) 收益分配时计提

当管理人进行收益分配时, 管理人将根据年化收益计提业绩报酬, 业绩报酬计提方式与退出计提方式相同, 从投资者分红款项中予以扣除。当分红金额不足于扣除业绩报酬时, 以分红金额为限进行扣除。

例 3: 某投资者分红日持有份额 1,000,000 份, 分红日单位累计净值为 1.17 元, 上一业绩报酬计提日单位累计净值为 1.10 元, 上一业绩报酬计提日单位净值为 1.00 元, 分红日至上一个业绩报酬计提日的间隔天数为 183 天, 则

$$S(\text{年化收益率}) = (1.17 - 1.10) \div 1.00 \times (365 \div 183) \times 100\% = 13.96\%$$

$$H(\text{业绩报酬}) = 1,000,000 \times 1.00 \times (13.96\% - 10\%) \times 20\% \times 183 / 365 = 3972.60 \text{ 元。}$$

注: 当分红时, 不满足业绩报酬提取条件时, 不计提业绩报酬。业绩报酬采用按账户计提的方式, 多次参与、退出的在计算份额持有天数时采用“先进先出”法, 比如, 某投资者在 2022 年产品募集期时参与了 110 万份, 6 个月一次开放时又参与 40 万份, 在 18 个月一次开放时退出 50 万份, 则认为这 50 万份中的 40 万份持有 18 个月, 另外的 10 万份持有 12 个月, 分别计算业绩报酬。

#### (二) 资产托管人的托管费

集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的【0.02】%年费率计提, 托管费的计算方法如下:

$$H = E \times 【0.02】\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的集合计划资产净值(产品成立首日按推广期参与资金及其推广期内产生的利息的总额计算)。

合同生效后, 托管费每日计提, 按【季】支付, 由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的【次季度】起, 【每季度】首日起【10】个工作日内向集合计划托管人发送集合计划托管费划付指令, 经集合计划托管人复核后于【3】个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划托管人。若遇法定节假日、休息日, 支付日期顺延, 若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

托管费收费账户信息:

开户名称: 资产托管费待划转

开户行: 宁波银行股份有限公司

账号: 11070126102000013

支付行号: 313332082914

年费率计提, 托管费的计算方法如下:

$$H = E \times 【0.02】\% \div 365$$

H 为每日应计提的托管费

E 为前一日的集合计划资产净值(产品成立首日按推广期参与资金及其推广期内产生的利息的总额计算)。

合同生效后, 托管费每日计提, 按【季】支付, 由集合计划管理人于集合计划合同生效之日的【次季度】起, 【每季度】首日起【10】个工作日内向集合计划托管人发送集合计划托管费划付指令, 经集合计划托管人复核后于【3】个工作日内从集合计划资产中支付给集合计划托管人, 若遇法定节假日、休息日, 支付日期顺延, 若遇不可抗力或计划资产无法变现致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。

托管费收费账户信息:

开户名称: 资产托管费待划转

开户行: 宁波银行股份有限公司

账号: 11070126102000013

支付行号: 313332082914

#### (三) 税收

本合同各方当事人应根据国家法律法规规定, 履行纳税义务。受托财产运作中产生的税款, 由受托财产承担。相关法律法规和税收政策未规定管理人和/或托管人有代扣代缴义务的, 管理人和托管人不进行代扣代缴。

为免歧义, 各方特别约定并优先使用如下条款: 本合同各方特别约定, 如依据财政部和国家税务总局《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税【2016】140 号文)及《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税【2017】2 号文)及相关法律法规或财政税务主管部门的规定, 就本计划投资运营过程中发生的增值税应税行为及其他应税行为, 属于本计划需要承担且由管理人作为纳税主体缴纳的, 该税费由计划财产承担, 管理人有权以计划财产予以缴纳, 且无需事先征得投资者的同意(除本约定外, 本计划已列明的资产管理业务费用产生的税费由各收款方自行缴纳的, 相关方应自行缴纳); 管理人在向投资者交付利益或资产后税务机关要求管理人缴纳相关税费的, 投资者应按照管理人通知要求缴纳相应税费(具体以管理人通知为准), 管理人亦有权以计划剩余财产直接缴纳; 投资者不得要求管理人以任何方式向其返还或补偿该等税费。如管理人因此垫付相应税费等款项的, 管理人有权向投资者追索垫付的税费和孳息款项, 投资者应按管理人通知向管理人指定账户返还垫付款。投资者已知悉并同意, 计划资产承担上述税费可能导致资产变现损失或投资收益减损。

#### (四) 证券交易费用

本集合计划应按规定比例在发生投资交易时单独计提并分

### （三）税收

本合同各方当事人应根据国家法律法规规定，履行纳税义务。投资者应缴纳的税收由投资者负责，管理人不承担代扣代缴或纳税的义务。

为免歧义，各方特别约定并优先使用如下条款：本合同各方特别约定，如依据相关法律法规或财政税务主管部门的规定，就本计划投资运营过程中发生的增值税应税行为及其他应税行为，属于本计划需要承担且由管理人作为纳税主体缴纳的，该税费由计划财产承担，管理人有权以计划财产予以缴纳，且无需事先征得投资者的同意（除本约定外，本计划已列明的资产管理业务费用产生的税费由各收款方自行缴纳的，相关方应自行缴纳）；管理人在向投资者交付利益或资产后税务机关要求管理人缴纳相关税费的，投资者应按照管理人通知要求缴纳相应税费（具体以管理人通知为准），管理人亦有权以计划剩余财产直接缴纳；投资者不得要求管理人以任何方式向其返还或补偿该等税费。如管理人因此垫付相应税费等款项的，管理人有权向投资者追索垫付的税费和孳息款项，投资者应按管理人通知向管理人指定账户返还垫付款。投资者已知悉并同意，计划资产承担上述税费可能导致资产变现损失或投资收益减损。

### （四）证券交易费用

本集合计划应按规定比例在发生投资交易时单独计提并分别支付经手费、证管费、过户费、印花税和证券结算风险基金等，作为各自交易成本直接扣除。交易佣金的费率由集合计划管理人本着保护投资者利益的原则，按照法律法规的规定确定。

本集合计划向所租用交易单元的券商支付佣金，其费率由管理人根据有关政策法规确定。具体划款时间和金额以管理人划款指令为准。

证券账户开户费由管理人在开户时先行垫付，在集合计划成立后，管理人出具指令，由托管人从集合计划中扣划至管理人指定账户。托管人不垫付证券账户开户费。

### （五）与本集合计划相关的审计费

本集合计划的年度审计费，按与会计师事务所签定协议所规定的金额，进行摊销。若产品当年终止，当年审计费在终止日按审计费金额据实调整。

### （六）其他费用：

银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费、注册登记机构相关费用（包括认购登记结算费、服务月费、年度电子合同服务费）等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，一次计入集合计划费用；开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费在发生时一次计入集合计划费用。

银行间费用（如有）：资产管理人应根据银行间费用相关法律法规及本合同约定，将账户开户、结算管理等各项费用列入或摊入当期委托财产运作费用，经管理人和托管人核对无误后，由管理人授权后划付，管理人收到托管人通知后三个月内未授权划付

别支付经手费、证管费、过户费、印花税和证券结算风险基金等，作为各自交易成本直接扣除。交易佣金的费率由集合计划管理人本着保护投资者利益的原则，按照法律法规的规定确定。

本集合计划向所租用交易单元的券商支付佣金，其费率由管理人根据有关政策法规确定。具体划款时间和金额以管理人划款指令为准。

证券账户开户费由管理人在开户时先行垫付，在集合计划成立后，管理人出具指令，由托管人从集合计划中扣划至管理人指定账户。托管人不垫付证券账户开户费。

### （五）与本集合计划相关的审计费

本集合计划的年度审计费，按与会计师事务所签定协议所规定的金额，进行摊销。若产品当年终止，当年审计费在终止日按审计费金额据实调整。

### （六）其他费用：

银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费、注册登记机构相关费用（包括认购登记结算费、服务月费、年度电子合同服务费）等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，一次计入集合计划费用；开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费在发生时一次计入集合计划费用。

银行间费用（如有）：资产管理人应根据银行间费用相关法律法规及本合同约定，将账户开户、结算管理等各项费用列入或摊入当期受托财产运作费用，经管理人和托管人核对无误后，由管理人授权后划付，管理人收到托管人通知后三个月内未授权划付的，托管人有权从受托资产中扣划，无须资产管理人出具指令。投资者和资产管理人在此申明已了解受托财产投资会产生的银行间费用，并确保账户中有足够资金用于银行间费用的支付，如因托管账户中的资金不足以支付银行间费用影响到指令的执行，过错方承担由此产生的损失和责任。如受托资产未起始运作，由管理人在收到托管人的缴费通知后完成支付，托管人不承担垫付费用义务。

本计划存续期间发生的其他项费用由托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期资产管理计划财产运作费用。

### （七）不得列入资产管理计划财产费用的项目

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

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

### （八）费率的调整

的, 托管人有权从委托资产中扣划, 无须资产管理人出具指令。投资者和资产管理人在此申明已了解委托资产投资会产生的银行间费用, 并确保账户中有足够资金用于银行间费用的支付, 如因托管账户中的资金不足以支付银行间费用影响到指令的执行, 过错方承担由此产生的损失和责任。如委托资产未起始运作, 由管理人在收到托管人的缴费通知后完成支付, 托管人不承担垫付费用义务。

本资产管理计划存续期间发生的其他项费用由托管人根据其他有关法规及相应协议的规定, 按费用支出金额支付, 列入或摊入当期资产管理计划财产运作费用。

#### (七) 不得列入资产管理计划财产费用的项目

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

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

#### (八) 费率的调整

管理人和托管人可根据市场发展情况按照本合同约定的程序, 调整资产管理费率、资产托管费率及业绩报酬计提水平。

管理人可以调减管理费率, 并在新的管理费率开始实施前在管理人网站公告并发送至托管人。

管理人、托管人可以协商调减托管费率, 并在新的托管费率开始实施前在管理人网站公告并发送至托管人。

管理人和托管人可根据市场发展情况按照本合同约定的程序, 调整资产管理费率、资产托管费率及业绩报酬计提水平。

管理人可以调减管理费率, 并在新的管理费率开始实施前在管理人网站公告并发送至托管人。

管理人、托管人可以协商调减托管费率, 并在新的托管费率开始实施前在管理人网站公告并发送至托管人。

## 第二十一部分 资产管理计划的收益与分配

### 五、收益分配的执行方式

资产管理计划托管人根据资产管理计划管理人的收益分配方案和提供的红利金额的数据, 在收益分配日根据资产管理计划管理人的划款指令进行处理。

本集合计划的收益分配方式为投资者可选择红利再投资方式或现金分红方式。

投资者若未进行选择, 则默认分红方式为: 红利再投资。根据现有规则, 投资者在同一销售机构处多次参与本集合计划且选择不同分红方式的, 其所持有的在该销售机构处认购和申购的且未赎回的全部份额的分红方式以其最后选择的分红方式为准。

采取现金分红方式的, 在该收益分配日之日起 2 个工作日内, 将现金红利划转到投资者的交易账户; 采取红利再投资方式的, 分红资金按分红权益登记日的份额净值转成相应的集合计划单位。收益分配由托管人将分红款划至管理人账户(管理人统一分配)。收益分配方案中需载明的内容包括但不限于收益范围、分配对象、分配原则、分配时间、分配方式等。托管人依据合同约定及管理人指令, 对收益分配方案中的收益范围、分配方式、分配金额等要素进行核对。若划至管理人统一分配, 托管人对于收益分配方案的复核内容仅限于对收益分配的总金额进行复核, 对于在不同投资者之间分配的金额、分配顺序不承担复核义务, 托管人

### 五、收益分配的执行方式

资产管理计划托管人根据资产管理计划管理人的收益分配方案和提供的红利金额的数据, 在收益分配日根据资产管理计划管理人的划款指令进行处理。

本集合计划的收益分配方式为投资者可选择红利再投资方式或现金分红方式。

投资者若未进行选择, 则默认分红方式为: 红利再投资。根据现有规则, 投资者在同一销售机构处多次参与本集合计划且选择不同分红方式的, 其所持有的在该销售机构处认购和申购的且未赎回的全部份额的分红方式以其最后选择的分红方式为准。

采取现金分红方式的, 在该收益分配日之日起 2 个工作日内, 将现金红利划转至销售机构归集; 采取红利再投资方式的, 分红资金按分红权益登记日的份额净值转成相应的集合计划份额。

收益分配由托管人将分红款划至管理人账户(管理人统一分配)。收益分配方案中需载明的内容包括但不限于分配对象、分配原则、分配时间、分配方式等。托管人依据合同约定及管理人指令, 对收益分配方案中的分配方式、分配金额等要素进行核对。若划至管理人统一分配, 托管人



<p>不对向受益人划转资金本息的及时性、准确性负责。</p>	<p>对于收益分配方案的复核内容仅限于对收益分配的总金额进行复核，对于在不同投资者之间分配的金额、分配顺序不承担复核义务，托管人不对向受益人划转资金本息的及时性、准确性负责。</p>
--------------------------------	---

**第二十二部分 信息披露与报告**

<p>二、资产管理计划运作期间，管理人应向投资者披露以下信息：</p> <p>（一）净值报告</p> <p>本计划每工作日向投资者披露前一日经托管人复核的计划份额净值。</p> <p>（二）季度报告和年度报告</p> <p>1. 管理人应于每季度结束之日起一个月内披露季度报告，每年度结束之日起四个月内披露年度报告，披露报告期内资产管理计划运作情况。本计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，管理人可以不编制当期的季度报告和年度报告。</p> <p>2. 管理人、托管人在每年度分别提供一次准确、完整的年度资产管理报告和年度资产托管报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。上述报告应于每个会计年度截止日后 4 个月内通过管理人网站披露。集合计划成立不足 3 个月的，管理人、托管人可以不编制当期的年度报告。年度报告内容应包括但不限于下列信息：</p> <p>（1）管理人履职报告；</p> <p>（2）托管人履职报告；</p> <p>（3）资产管理计划投资表现；</p> <p>（4）资产管理计划投资组合报告；</p> <p>（5）资产管理计划运用杠杆情况（如有）；</p> <p>（6）资产管理计划财务会计报告；</p> <p>（7）资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式；</p> <p>（8）资产管理计划投资收益分配情况；</p> <p>（9）投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项；</p> <p>（10）中国证监会规定的其他事项。</p> <p>3. 季度报告应当披露前款除第（6）项之外的其他信息。</p> <p>4. 资产管理计划年度财务会计报告应当符合《证券法》相关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>（三）托管人履职报告</p> <p>1. 托管人履职报告由托管人完成管理人季度报告、年度报告的复核工作后，确定托管人履职报告内容并向管理人反馈，同时在管理人、托管人协商一致的季度报告、年度报告上盖章确认，由管理人根据本合同约定的方式向投资者披露。托管人履职报告内容包括托管人履职情况、对管理人投资运作的监督情况及有关报告财务数据的复核意见等。</p> <p>2. 管理人应当在每季度结束后 25 日内向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报告（如有）供托管人复核，托管人复核</p>	<p>二、资产管理计划运作期间，管理人应向投资者披露以下信息：</p> <p>（一）净值报告</p> <p>本计划每工作日向投资者披露前一日经托管人复核的计划份额净值，参与、退出价格。</p> <p>（二）季度报告和年度报告</p> <p>1、管理人应于每季度结束之日起一个月内披露季度报告，每年度结束之日起四个月内披露年度报告，披露报告期内资产管理计划运作情况。本计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，管理人可以不编制当期的季度报告和年度报告。</p> <p>2、管理人、托管人在每年度分别提供一次准确、完整的年度资产管理报告和年度资产托管报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。上述报告应于每个会计年度截止日后 4 个月内通过管理人网站披露。集合计划成立不足 3 个月的，管理人、托管人可以不编制当期的年度报告。年度报告内容应包括下列信息：</p> <p>（1）管理人履职报告；</p> <p>（2）托管人履职报告；</p> <p>（3）资产管理计划投资表现；</p> <p>（4）资产管理计划投资组合报告；</p> <p>（5）资产管理计划运用杠杆情况（如有）；</p> <p>（6）资产管理计划财务会计报告；</p> <p>（7）资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式；</p> <p>（8）资产管理计划投资收益分配情况；</p> <p>（9）投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项；</p> <p>（10）中国证监会规定的其他事项。</p> <p>3、季度报告应当披露前款除第（6）项之外的其他信息。</p> <p>4、资产管理计划年度财务会计报告应当符合《证券法》相关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>（三）托管人履职报告</p> <p>1、托管人履职报告由托管人完成管理人季度报告、年度报告的复核工作后，确定托管人履职报告内容并向管理人反馈，同时在管理人、托管人协商一致的季度报告、年度报告上盖章确认，由管理人根据本合同约定的方式向投资者披露。托管人履职报告内容包括托管人履职情况、对管理</p>
---	--

管理人季度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于5日内向管理人反馈复核意见。

3. 管理人应当在每年度结束后3个月内向托管人提供其编制的年度报告、当期财务会计报告供托管人复核，托管人复核管理人年度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于一个月内向管理人反馈复核意见。

4. 因资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月，管理人未编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告的，托管人不编制当期托管人履职报告。

### 三、临时报告

集合计划存续期间，发生对集合计划持续运营、客户利益、资产净值产生重大影响的事件，管理人应当在事项发生之日起五个工作日内以管理人网站公告方式及时向投资者披露（其中第六条重大违法违规发生之日起两个工作日内），除以下第三项报送中国证券投资基金业协会备案以外，其他事项报送管理人住所地中国证监会派出机构。临时报告的情形包括但不限于：

（一）集合计划运作过程中，投资经理、投资顾问（如有）发生变动，以及其他出现可能对集合计划的持续运作、投资者利益、资产净值产生重大影响的事项。

（二）发生巨额退出并延期支付、负面舆论、群体性事件等重大风险事件的。

（三）集合计划合同的变更、展期、终止与清算。

（四）与集合计划有关的重大诉讼、仲裁、财产纠纷事项。

（五）集合计划投资于管理人及与管理人有关关联方关系的公司发行的证券。

（六）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。

（七）管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责。

（八）其他管理人认为的重大事项。

管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与资产管理计划，应向投资者充分披露。

### 四、向投资者提供报告及投资者信息查询的具体方式

#### （一）投资者信息查询范围

投资者可根据本合同约定的时间和方式查阅或复制计划所披露的信息资料。

#### （二）投资者向管理人查询信息的方式

管理人通过以下至少一种方式进行披露信息即视为履行了告知义务，投资者可通过以下方式向管理人查阅本合同约定披露的信息资料：

#### 1. 资产管理人网站

定期报告、份额净值报告、临时报告等本合同约定披露的信息资料将在管理人网站上披露，投资者可随时查阅。

#### 2. 管理人、销售机构指定营业网点查询

本计划《说明书》、《资产管理合同》、其他备查文件、相关报

人投资运作的监督情况及有关报告财务数据的复核意见等。

2. 管理人应当在每季度结束后25日内向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报告（如有）供托管人复核，托管人复核管理人季度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于5日内向管理人反馈复核意见。

3. 管理人应当在每年度结束后3个月内向托管人提供其编制的年度报告、当期财务会计报告供托管人复核，托管人复核管理人年度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于一个月内向管理人反馈复核意见。

4. 因资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月，管理人未编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告的，托管人不编制当期托管人履职报告。

### 三、临时报告

集合计划存续期间，发生资产管理合同约定或者可能影响投资者利益的重大事项时，管理人应当在事项发生之日起5日内以管理人网站公告方式及时向投资者披露（其中第六条重大违法违规发生之日起两个工作日内）。临时报告的情形包括但不限于：

（一）集合计划运作过程中，投资经理、投资顾问（如有）发生变动，以及其他可能影响投资者利益的重大事项时。

（二）发生巨额退出并延期支付、负面舆论、群体性事件等重大风险事件的。

（三）集合计划合同的变更、展期、终止与清算。

（四）与集合计划有关的重大诉讼、仲裁、财产纠纷事项。

（五）以资产管理计划资产从事重大关联交易的。

（六）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。

（七）管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责。

（八）其他管理人认为的重大事项。

管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与资产管理计划，应向投资者充分披露。

管理人向投资者提供的信息披露文件，应当及时报送中国证监会相关派出机构或证券投资基金业协会，具体的报送时间、方式及途径以中国证监会相关派出机构或证券投资基金业协会等监管机构规定的为准。若中国证券投资基金业协会等金融监管部门对资产管理计划信息披露规定进行修订或/和更新，则本集合计划的信息披露事项约定以金融监管部门修订或/和更新后的规定为准，无需另行履行合同变更程序。

### 四、向投资者提供报告及投资者信息查询的具体方式

#### （一）投资者信息查询范围

投资者可根据本合同约定的时间和方式查阅或复制计划所



告等文本存放在集合计划管理人和集合计划销售机构的住所,投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件。对投资者按上述方式所获得的文件及其复印件,集合计划管理人保证其提供的内容与所披露的内容完全一致。

### 3. 管理人客服电话

本集合计划披露的有关集合计划的信息,投资者可以通过管理人客服电话(95323)查询。

五、管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与资产管理计划,应向投资者充分披露。

### 六、管理人、托管人向监管机构的报告

管理人、托管人应当在每年度结束之日起四个月内,分别编制私募资产管理业务管理年度报告和私募资产管理业务托管年度报告,并报送中国证监会相关派出机构。

披露的信息资料。

### (二) 信息披露的方式

管理人通过以下至少一种方式进行披露信息即视为履行了告知义务,投资者可通过以下方式向管理人查阅本合同约定披露的信息资料:

#### 1、资产管理人网站

定期报告、份额净值报告、临时报告等本合同约定披露的信息资料将在管理人网站上披露,投资者可随时查阅。

#### 2、管理人、销售机构指定营业网点查询

本计划《说明书》、《资产管理合同》、其他备查文件、相关报告等文本存放在集合计划管理人和集合计划销售机构,投资者可在营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件。对投资者按上述方式所获得的文件及其复印件,集合计划管理人保证其提供的内容与所披露的内容完全一致。

#### 3、管理人客服电话

本集合计划披露的有关集合计划的信息,投资者可以通过管理人客服电话(95323)查询。

尽管本合同有其他约定,在特殊情况下,管理人有权根据披露事项的性质、时间、情形以及对投资者的影响情况等,决定将通过管理人网站进行披露的方式改为通过电话、短信、邮件等其他方式向投资者进行披露。

管理人选择其他方式向投资者进行披露的,应当采用有效手段确保通知到各个投资者,但因投资者在管理人或销售机构留存的通讯信息(包括但不限于联系电话/手机、通讯地址、住所地、电子邮箱等)不准确、不更新等非管理人的原因导致管理人无法及时通知到投资者的,由投资者自行承担未收到通知所产生的责任、影响和后果,管理人对此不承担任何责任。

### 五、管理人、托管人向监管机构的报告

管理人、托管人应当在每年度结束之日起四个月内,分别编制私募资产管理业务管理年度报告和私募资产管理业务托管年度报告,并报送中国证监会相关派出机构。

## 第二十三部分 风险揭示

资产管理计划投资将可能面临下列各项风险,包括但不限于:

### (一) 一般风险揭示

#### 1、本金损失风险

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

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引(试行)》,经由管理人审慎评估,本计划的产品风险等级为【R5】,适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划要求,自愿承担参与与本计

资产管理计划投资将可能面临下列各项风险,包括但不限于:

### 一、特定风险揭示

1、资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险

本合同是基于中国证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》而制定,管理人根据自身实际情况对合同指引相关内容做出了合理调整,可能导致本合同被中国证券投资基金业协会认定为与合同指引不完全一致,从而要求管理人重新修订完善的风险。管理人将及时根据中国证券投资基金业协会的要求提交说

划投资所产生的全部风险。

## 2、产品风险等级划分不一致的风险

基于各机构产品风险等级评定标准存在差异,管理人与销售机构对产品风险等级评定可能不一致。管理人和销售机构对产品和投资者风险等级、适当性匹配关系的认定存在客观差异性,投资者可通过该客观差异从不同角度清晰了解产品风险特征。投资者通过销售机构认购的,确认其已经知悉划分匹配标准存在客观差异且认可销售机构对其作出的风险划分匹配结果。如投资者存在疑义的,应当在认购前向管理人及销售机构进行咨询。

## 3、市场风险

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:

(1) 政策风险。货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响,导致市场价格波动,影响资产管理业务的收益而产生风险。

(2) 经济周期风险。经济运行具有周期性的特点,受其影响,资产管理业务的收益水平也会随之发生变化,从而产生风险。

(3) 利率、汇率风险。利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平,导致证券市场的价格和收益率的变动,使资产管理业务的收益水平随之发生变化,从而产生风险。汇率波动范围将影响国内资产价格的重估,从而影响委托资产的净值。

(4) 购买力风险。资产管理业务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,从而使资产管理业务的实际收益下降。

(5) 再投资风险。固定收益品种获得的本息收入或者回购到期的资金,可能由于市场利率的下降面临资金再投资的收益率低于原来利率,从而对资产管理业务产生再投资风险。

## 4、管理风险

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

## 5、流动性风险

资产管理业务不能迅速转变成现金,或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。流动性风险按照其来源可以分为两类:

(1) 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响,在某些时期成交活跃,流动性好;而在另一些时期,可能成交稀少,流动性差。在市场流动性相对不足时,交易变现有可能增加变现成本,对资产管理业务造

明材料,如涉及投资者相关权利义务的,管理人及时在官方网站进行信息披露,具体以管理人披露信息为准。

## 2、资产管理计划委托募集所涉风险

本集合计划可能委托除管理人之外的外部销售机构募集,虽然管理人通过签署相关协议与销售机构进行权利义务的划分,但仍可能存在因外部销售机构自身的违法违规行为、违反合同约定的操作、技术系统故障或操作差错等非管理人的原因而损害投资者权益的风险,请投资者知晓。

## 3、募集失败风险

本计划的成立需符合相关法律法规的规定,本计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。在发生募集失败时,管理人的责任承担方式如下:

(1) 以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用;

(2) 在本计划募集期限届满(确认资产管理计划无法成立)后十日内退还投资者已缴纳的款项,并加计银行同期活期存款利息。

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

管理人应当在资产管理计划成立之日起五个工作日内,将资产管理合同、投资者名单和认购金额、资产缴付证明等材料报证券投资基金业协会备案。资产管理计划完成备案前可以以现金管理为目的,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。若本计划不符合法律、行政法规和中国证监会规定,可能会被证券投资基金业协会要求整改规范,若计划出现不予备案情形,可能导致本计划提前终止,请投资者注意此风险。

## 5、份额转让所涉及风险

本计划存续期间,投资者可以通过证券交易所以及中国证监会认可的其他方式,向合格投资者转让其持有的本计划份额,并按规定办理份额变更登记手续。份额转让所涉及的风险包括但不限于:

(1) 柜台交易市场、证券交易所为集合资产管理计划份额转让提供服务,不代表对集合资产管理计划的投资风险或收益做出判断或保证。资产管理机构在《集合资产管理合同》和《说明书》中对集合资产管理计划存在的风险已作揭示,投资者在参与集合资产管理计划份额转让业务前,应认真阅读《集合资产管理合同》和《说明书》,了解产品特性,关注产品风险;

(2) 集合资产管理计划份额在柜台交易市场、证券交易所进行转让,并非集中竞价交易,可能不具有一个活跃的转让市场。柜台交易市场、证券交易所可以根据需要暂停或终止转让服务;

(3) 集合资产管理计划份额转让实行非担保交收。申报转让(受让)集合资产管理计划份额时,柜台交易市场、证



成不利影响。

(2) 证券市场中流动性不均匀,存在个券流动性风险。由于流动性存在差异,即使市场流动性比较好的情况下,一些个券的流动性可能仍然比较差,从而使得资产管理业务在进行个券操作时,可能难以按计划买入或卖出相应的数量,或买入卖出行为对个券价格产生比较大的影响,增加个券的建仓成本或变现成本。

(3) 本计划投资于债券回购的,因政策或交易所规则发生变化,可能出现质押债券折算率下调、债券暂停上市、债券延迟兑付或不兑付等情况,继而导致本计划资金流动性不足,需要投资者及时足额追加委托资金以避免出现欠库或透支的情况。

(4) 此外,在触发巨额退出、大额退出、延期支付安排、暂停退出等极端情况下,投资者可能无法及时足额获得退出款项。

#### 6、信用风险

信用风险是指发行人是否能够实现发行时的承诺,按时足额还本付息的风险,或者交易对手未能按时履约的风险。

(1) 交易品种的信用风险:投资于公司债券等固定收益类产品,存在着发行人不能按时足额还本付息的风险;此外,当发行人信用评级降低时,资产管理计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

(2) 交易对手的信用风险:交易对手未能履行合约,或在交易期间未如约支付已借出证券产生的所有利息和分红,将使资产管理计划面临交易对手的信用风险。

#### 7、税收风险

本合同各方当事人应根据国家法律法规规定,履行纳税义务。依据相关法律法规或税务机关的认定,本计划投资及运营过程中发生增值税(含附加税费)等应税行为,以管理人为纳税人或由管理人代扣代缴的,除本计划已列明的资产管理业务费用(如管理费、业绩报酬、托管费等)由各收费方自行缴纳外,管理人有权在资产管理计划资产中计提并以资产管理计划资产予以缴纳或代扣代缴,且无需事先征得投资者的同意。从资产管理计划资产中扣缴税费可能导致资产管理计划税费支出增加、净值和实际收益降低,从而降低投资者的收益水平,管理人特别提示投资者注意上述风险。

8、担任资产管理业务的管理人、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、责令停业整顿等原因不能履行职责,可能给投资者带来一定的风险。

#### 9、投资标的风险

本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,进而影响本计划投资标的的价值。

#### 10、关联交易的风险

管理人可能运用资产管理计划财产从事关联交易,相关投资存在一定风险,提请投资者知悉、充分关注。

券交易所对集合资产管理计划份额(资金)余额事先不实行检查、控制,相关份额登记结算机构也不实行担保交收,转让合同履行风险由转让方、受让方及资产管理机构自行控制;

(4) 操作系统风险:办理转让操作的系统可能因某些原因出现故障,从而影响转让业务办理;

(5) 折溢价风险:在集合计划份额可以办理转让后,份额的交易价格与其单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。

#### 6、关联交易的风险

管理人可能运用资产管理计划财产从事关联交易,相关投资存在一定风险,提请投资者知悉、充分关注。

托管人关联方名单由托管人提供,可能存在托管人不提供前述名单或提供的名单不完整的情形。投资者可能面临因本计划关联方名单的获取、界定、识别不准确、不完整、不及时导致管理人无法及时准确识别相关重大关联交易以至于本集合计划从事前述相关重大关联交易未事先再单独征询投资者意见及其他可能的相关风险,以及投资者认知的本计划关联方、一般和重大关联交易的区分标准与管理人采用的名单和标准不完全一致的风险。

##### (1) 一般关联交易的风险

虽然管理人设置了重大关联交易与一般关联交易的区分标准,并根据重要性原则采取分层管理,但仍可能因管理人针对一般关联交易在本合同采用事先统一授权同意模式、存在投资者未被逐笔征询并在发生一般关联交易时无法及时退出本计划而引起的风险,在此提示投资者特别注意。

##### (2) 重大关联交易的风险

管理人以本计划资产从事重大关联交易的,将遵循投资者利益优先原则,事先通知全体投资者并征询投资者的意见,但管理人征询的方式、投资者反馈的方式和时限均由管理人确定,可能存在投资者在管理人或销售机构留存的通讯信息(包括但不限于联系电话/手机、通讯地址、住所地、电子邮箱等)不准确、不更新的,将导致管理人无法及时通知到投资者,或发生投资者未及时查阅相关信息导致最终未及时反馈意见的风险;或发生因投资者未按照管理人通知中要求的时间和方式进行反馈、或在反馈中意见表示不明确,而被视为反馈了同意意见的情形,从而可能存在进行该笔重大关联交易与投资者主观意愿不相符的风险。另外,虽然管理人积极遵循投资者利益优先的原则,对重大关联交易进行事前内部审查,逐笔征询投资者意见,但仍可能存在因管理人关联交易定价、关联交易审批程序而引起的风险,在此提示投资者特别注意。

#### 7、预警、止损操作可能引起的特定风险

为保护投资者的利益,本集合计划设置预警、止损机制。在触及止损线,管理人启动降低仓位程序,按市价受托方

托管人关联方名单由托管人提供,可能存在托管人不提供前述名单或提供的名单不完整的情形。投资者可能面临因本计划关联方名单的获取、界定、识别不准确、不完整、不及时导致管理人无法及时准确识别相关重大关联交易以至于本集合计划从事前述相关重大关联交易未事先再单独征询投资者意见及其他可能的相关风险,以及投资者认知的本计划关联方、一般和重大关联交易的区分标准与管理人采用的名单和标准不完全一致的风险。投资者一旦签署本合同即代表投资者同意管理人从事除重大关联交易以外的一般关联交易,不会另行逐笔事先征询投资者的意见,造成投资者无法事先知悉每笔一般关联交易的风险。管理人从事重大关联交易的,将遵循投资者利益优先原则,事先通知全体投资者并征询投资者的意见,但管理人征询的方式、投资者反馈的方式和时限均由管理人确定,可能存在投资者在管理人或销售机构留存的通讯信息(包括但不限于联系电话/手机、通讯地址、住所地、电子邮箱等)不准确、不更新的,将导致管理人无法及时通知到投资者,或发生投资者未及时查阅相关信息导致最终未及时反馈意见的风险;或发生因投资者未按照管理人通知中要求的时间和方式进行反馈、或在反馈中意见表示不明确,而被视为反馈了同意意见的情形,从而可能存在进行该笔重大关联交易与投资者主观意愿不相符的风险。另外,虽然管理人积极遵循投资者利益优先的原则,对重大关联交易进行事前内部审查,逐笔征询投资者意见,但仍可能存在因管理人关联交易定价、关联交易审批程序而引起的风险,在此提示投资者特别注意。此外,管理人运用计划财产从事关联交易时可能依照相关法律法规、监管机构、自律组织的规定被限制相关权利的行使,进而可能影响资产管理计划财产的投资收益。

#### 11、交易执行风险

根据《上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司证券交易资金前端风险控制业务规则》等有关规定,证券交易所、中国结算对管理人相关交易单元的全天净买入申报金额总量实施额度管理,并通过证券交易所对本计划实施资金前端控制。本计划可能因上述业务规则而无法完成某笔或某些交易,可能造成损失。

#### 12、份额转让所涉及风险

本计划存续期间,投资者可以通过证券交易所以及中国证监会认可的其他方式,向合格投资者转让其持有的本计划份额,并按规定办理份额变更登记手续。份额转让所涉及的风险包括但不限于:

(1) 柜台交易市场、证券交易所为集合资产管理计划份额转让提供服务,不代表对集合资产管理计划的投资风险或收益做出判断或保证。资产管理机构在《集合资产管理合同》和《说明书》中对集合资产管理计划存在的风险已作揭示,投资者在参与集合资产管理计划份额转让业务前,应认真阅读《集合资产管理合同》和《说明书》,了解产品特性,关注产品风险;

(2) 集合资产管理计划份额在柜台交易市场、证券交易所进行

式进行变现,由于投资的股票、股指期货等资产净值可能持续向不利方向变动,可能给本集合计划带来损失,导致止损后集合计划资产净值低于止损前集合资产管理计划资产净值。当本集合计划触及止损线时管理人根据合同约定执行降低仓位操作后,若资产净值出现反弹,本集合计划将失去弥补亏损的机会,由此可能导致本集合计划遭受损失。

#### 8、正回购风险

本计划投资范围包括债券正回购,从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险:

(1) 价格风险:是指由于债券交易价格不设涨跌停幅度限制,可能发生债券交易价格剧烈波动,存在亏损的可能,可能由此造成损失;

(2) 套利风险:是指由于债券价格偏离预期,债券正回购和现券交易的组合套利过程中存在亏损的可能,可能由此造成损失;

(3) 交收风险:是指债券正回购交易到期后存在无法完全履行交收责任的可能性,可能由此造成损失;

(4) 质押风险:是指由于交易所、登记公司债券质押式回购交易标准券折算比例的调整,可能导致债券欠库,可能由此造成损失;

(5) 结算风险:根据证券登记结算公司的业务规则以及关于结算风险管理的相关规定,在债券正回购的结算过程中,证券登记结算公司有可能依照有关业务规则或约定处置质押券,可能由此造成损失。

#### 9、非公开发行公司债及非公开定向债务融资工具(PPN)的投资风险

非公开发行公司债及 PPN 相较于普通债券具有“高收益”、“高信用风险”、“低流动性”等特征。投资非公开发行公司债及 PPN 的风险主要体现在以下两个方面:

##### (1) 信用风险

非公开发行公司债及 PPN 的发行门槛要低于普通债券。以非公开发行公司债为例,对发行人净资产和盈利能力等没有硬性要求,由承销商对发行人的偿债能力和资金用途进行把握;非公开发行公司债的各种要素,诸如发行金额、利率、期限等,均由发行人、承销商和投资者自行协商确定,通过合同确定各方权利义务关系;非公开发行公司债采取中国证券投资基金业协会事后备案发行制。相较于普通债券,非公开发行公司的信用等级较低,违约率高于较高信用等级的债券,具有一定的信用风险。

##### (2) 流动性风险

非公开发行公司债对于投资者适当性管理要求较高,对于持有人数设置上限,在债券到期之前只能在有限的投资者之间进行转让。在上述要求下,非公开发行公司债具有一定的流动性风险。



转让，并非集中竞价交易，可能不具有一个活跃的转让市场。柜台交易市场、证券交易所可以根据需要暂停或终止转让服务；

(3) 集合资产管理计划份额转让实行非担保交收。申报转让(受让)集合资产管理计划份额时，柜台交易市场、证券交易所对集合资产管理计划份额(资金)余额事先不实行检查、控制，相关份额登记结算机构也不实行担保交收，转让合同履行风险由转让方、受让方及资产管理机构自行控制；

(4) 操作系统风险：办理转让操作的系统可能因某些原因出现故障，从而影响转让业务办理；

(5) 折溢价风险：在集合计划份额可以办理转让后，份额的交易价格与其单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。

### 13、合同变更的风险

管理人就合同变更征求投资者意见期间，未明确提出异议的投资者、不同意合同变更但逾期未提出退出申请的投资者均视为同意合同变更。部分投资者可能因为未能提供有效的联系方式或未能将变动后的联系方式及时通知管理人，从而无法及时获知合同变更事项，如投资者因上述情况未能及时退出本计划，可能会被视为同意合同变更。此外，由于监管规定调整、资管合同另有约定的情形发生时，合同亦可能变更，从而产生一定风险。

### 14、募集失败风险

本计划的成立需符合相关法律法规的规定，本计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。在发生募集失败时，管理人的责任承担方式如下：

(1) 以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；

(2) 在本计划募集期限届满(确认资产管理计划无法成立)后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。

### 15、提前终止风险

本计划存在提前终止风险，包括管理人认为本计划的投资策略已不适当时的市场环境时，管理人可以与托管人协商一致提前终止本计划，本资产管理合同约定的其他情形。

### 16、使用电子签名合同的风险

本集合计划合同及风险揭示书以电子签名方式签订，投资者签订《电子签名约定书》，即表明投资者同意在销售机构认购/参与集合资产管理计划过程中使用电子合同、电子签名。投资者通过身份验证登录销售机构指定的网络系统，确认同意接受相关电子签名合同、风险揭示书或其他文书的，视为签署合同、签署风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。投资者应积极采取安全措施、妥善保管密码，经投资者密码等有效身份验证登录投资者账户后的所有操作视同投资者本人行为，投资者需承担由此产生的一切民事责任和法律后果。

此外，由于使用电子签名，在集合计划的交易过程当中，可能存

### 10、投资资产支持证券(ABS/ABN)的特有风险

#### (1) 交易结构风险

若发起人的资产出售是作为资产负债表内融资处理，则当发起人破产时，其他债权人对证券化资产仍享有追索权，从而导致资产支持证券的投资者面临本息损失的风险。

#### (2) 信用风险

也称为违约风险。由于资产支持证券的信用链结构，投资者可能面临资产证券化参与主体违背合约的风险。在资产支持证券合约到期之前或在可接受的替代方接任之前，任何参与主体对合约规定职责的放弃，都会给投资者带来损失的风险。

#### (3) 提前偿还风险

资产支持证券一般有提前偿还条款，发行人有权在债券到期前提前偿还全部或部分债券，可能使得投资者在现金流的时间管理上面临不确定性，同时面临再投资风险。

### 11、投资可交换债券的风险(如有)

#### (1) 可交换债券的收益波动风险

可交换债券与标的股票挂钩，其波动因素除利率风险、流动性风险外，还受换股价格、标的股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。具有波动风险的收益包括：①持有期间获取利息，持有至到期被发行人以到期赎回价格赎回而获取的赎回收益，或在存续期内被发行人按照债券面值加应计利息赎回而获取的赎回收益；②当标的股票二级市场价格高于换股价时，通过交换股票获取二级市场价格与换股价之间差价；③在报价系统公司以高于票面价值转让的收益等。

#### (2) 股票质押担保风险

可交换债券可能采用股票质押担保方式，预备用于交换的股票及其孳息(包括送股、转股和现金红利)一并予以质押给受托管理人，用于对债券持有人交换股份和本期私募债券本息偿付提供担保；若标的股票价格大幅下跌，且发行人不对换股价格进行修正时，将影响到质押股票对债券本息偿付的最终保障效果。

#### (3) 换股风险

主要包括：①换股期内标的股票价格可能低于换股价格而影响投资收益的风险；②债券的赎回条款可能导致债券提前兑付或换股期缩短而影响投资收益的风险；③换股价格向下修正条款触发时，董事会未同意修正换股价格的风险；④预备可交换的股票被限售、冻结，或因标的股票重大事项导致暂停换股时间超过债券存续期等导致投资者无法换股的风险。

#### (4) 发行人资信风险

若由于发行人自身的相关风险或不可控制的因索，发行人的财务状况发生不利变化，导致不能按约定偿付贷款本息或在业务往来中发生严重违约行为，将可能使发行人资信

在以下风险：

(1) 由于互联网和移动通讯网络数据传输等原因，交易指令可能会出现中断、停顿、延迟、数据错误等情况；

(2) 投资者账号及密码信息泄露或客户身份可能被仿冒；

(3) 由于互联网和移动通讯网络上存在黑客恶意攻击的可能性，网络服务器可能会出现故障及其他不可预测的因素，交易信息可能会出现错误或延迟；

(4) 投资者的网络终端设备及软件系统可能会受到非法攻击或病毒感染，导致电子签名合同数据无法传输或传输失败

#### 17、预警、止损操作可能引起的特定风险

为保护投资者的利益，本集合计划设置预警、止损机制。在触及止损线，管理人启动降低仓位程序，按市价委托方式进行变现，由于投资的股票、股指期货等资产净值可能持续向不利方向变动，可能给本集合计划带来损失，导致止损后集合计划资产净值低于止损前集合资产管理计划资产净值。当本集合计划触及止损线时管理人根据合同约定执行降低仓位操作后，若资产净值出现反弹，本集合计划将失去弥补亏损的机会，由此可能导致本集合计划遭受损失。

#### 18、其他风险

(1) 技术风险。在资产管理业务的日常交易中，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、证券登记结算机构等等。

(2) 操作风险。管理人、托管人、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。

(3) 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。

(4) 因监管政策变化，存在监管机构书面或口头叫停本资产管理业务或禁止投资相关证券等风险。

(5) 其他不可预知、不可防范的风险。

#### (二) 特定风险揭示

##### 1、资产管理计划备案相关风险

管理人应当在资产管理计划成立之日起五个工作日内，将资产管理合同、投资者名单和认购金额、资产缴付证明等材料报证券投资基金业协会备案。。若本计划不符合法律、行政法规和中国证监会规定，可能会被证券投资基金业协会要求整改规范，请投资者注意此风险。

##### 2、资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险

本合同是基于中国证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》而制定，管理人根据自身实际情况对合同指引相关内容做出了合理调整，可能导致本合同被中国证券投资基金业协会认定为与合同指引不完全一致，从而要求管理人重新修订完善的风险。管理人将及时根据中国证券投资基金业协会的要求提交说明材料，如涉及投资者相关权利

状况恶化，发行人上述受限资产将可能用于对相关债权人的偿付，发行人的资产将会大幅减少，并面临集中偿付的巨大压力，届时发行人的偿债能力将严重下降，从而影响债券还本付息。

#### 12、股票投资风险

股票投资面临经济周期风险、政策风险、行业风险、上市公司经营风险等，这些都会导致股票价格发生波动，进而影响本计划的投资收益。

本计划如参与新股申购将面临新股申购风险。本计划若投资首次公开发行股票，可能在股票上市后一定时间内（即锁定期）不得直接卖出，从而产生无法及时变现的流动性风险，同时也存在锁定期内二级市场价格低于持有成本等价格风险，从而使本计划遭受损失。

本计划如参与定向增发将面临定向增发风险。如果本计划存续期内标的股票公司所处的宏观经济环境、经济政策、国内外相关行业市场和资本市场、可控因素以及标的股票公司自身风险因素发生变化，将可能导致标的股票股价下跌幅度较大，存在跌破其定向增发发行价的风险。

#### 13、科创板股票投资风险

科创板上市企业为科技创新成长型企业，普遍具有研发投入大、技术新、前景不确定、业绩波动大、风险高等特征，相对于主板市场，科创板市场上市企业的经营风险、盈利风险、技术风险、退市风险、股价大幅波动风险等整体上更为突出，且在科创板市场投资还存在市场制度、交易规则等差异可能带来的风险。

##### (1) 流动性风险

科创板投资者门槛较高，流动性可能弱于A股其他板块，且机构投资者可能在特定阶段对科创板个股形成一致性预期，存在本计划持有股票无法正常成交的风险。

##### (2) 股价大幅波动风险

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市的股票，上市后的前5个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为20%，因此股价大幅波动的风险可能大于A股其他板块，可能对计划净值造成不利影响。

##### (3) 退市风险

科创板执行比A股其他板块更为严格的退市标准，且不再设置暂停上市、恢复上市和重新上市环节，上市公司退市风险更大，可能给计划净值带来不利影响。

##### (4) 投资集中风险

科创板为新设板块，初期可投标的较少，投资容易集中于少量个股，市场可能存在高集中度状况。因科创板上市企业为科技创新成长型企业，其商业模式、盈利风险、业绩波动等特征较为相似，本计划难以通过分散投资降低投资风险，若股票价格同向波动，将引起计划净值波动。

#### 14、创业板股票的投资风险（包括但不限于）



义务的，管理人及时在官方网站进行信息披露，具体以管理人披露信息为准。

### 3、正回购风险

本计划投资范围包括债券正回购，从事债券正回购存在着包括但不限于以下风险：

1) 价格风险：是指由于债券交易价格不设涨跌停幅度限制，可能发生债券交易价格剧烈波动，存在亏损的可能，可能由此造成损失；

2) 套利风险：是指由于债券价格偏离预期，债券正回购和现券交易的组合套利过程中存在亏损的可能，可能由此造成损失；

3) 交收风险：是指债券正回购交易到期后存在无法完全履行交收责任的可能性，可能由此造成损失；

4) 质押风险：是指由于交易所、登记公司债券质押式回购交易标准券折算比例的调整，可能导致债券欠库，可能由此造成损失；

5) 结算风险：根据证券登记结算公司的业务规则以及关于结算风险管理的相关规定，在债券正回购的结算过程中，证券登记结算公司有可能依照有关业务规则或约定处置质押券，可能由此造成损失。

### 4、非公开发行公司债及非公开定向债务融资工具（PPN）的投资风险

非公开发行公司债及 PPN 相较于普通债券具有“高收益”、“高信用风险”、“低流动性”等特征。投资非公开发行公司债及 PPN 的风险主要体现在以下两个方面：

#### (1) 信用风险

非公开发行公司债及 PPN 的发行门槛要低于普通债券。以非公开发行公司债为例，对发行人净资产和盈利能力等没有硬性要求，由承销商对发行人的偿债能力和资金用途进行把握；非公开发行公司债的各种要素，诸如发行金额、利率、期限等，均由发行人、承销商和投资者自行协商确定，通过合同确定各方权利义务关系；非公开发行公司债采取中国证券投资基金业协会事后备案发行制。

相较普通债券，非公开发行公司的信用等级较低，违约率高于较高信用等级的债券，具有一定的信用风险。

#### (2) 流动性风险

非公开发行公司债对于投资者适当性管理要求较高，对于持有人数设置上限，在债券到期之前只能在有限的投资者之间进行转让。在上述要求下，非公开发行公司债具有一定的流动性风险。

### 5、投资资产支持证券（ABS/ABN）的特有风险

#### (1) 交易结构风险

若发起人的资产出售是作为资产负债表内融资处理，则当发起人破产时，其他债权人对证券化资产仍享有追索权，从而导致资产支持证券的投资者面临本息损失的风险。

#### (2) 信用风险

也称为违约风险。由于资产支持证券的信用链结构，投资者可能面临资产证券化参与主体违背合约的风险。在资产支持证券合约

(1) 注册制形式审查的风险：交易所仅就申报材料是否符合基本要求进行形式审查，虽然会涉及披露充分性并对披露不足的企业提出补充要求，但难对内容真实性和准确性做出实质判断，会削弱对于依赖上市公司信息披露而进行的投资判断。

(2) 净值波幅较大的风险。交易所对创业板股票竞价交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅比例为 20%。首次公开发行上市、增发上市的股票，上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制，每日估值数据可能出现较大波幅。

### 15、港股通交易风险（如有）

#### (1) 投资范围限制与调整风险

通过港股通买卖的股票存在一定的范围限制，且港股通股票名单会动态调整。投资者应当关注最新的港股通股票名单。对于被调出的港股通股票，自调整之日起，投资者将不得再行买入。

#### (2) 投资额度限制风险

港股通业务试点期间存在每日额度。在香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）开市前阶段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段，当日额度使用完毕的，当日投资者将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

#### (3) 投资交易日风险

只有沪港（深港）两地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，具体以上海（深圳）证券交易所在其指定网站公布的日期为准。圣诞前夕（12 月 24 日）、元旦前夕（12 月 31 日）或除夕日为港股通交易日的，港股通仅有半天交易，且当日为非交收日。

#### (4) 停市风险

香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险；出现上海（深圳）证券交易所认定的交易异常情况时，上海（深圳）证券交易所将可能暂停提供部分或者全部港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行港股通交易的风险。

#### (5) 汇率风险

投资者在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。

#### (6) 交易与结算规则风险

港股通股票不设置涨跌幅限制，投资者应当关注因此可能产生的风险；与内地证券市场相比，联交所在订单申报的最小交易价差、每手股数、申报最大限制等方面存在一定的差异，投资者应当关注因此可能产生的风险；通过港股

到期之前或在可接受的替代方接任之前，任何参与主体对合同约定职责的放弃，都会给投资者带来损失的风险。

### (3) 提前偿还风险

资产支持证券一般有提前偿还条款，发行人有权在债券到期前提前偿还全部或部分债券，可能使得投资者在现金流的时间管理上面临不确定性，同时面临再投资风险。

## 6、投资可交换债券的风险（如有）

### (1) 可交换债券的收益波动风险

可交换债券与标的股票挂钩，其波动因素除利率风险、流动性风险外，还受换股价格、标的股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。具有波动风险的收益包括：①持有期间获取利息，持有至到期被发行人以到期赎回价格赎回而获取的赎回收益，或在存续期内被发行人按照债券面值加应计利息赎回而获取的赎回收益；②当标的股票二级市场价格高于换股价时，通过交换股票获取二级市场价格与换股价之间差价；③在报价系统公司以高于票面价值转让的收益等。

### (2) 股票质押担保风险

可交换债券可能采用股票质押担保方式，预备用于交换的股票及其孳息（包括送股、转股和现金红利）一并予以质押给受托管理人，用于对债券持有人交换股份和本期私募债券本息偿付提供担保；若标的股票价格大幅下跌，且发行人不对换股价格进行修正时，将影响到质押股票对债券本息偿付的最终保障效果。

### (3) 换股风险

主要包括：①换股期内标的股票价格可能低于换股价格而影响投资收益的风险；②债券的赎回条款可能导致债券提前兑付或换股期缩短而影响投资收益的风险；③换股价格向下修正条款触发时，董事会未同意修正换股价格的风险；④预备可交换的股票被限售、冻结，或因标的股票重大事项导致暂停换股时间超过债券存续期等导致投资者无法换股的风险。

### (4) 发行人资信风险

若由于发行人自身的相关风险或不可控制的要素，发行人的财务状况发生不利变化，导致不能按约定偿付贷款本息或在业务往来中发生严重违约行为，将可能使发行人资信状况恶化，发行人上述受限资产将可能用于对相关债权人的偿付，发行人的资产将会大幅减少，并面临集中偿付的巨大压力，届时发行人的偿债能力将严重下降，从而影响债券还本付息。

## 7、股票投资风险

股票投资面临经济周期风险、政策风险、行业风险、上市公司经营风险等，这些都会导致股票价格发生波动，进而影响本计划的投资收益。

本计划如参与新股申购将面临新股申购风险。本计划若投资首次公开发行股票，可能在股票上市后一定时间内（即锁定期）不得直接卖出，从而产生无法及时变现的流动性风险，同时也存在锁定期内二级市场价格低于持有成本等价格风险，从而使本计划遭受损失。

通业务获得的香港证券市场免费一档行情，与付费方式获得的行情相比，在刷新频率、档位显示等方面存在差异，投资者应当关注依此进行投资决策的风险；香港证券市场与内地证券市场在证券资金的交收期安排上存在差异，港股通交易的交收期为 T+2 日。若投资者卖出证券，在交收完成前仍享有该证券的权益。若投资者买入证券，在交收完成后才享有该证券的权益，港股通交易的交收可能因香港出现台风或黑色暴雨等发生延迟交收；对于在联交所上市公司派发的现金红利，由于中国结算需要在收到香港中央结算有限公司（以下简称“香港结算”）派发的外币红利资金后进行换汇、清算、发放等业务处理，投资者通过港股通业务获得的现金红利将会较香港市场有所延后。对于在联交所上市公司派发的红股，中国结算在收到香港结算派发红股到账当日或次日进行业务处理，相应红股可于处理日下一港股通交易日上市交易。投资者红股可卖首日均较香港市场晚一个港股通交易日；由于香港市场的费用收取或汇率的大幅波动等原因，可能会引起投资者账户的透支，投资者应当对账户内的余额进行关注。

### (7) 技术系统风险

港股通交易中若联交所与上海（深圳）证券交易所之间的报盘系统或者通信链路出现故障，可能导致 15 分钟以上不能申报和撤销申报，投资者应当关注因此可能产生的风险。

### (8) 费用与税收风险

香港市场收费标准与内地市场收费标准不同，香港地区与内地在税收安排方面也存在差异，投资者买卖港股通股票，应当按照香港市场有关规定交纳相关费用，并按照香港地区相关规定缴纳税款。

## 16、存托凭证投资风险

本资产管理计划可投资存托凭证，除普通股票投资可能面临的宏观经济风险、政策风险、市场风险、流动性风险外，投资存托凭证可能还会面临以下风险：

(1) 存托凭证持有人与持有基础股票的股东在法律地位享有权利等方面存在差异可能引发的风险

存托凭证系由存托人以境外发行的证券为基础，在中国境内发行的代表境外基础证券权益的证券。存托凭证持有人实际享有的权益与境外基础证券持有人的权益虽然基本相当，但不能等同于直接持有境外基础证券。存托凭证持有人与境外基础证券发行人股东之间在法律地位、享有权利等方面存在一定的差异。境外基础证券发行人股东为公司的直接股东，可以直接享有股东权利（包括但不限于投票权、分红等收益权等）；存托凭证持有人为间接拥有公司相关权益的证券持有人，其投票权、收益权等仅能根据存托协议的约定，通过存托人享有并间接行使分红、投票等权力。若未来发行人或存托人未能履行存托协议的约定，不对存托凭证持有人进行分红派息或者分红派息金额少于

本计划如参与定向增发将面临定向增发风险。如果本计划存续期内标的股票公司所处的宏观经济环境、经济政策、国内外相关行业市场和资本市场、可控因素以及标的股票公司自身风险因素发生变化，将可能导致标的股票股价下跌幅度较大，存在跌破其定向增发发行价的风险。

#### 8、科创板股票投资风险

科创板上市企业为科技创新成长型企业，普遍具有研发投入大、技术新、前景不确定、业绩波动大、风险高等特征，相对于主板市场，科创板市场上市企业的经营风险、盈利风险、技术风险、退市风险、股价大幅波动风险等整体上更为突出，且在科创板市场投资还存在市场制度、交易规则等差异可能带来的风险。

##### (1) 流动性风险

科创板投资者门槛较高，流动性可能弱于 A 股其他板块，且机构投资者可能在特定阶段对科创板个股形成一致性预期，存在本计划持有股票无法正常成交的风险。

##### (2) 股价大幅波动风险

科创板股票竞价交易设置较宽的涨跌幅限制，首次公开发行上市的股票，上市后的前 5 个交易日不设涨跌幅限制，其后涨跌幅限制为 20%，因此股价大幅波动的风险可能大于 A 股其他板块，可能对计划净值造成不利影响。

##### (3) 退市风险

科创板执行比 A 股其他板块更为严格的退市标准，且不再设置暂停上市、恢复上市和重新上市环节，上市公司退市风险更大，可能给计划净值带来不利影响。

##### (4) 投资集中风险

科创板为新设板块，初期可投标的较少，投资容易集中于少量个股，市场可能存在高集中度状况。因科创板上市企业为科技创新成长型企业，其商业模式、盈利风险、业绩波动等特征较为相似，本计划难以通过分散投资降低投资风险，若股票价格同向波动，将引起计划净值波动。

#### 9、创业板股票的投资风险（包括但不限于）

(1) 注册制形式审查的风险：交易所仅就申报材料是否符合基本要求进行形式审查，虽然会涉及披露充分性并对披露不足的企业提出补充要求，但难对内容真实性和准确性做出实质判断，会削弱对于依赖上市公司信息披露而进行的投资判断。

(2) 净值波动较大的风险。交易所对创业板股票竞价交易实行价格涨跌幅限制，涨跌幅比例为 20%。首次公开发行上市、增发上市的股票，上市后的前 5 个交易日不设价格涨跌幅限制，每日估值数据可能出现较大波动。

#### 10、港股通交易风险（如有）

##### (1) 投资范围限制与调整风险

通过港股通买卖的股票存在一定的范围限制，且港股通股票名单会动态调整。投资者应当关注最新的港股通股票名单。对于被调出的港股通股票，自调整之日起，投资者将不得再行买入。

##### (2) 投资额度限制风险

应得金额，或者存托人行使股东表决权时未充分代表存托凭证持有人的共同意见，则存托凭证持有人的利益将受到损害，本计划作为存托凭证持有人可能会面临一定的投资损失。

##### (2) 发行人采用协议控制架构的风险

境外基础证券发行人如采用协议控制架构，可能由于法律、政策变化带来合规、经营等风险，可能面临对境内实体运营企业重大依赖、协议控制架构下相关主体违约等风险。

(3) 增发基础证券可能导致的存托凭证持有人权益被摊薄的风险

存托凭证发行时，其对应的净资产已经固定，但未来若发行人增发基础证券，将会导致存托凭证持有人权益被摊薄。

##### (4) 交易机制相关风险

境外基础证券与境内存托凭证由于时差、交易时间、交易制度、停牌规则、异常交易情形、做空机制等差异，境内存托凭证的交易价格可能受到境外市场影响，从而出现大幅波动。此外，在境内法律及监管政策允许的情况下，发行人现在及将来境外发行的股票或存托凭证可能转移至境内市场上市交易，从而增加境内市场的存托凭证供给数量，可能引起交易价格大幅波动。

##### (5) 存托凭证退市风险

如果发行人不再符合上市条件或者发生其他重大违法行为，可能导致存托凭证面临退市。基金作为存托凭证持有人可能面临存托人无法根据存托协议的约定

卖出基础证券、持有的存托凭证无法转到境内其他市场进行公开交易或者转让、存托人无法继续按照存托协议的约定为资产管理计划提供相应服务等风险。

##### (6) 其它风险

存托凭证存续期间，存托凭证项目内容可能发生重大、实质变化，包括但不限于存托凭证与基础证券转换比例发生调整、红筹公司和存托人可能对存托协议作出修改、更换存托人、更换托管人、存托凭证主动退市等。部分变化可能仅以事先通知的方式，即对投资者生效。本计划作为存托凭证投资者可能无法对此行使表决权。

存托凭证存续期间，对应的基础证券等财产可能出现被质押、挪用、司法冻结、强制执行等情形，本计划作为存托凭证投资者可能面临失去应有权利的风险。

存托人可能向存托凭证持有人收取存托凭证相关费用。

#### 17、次级债的投资风险

##### (1) 次级性风险

次级债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债之后、先于发行人的股权资本，存在次级性风险。

##### (2) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观货币政策等因素的影响，市场利率水平和结构存在波动可能性从而对次级债

港股通业务试点期间存在每日额度。在香港联合交易所有限公司（以下简称“联交所”）开市前阶段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段，当日额度使用完毕的，当日投资者将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

### （3）投资交易日风险

只有沪港（深港）两地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为港股通交易日，具体以上海（深圳）证券交易所在其指定网站公布的日期为准。圣诞前夕（12月24日）、元旦前夕（12月31日）或除夕日为港股通交易日的，港股通仅有半天交易，且当日为非交收日。

### （4）停市风险

香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险；出现上海（深圳）证券交易所认定的交易异常情况时，上海（深圳）证券交易所将可能暂停提供部分或者全部港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行港股通交易的风险。

### （5）汇率风险

投资者在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。

### （6）交易与结算规则风险

港股通股票不设置涨跌幅限制，投资者应当关注因此可能产生的风险；与内地证券市场相比，联交所在订单申报的最小交易价差、每手股数、申报最大限制等方面存在一定的差异，投资者应当关注因此可能产生的风险；通过港股通业务获得的香港证券市场免费一档行情，与付费方式获得的行情相比，在刷新频率、档位显示等方面存在差异，投资者应当关注依此进行投资决策的风险；香港证券市场与内地证券市场在证券资金的交收期安排上存在差异，港股通交易的交收期为T+2日。若投资者卖出证券，在交收完成前仍享有该证券的权益。若投资者买入证券，在交收完成后才享有该证券的权益，港股通交易的交收可能因香港出现台风或黑色暴雨等发生延迟交收；对于在联交所上市公司派发的现金红利，由于中国结算需要在收到香港中央结算有限公司（以下简称“香港结算”）派发的外币红利资金后进行换汇、清算、发放等业务处理，投资者通过港股通业务获得的现金红利将会较香港市场有所延后。对于在联交所上市公司派发的红股，中国结算在收到香港结算派发红股到账当日或次日进行业务处理，相应红股可于处理日下一港股通交易日上市交易。投资者红股可卖首日均较香港市场晚一个港股通交易日；由于香港市场的费用收取或汇率的大幅波动等原因，可能会引起投资者账户的透支，投资者应当对账户内的余额进行关注。

### （7）技术系统风险

的投资收益产生影响。

### （3）流动性风险

证券公司次级债采用非公开发行的形式，向不超过200名特定对象发行，发行结束后在交易所固定收益平台转让，在债券到期之前只能在有限的投资者之间进行转让。在上述要求下，证券公司次级债具有一定的流动性风险，投资证券公司次级债可能存在无法随时并足额转让的风险。

### （4）偿付风险

在次级债持有期间，如发行人公司所处的宏观经济环境、行业政策和资本市场状况等外部因素发生变化，加上公司本身生产经营中存在的确定性，可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而影响公司按期偿付本期债券本息的能力，使投资者面临一定的偿付风险。

## 18、银行存款的相关风险

（1）提前支取风险：银行存款正常到期之前无法提前支取、因提前支取造成利息损失、提出提前支取申请但存入银行无法按时足额提取的风险。

（2）信用风险：银行存款存入银行无法按时足额还本付息的风险。

（3）利率风险：投资者收益可能低于以银行存款或其它方式运用资金而产生的收益。

（4）政策风险：货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响，导致市场价格波动，影响受托资产的收益而产生风险。

（5）不可抗力风险：不可抗力风险是指由于战争、重大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，可能导致受托资产的损失，从而带来风险。

## 19、投资国债、地方政府债、中央银行票据等利率债券的风险

（1）利率风险。利率风险是指利率的变动导致债券价格与收益率发生变动的风险。债券是一种法定的契约，大多数债券的票面利率是固定不变的（浮动利率债券与保值债券例外），当市场利率上升时，债券价格下跌，使债券持有者的资本遭受损失。因此，投资者购买的债券离到期日越长，则利率变动的可能性越大，其利率风险也相对越大。

（2）收回风险。一些债券在发行时规定了发行者可提前收回债券的条款，这就有可能发生债券在一个不利于债权人的时刻被债务人收回的风险。当市场利率一旦低于债券利率时，收回债券对发行公司有利，这种状况使债券持有人面临着不对称风险，即在债券价格下降时承担了利率升高的所有负担，但在利率降低，债券价格升高时却没能收到价格升高的好处。

（3）突发事件风险。这是由于突发事件使发行债券的机构还本付息的能力发生了重大的事先没有料到的风险。这些突发事件包括突发的自然灾害和意外的事故等，例如，一

港股通交易中若联交所与上海（深圳）证券交易所之间的报盘系统或者通信链路出现故障，可能导致 15 分钟以上不能申报和撤销申报，投资者应当关注因此可能产生的风险。

#### （8）费用与税收风险

香港市场收费标准与内地市场收费标准不同，香港地区与内地在税收安排方面也存在差异，投资者买卖港股通股票，应当按照香港市场有关规定交纳相关费用，并按照香港地区相关规定缴纳税款。

#### 11、存托凭证投资风险

本资产管理计划可投资存托凭证，除普通股票投资可能面临的宏观经济风险、政策风险、市场风险、流动性风险外，投资存托凭证可能还会面临以下风险：

##### 1) 存托凭证持有人与持有基础股票的股东在法律地位享有权利等方面存在差异可能引发的风险

存托凭证系由存托人以境外发行的证券为基础，在中国境内发行的代表境外基础证券权益的证券。存托凭证持有人实际享有的权益与境外基础证券持有人的权益虽然基本相当，但不能等同于直接持有境外基础证券。存托凭证持有人与境外基础证券发行人股东之间在法律地位、享有权利等方面存在一定的差异。境外基础证券发行人股东为公司的直接股东，可以直接享有股东权利（包括但不限于投票权、分红等收益权等）；存托凭证持有人为间接拥有公司相关权益的证券持有人，其投票权、收益权等仅能根据存托协议的约定，通过存托人享有并间接行使分红、投票等权力。若未来发行人或存托人未能履行存托协议的约定，不对存托凭证持有人进行分红派息或者分红派息金额少于应得金额，或者存托人行使股东表决权时未充分代表存托凭证持有人的共同意见，则存托凭证持有人的利益将受到损害，本资产管理计划作为存托凭证持有人可能会面临一定的投资损失。

##### 2) 发行人采用协议控制架构的风险

境外基础证券发行人如采用协议控制架构，可能由于法律、政策变化带来合规、经营等风险，可能面临对境内实体运营企业重大依赖、协议控制架构下相关主体违约等风险。

3) 增发基础证券可能导致的存托凭证持有人权益被摊薄的风险  
存托凭证发行时，其对应的净资产已经固定，但未来若发行人增发基础证券，将会导致存托凭证持有人权益被摊薄。

##### 4) 交易机制相关风险

境外基础证券与境内存托凭证由于时差、交易时间、交易制度、停复牌规则、异常交易情形、做空机制等差异，境内存托凭证的交易价格可能受到境外市场影响，从而出现大幅波动。此外，在境内法律及监管政策允许的情况下，发行人现在及将来境外发行的股票或存托凭证可能转移至境内市场上市交易，从而增加境内市场的存托凭证供给数量，可能引起交易价格大幅波动。

##### 5) 存托凭证退市风险

如果发行人不再符合上市条件或者发生其他重大违法行为，可能导致存托凭证面临退市。基金作为存托凭证持有人可能面临存托

场重大的事故会极大地损害有关公司还本付息的能力。

（4）税收风险。表现为两种形式：一是投资免税的政府债券的投资者面临着权入税率下调的风险，税率越高，免税的价值就越大，如果税率下调，免税的实际价值就会相应减少，债券的价格就会下降；二是投资于免税债券的投资者面临着所购买的债券被有关税收征管当局取消免税优惠的风险。

（5）政策风险。是指由于政策变化导致债券价格发生波动而产生的风险。

#### 20、城投债的特别风险

本集合计划可能投资于城投债，城投债包含如下风险：

宏观经济波动风险。城投公司的基础设施建设、土地开发、保障房等业务板块受宏观环境影响大，如果出现较大的经济波动，会对基础设施投资造成较大影响，进而可能对城投公司的经营状况及盈利能力都会造成较大影响，对城投公司而言存在一定的宏观经济波动风险。

财政收入波动风险。城投公司的主营业务收入主要来自政府对其从事受托代建业务所进行的补偿，当地财政收入的情况直接影响财政对发行人的补偿能力。如果城投公司所在地的财政收入出现大幅下跌，城投公司自身将面临财政收入波动带来的补贴下滑的风险。城投公司所从事的基础设施代建项目也可能面临政府回款不及时或不规范的风险。

土地价格波动风险。城投公司存货中土地占比较高，未来土地价格尤其是二、三线城市土地价格存在进一步下跌的可能，对于城投公司所拥有的大量土地存货应关注土地价格波动风险，可能存在资产减值风险。

融资平台政策变化风险。监管政策变动可能对城投公司生产、经营以及投融资活动产生的风险。

财政补贴风险。城投公司盈利水平较弱，依赖地方政府的财政补贴收入，未来随着地方政府财力的弱化和平台公司职能定位更加市场化，政府补贴政策可能会调整，需要关注政府补贴发放不及时或减少给城投公司带来的压力。

业务定位转型和资产划拨风险。城投公司主要在政府指导下从事基础设施建设职能，未来随着当地经济发展规划和平台公司定位的调整，城投公司的主营业务范围可能会发生调整，旗下资产业务甚至存在整合划转的可能。需要关注未来平台公司业务定位转型和资产划拨的风险。

#### 21、投资公募基金的特定风险

（1）信用风险：因公募基金的管理人未按投资合同的约定履行兑付义务而导致的风险。

（2）市场风险：因宏观政策、经济周期、市场价格等因素的变化，导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

（3）操作风险：在计划投资管理过程中，由于不完善或有

人无法根据存托协议的约定

卖出基础证券、持有的存托凭证无法转到境内其他市场进行公开交易或者转让、存托人无法继续按照存托协议的约定为资产管理计划提供相应服务等风险。

#### 6) 其它风险

存托凭证存续期间,存托凭证项目内容可能发生重大、实质变化,包括但不限于存托凭证与基础证券转换比例发生调整、红筹公司和存托人可能对存托协议作出修改、更换存托人、更换托管人、存托凭证主动退市等。部分变化可能仅以事先通知的方式,即对投资者生效。本资产管理计划作为存托凭证投资者可能无法对此行使表决权。

存托凭证存续期间,对应的基础证券等财产可能出现被质押、挪用、司法冻结、强制执行等情形,本资产管理计划作为存托凭证投资者可能面临失去应有权利的风险。

存托人可能向存托凭证持有人收取存托凭证相关费用。

### 12、次级债的投资风险

#### (1) 次级性风险

次级债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债之后、先于发行人的股权资本,存在次级性风险。

#### (2) 利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观货币政策等因素的影响,市场利率水平和结构存在波动可能性从而对次级债的投资收益产生影响。

#### (3) 流动性风险

证券公司次级债采用非公开发行的形式,向不超过 200 名特定对象发行,发行结束后在交易所固定收益平台转让,在债券到期之前只能在有限的投资者之间进行转让。在上述要求下,证券公司次级债具有一定的流动性风险,投资证券公司次级债可能存在无法随时并足额转让的风险。

#### (4) 偿付风险

在次级债持有期间,如发行人公司所处的宏观经济环境、行业政策和资本市场状况等外部因素发生变化,加上公司本身生产经营中存在的确定性,可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金,从而影响公司按期偿付本期债券本息的能力,使投资者面临一定的偿付风险。

### 13、银行存款的相关风险

(1) 提前支取风险: 银行存款正常到期之前无法提前支取、因提前支取造成利息损失、提出提前支取申请但存入银行无法按时足额提取的风险。

(2) 信用风险: 银行存款存入银行无法按时足额还本付息的风险。

(3) 利率风险: 投资者收益可能低于以银行存款或其他方式运用资金而产生的收益。

(4) 政策风险: 货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响,导致市场价格波动,

问题的程序和不当的管理措施,导致投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

#### (4) 流动性风险

因公募基金管理人发行的交收规则或者设置单一客户巨额赎回、巨额赎回规则等,导致持有的基金不能迅速、低成本地转变为现金的风险。

#### (5) 估值风险

由于基金份额净值当日开市时不能获取数据,只能参考前一期份额净值,对于计划估值及风险控制均有滞后作用,影响管理人的投资判断,从而影响计划的投资收益。

(6) 不可抗力风险: 因发生投资者或受托人不能预见、不能避免和不能克服的客观情况,导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

(7) 其他风险: 是指除上述风险外,所有导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

(8) 基础设施证券投资基金(Reits)份额持有人的特有

风险  
由于基础设施证券投资基金(Reits)主要投资于最终标的为基础设施项目的基础设置资产支持证券,通过资产支持证券、项目公司等特殊目的载体取得寄出设施项目完全所有权。基金交易价格会因为基础设施项目运营情况、证券市场波动等因素产生波动,并承担基金投资运作中的各项风险,包括但不限于系统性风险,基金管理人在基础设施项目运营过程中产生的风险等。

### 22、投资永续债的特定风险

#### (1) 发行人行使续期选择权的风险

永续债没有固定到期日,发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券,如果发行人在可行使续期选择权时行权,会使投资者投资期限变长,由此可能给投资者带来一定的投资风险。

#### (2) 利息递延支付的风险

根据永续债条款约定,发行人有权递延支付利息,如果发行人决定利息递延支付,则会使投资者获取利息的时间推迟,甚至中短期内无法获取利息,由此可能给投资者带来一定的投资风险。

#### (3) 发行人行使赎回选择权的风险

据永续债条款约定,首个重定价周期末及以后每个付息日,以及因政策变动及其他因素导致本期债券无法分类为权益工具,发行人均有权提前赎回本期债券。如果发行人决定行使赎回选择权,则可能给投资者带来一定的赎回投资风险。

### 23、投资中低评级信用债的风险

本集合计划投资资产中可能包含中低评级信用债品种,其信用风险可能大大高于国债和高评级信用债品种,存在因所投品种未按时足额兑付,给投资者带来大额损失的可能



影响委托资产的收益而产生风险。

(5) 不可抗力风险：不可抗力风险是指由于战争、重大自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。

#### 14、投资国债、地方政府债、中央银行票据等利率债券的风险

(1) 利率风险。利率风险是指利率的变动导致债券价格与收益率发生变动的风险。债券是一种法定的契约，大多数债券的票面利率是固定不变的（浮动利率债券与保值债券例外），当市场利率上升时，债券价格下跌，使债券持有者的资本遭受损失。因此，投资者购买的债券离到期日越长，则利率变动的可能性越大，其利率风险也相对越大。

(2) 收回风险。一些债券在发行时规定了发行者可提前收回债券的条款，这就有可能发生债券在一个不利于债权人的时刻被债务人收回的风险。当市场利率一旦低于债券利率时，收回债券对发行公司有利，这种状况使债券持有人面临着不对称风险，即在债券价格下降时承担了利率升高的所有负担，但在利率降低，债券价格升高时却没能收到价格升高的好处。

(3) 突发事件风险。这是由于突发事件使发行债券的机构还本付息的能力发生了重大的事先没有料到的风险。这些突发事件包括突发的自然灾害和意外事故等，例如，一场重大的事故会极大地损害有关公司还本付息的能力。

(4) 税收风险。表现为两种形式：一是投资免税的政府债券的投资者面临着权入税率下调的风险，税率越高，免税的价值就越大，如果税率下调，免税的实际价值就会相应减少，债券的价格就会下降；二是投资于免税债券的投资者面临着所购买的债券被有关税收征管当局取消免税优惠的风险。

(5) 政策风险。是指由于政策变化导致债券价格发生波动而产生的风险。

#### 15、城投债的特别风险

本集合计划可能投资于城投债，城投债包含如下风险：

宏观经济波动风险。城投公司的基础设施建设、土地开发、保障房等业务板块受宏观环境影响大，如果出现较大的经济波动，会对基础设施投资造成较大影响，进而可能对城投公司的经营状况及盈利能力都会造成较大影响，对城投公司而言存在一定的宏观经济波动风险。

财政收入波动风险。城投公司的主营业务收入主要来自政府对其从事委托代建业务所进行的补偿，当地财政收入的状况直接影响财政对发行人的补偿能力。如果城投公司所在地的财政收入出现大幅下跌，城投公司自身将面临财政收入波动带来的补贴下滑的风险。城投公司所从事的基础设施代建项目也可能面临政府回款不及时或不规范的风险。

土地价格波动风险。城投公司存货中土地占比较高，未来土地价格尤其是二、三线城市土地价格存在进一步下跌的可能，对于城投公司所拥有的大量土地存货应关注土地价格波动风险，可能存在资产减值风险。

性。如本集合计划所投资的债权类品种中的一个或多个出现因流动性匮乏等原因无法按时变现，或因信用恶化出现发行人延迟或无法按时足额还本付息，截至集合计划终止清算前仍未处置完成的情况（此类资产下称：未能流通变现资产），投资者、托管人在此一致同意并授权管理人可按如下原则处置：终止清算时，对于已变现的资产首先向投资者分配，对上述未能流通变现资产，按延期清算原则进行清算并分配。

#### 24、期货投资风险

(1) 基差风险：基差风险是期货相对于其他金融衍生产品（期权、掉期等）的特殊风险。

从本质上看，基差反映着货币的时间价值，一般应维持一定区间内的正值（即远期价格大于即期价格），但在巨大的市场波动中，也有可能出现基差倒挂甚至长时间倒挂的异常现象。基差的异常变动，表明期货交易中的价格信息已完全扭曲，这将产生巨大的交易性风险。

(2) 保证金管理风险：期货交易采用保证金制度，每日进行结算，保证金预留过多会导致资金运用效率过低，减少预期收益。保证金不足将有被强行平仓的风险，使得原有的投资策略不能得以实现。

(3) 流动性风险：由于市场流动性差，期货交易难以迅速、及时、方便地成交所产生的风险。这种风险在建仓与平仓时表现得尤为突出。如建仓时，交易者难以在理想的时机和价位入市建仓，难以按预期构想操作，套期保值者不能建立最佳套期保值组合；平仓时则难以用对冲方式进行平仓，尤其是在期货价格呈连续单边走势，或临近交割，市场流动性降低，使交易者不能及时平仓而遭受惨重损失。

(4) 展期风险：持有期货合约交割期限短于本资产管理合同的到期日而需要将期货合约向前延展时，合约平仓时的价格与下一个新合约开仓时的价格之差存在着不确定性。

(5) 由于国家法律、法规、政策的变化、期货交易所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因，本计划持有的未平仓合约可能无法继续持有，本计划必须承担由此导致的损失。

#### 25、期权投资风险

本集合计划使用期权的目的是主要是套保和套利，风险较纯粹投机要小，总体可控。但由于期权的品种特性及市场波动，主要存在以下风险：

(1) 价格波动风险。期权是具有杠杆性且较为复杂的金融衍生产品，影响期权价格的因素较多，会出现价格大幅波动，从而带来风险。

(2) 流动性风险。期权合约有认购、认沽之分，有不同的到期月份，每个到期月份又有不同行权价的合约，数量众多。部分合约会有成交量低、交易不活跃的问题，从而带来风险。

融资平台政策变化风险。监管政策变动可能对城投公司生产、经营以及投融资活动产生的风险。

财政补贴风险。城投公司盈利水平较弱，依赖地方政府的财政补贴收入，未来随着地方政府财力的弱化和平台公司职能定位更加市场化，政府补贴政策可能会调整，需要关注政府补贴发放不及时或减少给城投公司带来的压力。

业务定位转型和资产划拨风险。城投公司主要在政府指导下从事基础设施建设职能，未来随着当地经济发展规划和平台公司定位的调整，城投公司的主营业务范围可能会发生调整，旗下资产业务甚至存在整合划转的可能。需要关注未来平台公司业务定位转型和资产划拨的风险。

#### 16、投资公募基金的特定风险

A、信用风险：因公募基金的管理人未按投资合同的约定履行兑付义务而导致的风险。

B、市场风险：因宏观政策、经济周期、市场价格等因素的变化，导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

C、操作风险：在计划投资管理过程中，由于不完善或有问题的程序和不适当的管理措施，导致投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

#### D、流动性风险

因公募基金管理人发行的交收规则或者设置单一客户巨额赎回、巨额赎回规则等，导致持有的基金不能迅速、低成本地转变为现金的风险。

#### E、估值风险

由于基金份额净值当日开市时不能获取数据，只能参考前一期份额净值，对于计划估值及风险控制均有滞后作用，影响管理人的投资判断，从而影响计划的投资收益。

F、不可抗力风险：因发生投资者或受托人不能预见、不能避免和不能克服的客观情况，导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

G、其他风险：是指除上述风险外，所有导致计划投资无法按时收回或无法按时足额收回的风险。

#### H、分级基金 B 份额持有人的特定风险

由于分级基金 B 份额具有高杠杆特性，呈现出预期风险高，预期收益高的特征，在标的指数持续下跌的市场环境下，分级基金 B 份额的价格杠杆倍数一般会增加；而在标的指数持续上涨的市场环境下，分级基金 B 份额的价格杠杆倍数一般会下降。因此分级基金 B 份额的持有人会因价格杠杆倍数的变化而承担不同程度的投资风险。

#### I、基础设施证券投资基金（Reits）份额持有人的特定风险

由于基础设施证券投资基金（Reits）主要投资于最终标的为基础设施项目的基础设置资产支持证券，通过资产支持证券、项目公司等特殊目的载体取得寄出设施项目完全所有权。基金交易价格会因为基础设施项目运营情况、证券市场波动等因素产生波动，并承担基金投资运作中的各项风险，包括但不限于系统性风

（3）强行平仓风险。期权交易采用类似期货的当日无负债结算制度，每日收市后会按照合约结算价向期权义务方计算收取维持保证金，如果义务方保证金账户内的可用资金不足，就会被要求补交保证金，若未在规定的时间内补足保证金且未自行平仓，就会被强行平仓。除上述情形外，投资者违规持仓超限时，如果未按规定自行平仓，也可能被强行平仓，从而带来风险。

（4）合约到期风险。期权合约到期日当天，权利方要做好提出行权的准备；义务方要做好被行权的准备。一旦过了到期日，即使是对投资者有利的期权合约，如果没有行权就会作废，不再具有任何价值，投资者衍生品合约账户内也不再显示已过期的合约持仓，从而带来风险。

（5）行权失败风险。投资者在提出行权后如果没有备齐足额的资金或证券，就会被判定为行权失败，无法行使期权合约赋予的权利，从而带来风险。

（6）交收违约风险。期权义务方无法在交收日备齐足额的资金或证券用于交收履约，就会被判定为违约。正常情况下期权义务方违约的，可能会面临罚金、限制交易权限等处罚措施，从而带来风险。

（7）杠杆风险。期权不同于股票交易业务，是具有杠杆性、跨联动性、高风险等特征的金融衍生工具。期权业务采用保证交易方式，潜在损失可能成倍放大的总额超过全部保证金，从而带来风险。

（8）操作风险。期权业务可能面临各种操作风险、技术系统风险、不可抗力及意外事件并承担由此可能造成的损失，包括但不限于：期权经营机构、结算参与人上交所或者中国结算因电力、通讯失效技术系统故障或重大差错等原因而不能及时完成相关业务或影响交易正常进行等情形，从而带来风险。

#### 26、参与融资融券的特定风险

##### （1）亏损放大风险

融资融券交易提供了放大机制，若融资融券交易的标的证券价格向不利方向变动，集合计划投资的损失将被放大。同时，计划资产还要承担融资融券的利息/费用成本，将会加大投资者的总体损失。

##### （2）强制平仓风险

若集合计划参与融资融券的担保比例达到或低于平仓线，将触发强制平仓机制。该情况下，集合计划可能会承担被强制平仓的品种、数量、价格、时机等方面的损失。平仓后集合计划也存在继续被追索的风险。

##### （3）提前了结风险

由于融券卖出的证券被调整出融资融券标的证券范围、被终止上市以及发生其他法律法规规定的情况，融资融券交易将被提前了结，对集合计划投资带来风险。

#### 27、参与转融通证券出借业务的风险

险，基金管理人在基础设施项目运营过程中产生的风险等。

#### 17、投资永续债的特定风险

##### (1) 发行人行使续期选择权的风险

永续债没有固定到期日，发行条款约定发行人在特定时点有权延长本期债券，如果发行人在可行使续期选择权时行权，会使投资人投资期限变长，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

##### (2) 利息递延支付的风险

根据永续债条款约定，发行人有权递延支付利息，如果发行人决定利息递延支付，则会使投资人获取利息的时间推迟，甚至中短期内无法获取利息，由此可能给投资人带来一定的投资风险。

##### (3) 发行人行使赎回选择权的风险

据永续债条款约定，首个重定价周期末及以后每个付息日，以及因政策变动及其他因素导致本期债券无法分类为权益工具，发行人均有权提前赎回本期债券。如果发行人决定行使赎回选择权，则可能给投资人带来一定的赎回投资风险。

#### 18、投资低评级信用债的风险

本集合计划投资资产中可能包含中低评级信用债品种，其信用风险可能大大高于国债和高评级信用债品种，存在因所投品种未按时足额兑付，给投资者带来大额损失的可能性。如本集合计划所投资的债权类品种中的一个或多个出现因流动性匮乏等原因无法按时变现，或因信用恶化出现发行人延迟或无法按时足额还本付息，截至集合计划终止清算前仍未处置完成的情况（此类资产下称：未能流通变现资产），投资者、托管人在此一致同意并授权管理人可按如下原则处置：终止清算时，对于已变现的资产首先向投资者分配，对上述未能流通变现资产，按延期清算原则进行清算并分配。

#### 19、期货投资风险

1) 基差风险：基差风险是期货相对于其他金融衍生产品（期权、掉期等）的特殊风险。

从本质上看，基差反映着货币的时间价值，一般应维持一定区间内的正值（即远期价格大于即期价格），但在巨大的市场波动中，也有可能出现基差倒挂甚至长时间倒挂的异常现象。基差的异常变动，表明期货交易中的价格信息已完全扭曲，这将产生巨大的交易性风险。

2) 保证金管理风险：期货交易采用保证金制度，每日进行结算，保证金预留过多会导致资金运用效率过低，减少预期收益。保证金不足将有被强行平仓的风险，使得原有的投资策略不能得以实现。

3) 流动性风险：由于市场流动性差，期货交易难以迅速、及时、方便地成交所产生的风险。这种风险在建仓与平仓时表现得尤为突出。如建仓时，交易者难以在理想的时机和价位入市建仓，难以按预期构想操作，套期保值者不能建立最佳套期保值组合；平仓时则难以用对冲方式进行平仓，尤其是在期货价格呈连续单边走势，或临近交割，市场流动性降低，使交易者不能及时平仓而遭受惨重损失。

本集合计划可参与转融通证券出借业务，将持有的股票作为融券标的证券出借给证券金融公司，面临的风险包括但不限于：1) 流动性风险。集合计划面临大额退出时，可能因证券出借原因发生无法及时变现支付退出款项的风险；2) 信用风险。证券出借对手方可能无法及时归还证券、无法支付相应权益补偿及借券费用的风险；3) 市场风险。证券出借后可能面临出借期间无法及时处置证券的市场风险。

#### 28、参与 CRMW 的特有风险

CRMW 属于信用风险缓释工具，对信用事件的定义包括破产、支付违约。在评价和购买 CRMW 时，应特别认真考虑以下各项风险因素。

##### (1) 流动性风险

CRMW 将在限定投资者范围内交易流通，在转让时存在一定的交易流动性风险，可能由于无法找到交易对手而难以将其变现。

##### (2) 偿付风险

在 CRMW 的存续期内，如果由于不可控制的市场及环境变化，创设机构可能出现经营状况不佳或创设机构的现金流与预期发生一定的偏差，从而影响 CRMW 的按期足额兑付。

##### (3) 与创设机构相关的主要风险

如果创设机构在经营管理中，受到自然环境、经济形势、国家政策和自身管理等有关因素的影响，使其经营效益恶化或流动性不足，不能从预期的还款来源获得足够资金，可能使凭证的本息不能按期兑付。在 CRMW 存续期内，可能出现由于创设机构经营情况变化，导致信用评级机构调整对创设机构的信用级别，从而引起 CRMW 交易价格波动，使 CRMW 投资者的利益受到影响。

#### 29、结构性存款的特有风险

(1) 本金及收益风险：结构性存款不保证本金和收益。在最差情形下，应偿还的本金金额可能明显低于原先存入的金额，甚至可能为零。

(2) 政策风险：结构性存款是针对当前的相关法规和政策设计的。如国家宏观政策以及市场相关法规政策发生变化，可能影响产品的受理、投资、偿还等的正常进行。

(3) 流动性风险：结构性存款采用到期一次兑付的期限结构设计，在产品存续期内如果投资者产生流动性需求，可能面临产品不能随时变现、持有期与资金需求日不匹配的流动性风险。

(4) 市场风险：由于金融市场内在波动性，结构性存款将面临一定的市场风险。产品存续期间若银行存款和其他投资市场资产投资收益发生波动，则投资者面临承担资金配置存款和其他投资市场资产配置的机会成本风险。

(5) 信用风险：结构性存款不属于受任何政府机构或存款保护体制投保或担保的银行存款，将面临发行银行的一般

4) 展期风险: 持有期货合约交割期限短于本资产管理合同的到期日而需要将期货合约向前延展时, 合约平仓时的价格与下一个新合约开仓时的价格之差存在着不确定性。

5) 由于国家法律、法规、政策的变化、期货交易所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因, 本计划持有的未平仓合约可能无法继续持有, 本计划必须承担由此导致的损失。

## 20、期权投资风险

本集合计划使用期权的目的是主要是套保和套利, 风险较纯粹投机要小, 总体可控。但由于期权的品种特性及市场波动, 主要存在以下风险:

1) 价格波动风险。期权是具有杠杆性且较为复杂的金融衍生产品, 影响期权价格的因素较多, 会出现价格大幅波动, 从而带来风险。

2) 流动性风险。期权合约有认购、认沽之分, 有不同的到期月份, 每个到期月份又有不同行权价的合约, 数量众多。部分合约会有成交量低、交易不活跃的问题, 从而带来风险。

3) 强行平仓风险。期权交易采用类似期货的当日无负债结算制度, 每日收市后会按照合约结算价向期权义务方计算收取维持保证金, 如果义务方保证金账户内的可用资金不足, 就会被要求补交保证金, 若未在规定的时间内补足保证金且未自行平仓, 就会被强行平仓。除上述情形外, 投资者违规持仓超限时, 如果未按规定自行平仓, 也可能被强行平仓, 从而带来风险。

4) 合约到期风险。期权合约到期日当天, 权利方要做好提出行权的准备; 义务方要做好被行权的准备。一旦过了到期日, 即使是对投资者有利的期权合约, 如果没有行权就会作废, 不再具有任何价值, 投资者衍生品合约账户内也不再显示已过期的合约持仓, 从而带来风险。

5) 行权失败风险。投资者在提出行权后如果没有备齐足额的资金或证券, 就会被判定为行权失败, 无法行使期权合约赋予的权利, 从而带来风险。

6) 交收违约风险。期权义务方无法在交收日备齐足额的资金或证券用于交收履约, 就会被判定为违约。正常情况下期权义务方违约的, 可能会面临罚金、限制交易权限等处罚措施, 从而带来风险。

7) 杠杆风险。期权不同于股票交易业务, 是具有杠杆性、跨联动性、高风险等特征的金融衍生工具。期权业务采用保证交易方式, 潜在损失可能成倍放大的总额超过全部保证金, 从而带来风险。

8) 操作风险。期权业务可能面临各种操作风险、技术系统风险、不可抗力及意外事件并承担由此可能造成的损失, 包括但不限于: 期权经营机构、结算参与人上交所或者中国结算因电力、通讯失效技术系统故障或重大差错等原因而不能及时完成相关业务或影响交易正常进行等情形, 从而带来风险。

## 21、参与融资融券的特定风险

1) 亏损放大风险

信用风险, 包括无力偿付或未履行该信用挂钩存款相关义务(含支付义务)的风险。

(6) 杠杆风险: 结构性存款可能具有杠杆特性。当参考价格变动方向不利于头寸, 杠杆特性将显著扩大风险敞口并加剧潜在损失。该等损失可能是巨额的, 且可能导致损失全部本金。

(7) 估值风险: 结构性存款是内嵌衍生产品的结构性产品, 所以可能难以确定其公允价格及风险敞口。结构性存款的估值由银行利用内部模型依据诚信原则和商业合理的方式自主确定。

(8) 不可抗力风险: 指由于自然灾害、战争等不可抗力因素的出现, 将严重影响金融市场的正常运行, 可能影响产品的受理、投资、偿还等的正常进行, 甚至导致本产品收益降低甚至本金损失。对于由不可抗力风险所导致的任何损失, 由投资者自行承担。

## 30、信用联结票据(Credit-Linked Note, CLN)风险

信用联结票据是一种衍生金融工具, 它的价值与某个参考信用实体的信用状况挂钩。CLN 允许投资者通过对冲信用风险来获得收益, 但也伴随着一系列风险。以下是信用联结票据的一些主要风险:

信用风险: CLN 的价值与参考实体的信用状况紧密相关。如果参考实体发生信用事件(如违约), CLN 的持有人可能会遭受损失。

市场风险: CLN 的价格会随着市场对参考实体信用评级的变动而波动。如果市场对某个公司的信用状况信心下降, 即使该公司没有发生实际的信用事件, CLN 的价值也可能下降。

利率风险: CLN 通常具有固定的利率, 因此它们的持有人会受到利率变动的影 响。利率上升可能会降低 CLN 的吸引力, 因为它们提供的收益率相对于新的投资机会可能会降低。

流动性风险: CLN 市场可能不如其他金融工具(如股票或债券)那样活跃, 这可能导致投资者在需要时难以以公平的价格买卖 CLN。

信用利差波动风险: CLN 的收益依赖于参考实体的信用利差。如果信用利差波动较大, CLN 的价值也会相应波动, 这可能导致投资者面临不确定的回报。

对手方风险: 在一些 CLN 产品中, 可能涉及与第三方(如投资银行或对冲基金)的信用交易。如果该对手方违约, 投资者可能会遭受损失。

法律和合规风险: CLN 的结构可能复杂, 涉及多个法律实体和管辖权。这可能导致在某些司法管辖区面临法律挑战或监管问题。

赎回风险: 一些 CLN 产品可能包含赎回条款, 允许发行方在特定条件下提前偿还本金。这可能会限制投资者的流动性, 或者在赎回时提供较低的回报。

融资融券交易提供了放大机制,若融资融券交易的标的证券价格向不利方向变动,集合计划投资的损失将被放大。同时,计划资产还要承担融资融券的利息/费用成本,将会加大投资者的总体损失。

### 2) 强制平仓风险

若集合计划参与融资融券的担保比例达到或低于平仓线,将触发强制平仓机制。该情况下,集合计划可能会承担被强制平仓的品种、数量、价格、时机等方面的损失。平仓后集合计划也存在继续被追索的风险。

### 3) 提前了结风险

由于融券卖出的证券被调整出融资融券标的证券范围、被终止上市以及发生其他法律法规规定的情况,融资融券交易将被提前了结,对集合计划投资带来风险。

## 22、参与转融通证券出借业务的风险

本集合计划可参与转融通证券出借业务,将持有的股票作为融券标的证券出借给证券金融公司,面临的风险包括但不限于:1) 流动性风险。集合计划面临大额退出时,可能因证券出借原因发生无法及时变现支付退出款项的风险;2) 信用风险。证券出借对手方可能无法及时归还证券、无法支付相应权益补偿及借券费用的风险;3) 市场风险。证券出借后可能面临出借期间无法及时处置证券的市场风险。

## 22、争议解决方式的风险

采用仲裁方式解决争议,具有自愿、专业、灵活和保密等特点,但仲裁活动所依据的法律与诉讼法律活动相比,客观存在着局限性;受限于客观条件,仲裁过程依赖于特定程序和实体认定,可能无法完全符合客观真实;经仲裁正当程序调查出的结果,由仲裁员作居中裁决者的制度设置也可能导致裁决结果的不确定性。此外,与诉讼法律活动相比,仲裁过程还具有复杂性和变异性等特点。根据我国法律规定,当事人约定仲裁方式进行争议解决的,不得就该争议向人民法院提起诉讼,仲裁结果可能是终局的,上述安排均可能影响当事各方的权益,各方当事人均已知悉并自愿选择仲裁方式进行争议解决。

### (三) 销售机构涉及的特别风险提示

本计划可由销售机构进行销售,销售机构负责履行适当性管理义务并承担不适当销售行为所产生的责任。鉴于管理人与销售机构并非同一法律实体,管理人无法保证销售机构(及其销售人员,其余同)持续满足销售资格或相关监管规定及内部控制要求,无法保证销售机构按照相关法律法规及规章、自律规则等规定进行销售或募集活动,若因销售机构不符合资质、规定或内部控制要求、未按照相关法律法规及规章、自律规则等规定进行销售或募集活动,可能给投资者带来风险。

为切实维护投资者合法权益,管理人特此提示投资者审慎注意并防范如下违规或不当销售行为及其可能产生的风险,包括但不限于:

(1) 销售机构或销售机构工作人员不具备法律法规、规章或自

## 31、债券借贷的特别风险

债券借贷是指债券借贷双方自主协商约定,由债券借入方以一定数量的债券设定质押,从债券借出方借入标的债券,同时约定在未来特定日期归还标的债券和支付债券借贷费用,并解除出质债券质押登记的行为。存在除债券投资以外的如下特别风险:

(1) 信用风险或交易对手方风险:在债券借贷中,作为出借方面临的主要风险是借入方无法按时归还借入债券或足额支付借贷费用,尤其是在借入方质押债券突然价格下滑且无法迅速置换质押券时,以及出借方由于持有的质押券过于集中,在信用及不同期限利率风险的冲击下,对手方违约风险将骤然增加。如果借入方违约,出借方将面临标的债券和资金损失。

(2) 流动性风险:当债券借入方违约时,借出方通过卖出、拍卖等方式处置与该交易有关的质押债券,可能面临因质押债券流动性不足而无法及时变现的风险,或者折价变现的资金无法覆盖该笔借贷交易的全部损失。

(3) 利率风险:由于市场利率波动,借入方和出借方都可能在未来遭受因利率变化而导致的机会成本损失。

(4) 声誉风险:债券借贷双方建立了信任关系,并依靠相互合作。如果其中一方声誉受损或遭受财务危机,可能会对另一方造成负面影响。

### (5) 价格波动风险

债券借入方将借入债券进行卖空交易后,如果借入债券价格大幅提升,使得借入方不得不在借贷期限到期前以更高的价格在市场上买入从而达到还券的目的,从而承受期间的价差损失风险。当借入方将借入债券用作质押回购时,如果借入债券市场价格大幅下降,将面临被对手方要求补充质押或提前结束回购业务的情形,最终使得借入方资产流动性下降或融资目的无法达成的风险。

### (6) 集中度风险

债券借贷业务存在持券过度集中的风险,主要表现在,如果债券借入方大量借入某支债券,如果借入方不进行回购、现券交易或其他结构化交易,则该券的市场活跃度则会受到影响,其他持券主体会受到高集中度的持有主体对该券操作的影响。同时,如果交易主体将借入债券进行市场交易,高集中度会使得融券主体交易风险过于集中,损益幅度增大。

## 32、通过第三方基金销售机构投资开放式基金的风险

本资产管理计划可通过第三方基金销售机构投资开放式基金,资产管理人负责选择销售机构,并确保在销售机构预留的备案回款账户为银行托管账户。资产托管人对于通过第三方基金销售机构投资开放式基金不承担任何风险。由于通过第三方销售平台购买,可能会存在认(申)购、赎回(现金分红)基金时资金被挪用的风险;第三方销售

律规则所要求的相应资质,或者内部控制、销售管控流程不合规;

(2) 销售机构使用非正式或非管理人认可的,与本计划资产管理合同、风险揭示书、计划说明书内容不符或相冲突的销售文件或材料;为免歧义,管理人提示:本计划法律文件及推介材料仅包含【资产管理合同、风险揭示书、计划说明书、推广公告】,除此之外的其他材料均不构成本计划的推介材料,亦不作为管理人的任何要约、承诺或同等性质意思表示;

(3) 销售机构以公开方式销售推介本产品,或采取夸大收益、隐瞒风险或者预测收益等方式误导投资者;

(4) 销售机构未能综合理性人能够理解的客观标准和投资者能够理解的主观标准真实、准确、完整地介绍本计划投资运作安排等情况;

(5) 销售机构违规宣称产品保本保收益,引诱投资者投资;

(6) 销售机构未能建立金融产品风险评估制度,未将产品特性、产品风险对客户进行充分告知;

(7) 销售机构未能对投资者风险认知、风险偏好、风险承受能力、投资目标进行准确评估测试;

(8) 销售机构未经了解投资者风险承受能力、投资期限、品种、期望收益、投资目标等情况、未进行投资者风险承受能力评测而先行向投资者推介;

(9) 销售机构对投资者的风险承受能力评估标准不客观,未结合投资者的年龄、职业、教育经历、投资经验等特性进行深入评估;

(10) 销售机构误导投资者签署包括空白风险承受能力评测问卷等在内的销售材料或产品法律文件;或投资者未自行签署该等材料或文件;

(11) 销售机构向不符合准入要求的投资者销售产品或者提供服务;

(12) 销售机构向投资者就不确定事项提供确定性的判断,或者告知投资者有可能使其误认为具有确定性的意见;

(13) 销售机构向投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的产品或者服务;

(14) 销售机构向投资者主动推介不符合其投资目标的产品或者服务;

(15) 销售机构未能以合理客观的标准并结合投资者年龄、职业、教育经历或投资经验等特定主观因素,将产品风险收益特征和投资运作安排详尽、完整地介绍给投资者;

(16) 在法律法规及规章有规定要开展相应录音录像工作的情况下,销售机构未能按照法律法规、规章要求对销售行为开展录音或录像;

(17) 其他不符合法律法规等规定的销售行为。

对于上述违规或不当销售行为,管理人提示投资者不应采信。投资者应在排除上述干扰的情形下,客观合理审视本计划风险收益特征与投资运作安排,结合本人实际情况独立做出认购或不认购本产品的决策。如遇违规、不当销售行为,投资者可立即向其提

平台对基金账户管理不当造成投资者持有基金份额不准确的风险;认(申)购款未能用于购买指定基金的风险;以及第三方基金销售平台无基金销售资质的风险。

## 二、一般风险揭示

### 1、本金损失风险

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

根据《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引(试行)》,经由管理人审慎评估,本计划的产品风险等级为【R5】,适合合格投资者中的【专业投资者和风险承受能力评估结果为【C5】的普通投资者】。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划要求,自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。

### 2、产品风险等级划分不一致的风险

基于各机构产品风险等级评定标准存在差异,管理人与销售机构对产品风险等级评定可能不一致。管理人和销售机构对产品和投资者风险等级、适当性匹配关系的认定存在客观差异性,投资者可通过该客观差异从不同角度清晰了解产品风险特征。投资者通过销售机构认购的,确认其已经知悉划分匹配标准存在客观差异且认可销售机构对其作出的风险划分匹配结果。如投资者存在疑义的,应当在认购前向管理人及销售机构进行咨询。

### 3、市场风险

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:

(1) 政策风险。货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化对资本市场产生一定的影响,导致市场价格波动,影响资产管理业务的收益而产生风险。

(2) 经济周期风险。经济运行具有周期性的特点,受其影响,资产管理业务的收益水平也会随之发生变化,从而产生风险。

(3) 利率、汇率风险。利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平,导致证券市场的价格和收益率的变动,使资产管理业务的收益水平随之发生变化,从而产生风险。汇率波动范围将影响国内资产价格的重估,从而影响受托资产的净值。

(4) 购买力风险。资产管理业务的利润将主要通过现金形式来分配,而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降,从而使资产管理业务的实际收益下降。

(5) 再投资风险。固定收益品种获得的本息收入或者回购到期的资金,可能由于市场利率的下降面临资金再投资的



出或联系管理人，管理人不对销售机构违规、不当销售行为承担责任，并有权要求相关机构改正。

管理人应当单独编制风险揭示书。投资者应充分了解并谨慎评估自身风险承受能力，并做出自愿承担风险的陈述和声明。

收益率低于原来利率，从而对资产管理业务产生再投资风险。

#### 4、管理风险

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

#### 5、流动性风险

资产管理业务不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。流动性风险按照其来源可以分为两类：

(1) 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本，对资产管理业务造成不利影响。

(2) 证券市场中流动性不均匀，存在个券流动性风险。由于流动性存在差异，即使在市场流动性比较好的情况下，一些个券的流动性可能仍然比较差，从而使得资产管理业务在进行个券操作时，可能难以按计划买入或卖出相应的数量，或买入卖出行为对个券价格产生比较大的影响，增加个券的建仓成本或变现成本。

(3) 本计划投资于债券回购的，因政策或交易所规则发生变化，可能出现质押债券折算率下调、债券暂停上市、债券延迟兑付或不兑付等情况，继而导致本计划资金流动性不足，需要投资者及时足额追加委托资金以避免出现欠库或透支的情况。

(4) 此外，在触发巨额退出、大额退出、延期支付安排、暂停退出等极端情况下，投资者可能无法及时足额获得退出款项。

#### 6、信用风险

信用风险是指发行人是否能够实现发行时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。

(1) 交易品种的信用风险：投资于公司债券等固定收益类产品，存在着发行人不能按时足额还本付息的风险；此外，当发行人信用评级降低时，资产管理计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

(2) 交易对手的信用风险：交易对手未能履行合约，或在交易期间未如约支付已借出证券产生的所有利息和分红，将使资产管理计划面临交易对手的信用风险。

#### 7、税收风险

本合同各方当事人应根据国家法律法规规定，履行纳税义务。依据相关法律法规或税务机关的认定，本计划投资及运营过程中发生增值税（含附加税费）等应税行为，以管理人为纳税人或由管理人代扣代缴的，除本计划已列明的资产管理业务费用（如管理费、业绩报酬、托管费等）由各收费方自行缴纳外，管理人有权在资产管理计划资产中计提并以资产管理计划资产予以缴纳或代扣代缴，且无需事先征得投资者的同意。从资产管理计划资产中扣缴税费可能导致资产管理计划税费支出增加、净值和实际收益降低，从而降低投资者的收益水平，管理人特别提示投资者注意上述风险。

8、担任资产管理业务的管理人、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、责令停业整顿等原因不能履行职责，可能给投资者带来一定的风险。

#### 9、投资标的风险

本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，进而影响本计划投资标的的价值。

#### 10、交易执行风险

根据《上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司证券交易资金前端风险控制业务规则》等有关规定，证券交易所、中国结算对管理人相关交易单元的全天净买入申报金额总量实施额度管理，并通过证券交易所对本计划实施资金前端控制。本计划可能因上述业务规则而无法完成某笔或某些交易，可能造成损失。

#### 11、合同变更的风险

管理人就合同变更征求投资者意见期间，未回复意见或回复意见不明确也未在指定开放期退出本计划的，视为同意合同变更。部分投资者可能因为未能提供有效的联系方式或未能将变动后的联系方式及时通知管理人，从而无法及时获知合同变更事项，如投资者因上述情况未能及时退出本计划，可能会被视为同意合同变更。对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本计划的投资者，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理（退出价格为退出当日的计划份额净值）。此外，由于监管规定调整、资管合同另有约定的情形发生时，合同亦可能变更，从而产生一定风险。

#### 12、提前终止风险

本计划存在提前终止风险，包括管理人认为本计划的投资策略已不适当当时的市场环境时，管理人可以与托管人协商一致提前终止本计划。本计划运作期间，当本资产管理合同约定的其他提前终止的情形出现时，本计划将提前终

止。

#### 13、使用电子签名合同的风险

本集合计划合同及风险揭示书以电子签名方式签订，投资者签订《电子签名约定书》，即表明投资者同意在销售机构认购/参与集合资产管理计划过程中使用电子合同、电子签名。投资者通过身份验证登录销售机构指定的网络系统，确认同意接受相关电子签名合同、风险揭示书或其他文书的，视为签署合同、签署风险揭示书或其他文书，与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力，无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。投资者应积极采取安全措施、妥善保管密码，经投资者密码等有效身份验证登录投资者账户后的所有操作视同投资者本人行为，投资者需承担由此产生的一切民事责任和法律后果。

此外，由于使用电子签名，在集合计划的交易过程当中，可能存在以下风险：

- (1) 由于互联网和移动通讯网络数据传输等原因，交易指令可能会出现中断、停顿、延迟、数据错误等情况；
- (2) 投资者账号及密码信息泄露或客户身份可能被仿冒；
- (3) 由于互联网和移动通讯网络上存在黑客恶意攻击的可能性，网络服务器可能会出现故障及其他不可预测的因素，交易信息可能会出现错误或延迟；
- (4) 投资者的网络终端设备及软件系统可能会受到非法攻击或病毒感染，导致电子签名合同数据无法传输或传输失败。

#### 14、其他风险

- (1) 技术风险。在资产管理业务的日常交易中，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、证券登记结算机构等等。
- (2) 操作风险。管理人、托管人、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。
- (3) 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致受托资产的损失，从而带来风险。
- (4) 因监管政策变化，存在监管机构书面或口头叫停本资产管理业务或禁止投资相关证券等风险。
- (5) 其他不可预知、不可防范的风险。

#### 三、销售机构涉及的特别风险提示

本计划可由销售机构进行销售，销售机构负责履行适当性管理义务并承担不适当销售行为所产生的责任。鉴于管理人与销售机构并非同一法律实体，管理人无法保证销售机构（及其销售人员，其余同）持续满足销售资格或相关监管规定及内部控制要求，无法保证销售机构按照相关法律

法规及规章、自律规则等规定进行销售或募集活动，若因销售机构不符合资质、规定或内部控制要求、未按照相关法律法规及规章、自律规则等规定进行销售或募集活动，可能给投资者带来风险。

为切实维护投资者合法权益，管理人特此提示投资者审慎注意并防范如下违规或不当销售行为及其可能产生的风险，包括但不限于：

- 1、销售机构或销售机构工作人员不具备法律法规、规章或自律规则所要求的相应资质，或者内部控制、销售管控流程不合规；
- 2、销售机构使用非正式或非管理人认可的，与本计划资产管理合同、风险揭示书、计划说明书内容不符或相冲突的销售文件或材料；为免歧义，管理人提示：本计划法律文件及推介材料仅包含【资产管理合同、风险揭示书、计划说明书、推广公告】，除此之外的其他材料均不构成本计划的推介材料，亦不作为管理人的任何要约、承诺或同等性质意思表示；
- 3、销售机构以公开方式销售推介本产品，或采取夸大收益、隐瞒风险或者预测收益等方式误导投资者；
- 4、销售机构未能综合理性人能够理解的客观标准和投资者能够理解的主观标准真实、准确、完整地介绍本计划投资运作安排等情况；
- 5、销售机构违规宣称产品保本保收益，引诱投资者投资；
- 6、销售机构未能建立金融产品风险评估制度，未将产品特性、产品风险对客户进行充分告知；
- 7、销售机构未能对投资者风险认知、风险偏好、风险承受能力、投资目标进行准确评估测试；
- 8、销售机构未经了解投资者风险承受能力、投资期限、品种、期望收益、投资目标等情况、未进行投资者风险承受能力评测而先行向投资者推介；
- 9、销售机构对投资者的风险承受能力评估标准不客观，未结合投资者的年龄、职业、教育经历、投资经验等特性进行深入评估；
- 10、销售机构误导投资者签署包括空白风险承受能力评测问卷等在内的销售材料或产品法律文件；或投资者未自行签署该等材料或文件；
- 11、销售机构向不符合准入要求的投资者销售产品或者提供服务；
- 12、销售机构向投资者就不确定事项提供确定性的判断，或者告知投资者有可能使其误认为具有确定性的意见；
- 13、销售机构向投资者主动推介风险等级高于其风险承受能力的产品或者服务；
- 14、销售机构向投资者主动推介不符合其投资目标的产品或者服务；
- 15、销售机构未能以合理客观的标准并结合投资者年龄、

	<p>职业、教育经历或投资经验等特定主观因素，将产品风险收益特征和投资运作安排详尽、完整地介绍给投资者；</p> <p>16、在法律法规及规章有规定要开展相应录音录像工作的情况下，销售机构未能按照法律法规、规章要求对销售行为开展录音或录像；</p> <p>17、其他不符合法律法规等规定的销售行为。</p> <p>对于上述违规或不当销售行为，管理人提示投资者不应采信。投资者应在排除上述干扰的情形下，客观合理审视本计划风险收益特征与投资运作安排，结合本人实际情况独立做出认购或不认购本产品的决策。如遇违规、不当销售行为，投资者可立即向其提出或联系管理人，管理人不对销售机构违规、不当销售行为承担责任，并有权要求相关机构改正。</p> <p>管理人应当单独编制风险揭示书。投资者应充分了解并谨慎评估自身风险承受能力，并做出自愿承担风险的陈述和声明。</p>
--	---

**第二十四部分 资产管理合同的变更、终止与清算**

<p><b>一、资产管理合同的变更</b></p> <p>1、各方书面一致同意，以下事项可由管理人自行决定变更，变更的内容由管理人以官网公告的形式向投资者披露，以变更通知函的形式告知托管人：</p> <p>(1) 调低管理人的报酬标准；</p> <p>(2) 调低参与费、退出费的费率；</p> <p>(3) 投资经理的变更；</p> <p>(4) 法律法规规定或本资产管理合同约定的其他情形。</p> <p>2、各方书面一致同意，以下事项可由管理人和托管人协商后变更：</p> <p>(1) 调低托管人的报酬标准；</p> <p>(2) 因法律、法规、规章、中国证监会的规定、证券投资基金业协会自律管理规则、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则颁布或修订，或相关监管机构或自律组织对本集合计划备案补正意见的要求涉及到合同修改的，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，或根据相关监管机构或自律组织备案补正意见的要求对本合同及说明书进行修改，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>(3) 法律法规规定或本资产管理合同约定的其他情形。</p> <p>3、除前文第 1 项、第 2 项所述之外的其余事项如需发生变更的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人须在公告后 5 个工作日内以管理人指定网站公告或邮寄等方式向投资者发送合同变更征询意见函。投资者不同意变更的，应在征询意见函发出后的最近一个开放期或管理人设置的合同变更临时开放期内（以下统称“指定开放期”）提出退出本集合计划的</p>	<p><b>一、资产管理合同的变更</b></p> <p>(一) 各方书面一致同意，以下事项可由管理人自行决定变更，变更的内容由管理人以官网公告的形式向投资者披露，以变更通知函的形式告知托管人：</p> <p>1、调低管理人的报酬标准；</p> <p>2、调低参与费、退出费的费率；</p> <p>3、投资经理的变更；</p> <p>4、法律法规规定或本资产管理合同约定的其他情形。</p> <p>(二) 各方书面一致同意，以下事项可由管理人和托管人协商后变更：</p> <p>1、调低托管人的报酬标准；</p> <p>2、因法律、法规、规章、中国证监会的规定、证券投资基金业协会自律管理规则、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则颁布或修订，或相关监管机构或自律组织对本集合计划备案补正意见的要求涉及到合同修改的，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，或根据相关监管机构或自律组织备案补正意见的要求对本合同及说明书进行修改，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>3、法律法规规定或本资产管理合同约定的其他情形。</p> <p>(三) 除前文第 1 项、第 2 项所述之外的其余事项如需发生变更的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人以管理人指定网站公告或邮寄等方式向投资者征询合同变更意见。投资者不同意变更的，应在征询发出后的最近一个开放期或管理人设置的合同变更临时开</p>
---	--

申请;投资者未在前述时间回复意见也未在指定开放期退出计划的,视为投资者同意合同变更。投资者不同意变更的,管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排:

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

投资者同意,无论其是否提出退出申请,管理人经与托管人书面达成一致后变更本合同的行为均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。

合同变更于指定开放期结束后的第一个工作日起生效,公告内容即成为本合同组成部分。

特别约定:在本集合计划投资者人数少于3名(含3名)的情况下,经全体投资者、管理人、托管人同意,也可通过签署补充协议的方式进行合同变更,采用该等方式变更合同的,可不受上述合同变更程序限制。

资产管理计划改变投向和比例的,应当事先取得投资者和托管人同意,并履行合同变更程序。

4. 全体投资者、管理人和托管人协商一致并签署补充协议后,也可对本合同内容进行变更,但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。

5. 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。

6. 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。

二、本合同发生变更的,管理人应自合同变更之日起5个工作日内报证券投资基金业协会备案。

### 三、管理人和托管人的更换

#### 1、管理人或托管人变更的情形

管理人变更的情形:管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产,资产管理计划由其他管理人承接。

托管人变更的情形:托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产,资产管理计划由其他托管人承接;

#### 2、管理人或托管人变更程序

(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;

(2) 管理人或托管人变更需经过投资者同意。管理人应当通过管理人网站公告或邮件通知等方式向投资者通知变更征询意见;投资者需在征询意见发出之日起5个工作日内向管理人做出是否同意回复。投资者不同意变更的,应在征询意见发出之日起5个工作日内向管理人提出退出本集合计划的申请;投资者未在前述时间回复意见或意思表示不明确或未在征询意见发出之日起5个工作日内提出退出计划申请的,视为投资者同意管理人或托管人变更,不再接受投资者退出申请;

放期内(以下统称“指定开放期”)提出退出本集合计划的申请;投资者未在前述时间回复意见或回复意见不明确也未在指定开放期退出计划的,视为投资者同意合同变更。投资者不同意变更的,管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排:

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

投资者同意,无论其是否提出退出申请,管理人经与托管人书面达成一致后变更本合同的行为均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。

合同变更于指定开放期结束后的第一个工作日起生效,公告内容即成为本合同组成部分。

特别约定:在本集合计划投资者人数少于3名(含3名)的情况下,经全体投资者、管理人、托管人同意,也可通过签署补充协议的方式进行合同变更,采用该等方式变更合同的,可不受上述合同变更程序限制。

资产管理计划改变投向和比例的,应当事先取得投资者和托管人同意,并履行合同变更程序。

(四) 全体投资者、管理人和托管人协商一致并签署补充协议后,也可对本合同内容进行变更,但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。

(五) 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。

(六) 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。

二、本合同发生变更的,管理人应自合同变更生效之日起5个工作日内报证券投资基金业协会备案。

### 三、管理人和托管人的更换

#### (一) 管理人或托管人变更的情形

管理人变更的情形:管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产等原因不能履行管理人职责,资产管理计划由其他管理人承接。

托管人变更的情形:托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产等原因不能履行托管人职责,资产管理计划由其他托管人承接;

#### (二) 管理人或托管人变更程序

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;

2、管理人或托管人变更需经过投资者同意。管理人应当通过管理人网站公告或邮件通知等方式向投资者通知变更征询意见;投资者需在征询意见发出之日起5个工作日内向管理人做出是否同意回复。投资者不同意变更的,应在征



(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;

(4) 管理人变更/托管人变更公告生效后, 管理人应当与托管人重新签署资产管理合同, 并将签署后的资产管理合同进行披露。

(5) 对于不同意管理人或托管人变更的投资者, 管理人应当在公告生效后 5 个工作日内设置特别开放期, 为不同意变更的投资者办理强制退出;

(6) 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规定进行报备或报告(如需)。

3、新管理人接收计划管理业务或新托管人接收计划财产和计划托管业务前, 原管理人或原托管人应继续履行相关职责, 并保证不做出对投资者的利益造成损害的行为。

#### 四、资产管理计划的展期

(一) 资产管理计划展期应符合以下条件:

1. 本计划运作规范, 管理人、托管人未违反法律、行政法规、中国证监会规定和本合同的约定;
2. 本计划展期没有损害投资者利益的情形;
3. 中国证监会规定的其他条件;

(二) 本计划展期的, 应当符合本计划的成立条件。

(三) 展期的程序与期限

##### 1. 展期的公告

集合计划符合展期条件拟展期且管理人和托管人达成一致, 管理人在管理人网站上公告, 管理人将同时公告集合计划的具体展期方案。

##### 2. 投资者答复

投资者应根据管理人指定网站上公告要求在规定的期限内明确意见。若投资者明确回复同意本集合计划展期, 视为同意展期; 投资者明确回复不同意本集合计划展期的, 视为不同意展期。

##### 3. 投资者不同意展期的处理办法

若投资者明确回复不同意展期, 投资者有权按照管理人公告内容在存续期届满日前(含届满日)到销售机构办理退出手续或按本合同规定办理集合计划份额转让手续; 若投资者未在存续期届满日前(含届满日)到销售机构办理本计划份额退出、转让手续, 则由管理人决定对上述份额于存续期届满之日做自动退出处理。若投资者未回复意见或回复意见不明确的, 并未在上述期限内办理转让或退出手续, 视为不同意展期, 管理人不再另行通知确认。

##### 4. 展期的实现

如果同意计划展期的投资者人数不少于 2 人, 则本计划存续期将依法展期; 如果同意计划展期的各投资者人数低于 2 人, 则本计划到期终止, 管理人将按照本合同约定办理计划到期终止和清算事宜。

##### 5. 展期情况备案

询意见发出之日起 5 个工作日内向管理人提出退出本集合计划的申请; 投资者未在前述时间回复意见或意思表示不明确或未在征询意见发出之日起 5 个工作日内提出退出计划申请的, 视为投资者同意管理人或托管人变更, 不再接受投资者退出申请;

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;

4、管理人变更/托管人变更公告生效后, 管理人应当与托管人重新签署资产管理合同, 并将签署后的资产管理合同进行披露。

5、对于不同意管理人或托管人变更的投资者, 管理人应当在公告生效后 5 个工作日内设置特别开放期, 为不同意变更的投资者办理强制退出;

6、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规定进行报备或报告(如需)。

(三) 新管理人接收计划管理业务或新托管人接收计划财产和计划托管业务前, 原管理人或原托管人应继续履行相关职责, 并保证不做出对投资者的利益造成损害的行为。

#### 四、资产管理计划的展期

(一) 资产管理计划展期应符合以下条件:

1. 本计划运作规范, 管理人、托管人未违反法律、行政法规、中国证监会规定和本合同的约定;
2. 本计划展期没有损害投资者利益的情形;
3. 符合资产管理计划的成立条件;
4. 中国证监会规定的其他条件;

(二) 本计划展期的, 应当符合本计划的成立条件。

(三) 展期的程序与期限

##### 1. 展期的公告

集合计划符合展期条件拟展期且管理人和托管人达成一致, 管理人在管理人网站上公告, 管理人将同时公告集合计划的具体展期方案。

##### 2. 投资者答复

投资者应根据管理人指定网站上公告要求在规定的期限内明确意见。若投资者明确回复同意本集合计划展期或未回复意见或回复意见不明确的, 视为同意展期; 投资者明确回复不同意本集合计划展期的, 视为不同意展期。

##### 3. 投资者不同意展期的处理办法

若投资者明确回复不同意展期, 投资者有权按照管理人公告内容在存续期届满日前(含届满日)到销售机构办理退出手续或按本合同规定办理集合计划份额转让手续; 若投资者未在存续期届满日前(含届满日)到销售机构办理本计划份额退出、转让手续, 则由管理人决定对上述份额于

本集合计划展期后 5 个工作日内，管理人将展期情况公告并按照法律法规要求报相关监管机构或自律组织等备案（如需）。

五、资产管理计划终止的情形，包括但不限于下列事项：

- （一）资产管理计划存续期届满且不展期；
- （二）管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在六个月内没有新的管理人承接；
- （三）托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在六个月内没有新的托管人承接；
- （四）持续五个工作日投资者少于 2 人的；
- （五）经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；
- （六）管理人认为本计划的投资策略已不适应当时的市场环境时，管理人可以与托管人协商一致提前终止本计划，并至少提前 1 个工作日以公司网站公告等方式告知投资者；
- （七）法律、行政法规、中国证监会规定或资产管理合同约定的其他情形。

发生管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产情形时，托管人有权立即对托管账户采取止付措施。管理人应当自本计划终止之日起五个工作日内报基金业协会备案。

六、托管人发现投资者、管理人有下列情形的，托管人有权提出终止托管服务：

- （一）违反资产管理目的，不当处分计划财产的；
- （二）未能遵守或履行合同约定的有关承诺、义务、陈述或保证；
- （三）法律法规明确规定和合同约定的其他情形。

托管人要求终止托管服务的，应与合同当事人签署资产管理合同终止协议，将托管资金移交至继任托管人；如投资者或管理人拒不签署终止协议或未落实继任托管人，托管银行有权采用止付措施，或公告解除本合同，不再履行托管职责。

七、资产管理计划的清算

管理人应在本计划发生终止情形之日起五个工作日内开始组织清算。

（一）资产管理计划财产清算小组

1. 资产管理计划财产清算小组成员由管理人发起，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。

2. 资产管理计划财产清算小组负责计划财产的保管、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。

（二）资产管理计划财产清算的程序

1. 本合同终止时，由资产管理计划财产清算小组统一接管财产；

2. 对本计划财产进行清理和确认；

3. 对本计划财产进行估价和变现；

4. 制作清算报告；

5. 对本计划剩余财产进行分配。

（三）清算费用的来源和支付方式

清算费用是指资产管理计划财产清算小组在进行计划财产清算

存续期届满之日做自动退出处理。若投资者未回复意见或回复意见不明确的，并未在上述期限内办理转让或退出手续，视为同意展期，管理人不再另行通知确认。

4、展期的实现

如果同意计划展期的投资者人数不少于 2 人，则本计划存续期将依法展期；如果同意计划展期的各投资者人数低于 2 人，则本计划到期终止，管理人将按照本合同约定办理计划到期终止和清算事宜。

5、展期情况备案

本集合计划展期后 5 个工作日内，管理人将展期情况公告并按照法律法规要求报相关监管机构或自律组织等备案（如需）。

五、资产管理计划终止的情形，包括但不限于下列事项：

- （一）资产管理计划存续期届满且不展期；
- （二）管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在 6 个月内没有新的管理人承接；
- （三）托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在 6 个月内没有新的托管人承接；
- （四）持续五个工作日投资者少于 2 人的；
- （五）未在基金业协会完成备案或不予备案的情形；
- （六）经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；
- （七）因本集合计划规模等原因导致无法有效地进行投资，或管理人认为本计划的投资策略已不适应当时的市场环境时，管理人可以与托管人协商一致提前终止本计划，并至少提前 1 个工作日以公司网站公告等方式告知投资者；
- （八）如监管部门或行业自律组织要求本计划终止，管理人有权决定提前终止本合同；
- （九）法律、行政法规、中国证监会规定或资产管理合同约定的其他情形。

发生管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产情形时，托管人有权立即对托管账户采取止付措施。

管理人应当自本计划终止之日起五个工作日内报基金业协会备案，前述第（五）项约定的情形除外。

六、托管人发现投资者、管理人有下列情形的，托管人有权提出终止托管服务：

- （一）违反资产管理目的，不当处分计划财产的；
- （二）未能遵守或履行合同约定的有关承诺、义务、陈述或保证；
- （三）法律法规明确规定和合同约定的其他情形。

托管人要求终止托管服务的，应与合同当事人签署资产管理合同终止协议，将托管资金移交至继任托管人；如投资者或管理人拒不签署终止协议或未落实继任托管人，托管银行有权采用止付措施，或公告解除本合同，不再履行托

托管人要求终止托管服务的，应与合同当事人签署资产管理合同终止协议，将托管资金移交至继任托管人；如投资者或管理人拒不签署终止协议或未落实继任托管人，托管银行有权采用止付措施，或公告解除本合同，不再履行托

托管人要求终止托管服务的，应与合同当事人签署资产管理合同终止协议，将托管资金移交至继任托管人；如投资者或管理人拒不签署终止协议或未落实继任托管人，托管银行有权采用止付措施，或公告解除本合同，不再履行托

过程中发生的所有合理费用、清算费用由资产管理计划财产清算小组优先从计划财产中支付。

#### (四) 资产管理计划财产清算及剩余资产的分配

1. 本计划终止时已计提但尚未支付的管理费、托管费等，经清算小组复核后从清算财产中支付。

2. 依据资产管理计划财产清算的分配方案，将计划财产清算后的全部剩余资产扣除清算费用后，按本计划投资者持有的计划份额比例原则上以现金形式进行分配，本合同另有约定的除外。

3. 因持有流通受限证券及其他投资品种等原因导致本计划财产无法及时变现的，管理人应将已变现部分先行分配，并于本计划终止后对计划财产进行延期清算。待上述资产可以变现时，管理人应及时完成剩余可变现计划资产的变现操作后进行延期清算，并在扣除相关费用和业绩报酬（如有）后将该剩余财产分配给全体投资者。本计划持有多只流通受限的证券及其他投资产品的，管理人按本款约定进行多次变现及清算。管理人应在剩余计划财产变现并完成清算后3个工作日内向托管人发送指令，托管人按指令将剩余计划财产划至指定账户。

4. 在计划财产移交前，由托管人负责保管。清算期间，任何当事人均不得运用该财产。清算期间的收益归属于计划财产，发生的保管费用由被保管的计划财产承担。因投资者原因导致计划财产无法转移的，托管人和管理人可以在协商一致后按照有关法律法规进行处理。

(五) 本计划因委托财产流动性受限等原因延期清算的，管理人应当及时向中国证监会派出机构报告。

#### (六) 资产管理计划财产清算报告的告知安排

清算小组在本计划终止后20个工作日内编制计划财产清算报告，由管理人或销售机构按照投资者提供的联系方式或由管理人通过其公司网站告知投资者。投资者在此同意，上述报告不再另行审计，除非法律法规或监管部门要求必须进行审计的。

管理人应当在计划清算结束后五个工作日内将清算报告报基金业协会备案。

#### (七) 资产管理计划财产相关账户的注销

计划财产清算完毕后，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。

#### (八) 资产管理计划财产清算账册及文件的保存

本计划财产清算账册及文件由管理人保存20年以上。

管职责。

#### 七、资产管理计划的清算

管理人应在本计划发生终止情形之日起5个工作日内开始组织清算。

##### (一) 资产管理计划财产清算小组

1. 资产管理计划财产清算小组成员由管理人发起，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。

2. 资产管理计划财产清算小组负责计划财产的保管、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。

##### (二) 资产管理计划财产清算的程序

1. 本合同终止时，由资产管理计划财产清算小组统一接管财产；

2. 对本计划财产进行清理和确认；

3. 对本计划财产进行估价和变现；

4. 制作清算报告；

5. 对本计划剩余财产进行分配。

##### (三) 清算费用的来源和支付方式

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

##### (四) 资产管理计划财产清算及剩余资产的分配

1. 资产管理计划财产按如下顺序进行清偿：

(1) 支付资产管理计划财产清算费用；

(2) 缴纳资产管理计划所欠税款；

(3) 清偿资产管理计划债务；

(4) 清算后如有余额，按资产管理计划投资者持有的资产管理计划份额比例进行分配并分别扣除应计提业绩报酬（如有）。

2. 依据资产管理计划财产清算的分配方案，将计划财产清算后的全部剩余资产扣除清算费用后，按本计划投资者持有的计划份额比例原则上以现金形式进行分配，本合同另有约定的除外。

3. 因持有流通受限证券及其他投资品种等原因导致本计划财产无法及时变现的，管理人可以将已变现部分先行分配，并于本计划终止后对计划财产进行延期清算。待上述资产可以变现时，管理人应及时完成剩余可变现计划资产的变现操作后进行延期清算，并在扣除相关费用和业绩报酬（如有）后将该剩余财产分配给全体投资者。本计划持有多只流通受限的证券及其他投资产品的，管理人按本款约定进行多次变现及清算。管理人应在剩余计划财产变现并完成清算后3个工作日内向托管人发送指令，托管人按指令将剩余计划财产划至指定账户。

4. 在计划财产移交前，由托管人负责保管。清算期间，任何当事人均不得运用该财产。清算期间的收益归属于计划

	<p>财产，发生的保管费用由被保管的计划财产承担。因投资者原因导致计划财产无法转移的，托管人和管理人可以在协商一致后按照有关法律法规进行处理。</p> <p>(五) 本计划因受托财产流动性受限等原因延期清算的，管理人应当及时向中国证监会派出机构报告。</p> <p>(六) 资产管理计划财产清算报告的告知安排 清算小组在本计划终止后 20 个工作日内编制计划财产清算报告，由管理人或销售机构按照投资者提供的联系方式或由管理人通过其公司网站告知投资者。投资者在此同意，上述报告不再另行审计，除非法律法规或监管部门要求必须进行审计的。</p> <p>管理人应当在计划清算结束后 5 个工作日内将清算报告报送基金业协会备案。</p> <p>(七) 资产管理计划财产相关账户的注销 计划财产清算完毕后，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>(八) 资产管理计划财产清算账册及文件的保存 本计划财产清算账册及文件由管理人保存 20 年以上。</p>
--	---

**第二十五部分 违约责任**

<p>一、本合同当事人违反合同，应当承担违约责任。给其他当事人造成直接经济损失的，应当承担赔偿责任。在发生一方或多方违约的情况下，本合同能继续履行的，应当继续履行。</p> <p>二、管理人、托管人及其他第三方机构在履行各自职责的过程中，因违反法律法规或者本合同约定，给计划财产或者投资者造成损害的，应按过错原则分别对各自的行为承担赔偿责任。</p> <p>发生下列情况的，当事人可以免责：</p> <p>(一) 不可抗力；</p> <p>(二) 管理人和/或托管人按照当时有效的法律法规或中国证监会的规定作为或不作为而造成的损失等；</p> <p>(三) 管理人由于按照本合同规定的投资原则行使或不行使其投资权而造成的损失等；</p> <p>(四) 因投资者采信其他机构或人员作出的与本合同记载内容不符或相冲突的意思表示而造成的损失等；</p> <p>(五) 管理人与销售机构（如有）为不同法律实体，管理人不对销售机构因违法违规或不当销售行为而引起的损失承担责任。</p> <p>(六) 管理人不承担因投资者向管理人或销售机构提供虚假信息或证明材料而因此销售产品或提供服务的不良后果及责任。</p> <p>(七) 投资者因拒绝听取管理人或销售机构的建议等而认购或接受不适当产品、服务的，管理人不承担由此产生的责任及损失。</p> <p>(八) 托管人对于存放在托管人之外的委托财产的任何损失，及基于从第三方机构（包括但不限于证券交易所、期货交易所等）合法获得的信息及合理信赖上述信息而操作导致委托财产的任何损失等都应是免责的。</p> <p>(九) 因证券市场波动、上市公司合并、计划财产规模变动等资产管理人之外的因素致使计划财产投资不符合本合同项下约定</p>	<p>一、本合同当事人违反合同，应当承担违约责任。给其他当事人造成直接经济损失的，应当承担赔偿责任。在发生一方或多方违约的情况下，本合同能继续履行的，应当继续履行。</p> <p>二、管理人、托管人及其他第三方机构在履行各自职责的过程中，因违反法律法规或者本合同约定，给计划财产或者投资者造成损害的，应按过错原则分别对各自的行为承担赔偿责任。</p> <p>发生下列情况的，当事人可以免责：</p> <p>(一) 不可抗力；</p> <p>(二) 管理人和/或托管人按照当时有效的法律法规或中国证监会的规定作为或不作为而造成的损失等；</p> <p>(三) 管理人由于按照本合同规定的投资原则行使或不行使其投资权而造成的损失等；</p> <p>(四) 对于存放在托管人之外的受托财产的任何损失，及资产管理计划管理人、资产管理计划托管人对由于第三方（包括但不限于交易所、中登公司、中国期货市场监控中心等）发送或提供的数据错误给本集合计划资产造成的损失等，由过错方承担责任；</p> <p>(五) 因投资者采信其他机构或人员作出的与本合同记载内容不符或相冲突的意思表示而造成的损失等；</p> <p>(六) 管理人与销售机构（如有）为不同法律实体，管理人不对销售机构因违法违规或不当销售行为而引起的损失承担责任；</p> <p>(七) 管理人不承担因投资者向管理人或销售机构提供虚假信息或证明材料而因此销售产品或提供服务的不良后果</p>
--	---

的投资策略的, 将不视为资产管理人的违约行为;

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

四、因一方当事人违约而导致其他当事人损失的, 投资者应先于其他受损方获得赔偿。

五、由于管理人、托管人不可控制的因素导致业务出现差错, 管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查, 但是未能发现错误的, 由此造成计划财产或投资者损失, 管理人和托管人可以免除赔偿责任。但是管理人和托管人应积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

六、本合同一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失, 仅限于直接经济损失。

七、托管人因违反法律法规或资产管理合同, 给计划资产造成损失的, 应承担赔偿责任。管理人及其他第三方机构因发生违法违规行为给计划资产造成损害的, 应当由各机构自行承担责任。

及责任;

(八) 投资者因拒绝听取管理人或销售机构的建议等而认购或接受不适当产品、服务的, 管理人不承担由此产生的责任及损失;

(九) 资产管理计划管理人、资产管理计划托管人对由于第三方(包括但不限于交易所、中登公司、中国期货市场监管中心等)发送或提供的数据错误给本集合计划资产造成的损失等;

(十) 因证券市场波动、上市公司合并、计划财产规模变动等资产管理人以外的因素致使计划财产投资不符合本合同项下约定的投资策略的, 将不视为资产管理人的违约行为。

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

四、因一方当事人违约而导致其他当事人损失的, 投资者应先于其他受损方获得赔偿。

五、由于管理人、托管人不可控制的因素导致业务出现差错, 管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查, 但是未能发现错误的, 由此造成计划财产或投资者损失, 管理人和托管人可以免除赔偿责任。但是管理人和托管人应积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

六、本合同一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失, 仅限于直接经济损失。

七、托管人因违反法律法规或资产管理合同, 给计划资产造成损失的, 应承担赔偿责任。管理人及其他第三方机构因发生违法违规行为给计划资产造成损害的, 应当由各机构自行承担责任。

## 第二十六部分 争议的处理

一、对于因本合同的订立、内容、履行和解释或与本合同有关的争议, 合同当事人可以通过协商或者调解予以解决。当事人不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的, 采取以下第(一)种方式解决:

(一) 向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁, 以该会当时有效的仲裁规则为准, 仲裁裁决是终局性的, 并对各方当事人具有约束力, 仲裁费由败诉方承担;

(二) 向合同签署地(上海徐汇区宛平南路8号)所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

二、争议处理期间, 合同当事人应恪守各自的职责, 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。

三、本合同受中华人民共和国法律管辖。

一、对于因本合同的订立、内容、履行和解释或与本合同有关的争议, 合同当事人可以通过协商或者调解予以解决。当事人不愿通过协商、调解解决或者协商、调解不成的, 采取以下第(二)种方式解决:

(一) 向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁, 以该会当时有效的仲裁规则为准, 仲裁裁决是终局性的, 并对各方当事人具有约束力, 仲裁费由败诉方承担;

(二) 向合同签署地(上海黄浦区)有管辖权的人民法院提起诉讼。

二、争议处理期间, 合同当事人应恪守各自的职责, 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。

三、本合同受中华人民共和国法律管辖。



## 第二十七部分 资产管理合同的效力

### 一、资产管理合同签署的方式

本合同以电子签名方式签署,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;投资者作为本合同一方,以电子签名或纸质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。

投资者、管理人、托管人同意遵守《电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定,三方一致同意投资者自签署《电子签名约定书》之日起,投资者以电子签名方式接受电子签名合同(即本合同、集合计划说明书)、风险揭示书或其他文书的,视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书,与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力,无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。

本合同若采用管理人自建 TA 电子签约模式的,如因投资者在自建 TA 平台签署的本合同与托管人和管理人纸质签署的本合同内容不一致引发的任何责任和损失,由管理人承担;托管人因此被投资者投诉、起诉及/或遭受损失的,管理人应予以充分协助,并承担所有责任及损失,托管人有过错的情形除外。

管理人应通过深证通(管理人深证通小站号为:k0429)将投资者信息发送给托管人,管理人应确保发送给托管人的投资者信息与 TA 系统留存的投资者信息的一致性。

### 二、资产管理合同的生效条件

投资者为法人的,资产管理合同自投资者、管理人和托管人加盖公章(或经授权的合同专用章)以及各方法定代表人或授权代表签字或盖章之日起成立;投资者为自然人的,资产管理合同自投资者本人签字、管理人和托管人加盖公章以及双方法定代表人或授权代表签字或盖章之日起成立。

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并确认;
- (2) 本集合计划成立。

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。

### 一、资产管理合同签署的方式

本合同以电子签名或纸质合同方式签署,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;投资者作为本合同一方,以电子签名或纸质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。

投资者、管理人、托管人同意遵守《电子签名法》、《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》的有关规定,三方一致同意投资者自签署《电子签名约定书》之日起,投资者以电子签名方式接受电子签名合同(即本合同、集合计划说明书)、风险揭示书或其他文书的,视为签署本合同、集合计划说明书、风险揭示书或其他文书,与在纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书上手写签名或者盖章具有同等的法律效力,无须另行签署纸质合同、纸质风险揭示书或其他文书。

### 二、资产管理合同的生效条件

投资者为法人的,资产管理合同自投资者、管理人和托管人加盖公章(或经授权的合同专用章)以及各方法定代表人或授权代表签字或盖章之日起成立;投资者为自然人的,资产管理合同自投资者本人签字、管理人和托管人加盖公章以及双方法定代表人或授权代表签字或盖章之日起成立。

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并确认;
- 2、本集合计划成立。

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、争议解决条款仍有效。

## 第二十八部分 其他事项

一、本合同各方当事人应对签署和履行本合同过程中所接触和获取的其他方当事人的数据、信息和其它涉密信息承担保密义务,非经其他方当事人同意,不得以任何方式向第三人泄露或用于非本合同之目的(法律法规或司法监管部门要求的除外)。本保密义务不因合同终止而终止。

二、如将来监管部门对本合同的内容与格式有其他要求的,投资者、管理人和托管人应立即展开协商,根据监管相关要求修改本合同的内容和格式。

三、本合同一式【叁】份,管理人、托管人各执壹份,其余由管理人保管,每份具有同等的法律效力。

一、本合同各方当事人应对签署和履行本合同过程中所接触和获取的其他方当事人的数据、信息和其它涉密信息承担保密义务,非经其他方当事人同意,不得以任何方式向第三人泄露或用于非本合同之目的(法律法规或司法监管部门要求的除外)。本保密义务不因合同终止而终止。

二、本合同一式【叁】份,管理人、托管人各执壹份,其余由管理人保管,每份具有同等的法律效力。

附件二: 管理人关联方名单

华鑫证券有限责任公司主要关联关系信息表		
持有本公司 5%以上股份的股东情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)/身份证号(个人)/护照号(外籍个人)
1	上海华鑫股份有限公司	9131000013220382XX
本公司的控股股东情况		
1	上海华鑫股份有限公司	9131000013220382XX
本公司的控股股东控制的其他子公司情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)
1	上海金欣联合发展有限公司	91310101132352737T
2	上海金陵投资有限公司	91310115132310625R
3	上海择励实业有限公司	91310230057678883Q
4	上海鑫敦实业有限公司	9131023008009785XR
5	上海力敦行房地产经纪有限公司	91310115787820407L
6	华鑫思佰益融资租赁(上海)有限公司	91310000MA1FL02T7J
7	上海鑫之众投资管理有限公司	91310000MA1FL3EG5U
8	上海全创信息科技有限公司	91310104MA1FRJB1XP
9	天津东疆基金管理有限公司	91120118MA06EA4NX9
本公司的控股子公司及本公司能够实施重大影响的其他公司情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)
1	华鑫期货有限公司	91310000132110746J
2	华鑫证券投资有限公司	913100000841449245
3	华鑫宽众投资有限公司	91310000351133569C
4	摩根士丹利证券(中国)管理有限公司	913100007178847982
5	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	91440300746637454W

华鑫证券有限责任公司主要关联关系信息表		
持有本公司 5%以上股份的股东情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)/身份证号(个人)/护照号(外籍个人)
1	上海华鑫股份有限公司	9131000013220382XX
本公司的控股股东情况		
1	上海华鑫股份有限公司	9131000013220382XX
本公司的控股股东控制的其他子公司情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)
1	上海金欣联合发展有限公司	91310101132352737T
2	上海金陵投资有限公司	91310115132310625R
3	上海择励实业有限公司	91310230057678883Q
4	上海鑫敦实业有限公司	9131023008009785XR
5	上海力敦行房地产经纪有限公司	91310115787820407L
6	华鑫思佰益融资租赁(上海)有限公司	91310000MA1FL02T7J
7	上海鑫之众投资管理有限公司	91310000MA1FL3EG5U
8	上海全创信息科技有限公司	91310104MA1FRJB1XP
9	天津东疆基金管理有限公司	91120118MA06EA4NX9
本公司的控股子公司及本公司能够实施重大影响的其他公司情况		
序号	名称	营业执照号/统一社会信用代码(机构)/注册号(境外机构)
1	华鑫期货有限公司	91310000132110746J
2	华鑫证券投资有限公司	913100000841449245
3	华鑫宽众投资有限公司	91310000351133569C

	4	摩根士丹利证券（中国）管理有限公司	913100007178847982
--	---	-------------------	--------------------

**附件四：预留印鉴授权书**

华鑫证券有限责任公司（作为管理人）、宁波银行股份有限公司（作为托管人）已签署编号为【HXZQQTH-2022 第 2 号-XD2】的《华鑫证券全天候璀璨 1 号集合资产管理计划资产管理合同》。以下为管理人的预留印鉴，该印鉴用于集合资产管理业务运作过程中用于业务往来确认所盖印章的预留印鉴。

管理人预留印鉴
(用章样本)

上述预留印鉴如需更换，应提供加盖管理人公章的新的预留印鉴样本。新的预留印鉴样本相应替代原有预留印鉴样本。未提供加盖公章的新预留印鉴样本的，预留印鉴不得更换。

管理人：华鑫证券有限责任公司（公章）

年 月 日

华鑫证券有限责任公司（作为管理人）、宁波银行股份有限公司（作为托管人）已签署编号为【HXZQQTH-2022 第 2 号-XD3】的《华鑫证券全天候璀璨 1 号集合资产管理计划资产管理合同》。以下为管理人的预留印鉴，该印鉴用于集合资产管理业务运作过程中用于业务往来确认所盖印章的预留印鉴。

管理人预留印鉴
(用章样本)

上述预留印鉴如需更换，应提供加盖管理人公章的新的预留印鉴样本。新的预留印鉴样本相应替代原有预留印鉴样本。未提供加盖公章的新预留印鉴样本的，预留印鉴不得更换。

管理人：华鑫证券有限责任公司（公章）

年 月 日

**附件五 资产管理人指定发送邮箱**

资产管理人向资产托管人发送投资指令的指定邮箱如下：

- 1、qiuwq@cfsc.com.cn
- 2、gaoxy@cfsc.com.cn
- 3、luowj@cfsc.com.cn
- 4、zangxy@cfsc.com.cn
- 5、lilt@cfsc.com.cn
- 6、liqx@cfsc.com.cn
- 7、zhaoqian@cfsc.com.cn

资产管理人向资产托管人发送投资指令的指定邮箱如下：

- 1、qiuwq@cfsc.com.cn
- 2、gaoxy@cfsc.com.cn
- 3、luowj@cfsc.com.cn
- 4、zangxy@cfsc.com.cn
- 5、lilt@cfsc.com.cn
- 6、liqx@cfsc.com.cn
- 7、zhaoqian@cfsc.com.cn
- 8、hxzqzgyy@cfsc.com.cn

**三、本计划托管人对本次合同变更的意见**

托管人宁波银行股份有限公司同意本次合同变更事宜，请参见《关于华鑫证券全天候璀璨 1 号集合资产管理计划资产管理合同第三次变更的征询函及回函》。

**四、向全体投资者征询意见及后续安排**

根据《华鑫证券全天候璀璨 1 号集合资产管理计划资产管理合同》(合同编号:HXZQQTH-2022 第 2 号-XD2)第二十四部分 资产管理合同的变更、终止与财产清算中第一条第 3 点

“3、除前文第 1 项、第 2 项所述之外的其余事项如需发生变更的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人网站公告。管理人须在公告后 5 个工作日内以管理人指定网站公告或邮寄等方式向投资者发送合同变更征询意见函。投资者不同意变更的，应在征询意见函发出后的最近一个开放期或管理人设置的合同变更临时开放期内（以下统称“指定开放期”）提出退出本集合计划的申请；投资者未在前述时间回复意

见也未在指定开放期退出计划的，视为投资者同意合同变更。投资者不同意变更的，管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排：

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

本征询意见函及临时开放期设置公告将通过管理人网站公告向各投资者征询意见。我司将设置临时开放期合理保障投资者选择退出资产管理计划的权利，临时开放期为2024年 4月12日，1个工作日。

投资者应在临时开放期内以邮件形式回复意见并发送至我司邮箱：zcglb@cfsc.com.cn

投资者不同意变更的，应在2024年 4月12日内提出退出本集合计划的申请；投资者未在指定日期内即临时开放期内回复意见或未在指定日期内提出退出本集合计划申请的，视为投资者同意合同变更。对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的投资者，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理，由此产生的相关税费或者损失由委托人自行承担。如投资者同意变更，则变更事项自征询意见函（或通知）指定的日期届满的最后一工作日开始生效，对合同各方均具有法律效力。

#### 五、合同变更的效力及生效时间

本征询意见函及临时开放期设置公告构成变更后合同的组成部分，变更后的合同将于2024年 4月15日（含）正式生效。

如有疑问，请拨打客服热线：95323。

特此公告。

