
财富证券财富 5 号集合资产管理计划

合同变更征询及生效公告

财富证券财富 5 号集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）成立于 2019 年 6 月 14 日，经管理人与托管人协商一致，现拟对《财富证券财富 5 号集合资产管理计划资产管理合同》及《财富证券财富 5 号集合资产管理计划资产管理合同补充协议》《财富证券财富 5 号集合资产管理计划资产管理合同补充协议二》（以下简称“《资产管理合同》”）的相关条款进行变更，相关条款的具体修改详见附件 1，本次合同变更未改变本集合计划的风险等级。

一、合同变更的程序

根据《资产管理合同》第二十四章“资产管理合同的变更、终止与财产清算”的有关约定，我司已就本次合同变更事宜与托管人招商银行股份有限公司天津分行达成一致。同时，管理人按照《资产管理合同》约定，对不同意见变更的投资者，管理人保障其退出集合计划的权利。投资者可于征询意见期，即 2023 年 12 月 8 日至 2023 年 12 月 14 日的交易时间内对本次合同变更做出如下选择：

① 投资者不同意变更的，应在开放日（即 2023 年 12 月 14 日）的交易时间内退出本集合计划。

② 投资者未在征询意见期内回复意见也未在开放日内退出集合计划的，则投资者已以行为表明其同意公告中载明的全部变更事项。

③ 对于明确答复不同意合同变更但在开放日内仍未退出本集合计划的投资者，管理人将有权在征询意见期届满后将相关份额做强制退出处理（以实际退出日前一工作日集合计划单位净值计算退出金额），由此产生的相关费用及或有损失由投资者自行承担。

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根据合同规定变更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。

二、合同变更的生效

本次合同变更的内容将于征询意见期限届满的次一工作日（即 2023 年 12 月 15 日）生效，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。

如有疑问，请您致电咨询本公司资产管理业务客户服务电话 0731-84403481。

附件 1：《资产管理合同》变更条款对照表

附件 2：《征询意见函》样本

财信证券股份有限公司

2023 年 12 月 6 日

附件 1：《资产管理合同》变更条款对照表

（本附件仅列举关键变更条款，详情请参考《财富证券财富 5 号集合资产管理计划资产管理合同补充协议三》、《财富证券财富 5 号集合资产管理计划说明书》、《财富证券财富 5 号集合资产管理计划风险揭示书》。

《财富证券财富 5 号集合资产管理计划资产管理合同》	
变更前	变更后
<p>二、释义</p> <p>临时开放期：由于合同变更、法律法规及相关监管要求变动等法律法规认可的情形下，管理人可设置临时开放期，临时开放期原则上只能办理退出、不能参与，具体安排以管理人公告为准。</p>	<p>二、释义</p> <p>临时开放期：由于合同变更、法律法规及相关监管要求变动的情形下，管理人可设置临时开放期，临时开放期只能办理退出、不能参与，具体安排以管理人公告为准。</p> <p>新增：</p> <p>投资者指定账户/指定账户：指投资者参与本资产管理计划时使用的结算账户或其同名账户。</p>
<p>三、承诺与声明</p> <p>（一）管理人承诺</p> <p>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。</p>	<p>三、承诺与声明</p> <p>（一）管理人承诺</p> <p>3、管理人切实履行主动管理职责，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。</p>
<p>四、当事人及权利义务</p> <p>（二）当事人权力义务</p> <p>1、投资者的权利义务</p> <p>（2）投资者的义务</p>	<p>四、当事人及权利义务</p> <p>（二）当事人权力义务</p> <p>1、投资者的权利义务</p> <p>（2）投资者的义务</p> <p>新增：</p> <p>11) 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，应在认购或参与本集合计划时特别告知管理人，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、监控以及向有关机构报告；</p> <p>12) 出示真实有效的身份证件或者其他身份证明文件，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。参加本资管计划不损害国家利益、社会公共利益和他人合法权益；</p>
<p>四、当事人及权利义务</p>	<p>四、当事人及权利义务</p>

<p>(二) 当事人权力义务</p> <p>2、管理人的权利义务</p> <p>(2) 管理人的义务</p>	<p>(二) 当事人权力义务</p> <p>2、管理人的权利义务</p> <p>(2) 管理人的义务</p> <p>新增:</p> <p>26) 保证向投资者支付的受托资金及收益(如有)返回其参与资产管理计划时使用的结算账户或其同名账户。</p>
<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(二) 参与和退出的时间</p>	<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(二) 参与和退出的时间</p> <p>新增:</p> <p>3、违约退出</p> <p>出于人道及社会关怀考虑,当投资者于封闭期内出现身患重疾、突发意外等急需使用资金的情形时,在提供情形说明及相关佐证材料后,可以向管理人书面申请违约退出。收到投资者的申请违约退出的书面文件后,管理人有权为投资者办理份额强制退出,也有权拒绝办理投资者的违约退出申请。违约退出费率参考本合同的退出费率。</p>
<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(三) 临时开放期</p> <p>由于合同变更、法律法规及相关监管要求变动等法律法规认可的情形下,管理人可设置临时开放期,临时开放期原则上只能办理退出、不能参与,具体安排以管理人公告为准。</p>	<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(三) 临时开放期</p> <p>由于合同变更、法律法规及相关监管要求变动的情形下,管理人可设置临时开放期,临时开放期只能办理退出、不能参与,具体安排以管理人公告为准。</p>
<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(十一) 拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理方式</p> <p>1、如出现如下情形,集合计划管理人可以拒绝或暂停集合计划投资者的参与申请:</p> <p>(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常运作;</p> <p>(2) 本集合计划出现或可能出现超额或超人数募集情况;</p> <p>(3) 集合计划管理人、集合计划托管人或份额登记机构的技术保障或人员支持等不充分;</p> <p>(4) 管理人和销售机构知道投资者身份不真实、委托资金来源不合法或者对投资者资金来源表示疑虑,投资者不能提供充分证明的;</p>	<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(十一) 拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理方式</p> <p>1、发生下列情形时,集合计划管理人可以拒绝或暂停集合计划投资者的参与申请:</p> <p>(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常运作;</p> <p>(2) 集合计划管理人、集合计划托管人或份额登记机构的技术保障或人员支持等不充分;</p> <p>(3) 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;</p> <p>(4) 其他可能对本集合计划业绩产生负面影响,从而损害现有投资者利益的情形;</p> <p>(5) 证券交易场所交易时间非正常停</p>

(5) 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;

(6) 管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害现有投资者利益时;

(7) 集合计划资产规模过大, 使管理人无法找到合适的投资品种, 或可能对业绩产生负面影响, 或其他损害现有投资者的利益;

(8) 其他可能对本集合计划业绩产生负面影响, 从而损害现有投资者利益的情形;

(9) 法律法规规定或中国证监会认定的其它可暂停参与的情形。

投资者的参与申请被拒绝时, 被拒绝的参与款项将无息退还给投资者, 各方互不承担其他责任。

2、发生下列情形时, 管理人可以拒绝或暂停受理投资者的退出申请:

(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常运转;

(2) 证券交易场所交易时间非正常停市、登记结算机构或银行结算系统无法正常运行等导致当日集合计划资产净值无法计算;

(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巨额退出或连续巨额退出时, 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) 法律、法规和中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的, 管理人应立即公告。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

市、登记结算机构或银行结算系统无法正常运行等导致当日集合计划资产净值无法计算;

(6) 若集合计划开放日确认投资者参与、退出申请后将导致集合计划总份额低于 3000 万或仅剩余管理人自有资金 (含子公司、孙公司) 的;

(7) 若集合计划开放日确认投资者参与、退出申请后将导致剩余投资者少于二人的;

(8) 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);

(9) 管理人和销售机构知道投资者身份不真实、参与资金来源不合法或者对投资者资金来源表示疑虑, 投资者不能提供充分证明的;

(10) 管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害现有投资者利益时;

(11) 法律法规、中国证监会规定或本合同认定的其它可拒绝或暂停参与的情形。

发生上述(1)-(7)、(11)项暂停或拒绝参与的情形时, 管理人应通过管理人网站及时公告。投资者的参与申请被拒绝时, 被拒绝的参与款项将无息退还给投资者, 各方互不承担其他责任。

2、发生下列情形时, 与托管人协商后, 管理人可以拒绝或暂停受理投资者的退出申请:

(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常运转;

(2) 证券交易场所交易时间非正常停市、登记结算机构或银行结算系统无法正常运行等导致当日集合计划资产净值无法计算;

(3) 因市场剧烈波动等原因而出现巨额退出或连续巨额退出时, 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;

(4) 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;

<p>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后 25 个工作日内及时恢复退出业务的办理。发生计划说明书、资产管理合同中未予载明的事项，但集合计划管理人有正当理由认为需要暂停接受集合计划退出申请的，应与托管人协商一致，并通过管理人网站公告。</p>	<p>(5) 若集合计划开放日确认投资者参与、退出申请后将导致集合计划总份额低于 3000 万或仅剩余管理人自有资金（含子公司、孙公司）的；</p> <p>(6) 若集合计划开放日确认投资者参与、退出申请后将导致剩余投资者少于二人的；</p> <p>(7) 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；</p> <p>(8) 法律法规、中国证监会规定或本合同认定的其他情形。</p> <p>发生上述(1)-(6)、(8)项暂停或拒绝退出的情形时，管理人通过管理人网站及时公告。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，将按投资者单个账户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。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。</p> <p>发生计划说明书、资产管理合同中未予载明的事项，但集合计划管理人有正当理由认为需要暂停接受集合计划退出申请的，应与托管人协商一致，并通过管理人网站公告。</p>
<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(十三) 集合计划份额的转让、非交易过户和冻结</p> <p>1、集合计划份额的转让</p> <p>集合计划存续期间，管理人有权决定本集合计划份额在证券交易所以及中国证监会认可的其他方式开展转让交易，管理人有权单方面制定本集合计划份额的转让方案，无需事先征求投资者的同意。管理人无需就本集合计划份额转让事宜与投资者另行签订协议，或取得投资者书面同意。但管理人应在集合计划份额开始转让前在其网站予以公告。本集合计划份额持有人可根据管理人公告的规定参与转让，但转让后每个投资者持有集合计划份额不得少于参与本集合计划的最低金额，投资者合计不</p>	<p>八、资产管理计划的参与、退出与转让</p> <p>(十三) 集合计划份额的转让、非交易过户和冻结</p> <p>1、集合计划份额的转让</p> <p>集合计划存续期间，在具备可交易条件时，经管理人同意后，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集合资产管理计划份额，份额转让应遵守交易场所相关规定及要求，并按规定办理份额变更登记手续。转让后，持有本集合计划份额的合格投资者人数合计不得超过 200 人。</p> <p>管理人应当在份额转让前，对受让人的合格投资者身份和本集合计划的投资者人数进行合规性审查。受让人首次参与本集合计划的，应先与管理人、托管</p>

超过 200 人，不少于 2 人。受让方应符合本合同约定的合格投资者要求，受让方首次参与集合计划，应先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。

份额转让应遵守交易场所相关规定及要求，并按规定办理份额变更登记手续。管理人、交易场所不得通过办理集合资产管理计划的份额转让，公开或变相公开募集资产管理计划。

2、集合计划份额的非交易过户

非交易过户是指不采用参与、退出等交易方式，将一定数量的集合计划份额按照一定的规则从某一投资者集合计划账户转移到另一投资者集合计划账户的行为。集合计划份额登记机构只受理因继承、捐赠、司法执行、以及符合规定的其他形式的财产分割或转移引起的计划份额非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按登记结算机构的有关规定办理。

投资者办理因上述原因引起的非交易过户须提供份额登记机构要求的相关证明文件等材料到份额登记机构处办理。对于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，并按份额登记机构规定的标准收费。

3、集合计划份额的冻结

集合计划份额登记机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额的冻结与解冻以及份额登记机构认可的其他情况的集合计划份额的冻结与解冻。当集合计划份额处于冻结状态时，集合计划份额登记机构或管理人有权拒绝集合计划份额的退出、转让及非交易过户等业务的申请。

八、资产管理计划的参与、退出与转让

(十四) 管理人自有资金参与集合计划

1、自有资金参与的条件：管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《指导意见》、《管理办法》、《运作规定》、《暂行规定》和中国证监会及中国证券业协会、中国证券投资基金业协会的相关规定。

2、自有资金的参与方式：

人签订资产管理合同。

管理人不得通过办理集合资产管理计划的份额转让，公开或变相公开募集资产管理计划。

2、集合计划份额的非交易过户

非交易过户是指不采用参与、退出等交易方式，将一定数量的集合计划份额按照一定的规则从某一投资者集合计划账户转移到另一投资者集合计划账户的行为。集合计划份额登记机构只受理因继承、捐赠、司法强制执行以及符合规定的其他形式的计划份额的非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按份额登记机构的有关规定办理。

3、集合计划份额的冻结

集合计划份额登记机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额的冻结与解冻。

当集合计划份额处于冻结状态时，集合计划份额登记机构或管理人有权拒绝集合计划份额的退出、转让及非交易过户等业务的申请。

八、资产管理计划的参与、退出与转让

(十四) 管理人自有资金参与集合计划

1、自有资金参与的条件：

投资者、托管人签署本合同即视为已充分理解并同意管理人及其子公司（孙公司）在募集期可以自有资金参与本集合计划。管理人及其子公司（孙公司）在募集期和存续期以自有资金参与本集合计划，应符合法律法规、监管规定和

<p>管理人保留以自有资金参与集合计划份额的权利。但管理人也可选择不以自有资金参与集合计划份额。</p> <p>3、自有资金参与的金额和比例 管理人以自有资金参与本集合计划的，参与份额应小于本集合计划份额总数的16%，且管理人及其附属机构以自有资金参与本集合资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的50%，具体参与金额以管理人公告为准。上述自有资金的参与份额占比如果出现除不尽的情况，可由管理人按照实际计算情况进行调整，最终误差不得超过0.1%。</p> <p>4、自有资金的收益分配 管理人自有资金参与份额与其他投资者持有计划份额享有相同的分红和收益权，本合同另有约定的除外。</p> <p>5、自有资金责任承担方式和金额 管理人参与的自有资金所持的集合计划份额与投资者所持的同类份额享有同等权利、承担同等风险。管理人自有资金不承担对其他投资者参与份额的补偿责任。</p> <p>6、自有资金的退出 (1) 管理人自有资金的退出，符合以下任一条件即可： ①管理人自有资金参与本集合计划持有的份额在符合法律、行政法规等关于自有资金退出规定的情况下，可以与其他投资者同样办理退出业务； ②因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规规定比例。 (2) 管理人自有资金参与集合计划的持有期限不得低于6个月，参与、退出时应当提前5个工作日通过管理人指定网站告知投资者和托管人；但因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规及本合同规定比例，而导致管理人自有资金退出的可以不受本条前述约定限制。管理人应在被动超过比例之日起15个工作日内调整达标。</p> <p>7、为应对巨额赎回以解决流动性风险，</p>	<p>本合同的相关规定。</p> <p>2、自有资金的参与方式： 管理人可在集合计划募集期和存续期内，选择以自有资金参与本集合计划份额。管理人也可选择不以自有资金参与集合计划份额。</p> <p>3、自有资金参与期限以及参与的金额和比例 管理人及其子公司（孙公司）自有资金参与集合计划的持有期限不得低于6个月。管理人以自有资金参与本集合计划的，参与份额应不超过本集合计划份额总数的15%，且管理人及其子公司（孙公司）以自有资金参与本集合资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的50%，具体参与金额以管理人公告为准。中国证监会对证券期货经营机构自有资金投资比例另有规定的，从其规定。上述自有资金的参与份额占比如果出现除不尽的情况，可由管理人按照实际计算情况进行调整，最终误差不得超过0.1%。</p> <p>4、自有资金的收益分配、责任承担方式和金额 管理人参与的自有资金所持的集合计划份额与投资者所持的同类份额享有同等权益、承担同等风险。管理人自有资金不承担对其他投资者参与份额的补偿责任。</p> <p>5、自有资金的退出 管理人及其子公司（孙公司）自有资金如需退出，需符合以下任一条件： ①管理人及其子公司（孙公司）自有资金参与本集合计划持有的份额在符合法律、行政法规、本合同等关于自有资金退出规定的情况下，可以与其他投资者同样办理退出业务； ②因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律法规及本合同规定比例。 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。</p> <p>6、管理人及其子公司（孙公司）自有资金存续期参与、退出时应当提前5个</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

或者中国证监会认可的其他情形，在不
存在利益冲突并遵守合同约定的前提
下，管理人及其附属机构自有资金参
与、退出可不受前述条款限制，但当
及时告知投资者和托管人（告知方式
为在管理人网站进行公告），并向
管理人所在地中国证监会派出机构及
中国证券投资基金业协会报告。

8、风险揭示和信息披露

（1）集合计划管理人按上述约定以
自有资金参与集合计划份额，不构成
对其他投资者的本金及收益的保证，
也不能保证其他投资者的本金不受损
失。

（2）管理人自有资金退出，可能遭
遇流动性风险，从而影响计划损益。
管理人将认真履行管理人职责，关注
计划规模变动情况，控制流动性风险。

（3）管理人自有资金的参与和退出
应当按照法律法规相关规定及本合同
约定及时告知客户和托管行。

工作日通过管理人指定网站公告/函
件/邮件等形式告知全体投资者和托
管人，并征询投资者及托管人意见。
投资者不同意管理人及其子公司（孙
公司）自有资金参与、退出的，可在
开放期内申请退出持有的集合计划份
额，托管人不同意的，应在开放期前
书面告知管理人。因集合计划规模变
动等客观因素导致自有资金参与集合
计划被动超过法律法规及本合同规定
比例的，管理人及其子公司（孙公司）
自有资金退出可不受本条款限制，管
理人应当及时调整达标并通过管理人
指定网站公告/函件/邮件等形式告知
全体投资者和托管人。

7、为应对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（孙公司）
自有资金参与及其后续退出集合资产
管理计划可不受前述条款约定的比例
、时间、提前告知全体投资者及托管
人及取得其同意的限制，但应当及时
通过管理人指定网站公告/函件/邮
件等形式告知投资者和托管人，并向
管理人所在地中国证监会相关派出机
构报告。

8、风险揭示

（1）集合计划管理人按上述约定以
自有资金参与集合计划份额，不构成
对其他投资者的本金及收益的保证，
也不能保证其他投资者的本金不受损
失。

（2）管理人自有资金退出，可能遭
遇流动性风险，从而影响计划损益。
管理人将认真履行管理人职责，关注
计划规模变动情况，控制流动性风险。

十一、资产管理计划的投资

（三）投资比例超限的处理方式及流
程如因证券市场波动、证券发行人合
并、本集合计划规模变动等管理人
之外的因素，造成本集合计划投资不
符合法律、行政法规和中国证监会
规定的投资比例或者合同约定的投资
比例的，管理人应在流动性受限资产
可出售、可转让或者恢复交易的 15
个交易日内将投资比例降至许可范
围内。确有特殊事由未

十一、资产管理计划的投资

（三）投资比例超限的处理方式及流
程如因管理人之外的因素造成本集
合计划投资不符合法律、行政法規和
中国证监会规定的投资比例或者合同
约定的投资比例的，管理人应在流动
性受限资产可出售、可转让或者恢
复交易的 20 个交易日内将投资比
例降至许可范围内。确有特殊事由未
能在规定时间内完成调整的，管理人
应当及时向中国证监

<p>能在规定时间内完成调整的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和证券投资基金业协会报告。</p>	<p>会相关派出机构报告</p>
<p>十一、资产管理计划的投资</p> <p>(七) 投资限制及禁止行为</p> <p>如因一级市场申购造成集合计划投资不符合限制内容的，应自申购证券可出售、可转让或者恢复交易之日起 15 个交易日内将投资比例降至许可范围内；如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等管理人之外的因素，造成集合计划投资不符合限制内容的，管理人应在不符合事项发生之日起在具备交易条件的 15 个交易日内将投资比例降至许可范围内。</p> <p>如因证券期货市场波动、资产管理计划规模变动等管理人之外的原因致使国债期货投资比例不符合规定的，管理人应当在 10 个交易日内调整完毕，同时在该情形发生之日起 2 个工作日内向管理人住所地证监局报告。</p> <p>如法律法规或监管部门修改或取消上述限制，履行合同变更程序后，本集合计划可相应调整投资组合限制的规定。</p>	<p>十一、资产管理计划的投资</p> <p>(七) 投资限制及禁止行为</p> <p>如因管理人之外的因素造成集合计划投资不符合限制内容的，管理人应当在不符合事项发生之日起，在具备交易条件的 20 个交易日内调整至符合要求。因证券期货市场波动、资产管理计划规模变动等管理人之外的原因致使国债期货投资比例不符合限制内容的，管理人应当在具备交易条件的 10 个交易日内调整完毕，同时在该情形发生之日起 2 个工作日内向管理人住所地证监局报告。</p> <p>管理人可根据新颁布或新修改的法律法规或监管机关要求，对上述投资限制及调整时间进行修改，并在管理人网站公告告知投资者。</p>
<p>十四、利益冲突及关联交易</p> <p>(一) 存在的或可能存在利益冲突的情形</p> <p>1、本集合计划投资于管理人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方（关联方按照《企业会计准则》的规定确定）公司发行或者承销期内承销的证券；</p> <p>2、本集合计划投资于托管人及其控股股东、实际控制人或者其他关联方（关联方按照《企业会计准则》的规定确定）公司发行或者承销期内承销的证券；</p> <p>3、从事其他重大关联交易。</p> <p>(二) 投资者、托管人不可撤销地同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方（关联方按照《企业会计准则》的规定确定）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。管理人应当建立健全内部审批机制和评估</p>	<p>十四、利益冲突及关联交易</p> <p>(一) 资产管理计划利益冲突的情形及处理方式</p> <p>1、本计划存在或可能存在如下利益冲突的情形：</p> <p>(1) 管理人与客户之间可能存在利益冲突；</p> <p>(2) 客户与客户之间可能存在利益冲突；</p> <p>(3) 其他可能产生利益冲突的情形。</p> <p>2、本计划存在利益冲突的处理方式及披露</p> <p>(1) 利益冲突的处理方式</p> <p>管理人在业务开展过程中应当有效防范并妥善处理利益冲突，在涉及到管理人与客户之间的利益冲突时，应当坚持客户利益至上的原则；在涉及到客户与客户之间的利益冲突时，应当坚持公平对待客户的原则。</p> <p>(2) 利益冲突的披露</p>

机制，采取切实有效措施，防范利益冲突，并有充分证据证明未损害投资者利益。管理人从事关联交易遵循投资者利益优先原则，保护投资者权益，事后通过管理人网站及时、全面、客观的向投资者和托管人进行披露，并向管理人所在地中国证监会派出机构和证券投资基金业协会报告，投资于证券期货的关联交易还应当向证券期货交易所报告。

(三) 管理人不得将其管理的资产管理计划资产，直接或者通过投资其他资产管理计划等间接形式，为本机构、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方提供或者变相提供融资。全部投资者均为符合中国证监会规定的专业投资者且单个投资者投资金额不低于 1000 万元，并且事先取得投资者同意的除外。

(四) 管理人不得以资产管理计划的资产与关联方进行不正当交易、利益输送、内幕交易和操纵市场。

对于实际发生的利益冲突情形，管理人应当视具体利益冲突情形和重要程度选择在向投资者提供的定期报告或临时报告中进行披露，具体披露内容包括利益冲突情形及管理人的处置安排。

(二) 资产管理计划关联交易

1、关联方定义

资产管理计划的管理人及其管理的资管产品、托管人、管理人及托管人的控股股东、实际控制人、有其他重大利害关系的关联方及按照《企业会计准则》等相关法律法规、自律规范认定的其他关联方。关联交易涉及的关联方名单将在关联交易发生之前通过管理人公告 (zg.stock.hnchasing.com) 或电子邮件等方式向投资者披露。

2、一般关联交易和重大关联交易

关联交易指资产管理计划在投资运作中与关联方发生的所有交易，包括但不限于以下交易：买卖关联方发行的或者承销期内承销的证券(包括股票、债券、资产支持证券等，下同)；投资于管理人及关联方发行的资管产品；与关联方开展证券等交易，交易对手方、质押券涉及关联方；投资于关联方的非标准化资产；法律法规及中国证监会规定为关联交易的其他事项。

关联交易分为一般关联交易和重大关联交易，实行分类管理。一般关联交易和重大关联交易的区分标准，根据法律法规、中国证监会或证券投资基金业协会等监管机构的规定或要求执行。

其中，重大关联交易包括但不限于资产管理计划资产投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或者承销期内承销的证券。重大关联交易之外的关联交易为一般关联交易。

但以下交易不视为重大关联交易，包括：公司作为管理人独立做出投资决策并通过相关证券交易场所以竞价交易方式进行的无法提前明确交易对手方的交易；产品通过关联方交易单元进行的交易；从产品资产中支付给管理人、

托管人的管理费、托管费、佣金等关联方报酬；管理人自有资金投资于产品的情况；在托管户保管的银行存款余额及当期产生的利息收入。

如相关法律法规、自律规范对本集合计划适用的关联方及关联交易范围、一般关联交易和重大关联交易的区分标准以及关联交易审批等内部管控机制等有进一步规定的，本集合计划从其规定。

3、关联交易的审批机制

管理人资产管理业务部门负责关联方的初次识别和关联交易初步筛查，并按规定发起内部决策程序；管理人关联交易主管部门、财务部门、合规部门根据各自部门职责对关联交易进行审批。关联交易价格应参照市场价格或非关联方同类型业务的市场参考价定价，关联交易应当符合合同约定的投资目标及策略。

4、其他

管理人以集合计划资产从事关联交易的，应根据监管机构及自律组织出具的规范性文件、通知或备案指导意见等监督管理要求，事先取得投资者同意，事后及时、全面、客观的向投资者和托管人进行披露，并按照法律法规和监管机构的规定履行报告义务。

投资者、托管人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产从事一般关联交易。如本集合计划从事重大关联交易的，管理人应事先采取逐笔征求意见或公告确认等方式（监管机构及自律组织另有规定的，从其规定）征得投资者的同意。

管理人以集合计划资产从事关联交易，应当建立健全内部审批机制和评估机制，采取切实有效措施，防范利益冲突，并有充分证据证明未损害投资者利益。除将集合计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行或者承销期内承销的证券外，管理人不得将其管理的资产管理计划资产，直接或者通过投资

	<p>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。全部投资者均为符合中国证监会规定的专业投资者且单个投资者投资金额不低于 1000 万元，并且事先取得投资者同意的除外。</p> <p>本章前文所列的关联方、重大关联交易与一般关联交易的划分标准、关联交易范围、关联交易的审批安排，均系法律法规要求或管理人公司制度规定。如管理人公司制度发生修改或变更导致上述范围调整，管理人将执行修改后的制度，并根据本合同约定向投资者披露调整事项。</p>
<p>十八、越权交易的界定 (四) 越权交易的例外</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集合资产管理合同约定的投资政策的情形（包括但不限于证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等），管理人应在相应证券可交易之日起 15 个交易日内进行调整，以达到集合资产管理合同约定的投资政策的要求。</p> <p>2、本计划终止前 60 个交易日内，管理人有权对委托财产所投资证券进行变现，由此造成投资比例不符合集合资产管理合同约定的投资政策规定的，不属于越权交易。</p>	<p>十八、越权交易的界定 (四) 越权交易的例外</p> <p>1、如因管理人之外的因素造成本集合计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定的投资比例或者合同约定的投资比例的，管理人应在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 20 个交易日内将投资比例降至许可范围内。</p> <p>如因管理人之外的因素造成本集合计划投资不符合限制内容的，管理人应当在不符合事项发生之日起，在具备交易条件的 20 个交易日内调整至符合要求。</p> <p>2、因证券期货市场波动、资产管理计划规模变动等管理人之外的原因致使国债期货投资比例不符合规定的，管理人应当在具备交易条件的 10 个交易日内调整完毕，同时在该情形发生之日起 2 个工作日内向管理人住所地证监局报告。</p>
<p>十九、资产管理计划财产的估值与会计核算 (一) 集合计划财产的估值</p> <p>3、估值方法</p> <p>在不违反现行法律法规的前提下，管理人按照公平、公允、保护投资者利益的原则选择合适的估值方法，并应就此与托管人达成一致。如国内证券投资会计原则及方法发生变化，由管理人与托管</p>	<p>十九、资产管理计划财产的估值与会计核算 (一) 集合计划财产的估值</p> <p>3、估值方法</p> <p>应符合本合同及法律、行政法规的规定，如未做明确规定的，参照行业通行做法处理。</p> <p>(1) 投资债权类资产的估值方法 ① 证券交易所上市的有价证券的估值</p>

人另行协商确定估值方式。

(1) 投资债权类资产的估值方法

① 证券交易所上市的有价证券的估值

A、交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（本合同另有规定的除外），选取估值日第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的相应品种对应的估值净价估值；

B、交易所上市的可转换债券、可交换债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格；

C、交易所市场挂牌转让的资产支持证券、非公开发行可转换债、非公开发行可交换债和私募债券等，选取估值日第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的相应品种对应的估值净价估值；

D、对于已申报成功回售登记的含投资人回售权的债券（法律法规另有规定的除外），按债券回售实施公告约定的回售价格估值。在选择债券回售时或回售期内，由于债券发行人信用风险显著增加或发生其他可能导致债券回售失败的突发、异常情形，按管理人、托管人协商一致的方法处理估值相关事宜。

② 首次公开发行未上市或未挂牌转让的债券，对存在活跃市场的情况下，应以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表计量日公允价值的情况下，应对市场报价进行调整以确认计量日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，则应采用估值技术确定其公允价值。

③ 全国银行间市场的有价证券的估值

A、对全国银行间市场上不含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的

A、交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（本合同另有规定的除外），选取估值日第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的相应品种对应的估值全价估值；

B、交易所上市的可转换债券、可交换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；

C、交易所市场挂牌转让的资产支持证券、非公开发行可转换债、非公开发行可交换债和私募债券等，选取估值日第三方估值机构（中证指数有限公司）提供的相应品种对应的估值全价估值；

D、对于已申报成功回售登记的含投资人回售权的债券（法律法规另有规定的除外），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。在选择债券回售时或回售期内，由于债券发行人信用风险显著增加或发生其他可能导致债券回售失败的突发、异常情形，按管理人、托管人协商一致的方法处理估值相关事宜。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。

② 首次公开发行未上市或未挂牌转让的债券，对存在活跃市场的情况下，应以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表计量日公允价值的情况下，应对市场报价进行调整以确认计量日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，则应采用估值技术确定其公允价值。

③ 全国银行间市场的有价证券的估值

A、对全国银行间市场上不含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价估值。对银行间市场上含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价估值。

相应品种当日的估值净价估值。对银行间市场上含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值净价或推荐估值净价估值。

B、对于已申报成功回售登记的含投资人回售权的债券（法律法规另有规定的除外），按债券回售实施公告约定的回售价格估值。在选择债券回售时或回售期内，由于债券发行人信用风险显著增加或发生其他可能导致债券回售失败的突发、异常情形，按管理人、托管人协商一致的方法处理估值相关事宜。

C、对银行间市场未上市，且第三方估值机构未提供估值价格的债券，应采用估值技术确定公允价值；如估值技术难以实现的，在发行利率与二级市场利率不存在明显差异，未上市期间市场利率没有发生大的变动的情况下，按成本估值。管理人持续评估该估值方式的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整。

D、原则上，第三方估值机构选取中债金融估值中心有限公司。

④同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

⑤持有的银行存款或通知存款以本金列示，按协议或合同利率逐日确认利息收入。如提前支取或利率发生变化，管理人应及时通知托管人，双方及时进行账务调整。

⑥持有的债券逆回购（正回购）以本金列示，按约定利率逐日确认利息收入（利息支出）。

（2）因可转换债券转股或可交换债券换股形成的股票的估值方法

①上市流通股票的估值

A、交易所上市的流通股票，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，且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，或

B、对于已申报成功回售登记的含投资人回售权的债券（法律法规另有规定的除外），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。在选择债券回售时或回售期内，由于债券发行人信用风险显著增加或发生其他可能导致债券回售失败的突发、异常情形，按管理人、托管人协商一致的方法处理估值相关事宜。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。

C、对银行间市场未上市，且第三方估值机构未提供估值价格的债券，应采用估值技术确定公允价值。管理人持续评估该估值方式的适当性，并在情况发生改变时做出适当调整。

D、原则上，第三方估值机构选取中债金融估值中心有限公司。

④同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。

⑤持有的银行存款或通知存款以本金列示，按协议或合同利率逐日确认利息收入。如提前支取或利率发生变化，管理人应及时通知托管人，双方及时进行账务调整。

⑥持有的债券逆回购（正回购）以本金列示，按约定利率逐日确认利息收入（利息支出）。

（2）投资股权类资产的估值方法

①上市流通股票的估值

A、交易所上市的流通股票，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，且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，或者证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价、重大变化因素及监管有关规定，调整最近交易市价，确定公允价格。

者证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，可参考类似投资品种的现行市价、重大变化因素及监管有关规定，调整最近交易市价，确定公允价值。

B、交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。

②处于未上市期间的股票应区分如下情况处理：

A、送股、转增股、配股和公开增发的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市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

B、首次发行未上市的股票和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本价估值。

C、流通受限股票（发行时明确一定期限限售期股票），包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等按以下方法估值：

$$FV = S \times (1 - LoMD)$$

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（流动性折扣由第三方估值机构提供）。

（3）投资资产管理产品的估值方法

①持有的交易所上市基金（包括封闭式基金、上市开放式基金（LOF）），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

B、交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。

②处于未上市期间的股票应区分如下情况处理：

A、送股、转增股、配股和公开增发的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市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

B、首次发行未上市的股票和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本价估值。

C、流通受限股票（发行时明确一定期限限售期股票），包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等按以下方法估值：

$$FV = S \times (1 - LoMD)$$

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（流动性折扣由第三方估值机构提供）。

（3）国债期货等标准化期货和衍生品类资产以估值日交易所的当日结算价估值，该日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近一日的当日结算价计算。

（4）投资资产管理产品的估值方法

①持有的交易所上市基金（包括封闭式基金、上市开放式基金（LOF）），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

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；尚未公布过基金份额净值的，采用估值技术确定公允价值；

③持有的货币市场基金，按基金管理公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计算；

④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，按成本价估值。

(4) 国债期货等标准化商品及衍生品类资产以估值日交易所的当日结算价估值，该日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近一日的当日结算价计算。

(5) 其他资产的估值方法：按照管理人和托管人协商后的方法进行，同时应符合国家有关规定。

(6) 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

当有充足证据表明按上述规定不能客观反映集合计划资产公允价值的，管理人可根据具体情况，在与托管人商议后，按最能反映集合计划资产公允价值的方法估值。

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；尚未公布过基金份额净值的，采用估值技术确定公允价值。

③持有的货币市场基金，按基金管理公司公布的估值日前一交易日的每万份收益计算。

④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，按成本价估值。

(4) 其他资产的估值方法：按照管理人和托管人协商后的方法进行，同时应符合国家有关规定。

(5) 如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。本集合计划应按照法律法规、监管部门或自律组织出具的相关规定进行减值计提。

当有充足证据表明按上述规定不能真实公允反映集合计划相关资产价值的，管理人可根据具体情况，在与托管人商议后，按最能反映集合计划资产公允价值的方法估值。

二十三、风险揭示

(一) 资产管理计划面临的一般风险

8、关联交易风险

本计划可能将集合计划的资产投资于管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方（关联方按照《企业会计准则》的规定确定）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。虽然本资产管理计划的相关行为全部基于市场公平行为，资产管理人将在管理人已知的范围内确保交易价格公允并竭力避免非公平交易，但是依然不能避免未来可能发生的关联交易风险。

二十三、风险揭示

(一) 资产管理计划面临的一般风险

8、关联交易风险

(1) 重大关联交易风险

本计划进行重大关联交易时，管理人应遵守法律法规、监管规定、行业自律组织要求、合同约定及管理人相关内控制度，保护投资者的合法权益，但投资者仍有可能面临重大关联交易存在相关投资风险等情况，导致投资者利益受到损害的风险。

投资者应充分知悉本合同条款关于重大关联交易的各项机制安排和所涉风险，关注管理人相关公告并及时做出相应安排。

(2) 一般关联交易风险

根据本合同约定：“投资者、托管人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产从事一般关联交易。”管理人虽

	<p>会采取措施防范利益冲突，保护投资者的合法权益，但投资者仍有可能面临一般关联交易存在相关投资风险、无法事前知悉每笔一般关联交易等情况，导致投资者利益受到损害的风险。</p>
<p>二十三、风险揭示</p> <p>(二) 资产管理计划面临的特定风险</p> <p>2、资产管理计划份额转让所涉风险</p> <p>本集合计划成立后，管理人有权决定本集合计划份额在证券交易所以及中国证监会认可的其他方式开展转让交易，可能存在投资者通过交易平台转让份额的价格和集合计划份额净值不一致的风险。</p> <p>3、资产管理计划未在中国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</p> <p>若因政策变动或者相关监管机构认为本集合计划约定不适当而导致未在中国证券投资基金业协会完成备案、不予备案或者备案通过后被监管机构叫停的，管理人有权在不影响投资者实质性利益的前提下和托管人协商一致修改本集合合同条款或者提前终止本集合计划，提请投资者注意此风险。</p>	<p>二十三、风险揭示</p> <p>(二) 资产管理计划面临的特定风险</p> <p>2、资产管理计划份额转让所涉风险</p> <p>本集合计划成立后，在具备可交易条件时，经管理人同意后，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集合资产管理计划份额，可能存在投资者通过交易平台转让份额的价格和集合计划份额净值不一致的风险。</p> <p>3、资产管理计划未在中国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</p> <p>若因政策变动或者相关监管机构、自律组织认为本集合计划约定不适当而导致未在中国证券投资基金业协会完成备案、不予备案或者应监管机构或自律组织要求及时整改规范的，管理人有权在不影响投资者实质性利益的前提下和托管人协商一致修改本集合合同条款或者提前终止本集合计划，并及时告知投资者，提请投资者注意此风险。</p> <p>4、资产管理计划在中国证券投资基金业协会备案过程中进行合同变更的风险</p> <p>若因政策变动或者相关监管机构认为本集合计划约定不适当，管理人应监管或自律组织要求及时整改规范而需要变更合同，且该变更影响投资者实质利益的，管理人将在与托管人协商一致并征询投资者意见后进行合同变更，并及时告知投资者，提请投资者注意此风险。</p>
<p>二十三、风险揭示</p> <p>(三) 其他风险</p> <p>1、集合计划提前终止的风险</p> <p>集合计划运作期间，当本集合计划单位净值低于 0.8000，或发生本合同约定的提前终止情形，本集合计划有提前终止</p>	<p>二十三、风险揭示</p> <p>(三) 其他风险</p> <p>1、集合计划提前终止的风险</p> <p>集合计划运作期间，发生本合同约定的提前终止情形时，本集合计划有提前终止的风险。①如本集合计划单位净值低</p>

的风险。

2、投资者可能无法参与的风险

由于管理人有权设定每一运作周期的规模上限，管理人将根据合同的约定对份额的规模上限进行控制，因此投资者可能面临着因上述原因而无法参与本集合计划的风险。

3、强制退出风险

本集合计划的单笔退出最低份额为1,000份，若某笔退出导致该投资者在某一销售机构处持有的计划份额净值低于300,000元，则管理人对该余额部分做强制退出处理，强制退出会导致投资者的份额减少至零。

4、默认处理的风险

在本集合计划合同变更或展期安排中，可能存在但不限于以下潜在风险：

合同中约定投资者不同意集合计划合同变更或展期安排的，需在规定期限内按照管理人公告规定的形式回复意见。在此情况下，存在投资者对默认情况的忽略或误解的风险。

部分投资者可能因为未能及时关注管理人网站公告，而无法及时获知合同变更事项或展期安排，或者投资者未能及时在公告发出后按照公告中规定的方式回复意见，在上述情况下，如果投资者没有能够提出明确意见，可能被视为同意集合计划合同变更或展期安排，提请投资者注意此潜在风险。

8、使用电子签名合同的风险

如本集合计划资产管理合同采用电子签名方式签署的，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。

9、证券交易资金额度前端控制风险

为防范交易参与人、结算参与人因技术故障、操作失误等造成的交易异常风险和结算风险，维护交易结算秩序，保障证券市场安全稳定运行，上海证券交易所、深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司共同制定了《上海证券交易所深圳证券交易所中国证券登记

于0.8000，管理人依据本合同约定提前终止本集合计划，管理人在变现过程中有权对持有的非现金资产进行连续不可逆的变现操作，根据管理人变现操作的交易执行情况，本计划最终清算后的单位净值可能低于0.8000。②提请投资者特别注意，如果本集合计划存续期间总份额低于1000万、某开放日确认投资者参与、退出申请后将导致集合计划总份额低于1000万或仅剩余管理人自有资金（含子公司、孙公司），管理人有权提前终止本集合计划。③如果某开放日确认投资者参与、退出申请后将导致剩余投资者少于二人，管理人有权提前终止本集合计划。若发生合同约定的提前终止情形，投资者（特别是新参与的投资者）将面临本集合计划短期内终止且资产管理计划财产进入清算程序，导致投资者参与财产难以及时退出、财产本金和收益发生损失的风险。

2、投资者可能无法参与、及时退出的风险

①由于管理人有权设定每一运作周期的规模上限，管理人将根据合同的约定对份额的规模上限和人数上限进行控制，因此投资者可能面临着因上述原因而无法参与本集合计划的风险。

②如出现本合同约定的拒绝或暂停集合计划投资者的参与、退出申请的情况，届时投资者可能存在无法及时参与本集合计划或难以及时退出参与财产的风险，甚至导致财产本金、收益发生损失。

3、强制退出风险

本集合计划的单笔退出最低份额为1,000份，若某笔退出导致该投资者持有的计划份额资产净值低于300,000元，则管理人对该余额部分做强制退出处理，强制退出会导致投资者的份额减少至零。

4、默认处理的风险

在本集合计划合同变更、展期安排、管理人及其子公司（孙公司）自有资金存续期参与、退出或集合计划从事重大关

<p>结算有限责任公司证券交易资金前端风险控制业务规则》，对管理人相关业务交易单元的全天净买入申报金额总量实施额度管理，当管理人的相关业务交易单元全天净买入申报金额超过管理人的自设额度和最高额度，存在资产管理计划申报的，实行竞价交易且净额担保结算的交易品种无法成交，进而可能影响资产管理计划的投资机会和收益水平的风险。</p>	<p>联交易中，可能存在但不限于以下潜在风险：</p> <p>合同中约定投资者不同意集合计划合同变更、展期安排、管理人及其子公司（孙公司）自有资金存续期参与、退出或集合计划从事重大关联交易的，需在规定期限内按照管理人公告要求回复意见或退出本集合计划。在此情况下，存在投资者对默认情况的忽略或误解的风险。</p> <p>部分投资者可能因为未能及时关注管理人网站公告，而无法及时获知合同变更事项、展期安排、管理人及其子公司（孙公司）自有资金存续期参与、退出或集合计划从事重大关联交易，或者投资者未能及时在公告发出后在规定期限内提出明确意见或退出本集合计划，则投资者可能被视为同意集合计划合同变更、展期安排、管理人及其子公司（孙公司）自有资金存续期参与、退出或集合计划从事重大关联交易，提请投资者注意此潜在风险。</p> <p>8、使用电子签名合同的风险</p> <p>如本集合计划资产管理合同采用电子签名方式签署的，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法律后果。</p> <p>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：</p> <ul style="list-style-type: none">（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。
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

9、证券交易资金额度前端控制风险

本资产管理计划由管理人作为交易参与人通过交易单元在上海和深圳证券交易所进行证券交易。根据《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、证券登记机构对交易参与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，并通过交易所对交易参与人实施前端控制。可能存在如下风险：

(1) 当管理人的相关业务交易单元全天净买入申报金额超过管理人的自设额度和最高额度，存在资产管理计划申报的，实行竞价交易且净额担保结算的交易品种无法成交，进而可能影响资产管理计划的投资机会和收益水平的风险。

(2) 管理人操作失误，合计资产总额发生变动导致最高额度未能及时变更等，存在影响产品正常交易、无法有效进行风险控制等风险。

(3) 因不可抗力、意外事件、技术故障或者重大差错等原因导致资金前端控制出现异常，中国结算及沪、深交易所采取最高额度调整、暂停资金前端控制、限制交易单元接入等处置措施，产生业务风险。

本资产管理计划可能因上述业务规则而无法完成某笔或某些交易，由此造成的损益由计划财产承担。

12、业绩报酬计提基准未能达到的风险
本合同“业绩报酬计提基准”仅是管理人计提业绩报酬的基准，也是管理人在运作内投资管理努力的方向和目标。业绩报酬计提基准不是预期收益和保证收益率，不构成管理人对受托财产的任何承诺或担保，投资者仍可能面临实际收益达不到业绩报酬计提基准甚至本金受损的风险。

13、通过第三方销售平台购买开放式基金的风险

(1) 资产管理计划财产被挪用的风险
1) 认（申）购基金时资金被挪用的风险。通过第三方销售平台购买开放式基

	<p>金，托管人需根据划款指令将认（申）购资金划入第三方销售平台设立的收款账户，存在第三方销售平台未将认（申）购资金及时或全额划付至基金管理人销售账户、未用于购买管理人指定投资的基金的风险。</p> <p>2) 基金赎回（现金分红）资金被挪用的风险。通过第三方销售平台提交基金赎回（现金分红）回款银行账户信息，如第三方销售平台擅自变更回款银行账户信息，存在赎回（分红）资金未能及时全额划付至托管账户的风险。</p> <p>（2）难以核对认（申）购的基金份额的风险</p> <p>通过第三方销售平台购买基金，存在第三方销售平台对基金账户管理不当造成投资人持有基金份额不准确的风险。同时，因实际认（申）购成功的基金份额受限于第三方销售平台提供的数据，在管理人与托管人对资产管理计划财产进行估值时无法保证准确性，由此造成的损失将由集合计划和投资者自行承担。</p>
<p>二十四、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（一）集合计划合同变更的条件和程序</p> <p>1、本合同签署后，以下情况可由管理人和托管人协商一致后对本合同作出修改：</p> <p>（1）因法律法规或中国证监会、中国证券投资基金业协会的相关规定、要求发生变化必须变更资产管理合同的；</p> <p>（2）本合同的修改对投资者利益无实质性不利影响或修改不涉及本计划当事人权利义务关系；</p> <p>（3）管理人与托管人之间指令、清算交收规则的变更；</p> <p>（4）按照法律法规或本合同规定，资产管理人有权变更本合同的其他情形。投资者特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及计划说明书按照上述内容进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，更新或修改的内</p>	<p>二十四、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（一）集合计划合同变更的条件和程序</p> <p>1、投资者同意，本合同签署后以下情况可由管理人和托管人协商一致后对本合同作出修改：</p> <p>（1）因法律法规或中国证监会、中国证券投资基金业协会的相关规定、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则颁布或修订必须变更资产管理合同的；资产管理计划备案过程中，被要求补正备案材料或补正后被要求整改规范且对投资者利益无实质性不利影响，涉及到本合同修改的；</p> <p>（2）本合同的修改对投资者利益无实质性不利影响或修改不涉及本计划投资者权利义务关系；</p> <p>（3）按照法律法规或本合同规定，资产管理人有权变更本合同的其他情形。投资者特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及计划说明</p>

<p>容在管理人网站（www.cfzq.com）公告满5个工作日后生效，无需另行征得投资者同意。投资者对更新或修改的内容有异议，可按照本合同的规定申请退出本集合计划，未申请退出本集合计划的，视为同意，管理人不再另行通知。本集合计划成立后，相关材料需要报相关监管机构或自律组织等备案。管理人按照监管机构或自律组织等的要求补正备案材料涉及到本合同修改的，投资者 特此授权管理人经与托管人协商一致后，由管理人公告补正后的合同，补正的内容在管理人网站公告满五个工作日后生效。</p>	<p>书按照上述内容进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，更新或修改的内容在管理人网站（zg.stock.hnchasing.com）公告后生效，无需另行征得投资者同意。</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>二十四、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（三）集合计划的终止</p> <p>（7）集合计划备案通过后被监管机构叫停的，管理人有权提前终止本集合计划而免除违约责任；</p> <p>（8）本集合计划单位净值小于0.8000元；</p> <p>（9）如因市场环境的变化，管理人认为须提前终止集合计划的，管理人在征得托管人书面同意后，提前5个工作日通过管理人网站公告通知全体投资者后本集合计划可提前终止；</p> <p>（10）本计划资产投资品种的交易对手在管理、运用、处分相关财产的过程中，发生违约、担保人违约或投资品种所涉其他法律关系的当事人违约，管理人认为有必要提前终止的；</p> <p>（11）因战争、自然灾害等不可抗力力的发生导致本集合计划不能存续；</p> <p>（12）发生资产管理合同约定的或法律、行政法规及中国证监会规定的其他应当终止的情形。</p> <p>管理人应当自本集合计划终止之日起五个工作日内报中国证券投资基金业协会备案，并抄报管理人住所地中国证监会派出机构，前述第（6）项约定的情形除外。</p>	<p>二十四、资产管理合同的变更、终止与财产清算</p> <p>（三）集合计划的终止</p> <p>（7）本集合计划单位净值低于0.8000元，管理人依据本合同约定提前终止的；</p> <p>（8）如因市场环境的变化，管理人认为须提前终止集合计划的，管理人在征得托管人书面同意后，提前5个工作日通过管理人网站公告通知全体投资者后本集合计划可提前终止；</p> <p>（9）本计划资产投资品种的交易对手在管理、运用、处分相关财产的过程中，发生违约、担保人违约或投资品种所涉其他法律关系的当事人违约，管理人认为有必要提前终止的；</p> <p>（10）因战争、自然灾害等不可抗力力的发生导致本集合计划不能存续；</p> <p>（11）本集合计划总份额低于3000万时，管理人有权（但并非必须）终止本集合计划；特别的，如某开放日确认投资者参与、退出申请后将导致集合计划总份额低于3000万或仅剩余管理人自有资金（含子公司、孙公司）的，管理人有权拒绝当日全部参与、退出申请并终止资管计划、进入清算程序；</p> <p>（12）若某开放日确认投资者参与、退出申请后将导致剩余投资者少于二人的，管理人有权拒绝当日全部参与、退</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>出申请并终止资管计划、进入清算程序；</p> <p>(13) 法律、行政法规及中国证监会规定及资产管理合同约定的其他情形。管理人应当自本集合计划终止之日起五个工作日内报告中国证券投资基金业协会，前述第(6)项约定的情形除外。</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

附件 2：《征询意见函》样本

财信证券股份有限公司：

本投资者确认，已充分阅读并理解《财富证券财富 5 号集合资产管理计划合同变更征询及生效公告》及其附件的相关内容，承诺自行承担投资风险和损失。

本投资者 同意 不同意 （请打勾）此次合同变更。

投资者

个人填写：

姓名：_____证件类型：_____证件号码：_____

住所：_____

联系电话：_____

传真：_____电子信箱：_____

通讯地址：_____

联系人：_____

机构填写：

机构名称：_____法定代表人：_____

住所：_____

联系电话：_____

传真：_____电子信箱：_____

通讯地址：_____

联系人：_____

投资者（签字/盖章）：_____

签署日期： 年 月 日

《征询意见函》请本人签字/盖章后扫描发送至 cxzg@hncasing.com