

光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天 限额特定集合资产管理计划

资产管理合同

类 型：限额特定集合资产管理计划

管理人：申银万国证券股份有限公司

托管人：中国光大银行股份有限公司

二〇一三 年 二 月

目 录

一、前言.....	1
二、释义.....	2
三、合同当事人.....	6
四、集合资产管理计划的基本情况.....	7
五、集合计划的参与和退出.....	11
六、管理人自有资金参与集合计划.....	14
七、集合计划的分级.....	15
八、集合计划客户资产的管理方式和管理权限.....	16
九、集合计划的成立.....	17
十、集合计划账户与资产.....	18
十一、集合计划资产托管.....	20
十二、集合计划的估值.....	21
十三、集合计划的费用、业绩报酬.....	25
十四、集合计划的收益分配.....	27
十五 投资理念与投资策略.....	29
十六 投资决策与风险控制.....	32
十七、投资限制及禁止行为.....	37
十八、集合计划的信息披露.....	38
十九、集合计划份额的转让、非交易过户和冻结.....	40
二十、集合计划的展期.....	41
二十一、集合计划终止和清算.....	42
二十二、当事人的权利和义务.....	44
二十三、违约责任与争议处理.....	48
二十四、风险揭示.....	50
二十五、合同的成立与生效.....	53
二十六、合同的补充、修改与变更.....	54
二十七、或有事件.....	55

一、前言

为规范光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“计划”)运作,明确《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划资产管理合同》(以下简称“本合同”)当事人的权利与义务,依照《中华人民共和国合同法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》(以下简称《管理办法》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(以下简称《细则》)、《证券公司客户资产管理业务规范》(以下简称《规范》)等法律法规、中国证监会和中国证券业协会的有关规定,委托人、管理人、托管人在平等自愿、诚实信用原则的基础上订立本合同。本合同是规定当事人之间基本权利义务的法律文件,当事人按照《管理办法》、《细则》、《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划说明书》(以下简称《说明书》)、本合同及其他有关规定享有权利、承担义务。

委托人承诺以真实身份参与集合计划,保证委托资产的来源及用途合法,所披露或提供的信息和资料真实,并已阅知本合同和集合计划说明书全文,了解相关权利、义务和风险,自行承担投资风险和损失。

管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

托管人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责,安全保管客户集合计划资产、办理资金收付事项、监督管理人投资行为,但不保证本集合计划资产投资不受损失,不保证最低收益。

《说明书》、《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划风险揭示书》(以下简称《风险揭示书》)、《申银万国客户风险承受能力调查表》(以下简称《风险承受能力调查表》)是本合同不可分割的部分。委托人在签署本合同的同时,必须同时签署《风险揭示书》和《风险承受能力调查表》才可生效。

二、释义

在本合同中，下列词语或简称具有如下含义：

- 1、**计划或集合计划**：指光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划。
- 2、**说明书**：指《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划说明书》及对其的任何有效修订和补充。
- 3、**本合同或资产管理合同**：指《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划资产管理合同》及对其的任何有效修订和补充。
- 4、**电子签名合同**：指以电子化方式签署的《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划资产管理合同》。
- 5、**电子签名合约书**：指《证券公司资产管理电子签名合同操作指引》第八条所要求的文件。
- 6、**《风险揭示书》、《风险承受能力调查表》**：指《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划风险揭示书》、《申银万国资产管理客户风险承受能力调查表》，是资产管理合同不可分割的部分。委托人在签署《资产管理合同》的同时，必须同时签署《风险揭示书》和《风险承受能力调查表》才可生效。
- 7、**《管理办法》**：指2012年10月18日发布并施行的《证券公司客户资产管理业务管理办法》。
- 8、**《细则》**：指2012年10月18日发布并施行的《证券公司集合资产管理业务实施细则》。
- 9、**《规范》**：指2012年10月19日发布并施行的《证券公司客户资产管理业务规范》。
- 10、**元**：指人民币元。
- 11、**中国证监会**：指中国证券监督管理委员会。
- 12、**管理人**：指申银万国证券股份有限公司。
- 13、**托管人**：指中国光大银行股份有限公司
- 14、**推广机构**：指中国光大银行股份有限公司各营业网点。
- 15、**注册登记机构**：指办理本计划注册登记业务的机构。本计划的注册登记机构

为中国证券登记结算有限责任公司。

16、注册登记业务：指本计划登记、存管、过户、清算和交收业务，具体内容包括委托人集合计划账户的建立和管理、份额注册登记、清算、发放红利、建立并保管委托人名册等。

17、《资产管理合同》当事人：指受《资产管理合同》及说明书的约束，根据《资产管理合同》及说明书享受权利并承担义务的法律主体，包括委托人、管理人、托管人。

18、委托人：指根据《资产管理合同》及说明书合法取得集合计划份额的个人投资者或机构投资者。

19、个人投资者：指依法投资于集合资产管理计划的自然人。

20、机构投资者：指依法投资集合资产管理计划，在中华人民共和国境内合法注册登记或经有关政府部门批准设立的企业法人、事业法人、社会团体或其他组织以及合格境外机构。

21、集合计划账户：指注册登记机构为委托人开立的、记录其持有的集合计划份额余额及其变动情况的账户。

22、交易账户：指投资者在办理认购时，在推广机构开设的资金账户，用于投资者参与本集合计划资金的划拨。

23、设立推广期：指管理人根据市场情况启动推广工作的期间，集合计划应当在推广之日起 60 个工作日内完成推广、设立活动。

24、成立日：在计划设立推广期内，当集合计划的参与资金总额（含参与费）不低于 1 亿元人民币且其委托人的人数为 2 人（含）以上，并经管理人聘请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划进行验资并出具验资报告后，管理人宣布本集合计划成立的日期。

25、工作日：指上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日。

26、T 日：指推广机构在规定时间受理投资者认购、申购等业务的工作日。

27、T+n 日：指 T 日后（不包括 T 日）第 n 个工作日。

28、封闭期：指本集合计划封闭运作，不接受委托人的申购和退出申请的阶段。

29、开放期：指接受委托人参与本计划或其他业务申请的日期，本集合计划不定期开放，每期开放期为 3 个工作日，管理人可根据市场状况提前结束或延长开放

期。

30、持有期：指自接受委托人申购（认购）起，至委托人全部退出本计划止，经过的运作期。

31、投资周期：指集合计划当期开放期结束后的第二个工作日起到其当期投资周期截止的一段日期。本集合计划的投资周期为 180 天左右（若到期日遇节假日则顺延至下一个工作日），管理人于每个开放期的前一个工作日公布当期集合计划的投资周期到期日期。各期投资产品不可交叉发行，一期产品结束，管理人才发行下一期投资产品。

32、集合计划份额：指委托人对集合计划享有资产所有权、收益分配权和其他相关权利，并承担相应义务的基本计量单位。

33、集合计划份额面值：人民币 1.00 元。

34、参与：投资者购买集合计划份额的行为。

35、认购：指在计划设立推广期内，投资者参与集合计划的行为。

36、申购：指在计划开放期内，投资者参与集合计划的行为。

37、退出：指委托人退出集合计划的行为，不包括委托人在本集合计划终止时收回资产的行为。

38、收益：指集合计划投资所得银行存款利息、债券质押式逆回购利息、债券利息、以及其他收益和因运用集合计划财产带来的成本或费用的节约。

39、预期年化收益率：集合计划每个申购开放日前管理人公告的该计划本期预期的年化投资收益率，仅作为投资者的参考，不作为实际收益分配的依据。

40、预估年化收益率：管理人根据估值原则和估值程序对集合计划收益的每日预估，仅作为投资者的参考，不作为实际收益分配的依据。

41、到期年化收益率：管理人在投资周期到期日根据估值原则和估值程序对集合计划本投资周期内获得实际年化收益的估值，作为实际收益分配的依据。

42、业绩比较基准：本集合计划业绩比较基准即为集合计划当期公布的预期年化收益率。

43、资产总值：本集合计划的资产总值是指用集合计划的资金购买的各类有价证券、银行存款、逆回购、集合计划各项应收款以及其他投资所形成的价值总和。

44、资产净值：指集合计划资产总值减去负债及按照法律、法规、规章的有关规

定可以在资产中扣除的费用后的价值。

45、资产估值：指计算评估集合计划资产的价值，以确定集合计划资产净值的过程。

46、法律法规：指中华人民共和国现行有效的法律、行政法规、司法解释、部门规章以及其他对《资产管理合同》当事人有约束力的决定、决议、通知等。

47、不可抗力：指《资产管理合同》当事人无法预见、无法克服、无法避免且在《资产管理合同》生效之后发生的，使《资产管理合同》当事人无法全部或部分履行合同的任何事件，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所或登记结算机构非正常暂停或停止交易、银行发生信用危机或破产倒闭等。

三、合同当事人

(一) 委托人

签订本合同的投资者即为本合同的委托人。

(二) 管理人

机构名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

通信地址：上海市常熟路 171 号

邮政编码：200031

联系电话：021-54033888

联系人：张敏

(三) 托管人

机构名称：中国光大银行股份有限公司

法定代表人：唐双宁

通信地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

邮政编码：100033

联系电话：010-63639157

联系人：李宁

四、集合资产管理计划的基本情况

(一) **名称：**光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划。

(二) **类型：**限额特定集合资产管理计划。

(三) **目标规模**

本集合计划推广期规模上限为 20 亿份，存续期上限为 50 亿份。同时，客户人数不超过 200 人，但单笔委托金额在 300 万元以上的客户数量不受限制。

(四) **投资周期**

本集合计划每期投资周期为 180 天左右。若投资周期到期日遇节假日则顺延至下一个工作日。管理人于每个开放期的前一个工作日公布当期集合计划的投资周期到期日期。各期投资产品不可交叉发行，一期产品结束，管理人才发行下一期投资产品。

(五) **投资范围和投资比例**

1、投资范围

本集合计划的投资范围包括银行存款、债券回购、债券（包括但不限于国债、金融债、企业债、公司债、可转债、中小企业私募债等）、央行票据、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券型基金、货币市场基金、证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划等金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。本集合计划不投资于各类权益类资产，不参与场内交易。

2、资产配置比例

(1) 银行存款（包括但不限于活期存款、通知存款、协议存款、定期存款）比例占集合计划资产净值的 0%-100%；

(2) 债券回购比例占集合计划资产净值的 0-100%，其中，债券回购融入资金余额占集合计划资产净值的 0-40%；

(3) 债券（包括但不限于国债、金融债、企业债、公司债、可转债、中小企业私募债等）、央行票据、短期融资券、中期票据、资产支持证券等固定收益类资产市值占集合计划资产净值的 0-100%。

(4) 债券型基金、货币市场基金比例占集合计划资产净值的 0-100%；

(5) 证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划比例占集合计划资产净值的 0-100%。

委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券,但其投资比例不得超过资产净值的 7%(关联交易证券名单以管理人提供给托管人的为准)。交易完成 5 个工作日内,管理人应书面通知托管人,通过管理人的网站告知委托人,并向证券交易所报告。

如因一级市场申购发生投资比例超标,应自申购证券可交易之日起 5 个交易日内将投资比例降至许可范围内;如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等证券公司之外的因素,造成集合计划投资比例超标,管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的 20 个交易日内将投资比例降至许可范围内。

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

(六) 管理期限

不设固定管理期限,本集合计划无固定存续期。

(七) 封闭期、开放期及流动性安排

1、**封闭期:** 本集合计划除管理人公告的开放期外,其余皆为封闭期。

2、**开放期:** 本集合计划不定期开放,每期开放期为 3 个工作日。开放期以管理人公告为准(管理人提前一天公告),管理人可根据市场状况提前结束或延长开放期。

3、**流动性安排:** 本集合计划为低风险产品,不支持委托人主动发起的赎回操作,由管理人在当期投资周期到期日自动发起赎回,无需流动性安排。

(八) 集合计划份额面值

本集合计划份额面值为人民币 1.00 元。

(九) 参与本集合计划的最低金额

首次参与的最低金额为人民币 100 万元,追加参与的最低金额为人民币 1 万元。

(十) 本集合计划的风险收益特征及适合推广对象

本集合计划属低风险、收益稳定的产品,适合推广对象为具有一定风险承受

能力的、中华人民共和国境内的个人或机构委托人（法律法规禁止投资集合资产管理计划的除外），且已经是管理人自身或者推广机构的客户。

（十一）本集合计划的推广

1、**推广机构：**中国光大银行股份有限公司各营业部网点。

2、推广方式

管理人应将资产管理合同、集合资产管理计划说明书等正式推广文件，以书面或电子方式置备于推广机构营业场所。推广机构应当了解客户的投资需求和风险偏好，详细介绍产品特点并充分揭示风险，推荐与客户风险承受能力相匹配的集合计划，引导客户审慎作出投资决定。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、夸大预期收益和商业贿赂等不正当手段推广集合计划。

管理人及推广机构应当采取有效措施，并通过管理人、中国证券业协会、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，客观准确披露集合计划备案信息、风险收益特征、投诉电话等，使客户详尽了解本集合计划的特性、风险等情况及客户的权利、义务，但不得通过广播、电视、报刊及其他公共媒体推广本集合计划。

3、推广期

本集合计划向个人投资者和机构投资者同时发售，具体办理时间见发行公告。管理人根据市场情况启动推广工作，集合计划应当在推广之日起 60 个工作日内完成推广、设立活动。

（十二）本集合计划的各项费用

1、**认购/申购费：**0。

2、**退出费：**0。

3、**管理费：**0。

4、**托管费：**0.1%。按前一日资产净值计算，按日计提，按投资周期支付。

5、业绩报酬

本集合计划成立后，管理人在集合计划投资周期到期日的下一工作日公布扣除相关费用后的到期年化收益率，管理人将提取本期集合计划所获得的实际到期年化收益率超过业绩比较基准的部分作为业绩报酬。

业绩比较基准为在集合计划当期开放申购前公布的预期年化收益率，且在该

投资周期内预期年化收益率不随市场利率波动而变化。

6、其他费用

经手费、证管费、过户费、印花税、证券结算风险基金、佣金、结算费、在存续期间发生的集合计划审计费用、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、注册与过户登记人收取的相关费用及其他集合计划运营过程中发生的相关费用。

五、集合计划的参与和退出

（一）集合计划的参与

1、参与的办理时间

（1）推广期参与

在推广期内，投资者在工作日内可以参与本集合计划。具体参与时间见发行公告。

（2）存续期参与

投资者在集合计划开放期内的工作日可以办理参与本集合计划的业务。

2、参与的原则

（1）存续期参与的价格，以受理申请当日集合计划每份额面值为基准进行计算；

（2）采用金额参与的方式，即以参与金额申请。

（3）首次参与本集合计划的委托人最低参与金额为 100 万元，追加参与金额最低为 1 万元。

（4）单个委托人不设最高参与金额限制。

（5）本集合计划推广期间，集合计划募集规模上限最高不得超过 20 亿元，采用“金额优先，时间优先”方式对本计划参与总量实行控制，投资者参与指令不允许撤销，当集合计划拟认购份额达到规模上限时，管理人有权提前结束推广期，并于第二个工作日宣布集合计划成立。

（6）在存续期内，当集合计划募集规模接近或达到约定的规模上限时，管理人将采取“金额优先，时间优先”方式对本计划参与总量实行控制，同时自次日起暂停接受参与申请。

3、参与的程序和确认

（1）投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在规定的交易时间段内办理；

（2）投资者应开设推广机构认可的交易账户，并在交易账户备足认购/申购的货币资金；若交易账户内参与资金不足，推广机构不受理该笔参与申请；

（3）投资者通过电子签名方式签署本合同后，方可申请参与集合计划。参与申请经管理人确认有效后，构成本合同的有效组成部分；

(4) 投资者参与申请确认后, 其参与申请和参与资金不得撤销;

(5) 投资者于 T 日提交参与申请后, 可于 T+2 日后在办理参与的网点查询参与确认情况。

4、参与费及参与份额的计算

(1) 参与费率: 0。

(2) 参与份额的计算方法: $\text{参与份额} = \text{参与金额} / 1.00$ 。

5、参与资金利息的处理方式

委托人的参与资金在推广期和开放期不计算利息, 自当期开放期结束后的第二个工作日起享受收益。

(二) 集合计划的退出

1、退出的办理时间

退出在集合计划投资周期到期日办理。

2、退出的原则

(1) 退出集合计划的价格以退出申请日 (T 日) 集合计划每份额面值为基准进行计算;

(2) 采用份额退出的方式, 即退出以份额申请;

(3) 以退出当日的当期的集合计划份额面值为基准计算退出金额。

3、退出的程序和确认

(1) 退出申请的提出

本集合计划不支持委托人主动发起的赎回操作, 将于当期投资周期到期日自动发起赎回计划指令。

(2) 退出申请的确认

本集合计划采用份额退出, 申请退出份额精确到小数点后两位。

(3) 退出款项划付

退出款项将在投资周期到期日后的三个工作日内转入委托人的资金账户。

4、退出费及退出份额的计算

(1) 退出费用: 0。

(2) 退出金额的计算方法

$\text{退出金额} = \text{退出份额} \times (1.00 \text{ 元/份})$ 。

计算结果以四舍五入法保留到小数点后两位。

5、退出的限制与次数

本集合计划不支持委托人主动发起的赎回操作，无退出次数限制。

6、单个委托人大额退出的认定、申请和处理方式

本集合计划对单个委托人不设大额退出限制。

7、巨额退出的认定和处理方式

本集合计划不设巨额退出限制。

8、拒绝或暂停退出的情形及处理

发生下列情形时，管理人可以拒绝或暂停受理委托人的退出申请：

- （1）不可抗力的原因导致集合计划无法正常工作；
- （2）证券交易场所交易时间非正常停市，导致当日集合计划资产净值无法

计算；

- （3）法律法规规定或中国证监会等有权机关认定的其它情形。

发生上述情形之一的，拒绝或暂停受理退出的方式包括：

- （1）拒绝、暂停受理某笔或数笔退出申请；
- （2）拒绝、暂停受理某个或数个开放日的全部退出申请；
- （3）法律法规规定或中国证监会认定的其他情形。

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以至少一种指定方式进行信息披露。

六、管理人自有资金参与集合计划

管理人自有资金不参与本集合计划。

七、集合计划的分级

本集合计划不根据风险收益特征进行分级。

八、集合计划客户资产的管理方式和管理权限

（一）管理方式

本集合计划由管理人负责主动管理，且本集合计划资产交由托管人负责托管，管理人与托管人已按照《管理办法》、《细则》、本合同及其他有关规定签订托管协议。

（二）管理权限

本集合计划的资产由管理人全权负责管理。

九、集合计划的成立

（一）集合计划成立的条件和日期

集合计划的参与资金总额（含参与费）不低于 3 千万元人民币且其委托人的人数为 2 人（含）以上，并经管理人聘请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划进行验资并出具验资报告后，管理人宣布本集合计划成立。

集合计划设立完成前，委托人的参与资金只能存入证券登记结算机构指定的专门账户或资产托管机构的募集专户，不得动用。

（二）集合计划设立失败

集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 3 千万元或委托人的人数少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，并将已认购资金及同期利息在推广期结束后 30 个工作日内退还集合计划委托人。

（三）集合计划开始运作的条件和日期

1、集合计划开始运作的条件：管理人宣布本集合计划成立后，集合计划开始由管理人正式运作。

2、集合计划开始运作的日期：自管理人宣布本集合计划成立之日起。

十、集合计划账户与资产

（一）集合计划账户的开立

本集合计划根据相关法律法规、规范性文件开立集合计划托管账户以及其他账户，与集合计划管理人、集合计划托管人、集合计划推广机构和集合计划注册登记机构自有财产的账户以及其他集合计划和其他客户财产的账户相互独立。

托管人为本集合计划开立证券账户、资金账户以及其他相关账户。资金账户名称应当是“申银万国证券光大银行灵通丰利180天集合资产管理计划”，证券账户名称应当是“申银万国证券股份有限公司—中国光大银行股份有限公司—光大银行客户专享申银万国灵通丰利180天限额特定集合资产管理计划”。[备注：账户名称以实际开立账户为准]。

托管人可根据实际情况需要，为集合计划开立资金清算辅助账户，以办理相关的资金汇划业务。委托人和管理人应当在开户过程中给予必要的配合，并提供所需资料。

管理人和托管人对集合计划资产独立核算、分账管理，保证集合计划资产独立于管理人和托管人的自有资产、集合计划资产与其他客户资产、不同集合计划的资产相互独立。管理人、托管人不得将集合计划资产归入其自有资产。

管理人、托管人破产或者清算时，集合计划资产不属于其破产财产或者清算财产。

因业务发展而需要开立的其他账户，应根据法律法规的规定和《资产管理合同》的约定开立，并按有关规则管理并使用。

（二）集合计划资产的构成

本集合计划的资产包括用集合计划资金购买的各种有价证券、银行存款本息及其他投资，本集合计划资产的构成主要有：

1、银行存款和应计利息；

2、逆回购及其应计利息，清算备付金及其应计利息，根据有关规定缴纳的保证金，应收参与款，债券投资及其应计利息，其他资产等。

（三）集合计划资产的管理与处分

集合计划资产由托管人托管，并独立于管理人及托管人的自有资产及其管理、托管的其他资产。管理人或托管人的债权人无权对集合计划资产行使冻结、

扣押及其他权利。除依照《管理办法》、《细则》、《资产管理合同》、《说明书》及其他有关规定处分外，集合计划资产不得被处分。

十一、集合计划资产托管

本集合计划资产交由托管人负责托管，并签署了托管协议。

托管方式为：商业银行托管。

托管人将严格遵照有关法律法规及双方达成的托管协议对集合计划资产进行托管。

委托人签署本合同的行为本身即表明对现行证券交易、登记结算制度下托管人托管职能有充分的了解，并接受本合同约定的托管职责和范围。

十二、集合计划的估值

管理人应当制订健全、有效的估值政策和程序，并定期对其执行效果进行评估，保证集合资产管理计划估值的公平、合理。

（一）资产总值

本集合计划的资产总值指本集合计划每日形成的资产的价值总和。

（二）资产净值

本集合计划的资产净值是指本集合计划的资产总值减去负债后的净资产值。

（三）份额面值

本集合计划的份额面值为1.00 元。

（四）估值目的

客观、准确地反映集合计划资产的价值，并为本集合计划的信息披露、参与及退出、收益分配、终止清算等提供依据。

（五）估值对象

本集合计划的一切金融资产和金融负债。

（六）估值日

本集合计划的估值日指本集合计划成立后的每个工作日。估算集合计划的资产净值和预估年化收益率。

集合计划的预估年化收益率公式如下：

集合计划的预估年化收益率=集合计划投资周期内的累计净收益/（投资周期起始日至到估值日的天数*集合计划份额）*365*100%

集合资产估值日实现的收益计入应付收益，不增加资产份额，保证每日集合资产的单位净值为 1 元。

（七）估值方法

1、银行间固定收益品种的估值方法

持有的银行间固定收益等品种，采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

2、货币市场基金的估值方法

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。

3、存款的估值方法

持有的银行定期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，管理人及时进行账务调整。

4、证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划的估值方法

持有的证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划以本金列示，按协定收益逐日确认利息收入。

5、如有确凿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，在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上，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。

6、如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值。

（八）估值程序

日常估值由管理人进行。由管理人完成估值后，将估值结果以书面形式报送托管人，托管人按照规定的估值方法、时间与程序进行复核；托管人复核无误签章后返回给管理人；报告期末估值复核与集合资产管理计划会计账目的核对同时进行。

（九）估值错误与遗漏的处理方式

管理人和托管人应采取必要、适当、合理的措施确保资产估值的准确性、及时性。当集合计划资产估值出现错误时，管理人应当立即披露、予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大；当集合计划资产估值错误偏差达到集合计划资产净值的 0.5% 时，管理人应当公告并报监管机构备案。

（十）估值复核

管理人完成估值后，将估值结果报送给托管人，由托管人进行复核。

（十一）差错处理

1. 差错类型

本集合计划运作过程中，如果由于集合计划管理人或集合计划托管人、或注册与过户登记人、或代理销售机构、或投资者自身的过错造成差错，导致其它当事人遭受损失的，过错的责任人应当对由于该差错遭受损失的当事人（“受损方”）

按下述“差错处理原则”给予赔偿承担赔偿责任。

上述差错的主要类型包括但不限于：资料申报差错、数据传输差错、数据计算差错、系统故障差错、下达指令差错等；对于因技术原因引起的差错，若系同行业现有技术水平无法预见、无法避免、无法抗拒，则属不可抗力，按照下述规定执行。

由于不可抗力原因造成投资者的交易资料灭失或被错误处理或造成其它差错，因不可抗力原因出现差错的当事人不对其它当事人承担赔偿责任，但因该差错取得不当得利的当事人仍应负有返还不当得利的义务。

2. 差错处理原则

(1) 差错已发生，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承担；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，则其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) 差错的责任方对可能导致有关当事人的直接损失负责，不对间接损失负责，并且仅对差错的有关直接当事人负责，不对第三方负责；

(3) 因差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应对差错负责，如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全部返还不当得利造成其它当事人的利益损失（“受损方”），则差错责任方应赔偿受损方的损失，并在其支付的赔偿金额的范围内对获得不当得利的当事人享有要求交付不当得利的权利；如果获得不当得利的当事人已经将此部分不当得利返还给受损方，则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额部分支付给差错责任方。

(4) 差错调整采用尽量恢复至假设未发生差错的正确情形的方式。

(5) 差错责任方拒绝进行赔偿时，如果因集合计划管理人过错造成集合计划财产损失时，集合计划托管人应为集合计划的利益向集合计划管理人追偿，如果因集合计划托管人过错造成集合计划财产损失时，集合计划管理人应为集合计划的利益向集合计划托管人追偿。除集合计划管理人和托管人之外的第三方造成

集合计划资产的损失,并拒绝进行赔偿时,由集合计划管理人负责向差错方追偿。

(6) 如果出现差错的当事人未按规定对受损方进行赔偿,并且依据法律、行政法规、集合计划合同或其它规定,集合计划管理人自行或依据法院判决、仲裁裁决对受损方承担了赔偿责任,则集合计划管理人有权向出现过错的当事人进行追索,并有权要求其赔偿或补偿由此发生的费用和遭受的损失。

(7) 按法律法规规定的其它原则处理差错。

3. 差错处理程序

差错被发现后,有关的当事人应当及时进行处理,处理的程序如下:

(1) 查明差错发生的原因,列明所有的当事人,并根据差错发生的原因确定差错的责任方;

(2) 根据差错处理原则或当事人协商的方法对因差错造成的损失进行评估;

(3) 根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方进行更正和赔偿损失;

(4) 根据差错处理的方法,需要修改集合计划注册与过户登记人的交易数据的,由集合计划注册与过户登记人进行更正,并就差错的更正向有关当事人进行确认;

(5) 集合计划管理人及集合计划托管人在集合计划资产净值计算错误偏差达到集合计划资产净值0.5%时,集合计划管理人应当通报集合计划托管人并报中国证监会备案。

十三、集合计划的费用、业绩报酬

(一) 集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间

1、托管费

本集合计划应给付托管人托管费，按前一日的资产净值的年费率计提。本集合计划的年托管费率为 0.1%。计算方法如下：

$$H = E \times 0.1\% \div 365$$

H 为每日应支付的托管费；

E 为前一日集合计划资产净值。

托管人的托管费每日计算，按投资周期支付，由托管人于每个投资周期到期日后的三个工作日内依据管理人划款指令从本集合计划资产中一次性支付，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

2、管理费

本集合计划不收取管理费，即管理费为0。

3、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计提并支付经手费、证管费、过户费、印花税、证券结算风险基金、佣金、代理结算费等。

4、集合计划注册登记费用等与本集合计划存续期相关的费用

本集合计划存续期间发生的集合计划注册登记费用、信息披露费用、会计师费和律师费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用等，由管理人按费用实际支出金额承担相关费用。

5、其他费用

银行结算费用、开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，在每日结算完成后一次或按照集合计划管理人和托管人约定的期限计入集合计划费用；

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；

与集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入集合计划费用；如果金额较大，并且可以对应到相应会计期

间，应在该会计期间内按直线法摊销。

上述计划费用中第 3、4 项费用由管理人根据有关法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付。

（二）不列入集合计划费用的项目

计划推广期发生的信息披露费、会计师费、律师费等相关费用，不得列入计划费用。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集合计划资产的损失，以及处理与集合计划运作无关的事项发生的费用等不列入集合计划费用。

（三）管理人的业绩报酬

1、管理人收取业绩报酬的原则

本集合计划成立后，管理人根据客户在分红权益期（即投资周期）参集合计划所获得的到期年化收益率 R 和同期业绩比较基准 K 提取业绩报酬。

同期业绩比较基准 K ：

$K =$ 预期年化收益率，预期年化收益率由管理人在集合计划当期申购开放日前公布，且在该投资周期内预期年化收益率不随市场利率波动而变化。

管理人业绩报酬在收益分配日或计划终止日按以下公式计提：

（a）如果 $R > K$ ，则计提管理人业绩报酬，管理人业绩报酬 H 为：

$$H = (R - K) \times 100\% \times S \times D / 365$$

其中， S 为集合计划中投资者参与份额； D 为集合计划实际持有天数

（b）如果 $R \leq K$ ，则不提取管理人业绩报酬。

2、业绩报酬的计提和支付

业绩报酬在收益分配日计提，由管理人负责计算，托管人不承担复核责任。托管人于各期分红日起 5 个工作日内根据管理人的指令将业绩报酬从托管账户划拨给管理人指定的账户中。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

十四、集合计划的收益分配

（一）收益的构成

收益包括银行存款利息；逆回购利息；买卖债券差价；债券利息；其他合法收入。因运用本集合计划资产带来的成本或费用的节约计入收益。

（二）可供分配利润

本集合计划的可供分配利润指收益扣除按照有关规定可在收益中扣除的各项费用等后的可分配余额。

（三）收益分配原则

1、按投资周期发放现金红利，每期在收益分配日将当期实现收益随退出款作为现金红利全部分配。

2、当日参与的集合计划份额自当期开放期结束后的第二个工作日起享有收益分配权益；当日退出的集合计划份额自下一工作日起，不享有收益分配权益。

3、法律、法规或中国证监会另有规定的从其规定。

（四）收益分配对象

集合计划当期分红权益登记日（即当期投资周期到期日）所有持有当期集合计划份额的委托人。

（五）收益分配日期

本计划收益采用按投资周期分配的方式，收益分配日为集合计划当期投资周期结束日的后一工作日，如遇节假日则顺延至下一工作日。

（六）收益分配方案的确定与披露

投资者按管理人在本投资周期公布的预期年化收益率（即业绩比较基准）和到期年化收益率孰低的原则获得收益。

到期年化收益率公式如下：

到期年化收益率=每期集合计划投资周期内的累计净收益/（投资周期起始日至到期日天数*每期集合计划份额）*365*100%

集合计划的最高收益为投资者购买本期集合计划前管理人公布的预期年化收益率，且投资周期内预期年化收益率不随市场利率波动而变化。

集合计划的本金及收益在投资周期到期日后的三个工作日内划转至投资者资金账户。

集合计划于当期开放期结束后的第二个工作日起（即投资周期起始日）起计算收益，若投资周期到期日为节假日则顺延至下一个工作日。

收益分配方案由管理人拟定，并在确定之日起 3 个工作日内由管理人以至少一种指定方式进行信息披露，收益分配方案确定后，按相关规定报监管机构备案。托管人根据管理人收益分配方案的数据，并根据管理人的指令按实将退出款划至集合计划管理人在注册登记机构开立的集合计划资金清算专户内。

（七）收益分配方式

- 1、集合计划计算收益时，以人民币元方式簿记；
- 2、管理人将当次权益分配份额向注册登记机构下达权益分配指令，再由注册登记机构根据本集合计划的分配方式将权益份额划入委托人账户；
- 3、本集合计划收益分配以现金分配的形式进行，每投资周期分配。具体情况见分配方案。

（八）收益公告

1. 本集合计划每工作日公告前一工作日的集合计划预估年化收益率。
2. 本集合计划每期投资周期到期日的下一工作日公布本期集合计划实际的到期年化收益率。
3. 集合计划收益公告由管理人拟定，并由托管人核实后确定。
4. 法律法规或监管机关对集合计划收益公告的内容与格式另有规定的，从其规定。

十五 投资理念与投资策略

（一）投资目标

在中国经济持续稳定增长、中等收入群体逐步壮大、居民理财意识日益强烈及理财需求日益旺盛的背景下，以集合计划的形式为投资者提供期限结构化的资产增值服务，满足客户对于短期固定周期投资期限的资金配置和保值增值的需求。

（二）投资理念

资金安全和本金不受亏损是本产品设计的首要原则，同时管理人根据集合计划的投资周期和目标规模，密切关注市场资金面变化的情况，把握市场对于未来的利率走势，审时度势，利用自身的议价能力及资金管理能力，力求在安全可控的基础上追求收益的最大化。

（三）投资策略

1. 资产配置策略

首先，深入分析国内外宏观经济走势、社会资金运动及各项宏观经济政策对金融市场特别是货币市场的影响，密切关注市场资金面松紧变化，把握市场利率走势，合理确定集合计划的开放申购的时机、规模、投资标的以及预期年化收益率。

其次，根据本集合计划投资周期的期限要求，将集合资产在银行存款、债券回购等货币市场工具以及央行票据、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券型基金、货币市场基金、证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划等短期低风险资产间进行合理配置，在有效控制风险的基础上尽可能提高集合计划的收益。

再次，运用系统化的量化分析策略，寻求无风险的套利机会，在规避市场波动的同时获取更高的投资收益。

2. 银行存款投资策略

密切关注 SHIBOR 利率、央行公开市场操作等反映资金面变化的指标，观测市场对于未来利率走势的预期，把握利率的波动趋势，作为存款利率的定价依据。

关注特殊时点的日历效应，特别是季末、年中和年末等特殊时点及国庆、春节等节日时点，由于银行贷存比考核、备付率等指标考核、理财产品集中募集、

备付准备等各因素干扰，同业资金在机构间的周转需求扩大将推升利率水平，管理人力求抓住此时利率大幅上浮对集合计划收益产生的作用。

管理人综合考虑存款银行的资本充足率、风控、资质、信用等核心指标，参照各银行净资本、存款规模、存贷比率、流动比例等因素以及银行报价的利率水平，确定集合计划的存款银行及规模上限。

管理人将采取分散化银行存款策略，并确定各类银行存款上限，分散投资于不同银行，减小流动性冲击对银行存款划拨和收益影响。

3. 回购投资策略

密切关注银行超储率、SHIBOR 利率等反映真实资金面松紧情况的指标，以及在法定准备金上调日及法定准备金的每月上缴日、转债申购期间、季末、年中和年末等特殊时点及国庆、春节等节日时点加息、央票发行时等实际资金需求状况，合理预测逆回购利率水平，并择机利用持有的债券进行正回购操作。

根据银行将质押式回购市场在开盘后一段时间大额成交的几笔资金价格对全天市场利率非常明显的指引作用，即定盘利率，可以以此利率为我们全天的资金交易安排作为参考。由于银行间市场采取的非担保交收方式，为确保投资的安全性和流动性，需在交易对手的选择、单一对手的规模限制及质押品种折扣上进行严格控制。

4. 固定收益类资产投资策略

管理人将在充分考虑债券收益率、流动性和信用风险的基础上，选择一些合适的固定收益类资产进行交易，将一些收益率定位畸形、流动性差或存在一定信用风险的固定收益类资产排除在外。在构建投资组合时，根据投资组合久期控制、流动性要求以及信用风险等确定约束条件，优化投资组合，并定期进行动态优化。

针对中小企业私募债，管理人根据宏观经济形势、私募债发行企业所属行业、发债企业的经营状况等对中小企业私募债综合分析，选择具有较好风险收益比的品种进行投资。同时，在投资于中小企业私募债前，详细考察发债主体的增信措施，如担保、抵押、银行授信、偿债安排等。

5、 债券型基金、货币市场基金、证券公司专项资产管理计划、商业银行理财计划、集合资金信托计划投资策略

管理人在充分考虑债券型基金、货币市场基金、证券公司专项资产管理计划、

商业银行理财计划、集合资金信托计划收益率、流动性、规模及风险的基础上，优先选择资产规模大、赎回到账速度快、收益率较高的产品。通过建立产品备选池，灵活调整投资组合中的投资品种及投资比例，在保证投资组合流动性的基础上，实现投资增值。

十六 投资决策与风险控制

（一）集合计划的决策依据

集合计划以国家有关法律、法规和本合同的有关规定为决策依据，并以维护集合计划委托人利益作为最高准则。具体决策依据包括：

- 1、《管理办法》、《细则》、《规范》、《资产管理合同》、《说明书》等有关法律性文件；
- 2、国内外经济形势、利率变化趋势及类属配置策略研究；
- 3、投资对象收益和风险的匹配关系，本计划将在充分权衡投资对象的风险和收益的前提下做出投资决策。

（二）集合计划的投资程序

严格、明确的投资流程是本集合计划控制投资风险，进行组合投资的制度保障。本计划采取公司客户资产管理业务投资决策委员会、客户资产管理总部投资决策小组和运营小组领导下的投资主办人负责制，具体为在公司客户资产管理业务投资决策委员会的领导下，客户资产管理总部投资决策小组对集合计划投资组合做出战略性资产配置等重大决策；投资主办人根据客户资产管理总部投资决策小组的决议和运营小组制定的投资策略和投资方案进行战术性的投资操作和组合构建，最后，集合计划管理人设有风险监控部，对集合计划投资组合进行绩效和风险评估。具体如下：

1、公司客户资产管理业务投资决策委员会总体上指导投资管理工作

公司客户资产管理业务投资决策委员会在公司总裁室的授权下，根据公司年度工作会议的精神，对公司的证券资产管理业务进行宏观投资决策管理，通过年度会议、季度会议以及特殊情况下的临时会议，总体上指导客户资产管理总部及其投资决策小组的投资管理工作，以便最大限度的保障投资委托人的利益。

2、客户资产管理总部投资决策小组制定战略性资产配置等重大决策

客户资产管理总部投资决策小组通过定期和不定期的会议，对宏观经济形势、利率走势、微观经济运行环境和证券市场走势等进行综合分析，确定集合计划的下一阶段的类属资产配置比例，即各类资产的投资比例；根据产品的风险收益特征，对运营小组提出的投资策略和投资方案进行审核、批复；制定其他重大投资决策。

3、投资主办人根据运营小组制定的投资策略和投资方案，进行战术性组合配置及优化

投资主办人在遵守客户资产管理总部投资决策小组制定的战略性配置原则的前提下，根据运营小组制定的投资策略和投资方案，借助研究支持体系和本集合计划的收益—风险特征，在可投资资产范围内，结合自身对市场利率和资金面的分析判断，进行各项资产的投资，并根据市场状况和资产配置策略的变化对投资组合进行调整和优化。

4、交易员依据投资主办人的投资指令在集合计划专有席位实施投资交易。

5、风险监控部进行风险监控及绩效评估。

集合计划管理人设有风险监控部，负责对集合计划的日常运作进行风险监控和绩效评估。具体内容包括：一方面，对集合计划运作过程中各风险点进行日常监控与管理，跟踪投资组合风险和流动性风险等指标，提出风险控制意见。另一方面，对集合计划的风险控制和收益状况进行评估，总结投资结果，做好业绩归因，并撰写评估报告。

计划管理人在确保投资者利益的前提下，有权根据环境变化和实际需要对上述投资管理流程做出调整。

（三）风险控制

本集合计划的风险控制包括管理人内部风险控制和外部风险监督。

1、管理人内部风险控制

（1）内部风险控制目标

强化管理人的内部管理，保障集合计划的规范运作，控制集合计划的运作风险，维护集合计划份额持有人、管理人及托管人的合法权益。

（2）内部风险控制原则

全面性原则：风险控制必须覆盖与集合计划相关的所有部门和岗位，渗透集合计划的各项业务过程和业务环节；风险控制责任应落实到与集合计划相关的每一部门和岗位，每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责。

独立性原则：建立独立的风险控制体系，贯穿于集合计划整个运作过程，对集合计划运作进行风险控制和监督；管理人应当设立能充分满足集合计划运作需要的机构、部门和岗位，各机构、部门和岗位在职能上要保持相对的独立性。

相互制约原则：管理人内部机构、部门和岗位的设置应当权责分明、相互牵制，并通过切实可行的相互制衡措施来消除内部风险控制中的盲点。

防火墙原则：集合计划资产和其他资产的运作应当分离；负责集合计划运作的部门和管理人的自营部门实施隔离。

定性和定量相结合原则：建立定量的风险控制指标体系，结合定性风险控制，使风险控制更具有客观性和操作性。

（3）内部风险控制组织架构及职能

管理人的内部风险控制组织架构包括如下组成部分：

公司合规管理与风险控制委员会：作为董事会下设的专门委员会之一，其主要职能是：拟定集合计划风险控制工作的总体原则和方针；指导和监督稽核审计总局、合规与风险管理总部、计划财会管理总部、运营中心等部门或机构对集合计划的风险控制工作；对集合计划运作的重大风险事项进行决议。

公司稽核审计总局：稽核审计总局对集合计划运作的全过程进行现场稽核，每年至少审计一次。

公司合规与风险管理总部：合规与风险管理总部主要对集合计划运作的合法合规性，对内部风险控制制度的建立和落实情况进行检查，对内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见，并督促改进意见的落实。并在总经理的领导下，对集合计划的运作全过程进行实时监控；

公司计划财会管理总部：计划财会管理总部负责监督管理与集合计划有关的会计核算、资金调拨和账户管理。

公司运营中心：负责集合计划的清算交收，客户交易结算资金汇总账户和产品托管账户之间的资金划拨。

客户资产管理总部风险监控部：在风险控制的总体要求下，负责拟订和完善集合计划运作部门的风险控制制度、体系，制订部门内部风险控制措施；对集合计划运作的全过程进行风险监督与控制，并及时向总部负责人、分管领导汇报情况；配合计划财会管理总部的财务监控、外部机构的监督和审计工作等；负责集合计划运作的数据统计与绩效评估工作等。

（4）内部风险控制制度

在遵循“事前预防、事中监控、事后完善”的风险控制宗旨的前提下，管理

人根据自身经营特点设立了顺序递进、责权统一、严密有效的四层监控防线：即一线岗位自控与互控为基础的第一层监控防线；客户资产管理总部风险监控部对集合计划运作部门内部风险监控的第二层防线；公司合规与风险管理总部、稽核审计总局、计划财会管理总部和运营中心对集合计划运作部门的各项业务和资金全面实施监督反馈的第三层监控防线；以公司合规管理与风险控制委员会为主体的第四层防线，实施对集合计划运作风险的总体控制。

（5）内部风险控制措施

管理人具体的内部风险控制措施包括，但不限于以下几方面内容：

- ① 严格按照管理人内部管理制度和风险控制制度的要求进行操作。
- ② 严格遵照法律法规、中国证监会、交易所的规定和《资产管理合同》的约定进行投资。
- ③ 集合计划资产必须与管理人资产以及其他资产完全分开，独立设立账户，进行独立管理与核算。集合计划会计核算与管理人会计核算在业务岗位上进行严格分离。
- ④ 实施防火墙制度，集合计划运作部门必须和管理人自营部门在场地、人员、交易席位、账户和研究方面严格实行分离。
- ⑤ 设置投资权限，管理人明确规定公司客户资产管理业务投资决策委员会、客户资产管理总部投资决策小组、运营小组和投资主办人三个层次的投资权限。
- ⑥ 实行投资主办人制，投资主办人行使具体的投资指令，公司客户资产管理业务投资决策委员会和客户资产管理总部投资决策小组形成的投资决议由投资主办人执行投资操作。
- ⑦ 实施集中交易制度，投资主办人不得直接进行交易操作，交易员对不同性质的账户实行公平交易原则。
- ⑧ 建立风险控制指标体系，通过系统实现风险控制和绩效评估。
- ⑨ 启动突发事件、危机处理的紧急预案。

2、外部风险监督

本集合计划在实行严格的内部风险控制的同时，也接受托管机构、上级监管机构、中介审计机构以及委托人的监督。

3、管理人关于风险控制的声明

- (1) 本管理人承诺以上关于内部风险控制的披露真实准确。
- (2) 本管理人承诺将不断完善内部风险控制。
- (3) 本管理人承诺将积极配合外部风险监督工作。

十七、投资限制及禁止行为

（一）投资限制

为维护委托人的合法权益，本集合计划投资的投资限制为：

1、将集合计划的资产投资于管理人及与管理人有关联方关系的公司发行的证券，投资比例超过资产净值的 7%（关联交易证券名单以管理人提供给托管人的为准）；

2、集合计划申购新股，申报的金额超过集合计划的现金总额，申报的数量超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

3、集合计划参与证券回购融入资金余额超过集合计划资产净值的 40%，中国证监会另有规定的除外；

如法律法规或监管部门修改或取消上述限制，履行适当程序后，本集合计划可相应调整投资组合限制的规定，则本集合计划不受上述限制。

（二）禁止行为

本集合计划的禁止行为包括：

1、违规将集合计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保等用途；

2、将集合计划资产用于可能承担无限责任的投资；

3、向客户做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺；

4、挪用集合计划资产；

5、募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营；

6、募集资金超过计划说明书约定的规模；

7、接受单一客户参与资金低于中国证监会规定的最低限额；

8、使用集合计划资产进行不必要的交易；

9、内幕交易、利益输送、操纵证券价格、不正当关联交易及其他违反公平交易规定的行为；

10、法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。

十八、集合计划的信息披露

（一）非定期报告

包括集合计划申购开放日及当期预期年化收益率公告、集合计划当期投资周期结束及到期年化收益率公告。

1、集合计划申购开放日及当期预期年化收益率公告

管理人对集合计划申购开放日的公告，以及当期预期年化收益率的公告。

2、集合计划当期投资周期结束及到期年化收益率公告

管理人对集合计划当期投资周期结束的公告，以及当期实际的到期年化收益率的公告。

（二）定期报告

定期报告包括集合计划预估年化收益率报告、集合计划的资产管理季度（年度）报告、托管季度（年度）报告、年度审计报告和对账单。

1、集合计划的预估年化收益率报告

集合计划成立后，每工作日在指定网站公告上一个工作日集合计划的预估年化收益率。

2、集合计划的资产管理季度报告和托管季度报告

管理人、托管人在每季度分别向委托人提供一次准确、完整的管理季度报告和托管季度报告，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。上述报告应于每季度截止日后 15 个工作日内通过管理人网站通告。

3、集合计划的资产管理年度报告和托管年度报告

管理人、托管人在每年度分别向委托人提供一次准确、完整的管理年度报告和托管年度报告，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 3 个月内通过管理人网站通告。

4、年度审计报告

管理人应当聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所对本集合计划的运营情况进行年度审计，并在每年度结束之日起3个月内将审计报告提供给托管人，通过管理人网站向委托人提供。

5、对账单

管理人应当每个季度以书面或电子方式向委托人寄送对账单,对账单内容应包括委托人持有计划份额的数量及净值,参与、退出明细,以及收益分配等情况。

(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,管理人应当以指点网站公告的方式及时向客户披露。临时报告的情形包括但不限于:

(1) 集合计划运作过程中,负责集合资产管理业务的高级管理人员或投资主办人员发生变更,或出现其他可能对集合计划的持续运作产生重大影响的事项;

(2) 暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请;

(3) 发生巨额退出并延期支付;

(4) 集合计划终止和清算;

(5) 集合计划存续期满并展期;

(6) 管理人以自有资金参与和退出;

(7) 合同的补充、修改与变更;

(8) 与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项;

(9) 负责本集合计划的代理推广机构发生变更;

(10) 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;

(11) 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;

(12) 管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责;

(13) 其他根据法律法规和中国证监会的有关规定应当披露的重大事项。

十九、集合计划份额的转让、非交易过户和冻结

（一）集合计划份额的转让

本集合计划暂时不支持份额的转让。

在条件允许的情况下，在集合计划存续期间，客户可以通过证券交易所等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。受让方首次参与集合计划，应先与管理人、托管人签订资产管理合同。管理人将通过以指点网站公告的方式及时向客户披露集合计划份额可以转让的信息。

（二）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委托人集合计划账户转移到另一委托人集合计划账户的行为。集合计划注册登记机构只受理因继承、捐赠、司法执行、以及其他形式财产分割或转移引起的计划份额非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按登记结算机构的有关规定办理。

（三）集合计划份额的冻结

集合计划登记结算机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额冻结与解冻事项。

二十、集合计划的展期

本集合计划无固定存续期，故无需展期条款。

二十一、集合计划终止和清算

（一）有下列情形之一的，集合计划应当终止：

- 1、计划存续期间，客户少于 2 人；
- 2、管理人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消集合资产管理业务资格的；
- 3、托管人因解散、破产、撤销、丧失集合资产管理计划托管机构资格、停止营业等事由，不能继续担任托管人的职务，而无其它托管机构承受其原有权利及义务；
- 4、管理人因解散、破产、撤销、丧失集合资产管理计划管理机构资格、停止营业等事由，不能继续担任管理人的职务，而无其它管理机构承受其原有权利及义务；
- 5、本集合计划合同当事人无法预见、无法抗拒、无法避免且在本集合计划合同由集合计划管理人、集合计划托管人签署之日后发生的，使本集合计划当事人无法全部或部分履行本集合计划合同的任何事件和因素，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所或登记结算机构非正常暂停或停止交易、银行发生信用危机或破产倒闭等；
- 6、商业银行利率政策发生重大变动、管理人经营状况或财务状况发生重大变化，并影响本合同的履行；
- 7、投资标的的严重信用风险导致集合计划净值的不确定性时，管理人有权利宣布该计划终止；
- 8、法律法规或中国证监会规定的其他情况。

（二）集合计划的清算

- 1、自集合计划终止之日起 5 个工作日内成立集合计划清算小组，集合计划清算小组按照监管机构的相关规定进行集合计划清算；
- 2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；
- 3、清算结束后 7 个工作日内，管理人和托管人应当在扣除清算费用、管理费、业绩报酬及托管费等费用后，将集合计划资产按照委托人拥有集合计划份额的比例或资产管理合同的约定以货币资金的形式全部分派给委托人，并注销集

合计划专用证券账户和资金账户；

4、清算结束后 5 个工作日内由集合计划清算小组在管理人网站公布清算结果；

5、若本集合计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人可对此制定二次清算方案，该方案应经托管人认可，并通过管理人网站进行披露。管理人应根据二次清算方案的规定，对前述未能流通变现的证券在可流通变现后进行二次清算，并将变现后的资产按照委托人拥有份额的比例或本合同的约定，以货币形式全部分配给委托人。

二十二、当事人的权利和义务

（一）委托人的权利和义务

1、委托人的权利

- （1）取得集合计划收益；
- （2）通过管理人网站查询等方式知悉有关集合计划运作的信息，包括资产配置、投资比例、损益状况等；
- （3）按照本合同及《说明书》的约定，参与和退出集合计划；
- （4）按持有份额取得集合计划清算后的剩余资产；
- （5）因管理人、托管人过错导致合法权益受到损害的，有权得到赔偿；

2、委托人的义务

- （1）委托人应认真阅读本合同及《说明书》，并承诺委托资金的来源及用途合法，不得非法汇集他人资金参与本集合计划；
- （2）委托人承诺向管理人如实提供财务状况及投资意愿的基本情况（包括但不限于客户提供的《客户风险承受能力调查表》的内容）；
- （3）按照本合同及《说明书》约定交付委托资金，承担本合同约定的管理费、托管费和其他费用；
- （4）按照本合同及《说明书》约定承担集合计划的投资损失；
- （5）法律法规、中国证监会的有关规定和本合同及《说明书》约定的其他义务。

（二）管理人的权利和义务

1、管理人的权利

- （1）根据本合同及《说明书》的约定，独立运作集合计划的资产；
- （2）根据本合同及《说明书》的约定，收取管理费等费用；
- （3）按照本合同及《说明书》的约定，停止办理集合计划份额的参与，暂停办理集合计划的退出事宜；
- （4）根据本合同及《说明书》的约定，终止本集合计划的运作；
- （5）监督托管人，并针对托管人的违约行为采取必要措施保护委托人的利益；
- （6）行使集合计划资产投资形成的投资人权利；

(7) 集合计划资产受到损害时, 向有关责任人追究法律责任;

(8) 法律法规、中国证监会的有关规定和本合同及《说明书》约定的其他权利。

2、管理人的义务

(1) 在集合计划投资管理活动中恪尽职守, 履行诚实信用、谨慎勤勉的义务, 以专业技能管理集合计划的资产, 为委托人的最大利益服务, 依法保护委托人的财产权益;

(2) 进行资产估值等会计核算;

(3) 根据中国证监会有关规定、本合同、《说明书》和托管协议的约定, 接受托管人的监督;

(4) 依法对托管人、代理推广机构的行为进行监督, 如发现托管人、代理推广机构违反法律、行政法规和中国证监会的规定, 或者违反托管协议、代理推广协议的, 应当予以制止;

(5) 按规定出具资产管理报告, 保证委托人能够了解有关集合计划投资组合、资产净值、费用与收益等信息;

(6) 按照本合同及《说明书》约定向委托人分配集合计划的收益;

(7) 按照法律法规、中国证监会的有关规定和本合同及《说明书》的约定, 及时向申请退出集合计划的委托人支付退出款项;

(8) 妥善保管与集合计划有关的合同、协议、推广文件、客户资料、交易记录、会计账册等文件、资料和数据;

(8) 在集合计划到期或其他原因解散时, 与托管人一起妥善处理有关清算和委托人资金的返还事宜;

(9) 在解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产或因其他原因不能继续履行管理人职责时, 及时向委托人和托管人报告;

(10) 因管理人违反本合同导致集合计划资产损失或损害委托人合法权益时, 应承担赔偿责任;

(11) 因托管人违反本合同导致集合计划资产损失或损害委托人合法权益时, 代委托人向托管人追偿;

(12) 法律法规、中国证监会有关规定和本合同及《说明书》约定的其他义

务。

（三）托管人的权利与义务

1、托管人的权利

- （1）依法对集合计划的资产进行托管；
- （2）按照本合同、《说明书》和托管协议的约定收取托管费；
- （3）监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定或者本合同、《说明书》和托管协议约定的，要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；
- （4）查询集合计划的经营运作情况；
- （5）法律法规、中国证监会有关规定和本合同、《说明书》以及托管协议约定的其他权利。

2、托管人的义务

- （1）依法为集合计划开立专门的资金账户和专门的证券账户等相关账户；
- （2）非依法律、行政法规和中国证监会有关规定或合同约定，不得擅自自动用或处分集合计划资产；
- （3）在集合计划托管活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，保管集合计划的资产，确保集合计划资产的独立和安全，依法保护委托人的财产权益；
- （4）安全保管集合计划资产，执行管理人的投资或者清算指令，负责办理集合计划名下的资金往来；
- （5）定期核对资产管理业务资产情况；
- （6）监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定和本合同、《说明书》以及托管协议约定的，应当要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；
- （7）复核、审查管理人计算的集合计划的资产净值；
- （8）保守集合计划的商业秘密，在集合计划有关信息向委托人披露前予以保密，不向他人泄露（法律法规、中国证监会另有规定或有权机关要求的除外）；
- （9）按规定出具集合计划托管情况的报告；
- （10）妥善保存与集合计划托管业务有关的合同、协议、交易记录、会计账

册等文件、资料和数据，保存期不少于二十年；

（11）在集合计划终止时，与管理人一起妥善处理有关清算和委托人资产的返还事宜；

（12）在解散、依法被撤销、破产或者由接管人接管其资产时，及时报告委托人和管理人；

（13）因违反本合同导致集合计划资产损失或损害委托人合法权益时，应承担赔偿责任；

（14）因管理人过错造成集合计划资产损失的，代委托人向管理人追偿；

（15）法律法规、中国证监会的有关规定和本合同及《说明书》约定的其他义务。

二十三、违约责任与争议处理

（一）违约责任

1、管理人、托管人在履行各自职责的过程中，违反法律、行政法规的规定或者本合同约定，给计划财产或者委托人造成损害的，应当分别对各自的行为依法承担赔偿责任；因共同行为给计划财产或者委托人造成损害的，应当承担连带赔偿责任。但是发生下列情况的，当事人可以免责：

（1）不可抗力

不可抗力是指本合同当事人无法预见、无法克服、无法避免，且在本合同生效之后发生的，使本合同当事人无法全部或部分履行本合同的任何事件，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所或登记结算机构非正常暂停或停止交易、银行发生信用危机或破产倒闭等。

一方因不可抗力不能履行本合同时，应及时通知另一方，并在合理期限内提供受到不可抗力影响的证明，同时采取适当措施防止集合计划财产损失扩大。任何一方当事人延迟履行合同义务后，发生了上述不可抗力事件致使合同当事人无法全部或部分履行本合同，该方不能减轻或免除相应责任。

（2）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；

（3）管理人由于按照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；

（4）在计划运作过程中，管理人及托管人按照法律、行政法规的规定以及本合同的约定履行了相关职责，但由于其控制能力之外的第三方原因或其他原因而造成运作不畅、出现差错和损失的。

2、合同当事人违反本合同，给其他当事人造成直接经济损失的，应当承担赔偿责任。在发生一方或多方当事人违约的情况下，合同能继续履行的，应当继续履行。

3、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。

4、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委托人损失，管理人和托管人免除赔偿责任。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。

5、一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失，仅限于直接损失。

6、管理人违反法律、行政法规的有关规定，被中国证监会依法撤销证券资产管理业务许可、责令停业整顿，或者因停业、解散、撤销、破产等原因不能履行职责的，应当按照有关监管要求妥善处理有关事宜。

（二）争议的处理

因履行本合同发生的争议，由协议签订各方协商解决，协商不成的，任何一方均有权将争议提交北京的中国国际经济贸易仲裁委员会按其当时有效的仲裁规则进行仲裁。

二十四、风险揭示

本集合计划面临包括但不限于以下风险：

（一）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

利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。本集合计划本金基本无风险，仅在出现极端情况下，本集合计划收益率可能为零，甚至出现本金损失，由此产生的集合计划收益不确定的风险由投资者自行承担。投资者应充分了解自身风险偏好和风险承受能力，慎重决定是否参与本集合计划和参与本集合计划的时机。

4、购买力风险

投资者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，从而使投资者的实际收益下降。

（二）管理风险

在集合资产管理计划运作过程中，管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的获取和对经济形势、金融市场价格走势的判断，如管理人判断有误、获取信息不全、或对投资工具使用不当等影响集合资产管理计划的收益水平，从而产生风险。

（三）流动性风险

本集合计划存续期间，投资者只能在本产品说明书规定的时间和规定的方式进行申购与赎回。本集合计划赎回方式为集合计划当期投资周期到期日全额自动赎回，投资者不享有在当期投资周期到期日前赎回计划的权利。

（四）管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责的风险

管理人因停业、解散、撤销、破产，或者被中国证监会撤销相关业务许可等原因不能履行职责，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。

（五）信用风险

本集合计划信用风险主要包括固定收益类资产评级降低或固定收益类资产发行人未能履行发行时的承诺，按时足额还本付息的风险；交易对手未能按时履约的风险；可能发生的银行破产、违约、拒绝支付到期本金及利息的风险。

（六）信息传递风险

管理人按照本说明书有关“信息披露”的约定，进行本集合计划的信息披露。投资者应根据“信息披露”的约定及时查询。如投资者未及时查询，或由于通讯故障、系统故障以及其他不可抗力等因素的影响使投资者无法及时了解集合计划信息，并影响投资者的投资决策（包括但不限于申购、赎回本集合计划等），因而产生的责任和风险由投资者自行承担。投资者预留在管理人的联系方式应真实有效，有效联系方式变更的，应及时通知管理人，如投资者未及时告知管理人联系方式变更的，管理人将可能在需要联系投资者时无法及时联系上，并可能会由此影响投资者的投资决策，由此而产生的责任和风险由投资者自行承担。

（七）操作或技术风险

因技术因素而产生的风险，如电脑系统不可靠产生的风险；因集合计划业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险；因人为因素而产生的风险，如内幕交易、欺诈行为等产生的风险；对主要业务人员如投资主办人的依赖而可能产生的风险；其他风险等。

（八）其他风险

1. 集合计划终止的风险：计划管理人、托管人因重大违法、违规被中国证监会取消相关业务资格，而导致集合计划终止的风险。计划管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应责任，而导致集合计划终止的风险。

2. 不可抗力风险：包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所或登记结算机构非正常暂停或停止交易、银行发生信用危机或破产倒闭等不可抗力因素的出现，将严重影响金融市场的正常运行，可能影响本集合计划的申购、赎回、投资等的正常进行，可能导致本集合计划收益降低，极端情况下甚至本金损失。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，管理人对此不承担任何责任。

3. 达不到预期收益的风险：本集合计划公布的为预期年化收益率，最终收益率以到期年化收益率为准，投资者收益可能低于预期年化收益率。

4. 其他需要特别注意的事项：

（1）本集合计划不仅存在总量规模上限，同时在各参与期也存在当期参与规模上限。本集合计划采取“金额优先，时间优先”的参与确认方式，且不得撤销参与申请。达到上限时，管理人有权不接受投资者的参与申请。

（2）如因各种原因造成委托人资金账户透支时，管理人及代销机构有权次日禁止委托人资金账户的资产转移，并要求委托人在 10 个工作日内通过存入现金或卖出股票的方式弥补账户的透支金额；若委托人未按约定补足透支金额的，管理人按日收取透支金额的万分之五的罚息，若客户仍拒不履行弥补透支义务的，我公司有权启动有关诉讼程序，向客户追索，以维护自身合法权益。

（3）管理人每日披露的集合计划年化收益率为预估值，可能会与收益分配时的集合计划收益率不一致。管理人将以收益分配时的集合计划实际的到期年化收益率为依据进行收益分配。

二十五、合同的成立与生效

（一）合同的成立与生效

本合同经管理人、托管人和委托人签署后成立。

本合同成立后，同时满足以下条件时生效：

- （1）委托人按合同约定将参与资金划入指定账户；
- （2）得到注册登记机构确认有效。

（二）合同的组成

《光大银行客户专享申银万国灵通丰利 180 天限额特定集合资产管理计划说明书》、经管理人确认有效的委托人参与、退出本集合计划的申请材料和各推广机构出具的集合计划参与、退出业务受理有关凭证等为本合同的附件，是本合同不可分割的一部分，与合同具有同等法律效力。

二十六、合同的补充、修改与变更

1、本合同签署后，因法律、法规、规章、中国证监会的规定、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则修订，自该修订生效之日起，本合同相关内容及条款按该修订办理并在管理人网站公告。委托人特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及说明书与新的法律法规或有关政策不一致的内容进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，更新或修改的内容在管理人网站公告满 2 个工作日后生效。委托人对更新或修改的内容有异议，可在更新或修改内容生效前按照本合同的规定申请退出本集合计划。

2、由于其他原因需要变更合同的，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 个工作日内以书面或电子方式向委托人发送合同变更征询意见。委托人不同意变更的，应在征询意见发出后的 5 个工作日内提出退出本集合计划的申请；委托人未在前述时间回复意见的，视为委托人同意变更。

3、合同变更后，委托人、管理人和托管人的应当按照变更后的合同行使相关权利，履行相应义务。

4、委托人、管理人、托管人不得通过签订补充协议、修改合同等任何方式，约定保证集合计划资产投资收益、承担投资损失，或排除委托人自行承担投资风险和损失。

5、本合同壹式陆份，管理人和托管人各持贰份，报监管机构贰份，每份具有同等法律效力。

二十七、或有事件

本合同所称的或有事件是指，根据相关法律法规的规定，管理人可能以独资或者控股方式成立具有独立法人资格的从事资产管理业务的公司。

委托人在此同意，如果或有事件发生，在管理人与托管人协商一致的基础上，管理人有权将本合同中由管理人享有的权利和由管理人承担的义务转让给上一条所述的从事资产管理业务的公司，并无须就此项变更和委托人另行签订专项协议。但在转让前管理人应以信息披露的形式通告委托人。管理人保障委托人退出本专项计划的权利，并在届时的通告中对相关事项作出合理安排。

管理人应当保证受让人具备开展此项业务的相关资格，并向托管人提供监管机构相关批复文件复印件。

管理人应按照监管机构的要求办理转让手续。

管理人、托管人确认，已向委托人明确说明集合计划的风险，不保证委托人资产本金不受损失或取得最低收益；委托人确认，已充分理解本合同的内容，自行承担投资风险和损失。

本合同应由委托人本人签署，当委托人为机构时，应由法定代表人或其授权代表签署。

委托人签字/盖章：

管理人：申银万国证券股份有限公司（盖章）

托管人：中国光大银行股份有限公司（盖章）

签订日期：_____年_____月_____日