

关于华安证券湘赢1M001号集合资产管理计划合同 条款变更的公告

根据《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规定，按照此前已生效的《华安证券湘赢 1M001 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“原合同”）等法律文件的约定，经与托管人兴业银行股份有限公司协商一致，管理人拟对华安证券湘赢 1M001 号集合资产管理计划（以下简称“本计划”）进行变更，具体变更内容详见附件。

经托管人同意后的拟变更内容将在管理人网站公告满 5 个工作日后的规定生效日生效。管理人或本计划的代销机构将就本次变更向投资者征询意见。如投资者对变更内容有异议，可在变更生效前的开放期申请退出（不收取赎回费），具体安排如下：

1、2025 年 4 月 11 日至 2025 年 4 月 17 日作为此次合同变更征询期，投资者可在征询期内按照管理人或代销机构指定的形式回复意见。

2、2025 年 4 月 18 日为本计划变更期间的开放期，供不同意变更的投资者退出本计划（不收取赎回费）。如投资者不同意变更，且未在开放期内办理其所持有的本计划全部份额退出手续的，将视为同意本次变更。

3、征询期内投资者既未按管理人或代销机构指定的形式回复意见，又未在开放期内办理其所持有的本计划全部份额退出手续的，将

视为同意本次变更。

4、针对出现不同意变更事项且又不同意退出的情况，管理人有权发布公告额外安排一次临时开放期。

5、本计划的说明书等法律文件将参照合同变更同步进行更新。变更后的资产管理合同、说明书（以下简称“新合同”）等法律文件已同步在管理人网站披露，敬请投资者仔细阅读。

6、本次变更将于**2025年4月19日**生效，自生效之日起，本计划将适用新合同。本公告内容将成为新合同的组成部分，对合同各方具有法律效力。

特此公告。



附件：

华安证券湘赢1M001号集合资产管理计划资产管理合同变更对照表

第五部分 本计划的基本情况		
原条款	变更情况	变更后条款
(四) 产品风险等级 本计划以固定收益类资产投资为主, 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及相关规定, 经由管理人审慎评估, 整体风险处于中低水平, 风险评级为R2级, 可面向C2、C3、C4和C5类投资者进行推广。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划的要求, 自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。 以上风险等级由管理人确定, 管理人选择的销售机构的风险评级可能与此不同, 产品最终风险等级以各销售机构的评定结果为准。因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的, 管理人可以调整产品风险等级, 并及时以公司网站公告等方式告知投资者。	(四) 产品风险等级 本计划以固定收益类资产投资为主, 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及相关规定, 经由管理人审慎评估, 整体风险处于中低水平, 风险评级为R3级, 可面向C3、C4和C5类投资者进行推广。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划的要求, 自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。 以上风险等级由管理人确定, 管理人选择的销售机构的风险评级可能与此不同, 产品最终风险等级以各销售机构的评定结果为准。因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的, 管理人可以调整产品风险等级, 并及时以公司网站公告等方式告知投资者。	(四) 产品风险等级 本计划以固定收益类资产投资为主, 根据《证券期货投资者适当性管理办法》及相关规定, 经由管理人审慎评估, 整体风险处于中低水平, 风险评级为R3级, 可面向C3、C4和C5类投资者进行推广。投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划的要求, 自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。 以上风险等级由管理人确定, 管理人选择的销售机构的风险评级可能与此不同, 产品最终风险等级以各销售机构的评定结果为准。因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的, 管理人可以调整产品风险等级, 并及时以公司网站公告等方式告知投资者。
第五部分 本计划的基本情况		
原条款	变更情况	变更后条款
5、业绩报酬: 本计划对客户持有期内每笔参与份额对应的年化收益率超过业绩报酬计提基准的部分提取业绩报酬, 业绩报酬从分红资金、退出资金或清算资金中提取, 从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一	5、业绩报酬: 本集合计划设置区间式业绩报酬计提基准, 业绩报酬计提基准区间为[b,a], 其中a>b。管理人对年化收益率超过业绩报酬计提基准的收益部分进行分阶计提, 当业绩报酬计提基准b≤R<业绩报酬计提基准a	5、业绩报酬: 本集合计划设置区间式业绩报酬计提基准, 业绩报酬计提基准区间为[b,a], 其中a>b。管理人对年化收益率超过业绩报酬计提基准的收益部分进行分阶计提, 当业绩报酬计提基准b≤R<业绩报酬计提基准a

次。 本计划于初始募集期或开放期前公告下一个封闭期的业绩报酬计提基准等要素。若调高业绩报酬计提基准，管理人公告即生效；若调低业绩报酬计提基准，不同意业绩报酬计提基准的投资者可在开放期退出。	时，管理人收取超过 b 以上部分收益的 20% 作为业绩报酬； 当 $R \geq$ 业绩报酬计提基准 a 时，管理人收取超过 a 以上部分收益的 60% 以及 a-b 部分收益的 20% 作为业绩报酬。 本计划对客户持有期内每笔参与份额对应的年化收益率超过业绩报酬计提基准的部分提取业绩报酬，业绩报酬从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每 6 个月一次。 本计划于初始募集期或开放期前公告下一个封闭期的业绩报酬计提基准等要素。若调高业绩报酬计提基准，管理人公告即生效；若调低业绩报酬计提基准，不同意业绩报酬计提基准的投资者可在开放期退出。	时，管理人收取超过 b 以上部分收益的 20% 作为业绩报酬； 当 $R \geq$ 业绩报酬计提基准 a 时，管理人收取超过 a 以上部分收益的 60% 以及 a-b 部分收益的 20% 作为业绩报酬。 本计划对客户持有期内每笔参与份额对应的年化收益率超过业绩报酬计提基准的部分提取业绩报酬，业绩报酬从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每 6 个月一次。 本计划于初始募集期或开放期前公告下一个封闭期的业绩报酬计提基准等要素。若调高业绩报酬计提基准，管理人公告即生效；若调低业绩报酬计提基准，不同意业绩报酬计提基准的投资者可在开放期退出。
---	--	--

第十一部分 资产管理计划的投资

原条款	变更情况	变更后条款
七、本资产管理计划的风险收益特征； 本计划以固定收益类资产投资为主，风险评级为 R2 级。因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的，管理人可以调整产品风险等级，并及时以公司网站公告等方式告知投资者。	七、本资产管理计划的风险收益特征； 本计划以固定收益类资产投资为主，风险评级为 R3 级。 因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的，管理人可以调整产品风险等级，并及时以公司网站公告等方式告知投资者。	七、本资产管理计划的风险收益特征； 本计划以固定收益类资产投资为主，风险评级为 R3 级。因法律法规或中国证监会、基金业协会的相关规定、管理人内部控制调整导致调高或降低本计划风险等级的，管理人可以调整产品风险等级，并及时以公司网站公告等方式告知投资者。

第十四部分 利益冲突及关联交易

原条款	变更情况	变更后条款
一、在不违反法律法规的强制性规定、不违反本合同约定并	全部修改	一、本计划存在的或者可能存在利益冲突的情形

严格遵守管理人内部有关投资决策管理及关联交易管理等制度的前提下，本产品可能投资于投资者、管理人、托管人及其关联方所发行、管理、保荐、托管、销售或存在其他法律关系或利益联系的金融产品，或者与该等金融产品以公平合理的价格进行交易，但投资者或托管人各自就其自身或其关联方另有限制并书面通知管理人的除外。投资者知悉并同意本计划从事上述关联交易。 二、管理人将本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，管理人应当建立健全内部审批机制和评估机制，并应当遵循投资者利益优先原则，事后告知投资者和托管人，并采取切实有效措施，防范利益冲突，保护投资者合法权益。管理人以本计划资产从事重大关联交易的，还应向中国证监会相关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。 在集中交易市场交易的，由管理人参考最近成交价格确定公允价格，在非集中交易市场交易的，由管理人与交易方在不违反公平交易、不进行利益输送等合法合规原则下，协商确定交易价格。如有第三方权威机构定价的，可参考第三方权威机构的定价。		（一）从事关联交易，包括重大关联交易和一般关联交易。 （二）证券期货经营机构及其子公司有权以自有资金参与、退出本计划。 （三）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计划。 （四）其他可能会存在利益冲突的情形，包括但不限于：本计划的部分销售机构可能为管理人的关联方；本计划可能投资控股股东或者其他关联方代销的金融产品；本计划可租用管理人关联方提供的证券交易单元；管理人、托管人开展不同业务类型可能产生的利益冲突；管理人管理的其他资管产品（包括本计划投资经理管理的其他资管产品）基于各自投资策略需要可能与本计划存在相同、相似或相反的投资交易行为，或者在买卖同一只证券的时间上存在先后；其他可能产生利益冲突的情况等。 二、本计划存在利益冲突的处理方式、披露方式、披露内容以及披露频率 管理人遵循投资者利益优先原则，建立健全内部控制和风险合规管理制度，做好充分的信息隔离，积极管控本计划在投资运作过程中可能存在的利益冲突，防范利益输送等违法违规行。具体安排包括： （一）对关联交易的处理和披露
--	--	--

三、本计划存在利益冲突的处理方式、披露方式、披露内容和披露频率 若管理人运用委托财产买卖管理人、托管人及其关联方或者与上述主体有其他重大利害关系的主体直接或间接管理或代理销售的、或提供客户服务的、或者该等主体参与投资的符合本合同投资范围规定的投资产品，但管理人需要遵循投资者利益优先的原则、防范利益冲突，符合监管机构的规定，并履行信息披露义务。投资者签署本合同即表明其已经知晓且认可本基金可能进行上述关联交易。 计划管理人应在集合计划季度报告与年度报告中披露重大关联交易和利益冲突情形。年度报告应于每个会计年度截止日后四个月内通过管理人网站通告。 四、管理人运用计划资产从事关联交易的，应事后及时、全面、客观的向投资者和托管人进行披露。管理人运用本计划从事重大关联交易的，应事先取得投资者同意，并有充分证据证明未损害投资者利益。 五、投资者应事前就其关联方、关联证券或其他禁止交易证券明确告知管理人。若投资者未能事前就其关联方、关联证券或其他禁止交易证券明确告知管理人致使本计划财产发生违规投资行为的，管理人与托管人均不承担任何责任。		管理人严格按照法律法规、监管规定、管理人关联交易制度以及本合同约定处理关联交易。在投资决策时，投资经理确定好拟投资的具体品种、规模和时机后，管理人将通过系统或人工的方式判断其是否属于关联交易并履行对应的审批程序。 1.管理人以本计划资产从事本合同约定的重大关联交易的，在开展重大关联交易前，管理人将选择通过管理人网站公告或其他适当方式逐笔向投资者征询意见。投资者不同意该笔重大关联交易的，应当按照公告要求的方式并在公告要求的期限内向管理人明确反馈不同意的意见，投资者不同意该笔重大关联交易的，可以按照公告要求的方式提出退出本集合计划的申请，投资者未在公告要求的时间内提出退出申请的，视为同意进行该笔重大关联交易投资。如果投资者未按照管理人公告要求的方式进行反馈、或未在管理人公告要求的期限内及时反馈、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笔重大关联交易。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，管理人将及时通知托管人、通过管理人网站告知投资者，并向中国证监会
--	--	--

	相关派出机构报告。 2.管理人以本计划资产从事一般关联交易的，投资者签署本合同即视为已经充分理解并同意管理人可以以本计划资产从事一般关联交易，管理人在本计划运作过程中从事一般关联交易时，视作已事先统一取得投资者同意。管理人严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定，及时通知托管人、通过管理人网站告知投资者，并向中国证监会相关派出机构报告。 （二）证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与、退出本计划的，证券期货经营机构及其子公司将严格遵守法律、行政法规和中国证监会的规定以及本合同的约定，履行意见征询、信息披露和监管报告等程序。该部分投资者与本计划其他投资者份额享有同等权益、承担同等风险，并严格遵守相关持有期限、投资比例等要求。 （三）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计划的，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，该部分投资者与本计划其他投资者份额享有同等权益、承担同等风险。管理人将对该部分投资者账户进行监控，并按照规定进行披露或和报告。 （四）本计划在投资运作过程
--	---

		中存在利益冲突情形的，管理人将从充分维护投资者利益角度积极处理该等利益冲突情形，防范利益输送等违法违规行为，在发生该等利益冲突时，资产管理人将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披露，具体披露内容包括利益冲突情形、处理方式、对投资者利益的影响等。 三、本计划从事关联交易的情形 （一）关联方范围和关联交易范围 管理人的关联方和关联交易标准以管理人官网披露的为准。托管人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，具体以公开市场披露的主体信息和证券信息为准。若因托管人未及时披露或更新信息造成的后果，管理人不承担责任。托管人披露的信息与托管人监督口径不一致的，管理人不承担责任。 关联交易是指本计划与关联方之间进行的各类投资交易。具体包括但不限于投资于管理人、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、本机构及其关联方管理的产品等情形。 （二）重大关联交易 重大关联交易是指管理人将资
--	--	---

		产管理计划资产投资于本机构及本机构股东、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且达到一定金额、本计划投资顾问及其关联方（如有）发行的或承销期内承销的证券等情形。 根据《华安证券资产管理有限公司私募资产管理业务关联交易管理实施细则》第十五条，满足以下情形之一的，构成重大关联交易标准： 1.公司所管理的私募资产管理计划投资于公司及其关联方发行的或承销期内承销的证券，且单笔或累计交易金额超过该私募资管计划资产净值的10%或 3000 万元； 2.公司所管理的私募资产管理计划投资于该计划投资顾问及其关联方发行的或承销期内承销的证券； 3.法律法规和公司制度规定的其他重大关联交易。 管理人以本计划资产从事重大关联交易的，应当遵守法律、行政法规、中国证监会的规定和合同约定，按照管理人内部审批机制和评估机制逐笔进行事前审批，并事先逐笔以公告形式取得投资者同意，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。 （三）一般关联交易 一般关联交易是指除前述重大关联交易外的关联交易。管理人以本计划资产从事一般关
--	--	---

		联交易的，投资者签署本合同即视为已经充分理解并同意管理人可以以本计划资产从事一般关联交易，管理人在本计划运作过程中从事一般关联交易时，视作已事先统一取得投资者同意。 管理人以本计划资产从事一般关联交易的，应当遵循投资者利益优先原则，并采取切实有效措施，防范利益冲突，保护投资者合法权益，按照管理人内部审批机制和评估机制进行事前审批，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。 （四）关联交易管控机制 管理人坚持公平和诚信原则，按照市场公平合理价格执行关联交易。禁止任何利益输送、内幕交易、非公平交易等，保护投资者合法权益。管理人已建立健全私募资管业务关联交易制度，对关联交易的界定、关联交易的审批、责任划分、信息披露等进行了规范；管理人已建立健全内部审批机制和评估机制，关联交易由投资经理发起，风险与合规管理人员审核，其中一般关联交易资产由公司私募投资决策小组进行审批，重大关联交易由公司私募资产管理业务决策委员会进行审批。审批内容包括依据法规、内部制度、产品合同审核关联交易的合法性、合规性、定价公允性等。 利益冲突和关联交易如法律法
--	--	--

		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等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。									
第二十一部分 资产管理计划的费用与税收											
原条款											
(二) 业绩报酬的计提方法: 1、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 小于或等于业绩报酬计提基准，管理人不得提取业绩报酬。 2、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 大于业绩报酬计提基准，管理人提取超出部分的一定比例作为业绩报酬，具体计算方法见下文“(4) 管理人以超额比例的方式提取业绩报酬”。 3、“持有期年化收益率”系指上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，募集期参与的为计划成立日，存续期参与的为申购参与申请当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的年化收益率。持有期年化收益率的计算公式如下： $R = \frac{P_1 - P_0}{P} \times \frac{365}{N} \times 100\%$ R 为各段持有期年化收益率 P1 为业绩报酬计提日的本计划单位累计净值； P0 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位累计净值； P 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位净值； N 表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数。 4、管理人以超额比例的方式提取业绩报酬 具体计算方法如下： <table border="1"> <thead> <tr> <th>持有期年化收益率 (R)</th><th>计提比例</th><th>业绩报酬 (F)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R \leq r$</td><td>0</td><td>0</td></tr> <tr> <td>$r < R$</td><td>60%</td><td>$F = A \times (R - r) \times 60\% \times N / 365$</td></tr> </tbody> </table> 注：①F 为管理人对投资者每笔参与（于在计划分红登记日与计划终止日，指投资人持有的每一笔存续份额；于投资者退出申请日，指投资者退出的每一笔份额；下同）应提取的业绩报酬； ②R 为各段持有期年化收益率，r 为业绩报酬计提基准； ③A 为投资者每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。 ④于业绩报酬计提日，管理人有权收取的业绩报酬总额，为所有投资者参与笔数对应的管理人业绩报酬的总和。 ⑤业绩报酬计提基准仅作为管理人提取业绩报酬的计算标准，不代表对资产管理计划未来收益的			持有期年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (F)	$R \leq r$	0	0	$r < R$	60%	$F = A \times (R - r) \times 60\% \times N / 365$
持有期年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (F)									
$R \leq r$	0	0									
$r < R$	60%	$F = A \times (R - r) \times 60\% \times N / 365$									

承诺或保证。管理人不保证资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

5、业绩报酬的支付

提取业绩报酬时，由管理人向托管人发送业绩报酬划款指令，托管人收到指令后从本集合计划资产中以现金的方式一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。管理人的业绩报酬由管理人负责计算，托管人不承担复核义务。

6、业绩报酬的计算与复核

因涉及注册登记数据，业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。

变更情况

(二) 业绩报酬的计提方法:

1、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 小于业绩报酬计提基准 b ，管理人不提取业绩报酬。

2、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 大于或等于业绩报酬计提基准 b ，管理人提取超出部分的一定比例作为业绩报酬，具体计算方法见下文“4、管理人以超额比例的方式提取业绩报酬”。

3、“持有期年化收益率”系指上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，募集期参与的为计划成立日，存续期参与的为申购参与申请当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的年化收益率。持有期年化收益率的计算公式如下：

$$R = \frac{P_1 - P_0}{P} \times \frac{365}{N} \times 100\%$$

R 为各段持有期年化收益率

P_1 为业绩报酬计提日的本计划单位累计净值；

P_0 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位累计净值；

P 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位净值；

N 表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数。

4、管理人以超额比例的方式提取业绩报酬

本集合计划设置区间式业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准区间为 $[b, a]$ ，其中 $a > b$ 。管理人对年化收益率超过业绩报酬计提基准的收益部分进行分阶计提，当业绩报酬计提基准 $b \leq R <$ 业绩报酬计提基准 a 时，管理人收取超过 b 以上部分收益的 20% 作为业绩报酬；当 $R \geq$ 业绩报酬计提基准 a 时，管理人收取超过 a 以上部分收益的 60% 以及 $a-b$ 部分收益的 20% 作为业绩报酬。

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬计提方法 (F)
$R \geq$ 业绩报酬计提基准 a	60%	$F = [R - \text{业绩报酬计提基准 } a] \times 60\% \times A \times N / 365 + [\text{业绩报酬计提基准 } a - \text{业绩报酬计提基准 } b] \times 20\% \times A \times N / 365$

业绩报酬计提基准 $b \leq R <$ 业绩报酬计提基准 a	20%	$F = [R - \text{业绩报酬计提基准 } b] \times 20\% \times A \times N / 365$
$R < \text{业绩报酬计提基准 } b$	0	$F = 0$

其中：

F：为管理人对投资者每笔参与（于在计划分红登记日与计划终止日，指投资人持有的每一笔存续份额；于投资者退出申请日，指投资者退出的每一笔份额；下同）应提取的业绩报酬；

R：为各段持有期年化收益率；

A：为投资者每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额；

N：表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数。

业绩报酬计提基准区间为**[b, a]**，其中**a>b**

管理人将在产品成立前公布该产品的业绩报酬计提基准，若业绩报酬计提基准发生变化，以管理人公告为准。

管理人业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，但因投资者退出集合计划提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

于业绩报酬计提日，管理人有权收取的业绩报酬总额，为所有投资者参与笔数对应的管理人业绩报酬的总和。业绩报酬计提基准仅作为管理人提取业绩报酬的计算标准，不代表对资产管理计划未来收益的承诺或保证。管理人不保证资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

5、业绩报酬的支付

提取业绩报酬时，由管理人向托管人发送业绩报酬划款指令，托管人收到指令后从本集合计划资产中以现金的方式一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。管理人的业绩报酬由管理人负责计算，托管人不承担复核义务。

6、业绩报酬的计算与复核

因涉及注册登记数据，业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不复核，仅负责按照管理人出具的划款指令进行资金汇划并配合进行账务处理。

变更后条款

（二）业绩报酬的计提方法：

- 1、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 小于业绩报酬计提基准 b，管理人不提取业绩报酬。
- 2、于业绩报酬计提日，若持有期年化收益率 R 大于或等于业绩报酬计提基准 b，管理人提取超出部分的一定比例作为业绩报酬，具体计算方法见下文“4、管理人以超额比例的方式提取业绩报酬”。
- 3、“持有期年化收益率”系指上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在，募集期参与的为计划成立日，存续期参与的为申购参与申请当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的年化收益率。持有期年化收益率的计算公式如下：

$$R = \frac{P_1 - P_0}{P} \times \frac{365}{N} \times 100\%$$

R 为各段持有期年化收益率

P1 为业绩报酬计提日的本计划单位累计净值；

P0 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位累计净值；

P 为上一个发生业绩报酬计提日的本计划单位净值；

N 表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数。

4、管理人以超额比例的方式提取业绩报酬

本集合计划设置区间式业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准区间为**[b,a]**，其中 $a > b$ 。管理人对年化收益率超过业绩报酬计提基准的收益部分进行分阶计提，当业绩报酬计提基准 $b \leq R < \text{业绩报酬计提基准 } a$ 时，管理人收取超过 b 以上部分收益的 20% 作为业绩报酬；当 $R \geq \text{业绩报酬计提基准 } a$ 时，管理人收取超过 a 以上部分收益的 60% 以及 $a-b$ 部分收益的 20% 作为业绩报酬。

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬计提方法 (F)
$R \geq \text{业绩报酬计提基准 } a$	60%	$F = [R - \text{业绩报酬计提基准 } a] \times 60\% \times A \times N / 365 + [\text{业绩报酬计提基准 } a - \text{业绩报酬计提基准 } b] \times 20\% \times A \times N / 365$
$\text{业绩报酬计提基准 } b \leq R < \text{业绩报酬计提基准 } a$	20%	$F = [R - \text{业绩报酬计提基准 } b] \times 20\% \times A \times N / 365$
$R < \text{业绩报酬计提基准 } b$	0	$F = 0$

其中：

F：为管理人对投资者每笔参与（于在计划分红登记日与计划终止日，指投资人持有的每一笔存续份额；于投资者退出申请日，指投资者退出的每一笔份额；下同）应提取的业绩报酬；

R：为各段持有期年化收益率；

A：为投资者每笔参与在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额；

N：表示上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数。

业绩报酬计提基准区间为**[b, a]**，其中 $a > b$

管理人将在产品成立前公布该产品的业绩报酬计提基准，若业绩报酬计提基准发生变化，以管理人公告为准。

管理人业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，但因投资者退出集合计划提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

于业绩报酬计提日，管理人有权收取的业绩报酬总额，为所有投资者参与笔数对应的管理人业绩报酬的总和。业绩报酬计提基准仅作为管理人提取业绩报酬的计算标准，不代表对资产管理计划

未来收益的承诺或保证。管理人不保证资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

5、业绩报酬的支付

提取业绩报酬时，由管理人向托管人发送业绩报酬划款指令，托管人收到指令后从本集合计划资产中以现金的方式一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。管理人的业绩报酬由管理人负责计算，托管人不承担复核义务。

6、业绩报酬的计算与复核

因涉及注册登记数据，业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不复核，仅负责按照管理人出具的划款指令进行资金汇划并配合进行账务处理。

第二十四部分 风险揭示

原条款	变更情况	变更后条款
一、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）特殊风险揭示 若存在以下事项，应特别揭示风险： 1.资产管理合同与中国证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险 本计划合同条款不可避免的和2019年3月29日中国证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引（试行）》不完全相同，更为复杂、更为具体，因此带来的风险由本计划财产和投资者承担。 2.资产管理计划委托募集所涉风险 本计划管理人可委托销售机构销售本计划，受托销售机构销售本计划时，可能存在包括但不限于如下违法违规行为而令投资者面临计划募集风险： （1）销售机构采用公开宣传或变相公开宣传的方式销售本资产管理计划。 （2）销售机构进行虚假宣传，	一、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）特殊风险揭示 若存在以下事项，应特别揭示风险： 1、资产管理合同与中国证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险 本计划合同条款不可避免的和2023年12月15日中国证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》不完全相同，更为复杂、更为具体，因此带来的风险由本计划财产和投资者承担。 2、资产管理计划委托募集所涉风险 本计划管理人可委托销售机构销售本计划，受托销售机构销售本计划时，可能存在包括但不限于如下违法违规行为而令投资者面临计划募集风险： （1）销售机构采用公开宣传或变相公开宣传的方式销售本资产管理计划。 （2）销售机构进行虚假宣传，	一、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）特殊风险揭示 若存在以下事项，应特别揭示风险： 1、资产管理合同与中国证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险 本计划合同条款不可避免的和2023年12月15日中国证券投资基金业协会发布的《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》不完全相同，更为复杂、更为具体，因此带来的风险由本计划财产和投资者承担。 2、资产管理计划委托募集所涉风险 本计划管理人可委托销售机构销售本计划，受托销售机构销售本计划时，可能存在包括但不限于如下违法违规行为而令投资者面临计划募集风险： （1）销售机构采用公开宣传或变相公开宣传的方式销售本资产管理计划。 （2）销售机构进行虚假宣传，

或通过任何方式以保本保收益误导投资者，或推介材料存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 (3) 销售机构违反《管理办法》和《运作规定》的有关规定，未审查投资者是否满足合格投资者相关条件，未对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行鉴别，未履行投资者适当性审查义务。 (4) 销售机构对于本计划风险收益特征的评估与表述可以和管理人不同，可能存在本计划资产管理合同、风险揭示书或计划说明书中的风险收益特征表述与销售机构对本计划风险评级结果不一致的风险。投资者在投资本计划前，必须按照销售机构的标准和要求完成其对于投资者于本计划的客户适当性匹配检验及其他适当性义务。 (5) 销售机构可能因未在中国证监会注册取得资产管理计划销售业务资格或未成为中国证券投资基金业协会会员而不具备受托募集资产管理计划的资格。 (6) 销售机构从业人员可能未经正式授权即从事资产管理计划募集活动。 (7) 销售机构可能存在将资产管理计划募集结算资金归入其自有财产、挪用资产管理计划募集结算资金、侵占计划财产和客户资金等违法活动。 3. 本计划无外包事项，不存在	或通过任何方式以保本保收益误导投资者，或推介材料存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 (3) 销售机构违反《管理办法》和《运作规定》的有关规定，未审查投资者是否满足合格投资者相关条件，未对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行鉴别，未履行投资者适当性审查义务。 (4) 销售机构对于本计划风险收益特征的评估与表述可以和管理人不同，可能存在本计划资产管理合同、风险揭示书或计划说明书中的风险收益特征表述与销售机构对本计划风险评级结果不一致的风险。投资者在投资本计划前，必须按照销售机构的标准和要求完成其对于投资者于本计划的客户适当性匹配检验及其他适当性义务。 (5) 销售机构可能因未在中国证监会注册取得资产管理计划销售业务资格或未成为中国证券投资基金业协会会员而不具备受托募集资产管理计划的资格。 (6) 销售机构从业人员可能未经正式授权即从事资产管理计划募集活动。 (7) 销售机构可能存在将资产管理计划募集结算资金归入其自有财产、挪用资产管理计划募集结算资金、侵占计划财产和客户资金等违法活动。 (8) 销售机构可能与管理人	或通过任何方式以保本保收益误导投资者，或推介材料存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 (3) 销售机构违反《管理办法》和《运作规定》的有关规定，未审查投资者是否满足合格投资者相关条件，未对投资者的风险识别能力和风险承受能力进行鉴别，未履行投资者适当性审查义务。 (4) 销售机构对于本计划风险收益特征的评估与表述可以和管理人不同，可能存在本计划资产管理合同、风险揭示书或计划说明书中的风险收益特征表述与销售机构对本计划风险评级结果不一致的风险。投资者在投资本计划前，必须按照销售机构的标准和要求完成其对于投资者于本计划的客户适当性匹配检验及其他适当性义务。 (5) 销售机构可能因未在中国证监会注册取得资产管理计划销售业务资格或未成为中国证券投资基金业协会会员而不具备受托募集资产管理计划的资格。 (6) 销售机构从业人员可能未经正式授权即从事资产管理计划募集活动。 (7) 销售机构可能存在将资产管理计划募集结算资金归入其自有财产、挪用资产管理计划募集结算资金、侵占计划财产和客户资金等违法活动。 (8) 销售机构可能与管理人
--	---	---

外包事项所涉风险。 4.资产管理计划份额转让所涉风险 依据相关法律法规约定，在集合计划存续期间，投资者可以通过柜台交易市场等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。在办理转让业务时可能出现的风险包括但不限于： （1）操作系统风险 办理转让操作的系统可能因某些人为或客观原因出现故障，从而影响转让业务办理。 （2）折溢价风险 份额可以办理转让后，份额的交易价格与其计划份额单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。 5.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 本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可能导致管理人无法按原计划建仓和投资，管理人应将投资者前期已存入托管账户中资金原路返回，在此期间暂不计息。 6.债券回购风险 债券回购为提升整体组合收益提供了可能，但也存在一定的风险。债券回购的主要风险包括信用风险、投资风险及杠杆的风险。其中，信用风险指回购交易中交易对手在回购到期时，不能偿还全部或部分证券或价款，造成净值损失的风险；投资风险是指在进行回购操作	之间存在关联关系，可能存在未向投资者充分披露与管理人之间的关联关系，未针对代销关联方产品建立专门的利益冲突识别、评估和防范机制，未做到有效防范利益冲突，并因此导致投资者利益受到损害。 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。 资产管理人的责任承担方式： （1）以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用； （2）在资产管理计划募集期限届满（确认资产管理计划无法成立）后三十日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息，利息金额以本计划注册登记机构的记录为准，投资者已缴纳款项未划转至达本计划销售募集账户的除外。 4、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 本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可能导致管理人无法按原计划建仓和投资，管理人应将投资者前期已存入托管账户中资金原路返回，在此期间暂不计息。 5、资产管理计划份额转让所涉风险 依据相关法律法规约定，在集合计划存续期间，投资者可以	之间存在关联关系，可能存在未向投资者充分披露与管理人之间的关联关系，未针对代销关联方产品建立专门的利益冲突识别、评估和防范机制，未做到有效防范利益冲突，并因此导致投资者利益受到损害。 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。 资产管理人的责任承担方式： （1）以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用； （2）在资产管理计划募集期限届满（确认资产管理计划无法成立）后三十日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息，利息金额以本计划注册登记机构的记录为准，投资者已缴纳款项未划转至达本计划销售募集账户的除外。 4、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 本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可能导致管理人无法按原计划建仓和投资，管理人应将投资者前期已存入托管账户中资金原路返回，在此期间暂不计息。 5、资产管理计划份额转让所涉风险 依据相关法律法规约定，在集合计划存续期间，投资者可以
--	--	--

时, 回购利率大于债券投资收益而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大, 致使整个组合风险放大的风险; 而杠杆的风险是指在进行回购操作时, 在对组合收益进行放大的同时, 也对组合的波动性(标准差) 进行了放大, 即组合的风险将会加大。回购比例越高, 风险暴露程度也就越高, 对净值造成损失的可能性也就越大。 7. 本计划提前终止的风险 若发生本计划约定的提前终止情形, 管理人有权在履行合同约定信息披露义务后进行本计划的终止。由此将可能导致投资者无法按照设想妥善安排其投资计划, 或无法按照本合同约定的时间收回其持有份额所对应的本计划财产以及收回金额不及预期等风险。 (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。 本计划属于 R2 风险投资品种, 适合风险识别、评估、承受能力 C2、C3、C4 和 C5 的合格投资者。 2. 市场风险 资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投	通过柜台交易市场等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。在办理转让业务时可能出现的风险包括但不限于: (1) 操作系统风险 办理转让操作的系统可能因某些人为或客观原因出现故障, 从而影响转让业务办理。 (2) 折溢价风险 份额可以办理转让后, 份额的交易价格与其计划份额单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。 6、本计划未设置份额持有人大会, 不存在所涉风险。 7、本计划未聘请外包服务机构, 不存在所涉风险。 8、投资股权类资产所涉风险(如有) 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, 进而影响资产管理计划投资标的的价值。 (1) 参与股票投资的风险(如有) 本集合计划投资于国内依法发行的股票, 会面临因投资标的、市场制度及交易规则等带来的特有风险。 (2) 新股申购风险(如有) 新股申购风险是指获配新股上市其二级市场交易价格下跌	通过柜台交易市场等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。在办理转让业务时可能出现的风险包括但不限于: (1) 操作系统风险 办理转让操作的系统可能因某些人为或客观原因出现故障, 从而影响转让业务办理。 (2) 折溢价风险 份额可以办理转让后, 份额的交易价格与其计划份额单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。 6、本计划未设置份额持有人大会, 不存在所涉风险。 7、本计划未聘请外包服务机构, 不存在所涉风险。 8、投资股权类资产所涉风险(如有) 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, 进而影响资产管理计划投资标的的价值。 (1) 参与股票投资的风险(如有) 本集合计划投资于国内依法发行的股票, 会面临因投资标的、市场制度及交易规则等带来的特有风险。 (2) 新股申购风险(如有) 新股申购风险是指获配新股上市其二级市场交易价格下跌
--	---	---

资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化产生的风险。主要包括： （1）政策风险 货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，可能导致证券价格波动，从而影响收益。 （2）经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。 （3）利率风险 金融市场利率波动会导致资产价格和资产利息的损益，同时直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划的收益水平产品随之发生变化，从而产生风险。 （4）购买力风险 投资者的利润主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使投资者的实际收益下降。 （5）再投资风险 由于金融市场利率下降造成的无法通过再投资而实现收益的风险。 （6）上市公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、	至申购价格以下的风险。 （3）投资流通受限股票的风险（如有） 本集合计划投资范围包括定向增发（如有），定向增发后获配股票有一定的锁定期，锁定期期间股票无法变现，同时锁定期期间股票价格受市场因素、宏观因素等影响，股票价格有可能下跌至增发价格以下，且因股票流通受限管理人无法进行止损操作，本集合计划存在承担大幅亏损的风险。 （4）科创板投资风险（如有） 科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点，企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性，由此带来股价波动的投资风险。 （5）参与新三板的投资风险（如有） 挂牌公司的状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利能力发生变化，从而导致本集合计划投资收益波动的风险。 9、从事关联交易的风险 管理人可能运用本计划从事关联交易，相关投资存在一定风险，提请投资者知悉、充分关注。投资者可能面临本计划关联方名单获取、界定、识别不准确、不完整、不及时导致管	至申购价格以下的风险。 （3）投资流通受限股票的风险（如有） 本集合计划投资范围包括定向增发（如有），定向增发后获配股票有一定的锁定期，锁定期期间股票无法变现，同时锁定期期间股票价格受市场因素、宏观因素等影响，股票价格有可能下跌至增发价格以下，且因股票流通受限管理人无法进行止损操作，本集合计划存在承担大幅亏损的风险。 （4）科创板投资风险（如有） 科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点，企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性，由此带来股价波动的投资风险。 （5）参与新三板的投资风险（如有） 挂牌公司的状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利能力发生变化，从而导致本集合计划投资收益波动的风险。 9、从事关联交易的风险 管理人可能运用本计划从事关联交易，相关投资存在一定风险，提请投资者知悉、充分关注。投资者可能面临本计划关联方名单获取、界定、识别不准确、不完整、不及时导致管
---	--	--

管理、财务等都会导致公司盈利发生变化，从而导致集合计划投资收益变化。 (7) 衍生品风险 金融衍生品具有杠杆效应且价格波动剧烈，会放大收益或损失。 3.管理风险 资产管理计划运作过程中，资产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。 4.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的风险。 5.信用风险 集合计划在交易过程中发生交收违约，或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降，造成集合计划资产损失的风险。 6.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。 资产管理人的责任承担方式： (1) 以其固有财产承担因募	理人无法及时准确识别相关关联交易以至于本计划从事关联交易未能事后及时向投资者披露，或者从事前述重大关联交易未事先征询投资者意见以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和管理人采用的名单和标准不完全一致的风险。 重大关联交易发生时，管理人将通过官网公告或其他指定的形式向投资者征询意见，投资者的反馈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联系信息不准确、未更新而无法及时接到通知，或未及时查阅相关通知，最终导致未及时反馈意见的风险；或投资者未按要求明确回复意见，或明确回复不同意后未及时提出退出申请，从而导致进行该笔重大关联交易与投资者主观意愿不相符的风险。 投资者签署《资产管理合同》即视为已经充分理解并同意管理人可以以本计划资产从事一般关联交易，存在投资者无法事前知悉每一笔一般关联交易的风险。 10、债券回购风险 债券回购为提升整体组合收益提供了可能，但也存在一定的风险。债券回购的主要风险包括信用风险、投资风险及杠杆的风险。其中，信用风险指回购交易中交易对手在回购到期	理人无法及时准确识别相关关联交易以至于本计划从事关联交易未能事后及时向投资者披露，或者从事前述重大关联交易未事先征询投资者意见以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和管理人采用的名单和标准不完全一致的风险。 重大关联交易发生时，管理人将通过官网公告或其他指定的形式向投资者征询意见，投资者的反馈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联系信息不准确、未更新而无法及时接到通知，或未及时查阅相关通知，最终导致未及时反馈意见的风险；或投资者未按要求明确回复意见，或明确回复不同意后未及时提出退出申请，从而导致进行该笔重大关联交易与投资者主观意愿不相符的风险。 投资者签署《资产管理合同》即视为已经充分理解并同意管理人可以以本计划资产从事一般关联交易，存在投资者无法事前知悉每一笔一般关联交易的风险。 10、债券回购风险 债券回购为提升整体组合收益提供了可能，但也存在一定的风险。债券回购的主要风险包括信用风险、投资风险及杠杆的风险。其中，信用风险指回购交易中交易对手在回购到期
--	---	---

集行为而产生的债务和费用； (2) 在资产管理计划募集期限届满（确认资产管理计划无法成立）后三十日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。 7.投资标的的风险 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，进而影响资产管理计划投资标的的价值。 (1) 参与股票投资的风险（如有） 本集合计划投资于国内依法发行的股票，会面临因投资标的、市场制度及交易规则等带来的特有风险。 (2) 新股申购风险（如有） 新股申购风险是指获配新股上市后其二级市场交易价格下跌至申购价格以下的风险。 (3) 投资流通受限股票的风险（如有） 本集合计划投资范围包括定向增发（如有），定向增发后获配股票有一定的锁定期，锁定期期间股票无法变现，同时锁定期期间股票价格受市场因素、宏观因素等影响，股票价格有可能下跌至增发价格以下，且因股票流通受限管理人无法进行止损操作，本集合计划存在承	时，不能偿还全部或部分证券或价款，造成净值损失的风险；投资风险是指在进行回购操作时，回购利率大于债券投资收益而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大，致使整个组合风险放大的风险；而杠杆的风险是指在进行回购操作时，在对组合收益进行放大的同时，也对组合的波动性（标准差）进行了放大，即组合的风险将会加大。回购比例越高，风险暴露程度也就越高，对净值造成损失的可能性也就越大。 11、本计划提前终止的风险 若发生本计划约定的提前终止情形，管理人有权在履行合同约定的信息披露义务后进行本计划的提前终止。由此将可能导致投资者无法按照设想妥善安排其投资计划，或无法按照本合同约定的时间收回其持有份额所对应的资产管理计划财产以及收回金额不及预期等风险。 (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。 本计划属于 R3 风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力 C3、C4 和 C5 的合格投资	时，不能偿还全部或部分证券或价款，造成净值损失的风险；投资风险是指在进行回购操作时，回购利率大于债券投资收益而导致的风险以及由于回购操作导致投资总量放大，致使整个组合风险放大的风险；而杠杆的风险是指在进行回购操作时，在对组合收益进行放大的同时，也对组合的波动性（标准差）进行了放大，即组合的风险将会加大。回购比例越高，风险暴露程度也就越高，对净值造成损失的可能性也就越大。 11、本计划提前终止的风险 若发生本计划约定的提前终止情形，管理人有权在履行合同约定的信息披露义务后进行本计划的提前终止。由此将可能导致投资者无法按照设想妥善安排其投资计划，或无法按照本合同约定的时间收回其持有份额所对应的资产管理计划财产以及收回金额不及预期等风险。 (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。 本计划属于 R3 风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力 C3、C4 和 C5 的合格投资
--	---	---

担大幅亏损的风险。 (4) 科创板投资风险 (如有) 科创板企业所处行业和业务往往具有研发投入规模大、盈利周期长、技术迭代快、风险高以及严重依赖核心项目、核心技术人员、少数供应商等特点, 企业上市后的持续创新能力、主营业务发展的可持续性、公司收入及盈利水平等仍具有较大不确定性, 由此带来股价波动的投资风险。 (5) 参与新三板的投资风险 (如有) 挂牌公司的状况受多种因素影响, 如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利能力发生变化, 从而导致本集合计划投资收益波动的风险。 8. 通过第三方销售平台投资开放式基金的风险 本集合计划通过第三方销售平台投资开放式基金, 相关数据的取得均依赖于第三方销售平台, 可能存在如下风险: 计划财产被挪用的风险、开放式基金认 (申) 购份额难以核对的风险、计划财产超出计划财产投资范围及投资限制的风险、第三方基金销售平台无基金销售资质等风险。 9. 税收风险 本计划所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化, 投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。 10. 投资者参与、退出集合计划	者(该评级为管理人内部评级仅供参考, 代销机构评级为 R3, 面向 C3、C4、C5、C6 合格投资者)。 2、市场风险 资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动, 导致收益水平变化产生的风险。主要包括: (1) 政策风险 货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响, 可能导致证券价格波动, 从而影响收益。 (2) 经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响, 而经济运行具有周期性的特点, 而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响, 从而对收益产生影响。 (3) 利率风险 金融市场利率波动会导致资产价格和资产利息的损益, 同时直接影响企业的融资成本和利润水平, 导致证券市场的价格和收益率的变动, 使集合计划的收益水平产品随之发生变化, 从而产生风险。 (4) 购买力风险 投资者的利润主要通过现金形式来分配, 而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降, 从而使投资者的实际收益下降。	者(该评级为管理人内部评级仅供参考, 代销机构评级为 R3, 面向 C3、C4、C5、C6 合格投资者)。 2、市场风险 资产管理计划的投资品种价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动, 导致收益水平变化产生的风险。主要包括: (1) 政策风险 货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响, 可能导致证券价格波动, 从而影响收益。 (2) 经济周期风险 证券市场受宏观经济运行的影响, 而经济运行具有周期性的特点, 而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响, 从而对收益产生影响。 (3) 利率风险 金融市场利率波动会导致资产价格和资产利息的损益, 同时直接影响企业的融资成本和利润水平, 导致证券市场的价格和收益率的变动, 使集合计划的收益水平产品随之发生变化, 从而产生风险。 (4) 购买力风险 投资者的利润主要通过现金形式来分配, 而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降, 从而使投资者的实际收益下降。
---	---	---

风险 (1) 本计划投资者人数上限为 200 人。本计划投资者达到一定人数时, 管理人有权停止认/申购。投资者可能面临因上述原因而无法参与本计划的风险。 (2) 当管理人发现投资者申请部分退出本计划将致使其在部分退出申请确认后持有的计划份额所对应的资产净值低于本合同约定的最低参与金额 (不含参与费用) 的, 管理人可能采取强制赎回或赎回部分确认失败导致客户退出金额与申请份额对应的资金不一致所涉及的风险。 11. 投资者风险承受能力与本集合计划风险等级不匹配的风险 投资者应按照管理人或者销售机构的要求, 真实、准确、完整的提供信息、资料, 包括但不限于投资者身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险承受能力、诚信记录和投资偏好等信息, 若投资者提供的信息、资料存在虚假、不完整、不准确情形或者上述信息发生变化定期更新不及时, 可能导致投资者风险承受能力等级与本集合计划不匹配, 最终投资者可能遭受超出其承受能力的风险。 12. 业绩报酬计提基准未能达到及可能变化的风险 本合同“业绩报酬计提基准”仅是管理人提取业绩报酬的基	(5) 再投资风险 由于金融市场利率下降造成的无法通过再投资而实现收益的风险。 (6) 上市公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素影响, 如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利发生变化, 从而导致集合计划投资收益变化。 (7) 衍生品风险 金融衍生品具有杠杆效应且价格波动剧烈, 会放大收益或损失。 3、管理风险 资产管理计划运作过程中, 资产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。 4、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。 5、信用风险 集合计划在交易过程中发生交收违约, 或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降, 造成集合计划资产损失的风险。	(5) 再投资风险 由于金融市场利率下降造成的无法通过再投资而实现收益的风险。 (6) 上市公司经营风险 上市公司的经营状况受多种因素影响, 如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利发生变化, 从而导致集合计划投资收益变化。 (7) 衍生品风险 金融衍生品具有杠杆效应且价格波动剧烈, 会放大收益或损失。 3、管理风险 资产管理计划运作过程中, 资产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。 4、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。 5、信用风险 集合计划在交易过程中发生交收违约, 或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息, 或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降, 造成集合计划资产损失的风险。
--	--	--

准，也是管理人在运作期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。同时业绩报酬计提基准由管理人根据投资策略和资产组合及市场变化趋势等确定，可能发生变化，最终以管理人披露为准。 13.业绩报酬提取风险 在满足本集合计划提取业绩报酬的前提下，管理人可以对集合计划账户提取业绩报酬，但在业绩报酬提取后若账户单位净值下降，已提取的业绩报酬不予返还。 14.净值披露信息与投资者实际收益不一致的风险 管理人按照合同约定对本计划投资的资产进行估值，可能因费用计提、业绩报酬计提、底层资产的管理人/受托人（如有）提供的资产价值不准确或未及时更新等因素，致使本计划披露的净值可能与投资者实际收益不一致。投资者的实际收益以管理人最终分配的实际收益为准。 15.反洗钱报送安排相关风险 根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构反洗钱规定》、《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》、《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、	6、税收风险 本计划所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。 7、通过第三方销售平台投资开放式基金的风险 本集合计划通过第三方销售平台投资开放式基金，相关数据的取得均依赖于第三方销售平台，可能存在如下风险：计划财产被挪用的风险、开放式基金认（申）购份额难以核对的风险、计划财产超出计划财产投资范围及投资限制的风险、第三方基金销售平台无基金销售资质等风险。 8、投资者参与、退出集合计划风险 （1）本计划投资者人数上限为 200 人。本计划投资者达到一定人数时，管理人有权停止认/申购。投资者可能面临因上述原因而无法参与本计划的风险。 （2）当管理人发现投资者申请部分退出本计划将致使其在部分退出申请确认后持有的计划份额所对应的资产净值低于本合同约定的最低参与金额（不含参与费用）的，管理人可能采取强制赎回或赎回部分确认失败导致客户退出金额与申请份额对应的资金不一致所涉及的风险。 9、投资者风险承受能力与本集合计划风险等级不匹配的风	6、税收风险 本计划所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。 7、通过第三方销售平台投资开放式基金的风险 本集合计划通过第三方销售平台投资开放式基金，相关数据的取得均依赖于第三方销售平台，可能存在如下风险：计划财产被挪用的风险、开放式基金认（申）购份额难以核对的风险、计划财产超出计划财产投资范围及投资限制的风险、第三方基金销售平台无基金销售资质等风险。 8、投资者参与、退出集合计划风险 （1）本计划投资者人数上限为 200 人。本计划投资者达到一定人数时，管理人有权停止认/申购。投资者可能面临因上述原因而无法参与本计划的风险。 （2）当管理人发现投资者申请部分退出本计划将致使其在部分退出申请确认后持有的计划份额所对应的资产净值低于本合同约定的最低参与金额（不含参与费用）的，管理人可能采取强制赎回或赎回部分确认失败导致客户退出金额与申请份额对应的资金不一致所涉及的风险。 9、投资者风险承受能力与本集合计划风险等级不匹配的风
--	--	--

《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》、《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》及相关的法律法规、监管规定，管理人、销售机构将向监管机构报送反洗钱信息，且前述报送安排及报送内容属管理人、销售机构保密信息，投资者无权知悉，投资者签署本合同，则视为知悉并同意前述安排。 16.交易所资金前端控制带来的风险 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）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。 （2）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	险 投资者应按照管理人或者销售机构的要求，真实、准确、完整的提供信息、资料，包括但不限于投资者身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险承受能力、诚信记录和投资偏好等信息，若投资者提供的信息、资料存在虚假、不完整、不准确情形或者上述信息发生变化定期更新不及时，可能导致投资者风险承受能力等级与本集合计划不匹配，最终投资者可能遭受超出其承受能力的风险。 10、业绩报酬计提基准未能达到及可能变化的风险 本合同“业绩报酬计提基准”仅是管理人提取业绩报酬的基准，也是管理人在运作期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。同时业绩报酬计提基准由管理人根据投资策略和资产组合及市场变化趋势等确定，可能发生变化，最终以管理人披露为准。 11、业绩报酬提取风险 在满足本集合计划提取业绩报酬的前提下，管理人可以对集合计划账户提取业绩报酬，但在业绩报酬提取后若账户单位净值下降，已提取的业绩报酬不予返还。	险 投资者应按照管理人或者销售机构的要求，真实、准确、完整的提供信息、资料，包括但不限于投资者身份、财产与收入状况、证券投资经验、风险承受能力、诚信记录和投资偏好等信息，若投资者提供的信息、资料存在虚假、不完整、不准确情形或者上述信息发生变化定期更新不及时，可能导致投资者风险承受能力等级与本集合计划不匹配，最终投资者可能遭受超出其承受能力的风险。 10、业绩报酬计提基准未能达到及可能变化的风险 本合同“业绩报酬计提基准”仅是管理人提取业绩报酬的基准，也是管理人在运作期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。同时业绩报酬计提基准由管理人根据投资策略和资产组合及市场变化趋势等确定，可能发生变化，最终以管理人披露为准。 11、业绩报酬提取风险 在满足本集合计划提取业绩报酬的前提下，管理人可以对集合计划账户提取业绩报酬，但在业绩报酬提取后若账户单位净值下降，已提取的业绩报酬不予返还。
--	---	---

交易，由此造成的损益由计划财产承担。 17.使用电子签名合同的风险 本计划可以采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。电子签名合同签订后，投资者凭密码进行交易，投资者通过密码登录后所有操作均将视同本人行为，如投资者设置密码泄露，可能导致他人在未经授权的情况下操作份额持有人指定资金账户，给投资者造成潜在损失。 18.合同变更和合同展期风险 管理人就合同变更和合同展期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修改或变更合同、合同展期和计划说明书。部分投资者可能因为未能提供有效的联系方式或者未能将变动后的联系方式及时通知管理人，而无法及时获知合同变更事项，如果投资者因上述情况未能按时退出本计划，可能会被视为同意合同变更和合同展期，从而存在风险。 19.管理人以独资或者控股方式成立具有独立法人资格的公司带来的风险（如有） 本计划存续期间，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，并将资产管理合	12、净值披露信息与投资者实际收益不一致的风险 管理人按照合同约定对本计划投资的资产进行估值，可能因费用计提、业绩报酬计提、底层资产的管理人/受托人（如有）提供的资产价值不准确或未及时更新等因素，致使本计划披露的净值可能与投资者实际收益不一致。投资者的实际收益以管理人最终分配的实际收益为准。 13、反洗钱报送安排相关风险 根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构反洗钱规定》、《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》、《金融机构客户尽职调查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》、《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》及相关的法律法规、监管规定，管理人、销售机构将向监管机构报送反洗钱信息，且前述报送安排及报送内容属管理人、销售机构保密信息，投资者无权知悉，投资者签署本合同，则视为知悉并同意前述安排。 14、交易所资金前端控制带来的风险 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	12、净值披露信息与投资者实际收益不一致的风险 管理人按照合同约定对本计划投资的资产进行估值，可能因费用计提、业绩报酬计提、底层资产的管理人/受托人（如有）提供的资产价值不准确或未及时更新等因素，致使本计划披露的净值可能与投资者实际收益不一致。投资者的实际收益以管理人最终分配的实际收益为准。 13、反洗钱报送安排相关风险 根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构反洗钱规定》、《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》、《金融机构客户尽职调查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》、《金融机构洗钱和恐怖融资风险评估及客户分类管理指引》及相关的法律法规、监管规定，管理人、销售机构将向监管机构报送反洗钱信息，且前述报送安排及报送内容属管理人、销售机构保密信息，投资者无权知悉，投资者签署本合同，则视为知悉并同意前述安排。 14、交易所资金前端控制带来的风险 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
--	--	--

同中管理人享有的权利和承担的义务一并转让给上述从事资产管理业务的公司（即受让方），由此产生的风险。 20.其他风险 包括但不限于关联交易风险、技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。 （1）关联交易的风险 管理人可以将本计划的资产投资于管理人、托管人及与管理人、托管人有关联方关系的公司发行或承销期内承销的证券、发行的证券投资基金、发行的资产管理产品等，事后管理人将及时以公告的方式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。 （2）技术风险 在本计划的各种交易行为或者后台运作中，可能因为管理人、托管人、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等 IT 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。 （3）操作风险 相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或者违反操作规程等导致的风险。 （4）不可抗力风险 战争、自然灾害、金融市场危机等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，从而带来的风险。	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）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。 （2）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。 15、使用电子签名合同的风险 本计划可以采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。电子签名合同签订后，投资者凭密码进行交易，投资者通过密码登录后所有操作均将视同本人行为，如投资者设置密码泄露，可能导致他人在未经授权的情况下操作份额持有人指定资金账户，给投资者造成潜在损失。 16.合同变更和合同展期风险 管理人就合同变更和合同展期征求投资者意见期间，未明确提出异议的投资者、不同意合	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）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。 （2）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。 15、使用电子签名合同的风险 本计划可以采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。电子签名合同签订后，投资者凭密码进行交易，投资者通过密码登录后所有操作均将视同本人行为，如投资者设置密码泄露，可能导致他人在未经授权的情况下操作份额持有人指定资金账户，给投资者造成潜在损失。 16.合同变更和合同展期风险 管理人就合同变更和合同展期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修改或变更合同、合同展期和计划说明书。部分投资者可能因为未能提供有效的联系方式或者未能将变动后的联系方式及时通知管理人，而无法及时获知合同变更事项，如果投资者因上述情况未能按时退出本计划，可能会被视为同意合同变更，从而存在风险。 17、其他风险 包括但不限于证券期货经营机构自有资金参与和退出的风险、技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。 (1) 证券期货经营机构自有资金参与和退出的风险 投资者签署本合同即视为同意证券期货经营机构以自有资金在募集期参与本计划。证券期货经营机构在存续期以自有资金参与、退出本计划，应当提前 5 个工作日告知全体投资者和托管人，证券期货经营机构提前 5 个工作日在其网站发布公告即视为履行了告知义务。证券期货经营机构在募集期自有资金参与的以及存续期因本计划规模变动等因素导致自有资金参与比例被动预警或者超标需退出的，无需事前公告。证券期货经营机构自有资金参与、退出事项公告后，如投资者未按照公告载明的方式明确表示不同意的，则即视为已经充分理解并同意证券期货经营机构已公告的自有资金参与、	同变更但逾期未提出退出申请的投资者均视为同意修改或变更合同、合同展期和计划说明书。部分投资者可能因为未能提供有效的联系方式或者未能将变动后的联系方式及时通知管理人，而无法及时获知合同变更事项，如果投资者因上述情况未能按时退出本计划，可能会被视为同意合同变更，从而存在风险。 17、其他风险 包括但不限于证券期货经营机构自有资金参与和退出的风险、技术风险和操作风险、发生不可抗力事件的风险等。 (1) 证券期货经营机构自有资金参与和退出的风险 投资者签署本合同即视为同意证券期货经营机构以自有资金在募集期参与本计划。证券期货经营机构在存续期以自有资金参与、退出本计划，应当提前 5 个工作日告知全体投资者和托管人，证券期货经营机构提前 5 个工作日在其网站发布公告即视为履行了告知义务。证券期货经营机构在募集期自有资金参与的以及存续期因本计划规模变动等因素导致自有资金参与比例被动预警或者超标需退出的，无需事前公告。证券期货经营机构自有资金参与、退出事项公告后，如投资者未按照公告载明的方式明确表示不同意的，则即视为已经充分理解并同意证券期货经营机构已公告的自有资金参与、
--	--

	退出事项。证券期货经营机构自有资金参与和退出行为可能使本计划面临再投资风险或流动性风险,从而影响计划损益,证券期货经营机构将认真履行相关职责,关注计划规模变动情况。 (2) 技术风险 在本计划的各种交易行为或者后台运作中,可能因为管理人、托管人、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等 IT 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。 (3) 操作风险 相关当事人在业务各环节操作过程中,因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或者违反操作规程等导致的风险。 (4) 不可抗力风险 战争、自然灾害、金融市场危机等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,从而带来的风险。 二、管理人应当单独编制风险揭示书作为合同附件。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。	退出事项。证券期货经营机构自有资金参与和退出行为可能使本计划面临再投资风险或流动性风险,从而影响计划损益,证券期货经营机构将认真履行相关职责,关注计划规模变动情况。 (2) 技术风险 在本计划的各种交易行为或者后台运作中,可能因为管理人、托管人、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等 IT 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。 (3) 操作风险 相关当事人在业务各环节操作过程中,因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或者违反操作规程等导致的风险。 (4) 不可抗力风险 战争、自然灾害、金融市场危机等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,从而带来的风险。 二、管理人应当单独编制风险揭示书作为合同附件。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。
--	--	--

