

营销支行: 金融街支行

联系人及电话: 南翰仪

传真: 66578062

13601168608

中国光大银行

证券类资产托管/保管业务上线流转单

分行名称: 光大银行北京分行

日期: 2015 年 3 月 24 日

项目基本情况及尽职调查	本次签署的合同	托管/保管协议 <input checked="" type="checkbox"/> 产品运作协议 <input type="checkbox"/>		
	协议名称及编号	千石资本-道冲套利 8 号 (下层) 光银托管 2015JX148		
	管理机构信息	受托人名称		
		委托人名称	多个合格投资者	
		管理人名称	千石创富资本管理有限公司	
		账户管理人名称		
	证券经纪公司名称			
	产品类型	公募基金 <input type="checkbox"/> 信托计划 <input type="checkbox"/> 券商集合计划 <input type="checkbox"/> 券商专户 <input type="checkbox"/> 基金专户 <input checked="" type="checkbox"/> 企业年金 <input type="checkbox"/> 其他 (可手写)		
	保管/托管期限	1 年存续期	预计成立日期	2015 年 3 月 27 日
	托管规模	不低于 3000 万元	托管费率/定额收费	上层托管费 0.01% 下层托管费 0.14%
是否为我行合作产品	同业部对接产品 <input type="checkbox"/> 资管部对接产品 <input type="checkbox"/> 零售部对接产品 <input type="checkbox"/> 公司部对接产品 <input type="checkbox"/> 非我行资金对接产品 <input checked="" type="checkbox"/>			
管理机构 1 年内是否有违规或受到处罚	是 (如有, 请简要说明) <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>			
对项目背景、风险的简要说明或意见	现金、银行存款、货币类银行短期理财计划、货币市场基金; 沪深交易所上市的股票, 交易所上市的混合型/股票型证券投资基金, 中国金融期货交易所上市股指期货。			
托管运营	开户行名称	金融街支行	是否为名录行	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
	预留人名章	张小芳	是否为总行备案预留印鉴	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
	分行托管牵头部门	托管经办人 (意见): 3.24.15 托管业务负责人 张善刚 业务专用章		
审核意见 (总行填写)	是否标准版协议	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
	已审核协议	信托合同及说明书 <input type="checkbox"/> 托管/保管协议 <input type="checkbox"/> 产品运作协议 <input type="checkbox"/> 资产管理协议/合同 <input type="checkbox"/> 其他材料 <input type="checkbox"/> (经办人根据审核情况据实填写, 在 "□" 画 "✓" 表示已审核)		
	非标准协议内容	3. (注明非标准条款主要内容) 封闭, 优先收益每年计提, 分账核算。 经办人: 张善刚 3.24.15 负责人: 高冰 27/3		
	运营机构	北京 总行 <input type="checkbox"/> 运营分中心 <input checked="" type="checkbox"/>	结算模式	证券公司结算 <input type="checkbox"/> 托管人结算 <input type="checkbox"/>
	业务管理处		风险管理	张善刚 2015.3.24
部门领导	签字: 日期:			

说明:

1. 上线流转单由分行托管业务牵头部门负责填写, 加盖分行印章后上传总行;
2. 项目基本情况及尽职调查、托管运营由分行填写, 审核意见由总行投资托管部填写;

English

NAME: _____

DATE: _____

1

The first part of the lesson is a reading passage about the history of the English language. It discusses how the language has evolved over time, from Old English to Modern English. The passage mentions that Old English was spoken in the 5th century and was influenced by Germanic and Latin languages. It also notes that Middle English was spoken in the 14th century and was influenced by French and Italian languages. The passage concludes by stating that Modern English is the form of the language that we use today.

The second part of the lesson is a writing exercise. Students are asked to write a short paragraph about the history of the English language. They are given a list of words and phrases to use in their writing. The words and phrases are: Old English, Middle English, Modern English, Germanic, Latin, French, Italian, and evolved.

The third part of the lesson is a grammar exercise. Students are asked to identify the parts of speech in a sentence. The sentence is: "The cat sat on the mat." The parts of speech are: The (article), cat (noun), sat (verb), on (preposition), the (article), mat (noun).

The fourth part of the lesson is a vocabulary exercise. Students are asked to define the words in a list. The words are: cat, mat, sat, on, the, and cat.

The fifth part of the lesson is a spelling exercise. Students are asked to write the words in a list. The words are: cat, mat, sat, on, the, and cat.

合同编号：光银托管 2015JX148

千石资本-道冲套利 8 号资产管理计划 资产管理合同

资产管理人：北京千石创富资本管理有限公司

资产托管人：中国光大银行股份有限公司

风险提示函

尊敬的投资者：

非常感谢您对北京千石创富资本管理有限公司的关注和支持！

当您参与本资产管理计划时，可能获得较高的投资收益，同时也需要承担相应的投资风险，为了使您更好地了解其中的风险，根据有关法律法规，特对相关风险提示如下，请认真阅读。

（一） 资产管理计划的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计划财产，但不保证一定盈利，也不保证最低收益。

（二） 投资者在参与本计划之前，请仔细阅读资产管理合同，全面认识本资产管理计划的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力和风险偏好，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

（三） 本资产管理计划存在市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、计划特定风险及不可抗力风险等（详见正文“风险揭示”章节），从而可能对计划财产和收益产生影响。尽管资产管理人已依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用计划财产，仍有出现高于过往最高损失的可能性。投资者应在充分了解上述风险并确认自身可以承担上述风险的前提下参与本计划。

（四） 本资产管理计划通过对本计划委托财产收益分配的安排，将计划份额分成预期收益与风险不同的三个级别，即优先级计划份额、中间级计划份额、进取级计划份额。在本合同终止时，如本计划全部计划财产无法补足优先级的本金及预期收益，则进取级和中间级对差额部分不再进行补偿，故优先级份额可能面临本金损失的风险。当进取级份额不足以补足优先级份额本金及预期收益时，中间级份额需要以其份额所属财产为限补足优先级份额的本金及预期收益，故中间级份额较优先级承担更大的风险。当本计划面临损失时，将首先由进取级份额委托人的本金进行补充，故进取级份额在本计划中承担最大的风险。

（五） 委托人签署本合同即表明其已认可和同意管理人接受委托人的委托，聘请福建道冲投资管理有限公司作为本资产管理计划的投资顾问，并同意授权投资顾问按约定的方式为管理人管理运用计划财产提供投资顾问服务。委托人认可该投资顾问提供的投资建议，并承诺接受因资产管理人采纳该投资建议所带来的任何收益或损失。委托人已经全部了解并同意投资顾问按照本计划资产管理合同

及投资顾问协议相关约定履行风险控制义务。若因投资顾问违反法规、违反相关约定或投资顾问发生风险事件等资产管理人认为对本资产管理计划产生重大影响的情形，资产管理人有权决定解聘投资顾问，在此情形下，资产管理人有权决定终止该资产管理计划。

(六) 本资产管理计划运作过程中，若资产管理计划的净值触及止损线或者投资顾问被资产管理人解聘等提前终止情形发生时，本资产管理计划将会提前终止。

(七) 委托人签署本合同即表明其已知晓和认可管理人委托国金道富投资服务有限公司（资产管理人的关联方）担任本资产管理计划的行政服务机构，并同意行政服务机构按照约定的方式为管理人管理运作计划财产提供资产估值等服务。若因行政服务机构违反法规或相关约定，资产管理人有权决定解聘行政服务机构。

(八) 参与资产管理计划需要按照合同规定支付相关费用。

(九) 资产计划管理人按照法律法规和合同的规定提供标准化服务，不提供投资咨询等个性化服务。

(十) 资产计划管理人在法律法规和合同规定的范围内履行义务。

(十一) 资产管理人管理的投资产品的过往业绩并不预示其未来表现。

投资存在风险。投资者在选择投资产品时存在盈利的可能，也存在亏损的风险。本风险提示并不能揭示从事投资的全部风险及反映市场的全部情形。投资者在投资本计划前，应对所有相关风险有充分的了解与认识，认真考虑是否投资本计划。

资产委托人声明：

本委托人已经阅读并完全理解上述风险提示，清楚投资有风险，资产管理人无法保证资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。本委托人愿意承担相关风险。特此签章。

投资者签章：

目 录

一、前言	2
二、释义	3
三、声明与承诺	7
四、资产管理计划的基本情况	8
五、计划份额的分级	10
六、资产管理计划份额的初始销售	13
七、资产管理计划的备案	15
八、资产管理计划的参与和退出	16
九、当事人及权利义务	17
十、资产管理计划份额的登记	24
十一、资产管理计划的投资	25
十二、投资经理的指定与变更	30
十三、资产管理计划的财产	31
十四、投资指令的发送、确认与执行	34
十五、交易及清算交收安排	37
十六、越权交易的界定	40
十七、资产管理计划财产的估值和会计核算	42
十八、资产管理计划的费用与税收	48
十九、资产管理计划的收益分配	51
二十、报告义务	52
二十一、风险揭示	54
二十二、资产管理合同的变更、终止与财产清算	60
二十三、违约责任	64
二十四、争议的处理	66
二十五、资产管理合同的效力	67
二十六、其他事项	68

一、前言

(一) 订立本资产管理合同的目的、依据和原则

1. 订立本资产管理合同的目的是明确资产管理合同当事人的权利义务,规范千石资本-道冲套利8号资产管理计划(以下简称“资产管理计划”或“本计划”)的运作,保护各方当事人的合法权益,确保资产管理计划财产的安全。

2. 订立本资产管理合同的依据是《中华人民共和国合同法》(以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》(以下简称“《基金法》”）、《中华人民共和国信托法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》(以下简称“《试点办法》”）、《基金管理公司特定多个客户资产管理合同内容与格式准则》(以下简称“《准则》”)和其他有关法律法规。若因法律法规的制定或修改导致本合同的内容与届时有效的法律法规的规定不一致,应当以届时有效的法律法规的规定为准,各方当事人应及时就本合同做出相应的变更和调整。

3. 订立本资产管理合同的原则是平等自愿、诚实信用、充分保护资产管理合同当事人的合法权益。

(二) 资产管理合同是规定资产管理合同当事人之间权利义务关系的基本法律文件,其他与资产管理计划相关的涉及资产管理合同当事人之间权利义务关系的任何文件或表述,如与本资产管理合同不一致或有冲突,均以本资产管理合同为准,特殊约定的除外。资产管理合同的当事人包括资产委托人、资产管理人和资产托管人。资产委托人自签订资产管理合同起即成为资产管理合同的当事人,自其不再持有本资产管理计划份额之日起,资产委托人不再成为资产管理计划的投资人和资产管理合同的当事人。

(三) 本资产管理计划的投资顾问亦是本资产管理计划的一方当事人,全体委托人同意委托本资产管理计划的管理人代表全体委托人与投资顾问签署《投资顾问协议》。

中国证监会或中国证券投资基金业协会接受本合同样本的备案并不表明对资产管理计划的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于资产管理计划没有风险。

二、释义

本合同中除非文意另有所指，下列词语具有如下含义（若释义与合同正文内容不一致，以合同正文内容为准）：

1. 资产委托人 指委托资产管理人投资管理其委托财产的机构或个人。委托人为初始委托财产不低于 100 万元人民币（不含费用），且能够识别、判断和承担相应投资风险的自然、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户，法律法规或中国证监会另有规定的，从其规定
2. 资产管理人 指受资产委托人委托，负责为资产委托人的利益，运用计划财产进行投资的专业机构。本合同中即指北京千石创富资本管理有限公司
3. 资产托管人 指具有资产托管资格并负责保管计划财产的商业银行或其他机构。本合同中即指中国光大银行股份有限公司
4. 本资产管理合同、本合同 指资产委托人、资产管理人及资产托管人三方签署的《千石资本-道冲套利 8 号资产管理计划资产管理合同》及其附件，以及该三方对本合同及其附件做出的任何有效变更
5. 本合同当事人 指受本合同约束，根据本合同享受权利并承担义务的资产委托人、资产管理人和资产托管人
6. 委托财产 指委托人拥有合法所有权或处分权、委托资产管理人管理并由资产托管人托管的、作为本合同标的的财产及其投资运作产生的收益
7. 计划、本计划或本资产管理计划 指千石资本-道冲套利 8 号资产管理计划
8. 合同生效日 指本计划初始销售期结束并完成验资、在中国证监会或基金业协会办理完毕备案之日。证监会或基金业协会的书而确认日即为合同生效日。资产管理合同自合同生效日起生效
9. 《试点办法》 指《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》

10. 中国证监会 指中国证券监督管理委员会
11. 基金业协会 指中国证券投资基金业协会
12. 工作日、交易日 指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日
13. 估值日 指委托资产的估值日，为每个工作日或本合同以及中国证监会规定的其它日期
14. 销售机构 指取得基金销售业务资格并与资产管理人签订了特定多个客户资产管理计划销售服务协议，办理本计划销售业务的机构。本合同的销售机构是指国金通用基金管理有限公司（资产管理人股东）、中信建投证券股份有限公司
15. 注册登记业务 指本计划登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括资产委托人计划相关账户的建立和管理、份额注册登记、交易的确认、清算和结算、代理发放红利、建立并保管份额持有人名册等
16. 注册登记机构 指办理注册登记业务的机构，本资产管理计划的注册登记机构指国金通用基金管理有限公司（资产管理人股东）或资产管理人委托的其他专业机构
17. 投资顾问 资产管理人根据资产委托人的委托而聘请的为资产管理计划提供投资建议等服务的机构，本合同中指福建道冲投资管理有限公司
18. 行政服务机构 指接受资产管理人委托，根据其与资产管理人签订的委托服务协议，为本计划提供资产估值等服务的机构，本计划的行政服务机构为国金道富投资服务有限公司（资产管理人的关联方）
19. 资产委托人专户账户 指注册登记机构为资产委托人开立的、记录其持有的、资产管理人所管理的计划份额余额及其变动情况的账户
20. 资产委托人交易账户 指销售机构为资产委托人开立的、记录资产委托人通过该销售机构买卖本计划的计划份额变动及结余情

- 况的账户
21. 指定的清算账户 指以资产委托人名义开立的, 用于归集资产委托人退出本资产管理计划资金的账户
22. 存续期 指本计划的存续期, 即自本合同生效日起的1年
23. 初始销售期认购 资产委托人在本计划的初始销售期内申请认购本计划的行为
24. 违约退出 指资产委托人在非合同约定的退出开放日主动退出资产管理计划的行为
25. 计划财产总值 指计划财产所拥有的各类证券及票据、银行存款本息以及其他资产的价值总和
26. 计划资产净值 指计划财产总值扣除负债后的净资产值
27. 计划财产估值 指计算评估计划财产和负债的价值, 以确定计划资产净值的过程
28. 计划财产专用账户 包括计划财产专用银行账户、专用证券账户及专用场外交易账户等计划财产进行投资、托管所需开立的相关账户
29. 计划财产专用银行账户 指资产托管人根据有关规定为资产管理计划财产开立的, 专门用于资金收付、清算交收的专用银行账户, 即托管账户
30. 计划财产专用证券账户 指资产托管人为计划财产开立的至少包含计划名称的股东账户
31. 中国 就本合同而言, 指中华人民共和国, 但不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
32. 日 指公历日
33. 月 指公历月
34. 元 指人民币元
35. 法律法规 指中国现时有效并公布实施的适用于特定客户资产管理业务的法律、行政法规、部门规章及规范性文件、地方性法规、地方政府规章及规范性文件

36. 不可抗力 指本合同当事人不能预见、不能避免、不能克服，且在本合同生效之日后发生的，使本合同当事人无法全部履行或无法部分履行本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、恐怖袭击、传染病传播、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所或证券登记结算机构非正常暂停或停止交易或发送数据存在延误、错漏
37. 计划份额的分级 指本计划通过计划收益分配的安排，将计划份额分成预期收益与风险不同的三个级别，即优先级份额（优先级）、中间级份额（中间级）和进取级份额（进取级）
38. 计划份额参考净值 指在计划份额净值计算的基础上，采用“虚拟清算”原则计算得到的本计划三级计划份额估计价值。计划份额参考净值是对三级计划份额价值的一个估计，并不代表计划份额持有人可获得的实际价值

三、声明与承诺

(一) 资产委托人声明委托财产为其拥有合法处分权的资产, 保证委托财产的来源及用途符合国家有关规定, 保证有完全及合法的授权委托资产管理人和资产托管人进行委托财产的投资管理和托管业务, 保证没有任何其他限制性条件妨碍资产管理人和资产托管人对该委托财产行使相关权利且该权利不会为任何其他第三方所质疑; 资产委托人声明已充分理解本合同全文, 了解相关权利、义务, 了解法律法规及所投资资产管理计划的风险收益特征, 愿意承担相应的投资风险, 本委托事项符合其业务决策程序的要求; 资产委托人承诺其向资产管理人或销售机构提供的有关投资目的、投资偏好、投资限制和风险承受能力等基本情况真实、完整、准确、合法, 不存在任何重大遗漏或误导, 前述信息资料如发生任何实质性变更, 应当及时书面告知资产管理人或销售机构。资产委托人确认, 资产管理人、资产托管人未对委托财产的收益状况作出任何承诺或担保。

(二) 资产管理人保证已获得特定资产管理业务资格。资产管理人保证已在签订本合同前充分地向资产委托人揭示了相关风险; 已经了解资产委托人的风险偏好、风险认知能力和承受能力, 对资产委托人的财务状况进行了充分评估。资产管理人承诺按照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划资产, 但不保证资产管理计划一定盈利, 也不保证最低收益。

(三) 资产托管人承诺按照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则安全保管资产管理计划资产, 并履行本合同约定的其他义务。

四、资产管理计划的基本情况

(一) 资产管理计划的名称

千石资本-道冲套利8号资产管理计划

(二) 资产管理计划的类型

一对多资产管理计划

(三) 资产管理计划的运作方式

封闭式

(四) 资产管理计划的投资目标

本资产管理计划力争获取投资收益。

(五) 资产管理计划的存续期限

本计划存续期限为自资产管理合同生效之日起1年。

经资产委托人、管理人及托管人协商一致后，可提前终止或展期。

(六) 资产管理计划的最低资产要求

本计划成立时，初始计划委托资产不得低于 3000 万元人民币，但至多不得超过 50 亿元人民币。

单个资产委托人的初始委托资产不得低于 100 万元人民币。

(七) 资产管理计划份额初始面值

人民币1.0000元。

(八) 资产管理计划份额的分级

本资产管理计划通过本计划委托财产收益分配的安排，将计划份额分成预期收益与风险不同的三个级别，即优先级计划份额（计划份额简称“优先级”）、中间级计划份额（计划份额简称“中间级”）、进取级计划份额（计划份额简称“进取级”）。有关本计划份额分级的规定详见本合同第五章。

本资产管理计划的优先级计划份额设定为均等份额，每份优先级具有同等的合法权益；本资产管理计划的中间级计划份额设定为均等份额，每份中间级具有同等的合法权益；本资产管理计划的进取级计划份额设定为均等份额，每份进取级具有同等的合法权益。

(九) 三级份额的配比要求

本计划存续期内，优先级、中间级、进取级的份额配比原则上不得超过

17.5:1.5:1。

(十) 资产管理计划的投资顾问

资产管理人接受资产委托人委托,聘请福建道冲投资管理有限公司作为本计划投资顾问。

无论本合同其它条款如何约定,为履行投资顾问业务之目的,资产管理人可以向投资顾问披露本合同及/或其它相关文件,但应促使投资顾问对所获信息保密。

资产管理人有权选择、聘任、更换、解聘投资顾问。投资顾问更换或解聘的,资产管理人将通过其网站进行公告。若因投资顾问违反法规、合同以及其他相关约定或投资顾问发生风险事件等资产管理人认为对本资产管理计划产生重大影响的情形,资产管理人有权决定解聘投资顾问,在此情形下,资产管理人有权决定终止该资产管理计划。

五、计划份额的分级

(一) 概要

本资产管理计划通过对本计划委托财产收益分配的安排,将计划份额分成预期收益与风险不同的三个级别,即优先级份额(计划份额简称为“优先级”)、中间级计划份额(计划份额简称“中间级”)、进取级份额(计划份额简称为“进取级”)。三类份额分别募集并按照合同约定的比例进行初始配比,所募集的三类份额的委托资产合并运作。

(二) 计划份额的配比

本计划成立时,优先级、中间级、进取级的初始认购份额配比原则上为17.5:1.5:1。资产管理人有权根据本计划的实际初始销售情况,将优先级、中间级、进取级的份额初始配比不高于17.5:1.5:1,份额配比数值保留至小数点后2位,小数点后第3位四舍五入。

本计划存续期内,优先级、中间级、进取级的份额配比原则上不得超过初始配比17.5:1.5:1。

(三) 资产收益分配规则

计划存续期内,不进行收益分配。

本计划终止清算时(包括到期终止和提前终止),扣除各项费用后的资产管理计划收益优先满足优先级委托人的本金和预期收益(如有);若终止时计划资产全部分配给优先级委托人后,仍无法满足优先级委托人的本金及预期收益(如有),则以中间级、进取级委托人在本合同项下的资产净值为限进行补偿。

本计划,优先级份额的预期年化收益率为6.82%。该预期收益分配金额以计划份额初始面值为基准进行计算。

本计划,中间级预期年化收益率为8.0%,该预期收益分配金额以计划份额初始面值为基准进行计算。

如果,该计划全部清算后资产等于或小于优先级的本金和预期收益,则将该计划全部清算后资产按优先级的份额比例全部分配给优先级持有者。中间级、进取级所得为零,也不再承担优先级的损失。

如果,该计划全部清算后资产大于优先级的本金和预期收益且小于中间级的本金和预期收益,则将该计划全部清算后资产,分配优先级的本金及预期收益之

后的剩余净资产等比例分配给中间级份额持有人，进取级所得为零，也不再承担中间级的损失。

如果，该计划全部清算后资产大于优先级的本金和预期收益与中间级的本金和预期收益之和，则将该计划全部清算后资产，首先分配优先级的本金及预期收益，其次分配给中间级的本金及预期收益，最后全部分配给进取级份额。

本合同提及的优先级预期收益率仅为根据本计划的分级比例以及计划份额净值的未来表现而测算的参考收益率，资产管理人并不承诺保证优先级能够按照该收益率取得预期收益，也不保证优先级本金不受损失。

(四) 优先级的本金及预期收益优先获取机制

优先级份额的预期年化收益率按照优先级份额的初始面值的6.82%年费率计提。计算方法如下：

$$H=1.000 \times 6.82\% \times Fa$$

$$h=1.000 \times 6.82\% \div 365 \times Fa$$

H为优先级份额年化预期收益总额

h为每日应计提的优先级份额收益

Fa为优先级份额余额

优先级份额的收益按日计提，会计上作为负债项列示。

当本计划因提前终止造成存续期不足365天时，优先级收益按照实际存续天数计算。

(五) 计划份额净值的计算

T日计划份额净值NAV_T=T日闭市后的计划资产净值/T日计划份额总数

T日计划份额总数为全部分额总额。计划份额净值的计算，保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的误差计入计划财产。

(六) 三类份额参考净值的计算

资产管理人委托的行政服务机构在计划份额净值计算的基础上，采用“虚拟清算”原则，计算三级计划份额参考净值。计划份额参考净值是对三级计划份额价值的一个估计，并不代表计划份额持有人可获得的实际价值。

设T日为分级运作期内的计划份额净值计算日，T_n为本合同生效日（或上一个收益分配基准日）至T日的运作天数，NVT为T日收市后的计划资产净值，Fa为T

日优先级的份额余额, F_b 为T日中间级份额的份额余额, F_c 为T日进取级份额的份额余额, NAV_T 为T日的计划份额净值, NAV_aT 为T日优先级的份额净值, NAV_bT 为T日中间级份额的份额净值, NAV_cT 为T日进取型份额的份额净值, R_a ($R_a=6.82\%$)为优先级份额的预期年收益率, R_b ($R_b=8\%$)为中间级份额的基准年收益率, Y 为运作当年实际天数。在运作期内, 资产管理人委托的行政服务机构可根据计划运作的实际情况对用于各级份额净值计算的实际运作天数进行调整。

运作期内第T日, 优先级份额、中间级份额、进取级份额合并计算的份额净值计算公式如下:

(1) 当 $NVT < F_a \times 1.0000$ 时, 则优先级份额、中间级份额、进取级份额在运作期内第T日份额净值为:

$$NAV_aT = NVT / F_a;$$

$$NAV_bT = NAV_cT = 0;$$

(2) 当 $F_a \times 1.0000 \leq NVT < F_a \times 1.0000 + F_b \times 1.0000 \times (1 + R_b \times T_n / Y)$ 时, 则优先级份额、中间级份额、进取级份额在运作期内第T日份额净值为:

$$NAV_aT = 1.0000;$$

$$NAV_bT = (NVT - NAV_aT \times F_a) / F_b;$$

$$NAV_cT = 0;$$

(3) 当 $NVT \geq F_a \times 1.0000 + F_b \times 1.0000 \times (1 + R_b \times T_n / Y)$ 时, 则优先级份额、中间级份额、进取级份额在运作期内第T日份额净值为:

$$NAV_aT = 1.0000;$$

$$NAV_bT = 1.0000 \times (1 + R_b \times T_n / Y);$$

$$NAV_cT = (NVT - F_a \times NAV_aT - F_b \times NAV_bT) / F_c;$$

上述三类份额净值的计算, 均保留到小数点后4位, 小数点后第5位四舍五入。本合同终止(或提前终止)后, 委托人资产的清算和分配以财产清算报告为准。

计算 NAV_cT 的过程中, NAV_aT 、 NAV_bT 小数点后位数全部保留。

六、资产管理计划份额的初始销售

(一) 销售期间

初始销售期为自计划份额发售之日起原则上不超过1个月，由资产管理人根据相关法律法规以及本资产管理合同的规定确定，并在本计划投资说明书中披露。资产管理人可与销售机构协商，根据销售情况提前终止计划份额初始销售。

(二) 销售方式

本资产管理计划销售机构为国金通用基金管理有限公司(资产管理人股东)、中信建投证券股份有限公司。具体地点、联系方式等请见本计划《投资说明书》。

本资产管理计划三类份额分别募集，进取级份额由本计划投资顾问及其指定投资者认购。资产管理人可根据份额销售情况，提前结束某一类或某两类份额的初始销售。

(三) 销售对象

本计划销售对象为委托投资单个资产管理计划初始金额不低于100万元人民币(不含认购费用)，且能够识别、判断和承担相应投资风险的自然人、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户。

(四) 份额的认购和持有限额

本计划采取全额缴款认购的方式。单个委托人在初始销售期间的认购金额不得低于100万元人民币(不含认购费用)，并可多次追加认购。

(五) 份额的认购费用

认购本计划时，不收取认购费用。

(六) 初始销售期间的认购程序

1. 资产管理人委托销售机构进行销售的，由销售机构完成对投资者的尽职调查工作，并将相关资料提供给资产管理人。

2. 认购程序。资产委托人办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准。

认购申请的确认。认购申请受理完成后，投资者不得撤销。销售网点受理认购申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售网点确实收到了认购申请。如认购优先级、中间级、进取级份额的人数总和超过200人或者优先级、中间级、进取级份额所占比例不满足合同约定，则按照先确认进取级、再确认中间

级，后优先级份额按照时间优先、金额优先的原则进行确认，确保本合同生效时本资产管理计划优先级份额、中间级份额、进取级份额之和的初始认购份额配比符合第五章“计划份额的分级”中份额配比的条件。

按照以上原则，对于排序在前的资产委托人的有效认购申请全额予以确认，其余资产委托人的认购资金予以返还。认购申请采取时间优先、金额优先原则进行确认。申请是否有效应以注册登记机构的确认并且资产管理合同生效为准。投资者应在本合同生效后到各销售网点查询最终确认情况和有效认购份额。

(七) 资产管理人、销售机构应当在具备基金销售业务资格的商业银行或者从事客户交易结算资金存管的指定商业银行，或者中国证券登记结算有限责任公司开立资产管理计划销售结算专用账户。

资产管理人应当将资产管理计划初始销售期间客户的资金存入专门账户，在资产管理计划初始销售行为结束前，任何机构或个人不得动用。

(八) 资产管理计划初始销售资金利息的处理方式

初始销售期间产生的利息在资产管理合同生效后折算为资产管理计划份额归委托人所有，其中利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。

七、资产管理计划的备案

(一) 资产管理计划备案的条件

本计划初始销售期限届满,客户委托的初始资产合计不低于人民币3000万元,委托人人数量不少于2人且不超过200人时,本计划即符合备案的条件。

(二) 资产管理计划的备案

初始销售期限届满,符合资产管理计划备案条件的,资产管理人应当自初始销售期限届满之日起10日内聘请法定验资机构验资,自收到验资报告之日起10日内,向中国证监会或基金业协会提交验资报告及客户资料表,办理相关备案手续。客户资料表应包括委托人名称、委托人身份证明文件号码、通讯地址、联系电话、参与资产管理计划的金额和其他信息。

(三) 资产管理合同的生效

自中国证监会或基金业协会书面确认之日起,资产管理计划备案手续办理完毕,资产管理合同生效。资产委托人的认购款项(不含认购费用)加计其在初始销售期形成的利息将折算为资产管理计划份额归资产委托人所有,其中利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。

(四) 资产管理计划不能满足备案条件的处理方式

资产管理计划初始销售期限届满,本计划不满足备案条件的,资产管理人应以其固有财产承担因初始销售行为而产生的债务和费用,在计划初始销售期届满后30日内由资产管理人返还客户已缴纳的认购款项,并加计银行同期存款利息。资产管理人、资产托管人及销售机构不得请求报酬。资产管理人、资产托管人和销售机构为计划初始销售支付之一切费用应由各方各自承担。

八、资产管理计划的参与和退出

(一) 本计划存续期内, 不开放计划份额的参与和退出 (含违约退出)。

(二) 非交易过户的认定及处理方式

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

“继承”是指资产委托人死亡, 其持有的计划份额由其合法的继承人继承。

“捐赠”是指资产委托人将其合法持有的计划份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体的情形。

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

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

九、当事人及权利义务

(一) 资产委托人

1. 资产委托人概况

资产委托人情况见合同签署页的“资产委托人”。

资产委托人持有的每份计划份额具有同等的合法权益,本合同另有约定的除外。

2. 资产委托人的权利

- (1) 分享资产管理计划财产收益;
- (2) 参与分配清算后的剩余资产管理计划财产;
- (3) 按照本合同的约定参与和退出资产管理计划;
- (4) 监督资产管理人及资产托管人履行投资管理和托管义务的情况;
- (5) 委托资产管理人聘请福建道冲投资管理有限公司作为本资产管理计划的投资顾问,并委托资产管理人代表本资产管理计划与投资顾问签订相关协议;
- (6) 按照本合同约定的时间和方式获得资产管理计划的运作信息资料;
- (7) 国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他权利。

3. 资产委托人的义务

- (1) 遵守本合同,保证以真实身份参与资产管理计划;
- (2) 保证委托资金来源合法,按照本合同约定交纳购买资产管理计划份额的款项及规定的费用;
- (3) 在持有的资产管理计划份额范围内,承担资产管理计划亏损或者终止的有限责任;
- (4) 及时、全面、准确地向资产管理人告知其投资目的、投资偏好、投资限制和风险承受能力等基本情况;
- (5) 向资产管理人或其销售机构提供法律法规规定的信息资料及身份证明文件,配合资产管理人履行反洗钱义务;
- (6) 确保其资金来源合法,不存在利用本资产管理计划以实施违反《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司信息披露管理办法》等法规监管要求的行为;
- (7) 确保向资产管理人提供真实有效的信息资料;若其自身或一致行动人合

计持股达到上市公司已发行股份的5%等情况发生,则将根据法律法规要求,自行积极履行相关信息披露义务或根据资产管理人要求由管理人代为进行披露;

(8) 不得违反本合同的规定干涉资产管理人的投资行为;

(9) 不得从事任何有损资产管理计划及其他资产委托人、资产管理人管理的其他资产及资产托管人托管的其他资产合法利益的活动;

(10) 保守商业秘密,不得泄露委托财产投资计划、投资意向等;

(11) 按照本合同的规定缴纳资产管理费、托管费、业绩报酬(如有)及资产管理合同约定的费用,并承担因资产管理计划财产运作产生的其他费用;

(12) 接受资产管理人进行的尽职调查,应资产管理人要求提供相关证明文件、资料,并在上述文件和资料发生变更时,及时提交变更后的相关文件与资料;

(13) 保证购买资产管理计划份额的款项来源及用途合法;

(14) 承诺对其自身重大过失、故意导致资产管理人受到的行政处罚、民事追偿等损失进行补偿;

(15) 国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他义务。

(二) 资产管理人

1. 资产管理人概况

名称: 北京千石创富资本管理有限公司

住所: 北京市海淀区西三环北路87号14层4-1406

通信地址: 北京市海淀区西三环北路 87 号国际财经中心 D 座 14 层

法定代表人: 尹庆军

联系人: 韦峰

联系电话: 010-88005888

传真: 010-88005666

2. 资产管理人的权利

(1) 按照本合同的约定,独立管理和运用资产管理计划财产;

(2) 依照本合同的约定,及时、足额获得资产管理人报酬;

(3) 依照有关规定行使因资产管理计划财产投资所产生的权利;

(4) 根据本合同,监督资产托管人,对于资产托管人违反本合同规定的行为,有权暂停支付托管费,直到资产托管人采取相应补救措施;对资产管理计划财产

及其他当事人的利益造成重大损失的，或对资产管理计划运作产生重大影响的，应及时采取措施制止，并报告中国证监会；

(5) 自行销售或委托有基金销售资格的机构销售资产管理计划，制定和调整有关资产管理计划销售的业务规则，并对销售机构的销售行为进行必要的监督；

(6) 自行担任或者委托可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构担任资产管理计划份额的注册登记机构，并对注册登记机构的代理行为进行必要的监督和检查；

(7) 有权对资产委托人进行尽职调查，要求资产委托人提供相关证明文件、资料，并在上述文件和资料发生变更时，及时提交变更后的相关文件与资料；

(8) 资产管理人接受资产委托人的委托，代表资产管理计划与投资顾问另行签署相关投资顾问协议（“投资顾问协议”），对相关权利、义务进行约定，包括但不限于下列内容：

1) 投资顾问的权利

I、按照本合同的约定，及时、足额获得投资顾问费用；

II、国家有关法律法规、监管机构及本合同、投资顾问协议规定的其他权利。

2) 投资顾问的义务

I、自投资顾问协议及本合同生效之日起，按照诚实信用、勤勉尽责的原则为资产管理计划提供相关服务；

II、在履行投资顾问职责过程中，禁止从事内幕交易、操作市场、利益输送等违规行为；禁止通过提供投资建议从事损害资产委托人、资产管理人及资产托管人权益的行为；

III、保守商业秘密，除法律法规、本合同及其他有关规定另有规定外，不得向他人泄露；

IV、投资建议不得违反本合同的投资限制及禁止行为；

V、国家有关法律法规、监管机构及本合同、投资顾问协议规定的其他义务。

(9) 资产管理人有权委托国金道富投资服务有限公司作为行政服务机构为本计划提供资产估值等服务，资产管理人与行政服务机构另行签署委托服务协议（以下简称“委托服务协议”），对相关权利、义务进行约定，包括但不限于下列内容：

1) 行政服务机构的权利

- I、按照委托服务协议的规定，及时、足额获取服务报酬；
- II、国家有关法律法规、监管机构及本合同、委托服务协议规定的其他权利。

2) 行政服务机构的义务

I、自委托服务协议及本合同生效之日起，按照诚实信用、勤勉尽责的原则为资产管理计划提供相关资产估值等服务；

II、在提供委托服务过程中，按照资产管理人的安排与资产托管人进行估值核对、处理估值差错及其他服务；

III、对提供委托服务过程中知晓的本计划资产净值、份额净值等数据及其他保密信息，除法律法规、本合同及其他有关规定另有规定外，不得向他人泄露；

IV、国家有关法律法规、监管机构及本合同、委托服务协议规定的其他义务。

(10) 国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他权利。

3. 资产管理人的义务

(1) 办理资产管理计划的备案手续；

(2) 自本合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划财产；

(3) 按照资产管理合同、《投资顾问协议》的约定管理和运作资产管理计划财产；

(4) 建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的资产管理计划财产与其他委托财产和资产管理人的财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账，进行投资；

(5) 除依据法律法规、本合同及其他有关规定外，不得为资产管理人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作资产管理计划财产；

(6) 办理或者委托可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构代为办理资产管理计划份额的登记事宜；

(7) 以资产管理人的名义，代表资产委托人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为；

(8) 依据本合同接受资产委托人和资产托管人的监督；

(9) 按照《试点办法》和本合同的规定，编制并向资产委托人报告资产管理

计划财产的投资报告,对报告期内资产管理计划财产的投资运作等情况做出说明;

(10)按照《试点办法》和本合同的规定,编制特定资产管理业务定期报告,并向中国证监会或基金业协会备案;

(11)计算并根据本合同的规定向资产委托人报告资产管理计划份额净值;

(12)进行资产管理计划会计核算;

(13)保守商业秘密,不得泄露资产管理计划的投资计划、投资意向等,监管机构另有规定的除外;

(14)保存资产管理计划财产管理业务活动的全部会计资料,并妥善保存有关的合同、协议、交易记录及其他相关资料,保存期限不少于15年;

(15)公平对待所管理的不同财产,不得从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动;

(16)国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他义务。

(三) 资产托管人

1. 资产托管人概况

名称:中国光大银行股份有限公司

住所:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心

办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心

邮政编码:100033

注册资本:404.3479亿元

存续期间:持续经营

法定代表人:唐双宁

网站:<http://www.cebbank.com>

2. 资产托管人的权利

(1)依照本合同的规定,及时、足额获得资产托管费;

(2)根据相关法律法规及本合同附件一《交易监控合规表》规定,监督及查询资产管理人对资产管理计划财产的投资运作,发现管理人的投资或清算指令违反法律、行政法规、中国证监会的规定或者本合同附件一《交易监控合规表》约定的,有权要求其改正或拒绝执行;对于资产管理人违反本合同附件一《交易监控合规表》规定的行为,对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失

的情形，有权报告中国证监会并采取必要措施；

(3) 根据本合同的规定，依法保管资产管理计划财产；

(4) 国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他权利。

3. 资产托管人的义务

(1) 根据本合同规定安全保管资产管理计划财产；

(2) 设立专门的资产托管部门，具有符合要求的营业场所，配备足够的、合格的熟悉资产托管业务的专职人员，负责财产托管事宜；

(3) 对所托管的不同财产分别设置账户，确保委托财产与资产托管人的自有资产以及保管的其他财产相互独立；

(4) 除依据法律法规、本合同及其他有关规定外，不得为资产托管人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人托管资产管理计划财产；

(5) 按规定开设和注销资产管理计划的计划财产专用银行账户和专用证券账户；

(6) 与资产管理人或资产管理人委托的行政服务机构核对资产管理计划份额净值；

(7) 复核资产管理人编制的资产管理计划财产的投资报告，并出具书面意见；

(8) 编制资产管理计划的年度托管报告，并向中国证监会或基金业协会备案；

(9) 按照本合同的规定，根据资产管理人或资产管理人委托的行政服务机构的投资指令，及时办理清算、交割事宜；

(10) 按照法律法规及监管机构的有关规定，保存资产管理计划财产管理业务活动有关的合同、协议、交易记录等文件、资料，保存期限不少于15年；

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

(12) 保守商业秘密，除法律法规、监管规定或应司法、行政等机关要求、向聘请的审计、法律等外部专业顾问提供或本合同另有规定外，不得向他人泄露；

(13) 按照法律法规及本合同附件一《交易监控合规表》的规定监督资产管理人的投资运作，资产托管人发现投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反本合同附件一《交易监控合规表》约定的，有权拒绝执行，通知资产管理人并报告中国证监会；资产托管人发现依据交易程序已经生效的投资指令违反

法律、行政法规和其他有关规定，或者违反本合同附件一《交易监控合规表》约定的，有权通知资产管理人并报告中国证监会；

(14) 国家有关法律法规、监管机构及本合同规定的其他义务。

十、资产管理计划份额的登记

(一) 本资产管理计划份额的注册登记业务指本资产管理计划的登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括资产委托人账户管理、份额注册登记、清算及交易确认、收益分配、建立并保管资产管理计划客户资料表等。

(二) 本资产管理计划的注册登记业务由国金通用基金管理有限公司（资产管理人股东）或资产管理人委托的其他专业机构办理。

(三) 注册登记机构的职责

1. 建立和保管资产委托人账户资料、交易资料、资产管理计划客户资料表等，并将客户资料表提供给资产管理人。

2. 配备足够的专业人员办理本资产管理计划的注册登记业务。

3. 严格按照法律法规和本资产管理合同规定的条件办理本资产管理计划的注册登记业务。

4. 严格按照法律法规和本资产管理合同规定计算业绩报酬（如有），并提供交易信息和计算过程明细给资产管理人。

5. 保管资产管理计划客户资料表及相关的参与和退出等业务记录 15 年以上。

6. 对资产委托人的账户信息负有保密义务，因违反该保密义务对资产委托人、资产管理人、资产托管人或资产管理计划带来的损失，须承担相应的赔偿责任，但司法强制检查及按照法律法规的规定进行披露的情形除外。

7. 按照资产管理合同，为资产委托人办理非交易过户等业务，提供资产管理计划收益分配等其他必要的服务。

8. 在法律法规允许的范围内，制定和调整注册登记业务的相关规则。

9. 法律法规规定及本合同约定的其他职责。

十一、资产管理计划的投资

(一) 投资目标

本资产管理计划力争实现委托财产的增值。

(二) 投资范围

本计划允许投资的金融工具包括：

1. 现金管理类：现金、银行存款（包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款）、货币类银行短期理财计划、货币市场基金；
2. 权益类：沪深交易所上市的股票（含新股申购），交易所上市的混合型/股票型证券投资基金（含封闭式及开放式证券投资基金、ETF、LOF等）；
3. 固定收益类：沪深交易所上市的国债、债券逆回购；
4. 金融衍生品：中国金融期货交易所上市的股指期货。

在满足法律法规和监管部门要求的前提下，资产管理人在履行适当程序后，可以相应调整本资产管理计划的投资范围。

(三) 投资策略

资产管理人接受全体资产委托人的委托聘请福建道冲投资管理有限公司作为本计划的投资顾问，由其在资产管理人授权的范围内根据本计划的投资范围、策略及限制为本计划提供投资顾问服务。

委托人签署本合同即表明其已认可和同意管理人聘请作为本计划的投资顾问，并同意授权投资顾问按约定的方式为管理人管理运用计划财产提供投资顾问服务。委托人认可该投资顾问提供的投资建议，并承诺接受因资产管理人采纳该投资建议所带来的任何收益或损失。

(四) 投资限制

1. 本计划的投资应遵循以下限制：投资于一家上市公司发行的股票，不得超过该上市公司总股本的4.99%

（含），不得超过该上市公司流通股本的10%；

2. 本计划参与股票发行申购时，所申报的金额不得超过计划的总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

3. 按成本计，投资于单只股票的金额不得超过计划资产净值的5.0%，投资于中小板或创业板上市股票的金额合计不得超过计划资产净值的10%；

4. 任一时刻, 本计划的风险敞口不得超过计划资产净值的 10%;

其中, 风险敞口指: ABS (权益类金融产品市值+股指期货多头合约价值-股指期货空头合约价值);

5. 不得主动投资于S、ST、*ST、S*ST及SST类股票;

6. 不得主动投资于权证, 但持有因所持股票所派发的权证除外;

7. 不得参与非公开发行股票、融资融券、债券正回购交易;

8. 不得投资于中小企业私募债;

9. 不得投资于封闭期超过本计划存续期限届满日前 10 个工作日的投资品种 (本计划提前终止情形除外);

10. 除新股网上申购、可转债申购外, 不得参与上市公司非公开发行股票定向增发和网下新股申购等一级市场交易。

因证券市场波动、上市公司合并、资产管理计划规模变动等资产管理人之外的因素致使资产管理计划投资不符合约定投资比例的, 投资顾问应当在五 (5) 个交易日内提交调整意见; 若五 (5) 个交易日内投资顾问未提交调整意见, 资产管理人将有权自第六 (6) 个交易日起进行调整, 使本计划投资符合约定的投资比例。

在满足法律法规和监管部门要求的前提下, 管理人在履行适当程序后, 可以相应调整本资产管理计划的投资限制。

(五) 投资禁止行为

本计划禁止从事下列行为:

1. 承销证券;

2. 违反规定向他人贷款或提供担保;

3. 从事承担无限责任的投资;

4. 利用资产管理计划资产为资产管理计划委托人之外的任何第三方谋取不正当利益、进行利益输送;

5. 从事内幕交易、操纵证券价格及其他不正当的证券交易活动;

6. 法律法规、中国证监会以及本合同规定禁止从事的其他行为。

(六) 预警止损机制

为保护全体委托人的利益, 本计划设置预警线和止损线。资产托管人不负责

对本计划预警线止损线进行监控及相关操作。

1. 预警机制：本计划预警线为计划份额净值 0.9900 元。

在本计划存续期内任何一个工作日（T 日）收盘后，经管理人估算的计划份额净值不高于预警线的，进取级委托人应于T+1日13:30前追加增强资金至本计划专用银行托管账户，使计划资产份额净值（以T日管理人估算的计划份额净值为基准）高于预警线。

若T+1日13:30前，进取级委托人足额划拨增强资金至本计划托管账户（以本计划专用银行托管账户是否到账为依据）使计划份额净值（以T日管理人估算的计划份额净值为基准）高于预警线，则本计划正常运作。

若T+1日13:30前，进取级委托人未足额划拨增强资金至本计划托管账户（以本计划专用银行托管账户是否到账为依据）使计划份额净值（以T日管理人估算的计划份额净值为基准）高于预警线，自T+1日13:30起，管理人有权对本计划持有的非现金类资产进行变现，使得非现金类资产的比例不得高于70%（无法变现资产除外）。

变现过程中，若进取级委托人追加增强资金至本计划托管账户使计划份额净值（以前一工作日管理人估算的计划份额净值为基准）高于1.0000元，则本计划恢复正常运作。

变现过程中，若任何一个工作日收盘后，经管理人估算的计划份额净值不高于止损线的，则按照止损机制执行。

2. 止损机制：本计划止损线为计划份额净值 0.9800 元。

在本计划存续期内任何一个工作日（T 日）收盘后，经管理人估算的计划份额净值不高于止损线的，进取级委托人应于T+1日13:30前追加增强资金至本计划专用银行托管账户，使计划份额净值（以T日管理人估算的计划份额净值为基准）高于1.0000。

若T+1日13:30前，进取级委托人足额划拨增强资金至本计划托管账户（以本计划专用银行托管账户是否到账为依据）使计划份额净值（以T日管理人估算的计划份额净值为基准）高于1.0000，则本计划正常运作。

若T+1日13:30前，进取级委托人未足额追加增强资金至本计划托管账户（以本计划专用银行托管账户是否到账为依据）使计划份额净值（以T日管理人估算

的计划份额净值为基准)高于1.0000,自T+1日13:30起,管理人有权对本计划持有的非现金类资产进行变现,直至计划资产全部变现为止(无法变现资产除外),本计划提前终止。

3. 追加的增强资金既不改变委托人持有的份额,也不改变本计划的总份额,会计上作其他收入处理。增强资金应归入本计划财产一并投资运作,并在计划终止时依据合同约定的分配机制进行清算,以弥补优先级本金和预期收益。

当追加增强资金后,本计划单位净值连续5个工作日在1.0000元以上时,增强资金追加人可以向资产管理人申请取回追加的增强资金。增强资金追加人申请取回增强资金的,必须一次性取回,且须满足取回增强资金后的本计划单位净值(以提交申请前一日管理人估算的计划单位净值为基准)不能低于1.0000元。

本计划终止时,在支付优先级委托人本金及预期收益(如有)后,如有剩余优先退回多次交付的增强资金。

(七) 风险收益特征

本资产管理计划不同类别份额具有不同的风险收益特征,其中优先级具有中等收益和中等风险特征,中间级具有中高收益和中高风险特征,进取级具有高收益和高风险特征。

(八) 投资顾问的聘任

资产委托人签署本合同即表明其已认可和同意资产管理人聘请福建道冲投资管理有限公司作为本资产管理计划的投资顾问,并同意授权投资顾问按约定的方式为资产管理人管理运用计划财产提供投资顾问服务。

资产委托人在此不可撤销的承诺,资产委托人认可资产管理人按照投资顾问出具的投资建议进行投资,由此带来的任何投资风险或因投资造成的损失,由资产委托人自行承担,与资产管理人无关,资产委托人承诺不向资产管理人主张因采纳该指定投资事项而造成计划资产损失的赔偿责任。委托人已经全部了解并同意投资顾问按照本计划资产管理合同及投资顾问协议相关约定履行风险控制义务。除法规另行规定外,资产管理人与投资顾问之间不承担连带责任。

资产委托人在此不可撤销的承诺,若因投资顾问违反法规、违反相关约定或投资顾问发生风险事件等资产管理人认为对本资产管理计划产生重大影响的情形,资产管理人有权决定解聘投资顾问,在此情形下,资产管理人有权决定终止

该资产管理计划。

资产委托人在此不可撤销的承诺,资产委托人同意授权资产管理人为确保投资人权益,有权变更投资顾问并告知资产委托人,并且在资产管理人网站发布公告或以资产委托人认可的其他方式进行告知即视为资产管理人履行了告知义务。

十二、投资经理的指定与变更

(一) 投资经理的指定

1. 投资经理的指定

资产管理计划投资经理由资产管理人负责指定。

2. 本计划投资经理

本资产管理计划的投资经理简历如下：

付瑶女士，上海财经大学经济学硕士，五年阳光私募基金市场开拓及证券研究经验，在证券投资类产品的设计和开发方面具有丰富的实践经验，现任北京千石创富资本管理有限公司特定资产管理部产品副总监。

李一帅女士，伦敦政治经济学院硕士。2011年8月至2012年10月在北京北大青鸟有限责任公司任财务分析员。2013年6月加盟北京千石创富资本管理有限公司，现任北京千石创富资本管理有限公司特定资产管理部产品经理、总经理助理。

(二) 投资经理的变更

资产管理人可根据业务需要变更投资经理，并在变更后及时告知资产委托人。

十三、资产管理计划的财产

(一) 资产管理计划财产的保管与处分

1. 资产管理计划财产独立于资产管理人、资产托管人的固有财产，并由资产托管人保管。资产管理人、资产托管人不得将计划财产归入其固有财产。

2. 除本条第 3 款规定的情形外，资产管理人、资产托管人因资产管理计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益归入资产管理计划财产。

3. 资产管理人、资产托管人可以按本合同的约定收取管理费、托管费以及本合同约定的其他费用。资产管理人、资产托管人以其自有财产承担法律责任，其债权人不得对资产管理计划财产行使请求冻结、扣押和其他权利。资产管理人、资产托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，计划财产不属于其清算财产。

4. 资产管理计划财产产生的债权不得与不属于资产管理计划财产本身的债务相互抵消。非因资产管理计划财产本身承担的债务，资产管理人、资产托管人不得主张其债权人对资产管理计划财产强制执行（国家、有权机关要求执行的情况除外）。上述债权人对资产管理计划财产主张权利时，资产管理人、资产托管人应明确告知资产管理计划财产的独立性。

(二) 银行账户的开设和管理

1. 资产托管人应负责本计划有关的银行账户的开设和管理，资产管理人应配合资产托管人办理开立账户事宜并提供相关资料。

2. 资产托管人以计划的名义在托管银行代理开设托管专户，保管计划的银行存款。该账户的开设和管理由资产托管人负责，本计划的一切货币收支活动，包括但不限于投资、支付退出金额、支付计划收益、收取参与款，均需通过该账户进行。资产管理人在确定托管账户名称时应考虑满足三方存管、银行间市场开户要求等需要。托管账户户名为“千石资本道冲套利 8 号资产管理计划”，开户行为“中国光大银行北京金融街支行”。

3. 托管专户的开立和使用，限于满足开展托管业务的需要。资产托管人和资产管理人不得假借本计划的名义开立其他任何银行账户；亦不得使用本计划的任何银行账户进行本计划业务以外的活动。

4. 托管专户的管理应符合《人民币银行结算账户管理办法》、《现金管理暂

行条例》、《支付结算办法》和中国人民银行利率管理的有关规定以及其他有关规定。

(三) 计划的证券账户和证券资金账户的开设和管理

1. 资产托管人应当以本计划的名义在中国证券登记结算有限责任公司开设证券账户，用于本计划证券投资的清算和存管。资产管理人应配合资产托管人办理开立账户事宜并提供相关资料。

2. 本计划证券账户的开立和使用，限于满足开展本计划业务的需要。资产托管人和资产管理人不得出借和未经另一方同意擅自转让本计划的任何证券账户；亦不得使用本计划的任何证券账户进行本计划业务以外的活动。

3. 本计划证券账户的开立和证券账户卡的保管由资产托管人负责，管理和使用由资产管理人负责。

4. 资产托管人协助资产管理人以计划名义在营业网点开立证券资金账户，并按照营业网点开户的流程和要求，签订相关的协议，并办理三方存管，银证转账的密码交由资产托管人保管，资产托管人应根据资产管理人的指令，进行银证转账和银期转账的操作。

5. 交易所证券交易资金采用第三方存管模式，即用于证券交易结算资金全额存放在资产管理人为本计划开设证券资金账户中，场内的证券交易资金清算由资产管理人所选择的证券营业部负责。资产托管人不负责办理场内的证券交易资金清算，也不负责保管证券交易资金账户内存放的资金。

(四) 基金账户的开设和管理

1. 资产管理人应当以计划的名义在拟投资基金的注册登记人处开设基金账户，并在该基金的销售机构开设基金交易账户。基金账户名称应为“千石资本-道冲套利8号资产管理计划”。

2. 本计划基金账户和基金交易账户的开立和使用限于满足开展本计划业务的需要。资产托管人和资产管理人不得出借和未经另一方同意擅自转让本计划的任何基金账户或基金交易账户；亦不得使用本计划的任何基金账户或基金交易账户进行本计划业务以外的活动。

3. 本计划基金账户和基金交易账户的管理和使用由资产管理人负责。

(五) 其他账户的开设和管理

开立定期存款账户时，定期存款账户的户名应与托管账户户名一致，本着便于委托资产的安全保管和日常监督核查的原则，存款行应尽量选择托管账户所在地的分支机构。对于跨行定期存款投资，管理人必须和存款机构签订定期存款协议，约定双方的权利和义务，该协议作为划款指令附件。该协议中必须有如下明确条款：“存款证实书不得被质押或以任何方式被抵押，并不得用于转让和背书；本息到期归还或提前支取的所有款项必须划至托管专户（明确户名、开户行、账号等），不得划入其他任何账户”。并依照本协议交接原则对存单交接流程予以明确。如定期存款协议中未体现前述条款，托管人有权拒绝对定期存款投资的划款指令。对于跨行存款，管理人需提前5天与托管人就定期存款协议及存单交接流程进行沟通（托管人定期存款业务联系人：王晶010-63639140；wangjing321@cebbank.com）。除非存款协议中规定存款证实书由存款行保管或存款协议作为存款支取的依据，存单交接原则上采用存款行上门服务、资产管理人负责监交的方式。特殊情况下，采用资产管理人交接存单的方式。在取得存款证实书后，托管人保管证实书正本。管理人需对跨行存款的利率政策风险、存款行的选择及存款协议承担责任，并指定专人在核实存款行授权人员身份信息后，负责印鉴卡与存款证实书等凭证的监交或交接，以确保与托管人所交接凭证的真实性、准确性和完整性。托管人对投资后处于托管人实际控制之外的资产不承担保管责任。跨行定期存款账户的预留印鉴为托管人托管业务专用章与托管业务授权人名章。

因业务发展而需要开立的其他账户，应由资产托管人或资产管理人根据有关法律法规的规定开立。新账户按有关规则管理并使用。

十四、投资指令的发送、确认与执行

在本条项下，资产管理人委托行政服务机构（国金道富投资服务有限公司）履行“投资指令的发送、确认与执行”职责及其他相关职责。资产管理人与资产托管人确认，除非本条项下另有除外规定，本条项下应由资产管理人履行的职责均由行政服务机构履行。在本条项下业务实际操作过程中，资产托管人与行政服务机构对接、联系，未能联系到行政服务机构或与行政服务机构不能达成一致时，资产托管人可直接与资产管理人联系。

（一）交易清算授权

行政服务机构应向资产管理人提供预留印鉴和授权人签字样本，资产管理人收到行政服务机构提供的预留印鉴和授权人签字样本后应向资产托管人提供，事先书面通知（以下称“授权通知”）资产托管人有权发送指令的人员名单，注明相应的交易权限，并规定资产管理人向资产托管人发送指令时资产托管人确认有权发送人员身份的方法。资产托管人在收到授权通知后立即电话与资产管理人（而非行政服务机构）确认。资产管理人（而非行政服务机构）与资产托管人双方电话确认后，该授权通知于通知载明时间生效。行政服务机构、资产管理人和资产托管人对授权文件负有保密义务，其内容不得向被授权人及相关操作人员以外的任何人泄露。

（二）投资指令的内容

指令是资产管理人在管理、运用计划财产时，向资产托管人发出的资金划拨及其他款项支付的指令。资产管理人发给资产托管人的投资指令应写明款项事由、支付时间、到账时间、金额、收付款账户等执行支付所需信息，加盖预留印鉴并由被授权人签字。

（三）投资指令的发送、确认和执行的时间和程序

投资指令由“授权通知”确定的有权发送人代表资产管理人用深证通或托管网银电子指令方式向资产托管人发送，传真为备份方式。资产管理人有义务在发送指令后与资产托管人以电话方式进行确认。

对于被授权人在其授权范围内发出的指令，资产管理人不得否认其效力。资产管理人应按照有关法律法规和本合同的规定，在其合法的经营权限和交易权限内发送划款指令，被授权人应按照其授权权限发送划款指令。

资产管理人应在15:00之前向资产托管人发送付款指令,15:00之后发送付款指令的,资产托管人不能保证划款成功。如资产管理人要求当天某一时点到账,应至少提前2个工作小时向资产托管人发送付款指令并与资产托管人电话确认。资产管理人指令传输不及时,未能留出足够的执行时间,致使指令未能及时执行的,资产托管人不承担由此导致的损失。资产托管人收到资产管理人发送的指令后,应立即依据“授权通知”规定的方法审慎验证有关内容(包括指令是否符合《投资政策列表》的规定、被授权人的印鉴和签名形式是否表面相符,以及指令是否符合被授权人的授权范围),复核无误后应在规定期限内执行,不得延误。对缺乏被授权人印鉴和签名或印鉴和签名不符或超越被授权人授权范围的划款指令,资产托管人应当拒绝执行,并立即通知资产管理人进行核查。资产托管人仅根据被授权人预留印鉴和签名进行表面相符性的形式审查,对其真实性不承担责任。

资产管理人向资产托管人下达指令时,应确保资产管理计划财产专用银行账户有足够的资金余额,对资产管理人在没有充足资金的情况下向资产托管人发出的指令,资产托管人可不予执行,并立即通知资产管理人,资产托管人不承担因不执行该指令而造成损失的责任。

资产管理人应在交易结束后将银行间同业市场债券交易成交单加盖印章后及时传真给资产托管人,并电话确认。如果银行间簿记系统已经生成的交易需要取消或终止,资产管理人应提前书面通知资产托管人。若资产托管人在簿记系统已做确认的则视情况决定如何处理。

本资产管理计划财产在交易所场内交易的资金清算交割,由资产管理人委托的证券经营机构直接根据相关登记结算公司的结算规则办理。

本资产管理计划财产专用银行账户发生的银行结算费用等银行费用(包括手续费,邮电费,账户开户费等),由托管账户开户银行直接从计划财产专用银行账户中扣划,无须资产管理人出具划款指令,但扣划之前需与资产管理人核对有关金额;有关证券账户的开户手续费扣划不需要管理人出具划款指令但扣划之前需与资产托管人核对有关金额。

资产托管人发现资产管理人发送的指令违反《基金法》、《试点办法》、本合同或其他有关法律法规的规定时,不予执行,并应及时以书面形式通知资产管理

人纠正，资产管理人收到通知后应及时核对，并以书面形式对资产托管人发出回函确认，由此造成的损失由资产管理人承担。

资产管理人发送错误指令的情形包括指令发送人员无权或超越权限发送指令及交割信息错误，指令中重要信息模糊不清或不全等。资产托管人在履行监督职能时，发现资产管理人的指令错误时，有权拒绝执行，并及时通知资产管理人改正。

（四） 资产管理人更换被授权人的程序

行政服务机构撤换被授权人或改变被授权人的权限，必须提前至少二个工作日，使用传真向资产管理人发出被授权人变更通知并预留新的被授权人的印鉴和签字样本，同时电话通知资产管理人。电话通知当日，行政服务机构应将通知原件递交资产管理人。

资产管理人接到行政服务机构撤换被授权人或改变被授权人的权限的通知后，必须提前至少一个工作日，使用传真向资产托管人发出被授权人变更通知并预留新的被授权人的印鉴和签字样本，同时电话通知资产托管人。资产托管人收到变更通知当日电话向资产管理人（而非行政服务机构）确认。被授权人变更通知于通知载明的时间生效。资产管理人在此后三日内将被授权人变更通知的正本送交资产托管人存档。资产管理人更换被授权人通知生效后，对于已被撤换的原被授权人发送的指令或被改变授权人员超权限发送的指令，资产管理人（而非行政服务机构）、行政服务机构不承担责任。

（五） 参与及退出份额数据

资产管理人（而非行政服务机构）应将投资者参与、退出计划的数据通过双方商定的方式提供资产托管人，资产管理人（而非行政服务机构）应对传送的此类数据的真实性、准确性负责。

十五、交易及清算交收安排

在本条项下，资产管理人委托行政服务机构（国金道富投资服务有限公司）履行“交易及清算交收安排”职责及其他相关职责。资产管理人与资产托管人确认，除非本条项下另有除外规定，本条项下应由资产管理人履行的职责均由行政服务机构履行。在本条项下业务实际操作过程中，资产托管人与行政服务机构对接、联系，未能联系到行政服务机构或与行政服务机构不能达成一致时，资产托管人可直接与资产管理人联系。

（一）选择代理证券买卖的证券经纪商的程序

资产管理人（而非行政服务机构）负责选择代理本计划在交易所内进行证券买卖的证券经纪商，并与资产托管人及证券经纪商另行签订《千石资本-道冲套利8号资产管理计划证券投资托管操作协议》，明确三方在本计划证券买卖的过程，即在交易所进行的各类证券交易、证券交收及相关证券交易的资金交收过程中的职责和义务，保障本计划财产的安全。

资产管理人应及时将本资产管理计划财产证券交易单元号、佣金费率等基本信息以及变更情况及时以书面形式通知资产托管人。

（二）交易数据发送和接收

1、资产管理人按与资产托管人协商确定的方式委托证券经纪商通过规定的方式（包括专线连接、电话拨号、电子邮件、人工等）在本委托财产运作周期内每个交易日上午9:30之前向资产托管人传送柜台交易清算数据和资金清算明细数据。

2、本计划的交易数据传输具体操作按照资产管理人、资产托管人及证券经纪商签订的《资产管理计划之操作协议》的约定执行。

3、托管人每日根据收到的交易数据、清算数据和清算划款指令，进行账务处理。

（三）证券交易的资金清算与交割

1、证券交易资金的清算

（1）资产管理人的投资指令执行后，因本计划投资于证券发生的所有场内交易的清算交割，由资产管理人选择的证券营业部负责办理；场外划款由资产托管人负责办理。

(2) 本计划场内证券投资的清算交割, 由资产管理人选择的证券营业部直接根据相关登记结算公司的结算规则办理。

2、结算方式

支付结算按中国人民银行、中国银监会、中国证券登记结算有限公司的有关规定办理。

3、资金划拨

资产管理人的资金划拨指令, 计划托管人在复核无误后应在规定期限内执行, 不得延误。如资产管理人的资金划拨指令有违法、违规的, 计划托管人应不予执行并立即书面通知资产管理人要求其变更或撤销相关指令, 若资产管理人在计划托管人发出上述通知后仍未变更或撤销相关指令, 计划托管人应不予执行, 并报告中国证监会。

4、开放式基金认购、申购、赎回的交易安排

资产管理人与计划托管人在办理开放式基金认购、申购、赎回中的权利、义务、职责遵照有关法律法规规定执行。

资产管理人申购(认购)开放式基金时, 应将划款指令连同基金申购(认购)申请单传真至计划托管人。计划托管人审核无误后, 应及时将划款指令交付执行, 并对划款指令执行情况进行查询, 将执行结果通知资产管理人。资产管理人应及时向基金销售机构索取开放式基金申购(认购)确认单并在收到后传真给托管人, 以作为双方进行会计核算的依据。

资产管理人赎回开放式基金时, 应同时向基金管理公司或代销机构和计划托管人发出基金赎回申请书。计划托管人应及时查询到帐情况并反馈资产管理人。资产管理人应及时向基金销售机构索取开放式基金赎回确认单, 并传真给托管人, 以作为双方进行会计核算的依据。对于因基金管理公司不能在约定的时间提供开放式基金交易确认凭证、分红凭证、拆分数据等, 致使托管人在核算估值日缺乏必要的核算依据而造成的资产核算和估值差错, 托管人不承担相关责任。

(四) 证券清算交割处理

资金划转的方式在符合银行资金结算的有关规定的情况下可由托管人和资产管理人共同商定。托管人和资产管理人的每日清算差额大于0.10元人民币的, 托管人和资产管理人查明原因后协商解决, 确认一方出错的, 由出错方调整。托

管人和资产管理人的每日清算差额小于或等于0.10元人民币的,托管人按照资产管理人计算的清算金额每日调整,但对于频繁且持续的差异,双方查找原因并协商解决。

(五) 非交易所交易资金清算与交收

场外资金汇划由资产托管人凭资产管理人有效划款指令和相关投资合同(如有)进行资金划拨。

资金清算为支付税费的,资产托管人审核付款用途符合本合同约定后,凭资产管理人指令和相关税费单据(若有)进行资金划拨。

(六) 期货投资资金清算与交收

资产管理人(而非行政服务机构)负责选择代理本资产管理计划期货买卖的期货经纪商,并与资产托管人及期货经纪商另行签订《千石资本-道冲套利8号资产管理计划期货投资托管操作备忘录》,明确各方就期货保证金保管、期货交易、出入金、交易及结算数据发送等事项的权利和义务,保障本计划财产的安全。

(七) 无法按时清算的责任认定及处理程序

资产管理人应保证资产托管人在执行资产管理人发送的资金划款指令时,资产管理计划财产资金账户上有充足的资金。资金头寸不足时,资产托管人有权拒绝资产管理人发送的资金划款指令,并视银行账户资金余额足够时为指令送达时间。资产管理人在发送资金划款指令时应充分考虑资产托管人的划款处理时间,一般为提前2个工作小时。资产托管人不承担由于指令传输不及时、未能留出足够的划款时间,致使资金未能及时到账所造成的损失。在资产管理计划财产资金头寸充足的情况下,资产托管人对资产管理人符合法律法规、本合同规定的指令不得拖延或拒绝执行。如由于资产托管人故意或重大过失导致资产管理计划财产无法按时清算,由此造成的直接损失由资产托管人在当年收取的本计划托管费收入限额内承担相应的责任。

(八) 资金、证券账目及交易记录的核对

资产管理人和资产托管人每月对资产管理计划财产的证券账目、实物券账目、交易记录进行核对。

十六、越权交易的界定

(一) 越权交易的界定

越权交易是指资产管理人违反法律、行政法规和其他有关规定或本合同约定的投资交易行为，包括：

1. 违反有关法律法规和本合同规定进行的投资交易行为；
2. 法律法规禁止的超买、超卖行为。

资产管理人应在本合同约定的权限内运用资产管理计划财产进行投资管理，不得违反本合同的约定，超越权限从事投资。

(二) 越权交易的处理程序

1. 违反法律、行政法规和其他有关规定或本合同约定的投资交易行为

资产托管人发现资产管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反本合同约定的，应当拒绝执行，立即通知资产管理人并及时报告中国证监会。

资产托管人发现资产管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他规定，或者违反本合同约定的，应当立即通知资产管理人并及时报告中国证监会。

资产管理人应向资产委托人和资产托管人主动报告越权交易。在限期内，资产委托人和资产托管人有权随时对越权事项进行检查，督促资产管理人改正。资产管理人对资产委托人和资产托管人通知的越权事项未能在限期内纠正的，资产托管人有权报告中国证监会。

2. 法律法规禁止的超买、超卖行为

资产托管人在行使监督职能时，如果发现资产管理计划财产投资证券过程中出现超买或超卖现象，应立即提醒资产管理人，由资产管理人负责解决，由此给资产管理计划财产造成的损失由资产管理人承担。

3. 越权交易所发生的损失及相关交易费用由资产管理人负担，所发生的收益归本计划财产所有。

(三) 越权交易的例外

非因资产管理人主动投资行为导致的下列不符合投资政策的情形不构成本章所述越权交易，应当属于被动超标：

(1) 由于资产管理人之外的原因导致的投资比例出现不符合本合同约定的投资政策的情形（包括但不限于证券市场波动、上市公司合并、已投资持有的证券在持有期间信用评级下降、上市公司受到监管机关处罚或谴责、上市公司股票被特别处理、上市公司年度财务审计报告未被出具标准无保留意见等，视投资政策中的具体约定而确定），为被动超标，不属于越权交易。发生被动超标时，资产管理人应在相应证券可交易之日起10个交易日内进行调整，以达到投资政策的要求。

(2) 本合同终止前10个交易日内，资产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、投资范围不符合投资政策规定的，视为被动超标，不属于越权交易。

(3) 法律法规对被动超标另有规定的从其规定。

(4) 因被动超标而对资产管理计划财产的损失由计划财产承担责任。

十七、资产管理计划财产的估值和会计核算

在本条项下，资产管理人委托行政服务机构（国金道富投资服务有限公司）履行“资产管理计划财产的估值和会计核算”职责及其他相关职责。资产管理人与资产托管人确认，除非本条项下另有除外规定，本条项下应由资产管理人履行的职责均由行政服务机构履行。在本条项下业务实际操作过程中，资产托管人与行政服务机构对接、联系，未能联系到行政服务机构或与行政服务机构不能达成一致时，资产托管人可直接与资产管理人联系。

（一） 估值目的

资产管理计划财产估值的目的是客观、准确地反映计划资产的价值，并与一定标准比较后，衡量计划是否贬值、增值。依据经计划资产估值后确定的计划资产净值而计算出的资产管理计划的单位资产净值，是计算计划参与和退出价格的基础。

（二） 估值时间

资产管理计划存续期间T+1日完成T日估值，估值核对确认日为每周最后一个交易日，资产管理人与资产托管人在估值核对确认日对资产管理计划财产进行估值核对确认。

（三） 估值依据

估值应符合本合同、《证券投资基金会计核算业务指引》及其他法律、法规的规定，如法律法规未做明确规定的，参照证券投资基金的行业通行做法处理。估值数据依据合法的数据来源独立取得。

（四） 估值方法

本计划按以下方式估值：

1. 证券交易所上市的有价证券的估值

(1) 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的市价（收盘价）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。

(2) 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易

的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。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。

(3)交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含截止最近交易日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。

(4)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。交易所上市的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

2. 处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

(1)送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

(2)首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

(3)首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价（收盘价）估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3. 因持有股票而享有的配股权，采用估值技术确认公允价值。

4. 全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

5. 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。

6. 开放式基金（包括托管在场外的上市开放式基金 LOF）以估值日前一交易日基金净值估值，估值日前一交易日开放式基金份额净值未公布的，以前最近一个交易日基金份额净值计算；封闭式基金以估值日证券交易所挂牌的该证券

收盘价估值，该日无交易的，以最近交易日收盘价计算。但遇封闭式基金长期停牌，且按其最近交易日收盘价估值可能触发风控措施时，调整为按其最近一个交易日基金份额净值估值。

7. 持有的货币基金按基金管理公司公布的估值日前一日每万份收益计提收益。

8. 银行存款和债券逆回购按照成本估值，按照约定利率在持有期内逐日计提应收利息，在利息到账日以实收利息入账。

9. 期货以估值日的结算价估值，若估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。法律法规另有规定的，从其规定。

10. 融资融券的标的证券的估值

(1) 融资融券的标的证券的估值方法参照证券交易所上市的有价证券的估值方式执行。

(2) 融资融券的利息每日计提。

(3) 信用资金账户待利息到账时入账。

11. 资产管理计划、信托计划等按估值日可获取的最近一期公布的份额净值计算。

12. 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，资产管理人可根据具体情况与资产托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

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

(五) 估值对象

资产管理计划财产项下资产及负债。

(六) 估值程序与资产管理计划份额净值的确认

1. 本计划份额净值的计算，保留到小数点后4位，小数点后第5位四舍五入，由此产生的收益或损失由本计划财产承担。国家另有规定的，从其规定。

2. 资产管理人在每个交易日对计划财产进行估值，T+1日完成T日估值，并与资产托管人以约定的方式进行核对。估值原则应符合本合同及其他法律、法

规的规定。

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

(七) 估值错误的处理

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

2. 估值错误的处理原则和方法:

(1) 估值错误处理原则:估值错误已发生,但尚未给当事人造成损失时,差错责任方应及时协调各方,及时进行更正,因更正差错发生的费用由差错责任方承担;由于差错责任方未及时更正已产生的差错,给当事人造成损失的,由差错责任方对直接损失承担赔偿责任;若差错责任方已经积极协调,并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正,则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) 估值错误的处理方法:

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

2) 如资产管理人和资产托管人对资产管理计划净值的计算结果,虽然多次重新计算和核对尚不能达成一致时,为避免不能按时披露资产管理计划净值的情形,以资产管理人的计算结果对外披露,由此给资产委托人和资产管理计划造成的损失,资产托管人予以免责。

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

4) 由于交易所及其注册登记公司发送的数据错误,或由于其他不可抗力原因,资产管理人和资产托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但是未能发现该错误的,由此造成的资产管理计划估值错误,资产管理人和资产托管人可以免除赔偿责任。但资产管理人和资产托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

3. 资产管理人、资产托管人按估值方法第12项进行估值时,所造成的误差不作为估值错误处理。

4. 前述内容如法律法规或监管机构另有规定的,按其规定处理。

(八) 暂停估值的情形

1. 资产管理计划投资所涉及的证券交易场所遇法定节假日或因其他原因暂停营业时;

2. 因不可抗力或其他情形致使资产管理人、资产托管人无法准确评估资产管理计划财产价值时;

3. 占资产管理计划相当比例的投资品种的估值出现重大转变,资产管理人为保障委托人的利益决定暂停估值的;

4. 中国证监会认定的其他情形。

(九) 特殊情形的处理

由于不可抗力原因,或由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误,或国家会计政策变更、市场规则变更等,资产管理人和资产托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但未能发现错误的,由此造成的资产管理计划资产估值错误,资产管理人和资产托管人免除赔偿责任。但资产管理人和资产托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

(十) 资产管理计划的会计政策

资产管理计划的会计政策比照证券投资基金现行政策执行:

1. 资产管理人为本计划的会计责任方。

2. 本计划的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日。

3. 本计划核算以人民币为记账本位币,以人民币元为记账单位。

4. 本计划单独建账、独立核算;资产管理人及资产托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算,编制会计报表。资产托管人应定期与资

产管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对。

十八、资产管理计划的费用与税收

(一) 资产管理计划费用的种类

1. 资产管理人的管理费；
2. 资产托管人的托管费；
3. 注册登记机构的注册登记费；
4. 计划的证券交易费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等)；
5. 银行账户的资金结算汇划费、账户维护费；
6. 资产管理计划财产开立账户需要支付的费用；
7. 与资产管理计划相关的资产评估师费、会计师费、律师费、印刷费及其他费用；
8. 资产管理合同生效后与之相关的信息披露费用；
9. 按照国家有关规定和本合同约定，可以在计划财产中列支的其他费用。

(二) 费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 资产管理人的管理费

资产管理人的管理费按前一日计划资产净值的【0.095】%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 【0.095】\% \div 365$$

H为每日应计提的管理费

E为前一日的计划资产净值

本计划管理费自资产管理合同生效日起，每日计提，按季支付。经资产管理人和资产托管人核对后，由资产管理人向资产托管人发送计划管理费划款指令，资产托管人于次季度首月首日起五个工作日内从资产管理计划财产中一次性支付给资产管理人。

资产管理人指定的接收管理费的银行账户信息如下：

户 名：北京千石创富资本管理有限公司

开 户 行：中国民生银行北京西长安街支行

账 号：0137014040002033

2. 资产托管人的托管费

资产托管人的托管费按前一日计划资产净值的0.14%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.14\% \div 365$$

H为每日应计提的托管费

E为前一日的计划资产净值

本计划托管费自资产管理合同生效日起，每日计提，按季支付。经资产管理人和资产托管人核对后，由资产管理人向资产托管人发送计划托管费划款指令，资产托管人于次季度首月首日起五个工作日内从资产管理计划财产中一次性支付给资产托管人。

3. 注册登记机构的注册登记费

注册登记机构的注册登记费按前一日计划资产净值的0.095%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.095\% \div 365$$

H为每日应计提的注册登记费

E为前一日的计划资产净值

本计划注册登记费自资产管理合同生效日起，每日计提，按季支付。经资产管理人和资产托管人核对后，由资产管理人向资产托管人发送计划注册登记费划款指令，资产托管人于次季度首月首日起五个工作日内从资产管理计划财产中一次性支付给注册登记机构。

注册登记机构指定收取注册登记费的银行账户为：

户 名：国金通用基金管理有限公司

开 户 行：中国民生银行北京西长安街支行

账 号：0137014210003763

4. 不列入资产管理业务费用的项目

资产管理人和资产托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或计划财产的损失，以及处理与资产管理计划财产无关的事项发生的费用等不得列入资产管理计划费用。

(三) 资产管理业务的税收

本计划运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。本计划根据实际从登记结算机构收到的股息、利息等相关收入直接确认收益。资产委托人应缴纳的税收，由资产委托人负责，资产管理人不承担代扣代缴或纳税的义务

(四) 费用调整

资产管理人和资产托管人与资产委托人协商一致，可根据市场发展情况调整相关费率。

十九、资产管理计划的收益分配

(一) 本计划存续期内不进行收益分配。

二十、报告义务

(一) 运作期报告

1. 资产管理人向资产委托人提供的报告种类、内容和提供时间

(1) 年度报告

资产管理人应当在每年结束之日起3个月内,编制完成计划年度报告并经资产托管人复核,向资产委托人披露投资状况、投资表现、风险状况等信息。资产管理人应于每年结束之日起45日内完成年度报告,并将年度报告提供资产托管人复核,资产托管人在收到后45日内完成复核,并将复核结果书面通知资产管理人。资产管理计划合同生效未满3个月的,资产管理人可不编制当期的年度报告。

(2) 净值报告

资产管理人每周至少应向资产委托人报告一次经资产托管人复核的计划份额净值,若因资产托管人原因无法复核或无法及时复核的,资产管理人在报告计划份额净值时,应如实告知资产委托人。

(3) 临时报告

发生本合同约定的、可能影响委托人利益的重大事项时,资产管理人应及时履行报告义务,涉及资产托管人的,资产托管人应及时向资产管理人告知相关事项。

2. 资产管理人向资产委托人提供报告及资产委托人信息查询的方式

资产管理人向资产委托人提供的报告,将严格按照《试点办法》及其他有关规定通过以下至少一种方式进行。资产委托人信息查询将通过以下至少一种中国证监会允许的、本合同约定的方式进行。

(1) 网站

定期报告、份额净值报告、临时报告等有关本资产管理计划的信息将在资产管理人网站上披露,资产委托人可随时查阅。

(2) 邮寄服务

资产管理人向资产委托人邮寄定期报告、临时报告等有关本计划的信息。资产委托人在合同签署页上填写的通信地址为送达地址。通信地址如有变更,资产委托人应当及时通知资产管理人。

(3) 传真、电子邮件或手机短信等

如委托人办理资产管理计划认购、参与或退出等业务时留有传真号、电子邮箱、手机号码及电话号码等联系方式的，资产管理人也可通过传真、电子邮件、手机短信、电话、电报等方式将报告信息通知资产委托人。资产委托人上述联系方式若发生变更应当及时通知资产管理人。

3. 资产托管人向资产委托人提供计划资产托管情况查询的方式

资产托管人按照规定定期向资产委托人提供资产托管报告，置于托管人办公地点备查，委托人可在营业时间前来查询。

(二) 向监管机构提供的报告

资产管理人、资产托管人应当根据法律法规和监管机构的要求履行报告义务。

二十一、风险揭示

本资产管理人提示投资者充分了解资产管理计划投资的风险和收益特征,建议投资者在选择本计划之前,通过正规的途径,对本计划进行充分、详细的了解。投资者应对自己的资金状况、投资期限、收益预期、风险承受能力和风险偏好做出客观合理的评估后,再做出是否投资的决定。

本资产管理人提醒投资者“买者自负”投资原则,在投资者做出投资决策后,计划的运营状况与计划净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本资产管理人将按照本资产管理合同的约定,依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用计划资产,在风险控制的基础上为投资者争取最大的投资收益,但不保证本计划一定盈利,也不保证最低收益。请投资者正确认识和对待本计划未来可能的收益和风险。

本计划在投资管理过程中面临的各项风险包括但不限于:

(一) 市场风险

证券市场价格受到经济因素、政治因素、交易制度以及市场情绪等多种因素影响,导致资产管理计划财产收益水平出现变化,主要风险包括:

1. 政策风险

因国家宏观政策(如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等)发生变化,导致市场价格波动而产生风险。

2. 经济周期风险

随着经济运行的周期性变化,证券市场的收益水平也呈周期性变化。资产管理计划财产投资于债券与上市公司的股票,收益水平也会随之变化,从而产生风险。

3. 利率风险

金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率直接影响债券的价格和收益率,影响企业的融资成本和利润。资产管理计划财产投资于债券和股票,其收益水平会受到利率变化的影响。

4. 上市公司经营风险

上市公司的经营好坏受多种因素影响,如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等,这些都会导致企业的盈利发生变化。如果资产管理计划

财产所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使资产管理计划财产投资收益下降。虽然资产管理计划财产可以通过投资多样化来分散这种非系统风险，但不能完全规避。

5. 购买力风险

资产管理计划财产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影响导致购买力下降，从而使资产管理计划财产的实际收益下降。

(二) 信用风险

本计划在交易过程发生交收违约，或者本计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致计划财产损失。信用风险主要来自于交易对手、发行人和担保人。在资产管理计划财产投资运作中，如果资产管理人的信用研究水平不足，对信用产品或交易对手的信用水平判断不准确，可能使资产管理计划财产承受信用风险所带来的损失。

(三) 流动性风险

指计划资产不能迅速转变成现金，或者不能应付可能出现的投资者大额赎回等的风险。

1. 市场整体流动性风险

证券市场的流动性受到价格、投资群体等诸多因素的影响，在不同状况下，其流动性表现是不均衡的，具体表现为：在某些时期成交活跃，流动性好，而在另一些时期，则可能成交稀少，流动性差。在市场流动性不足时，本计划的操作有可能发生建仓成本增加或变现困难等情况。

2. 个股和个券流动性风险

由于不同投资品种受到市场影响的程度不同，即使在整体市场流动性较好的情况下，一些单一投资品种仍可能出现流动性问题，这种情况的存在使得本计划在进行投资操作时，可能难以按计划买入或卖出相应数量的证券，或买入卖出行为对证券价格产生比较大的影响，增加投资成本。这种风险在个股和个券停牌或出现涨跌停板等情况时表现得尤为突出。

3. 委托财产流动性风险

本资产管理计划存续期内不开放计划份额的参与和退出，在此期间资产委托人可能因此面临委托财产的不可赎回风险。

(四) 操作风险

1. 在资产管理计划管理运作过程中,对主要业务人员如资产管理人或投资顾问的依赖可能产生管理风险。可能因资产管理人或投资顾问对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等影响资产管理计划的收益水平。资产管理人、资产托管人和投资顾问的管理水平、管理手段和管理技术等对资产管理计划收益水平存在影响。

2. 在资产管理计划管理运作过程中,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,可能造成操作失误或违反操作规程等引致的风险,例如,越权违规交易、内幕交易、欺诈、交易错误等。

3. 在资产管理计划的各种交易行为或者后台运作中,可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自资产管理公司、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等等。

4. 在投资各国或地区市场时,因各国、地区税务法律法规的不同,可能会就股息、利息、资本利得等收益向各国、地区税务机构缴纳税金,包括预扣税,该行为可能会使得资产回报受到一定影响。各国、地区的税收法律法规的规定可能变化,或者加以具有追溯力的修订,所以可能须向该等国家或地区缴纳委托财产销售、估值或者出售投资当日并未预计的额外税项。

5. 由于各个国家/地区适用不同法律法规的原因,可能导致委托财产的某些投资行为在部分国家/地区受到限制或合同不能正常执行,或使资产管理计划违反国家法律法规或资产管理计划合同的规定,从而使得委托财产面临损失的可能性。

(五) 资产管理计划特定风险

1. 产品结构风险

对于结构化资产管理计划,资产管理人并不承诺或保证本合同终止时优先级份额的本金及预期收益(如有)。

(1) 优先级份额的特定风险:优先级份额的预期收益率(如有)有固定上限,其主要特定风险是利率风险。金融市场利率的上升和金融行业基本利率水平的上升将导致该级份额的基准收益率与上述利率间的利差收窄,相对投资收益降低。

在本合同终止时,如全部计划财产尚未补足对优先级的本金及预期收益(如有),则差额部分不再进行补偿。

(2) 中间级份额的特定风险:中间级通过对优先级的基准收益优先分配权的让渡,获取相较于优先级份额更高的收益率,但当进取级份额不足以补足优先级份额本金及预期收益时,中间级份额需要以其份额所属财产为限补足优先级份额的本金及预期收益。在此过程中,中间级份额的预期收益与风险都将得到一定程度的放大,从而将表现出较高收益与较高风险的特征。

(3) 进取级份额的特定风险:进取级通过对优先级、中间级的基准收益优先分配权的让渡,获取扣除本合同相关费用后的全部超额收益分配权,其主要特定风险是投资杠杆放大效应所带来的风险。在此过程中,进取级的预期收益与风险都将得到一定程度的放大,从而将表现出高收益与高风险的特征。

2. 预警止损机制风险

对于设置预警止损机制的资产管理计划,虽资产管理人已依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则按合同规定及时执行预警止损,但在极端情况下,计划终止时的单位净值仍有可能远低于本资产管理计划的止损线。

3. 投资顾问风险

资产管理计划由资产管理人按照投资顾问的投资建议进行投资交易。投资顾问的投资服务能力、服务水平将直接影响资产管理计划的收益水平。在资产管理计划投资管理运作过程中,可能因投资顾问对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等因素影响计划的收益水平。

4. 行政服务机构风险

资产管理人委托行政服务机构履行投资指令发送、交易及清算交收安排、资产估值和会计核算等职责,行政服务机构的服务能力、服务水平将直接影响前述各项职责的履行成效。在资产管理计划运作过程中,可能因行政服务机构指令发送有误、估值错误等因素影响计划的运作效率进而影响收益水平。

5. 关联交易的说明

资产管理计划投资范围包含资产管理人及其关联方发行的相关产品,若投资运作中有此关联交易,资产管理人将在定期报告中对此进行披露。

6. 提前终止风险

在资产管理计划运作过程中,若资产管理计划的净值触及止损线(如有)或投资顾问被资产管理人解聘等提前终止情形发生时,资产管理计划将存在提前终止的风险。

7. 特殊投资标的的投资风险

(1) 债券投资特定风险

债券等固定收益类品种除存在上述市场风险、信用风险和流动性风险等外,还存在其自身的特定风险,包括:

1) 再投资风险:债券偿付本息后以及回购到期后可能由于市场利率的下降面临资金再投资的收益率低于原来利率。

2) 债券回购风险:债券回购为提升整体投资组合收益提供了可能,其主要风险包括信用风险、投资风险及波动性加大的风险,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,造成计划净值损失的风险;投资风险是指在回购操作时,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,致使整个投资组合风险放大的风险;而波动性加大的风险是指在回购操作时,在对投资组合收益进行放大的同时,也对投资组合的波动性(标准差)进行了放大,即投资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,对计划净值造成损失的可能性也就越大。

(2) 期货投资风险

期货交易具有杠杆特性,较一般金融工具面临更大的市场风险。期货交易采用保证金制度,每日进行结算,保证金预留过会使资金利用率下降,降低预期收益。保证金不足则面临追加保证金、或强行平仓的风险,使得原有的投资策略难以维持。

在某些市场情况下,例如出现连续单边走势时,已有持仓可能难以实现平仓,或只能以非常不利的价格平仓,可能面临保证金无法弥补全部损失的风险,本计划必须承担由此导致的全部损失。

由于国家法律、法规、政策的变化,期货交易所交易规则的修改、紧急措施出台等原因,本计划持有的未平仓合约可能无法继续持有,本计划必须承担由此导致的损失。

(六) 不可抗力等其他风险

1. 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现,将会严重影响证券市场的运行,可能导致资产管理计划财产的损失;
2. 金融市场危机、行业竞争、代理商违约等超出资产管理人和资产托管人自身直接控制能力之外的风险,也可能导致资产委托人利益受损。

二十二、资产管理合同的变更、终止与财产清算

(一) 合同的变更

资产委托人、资产管理人和资产托管人协商一致后,可对本合同内容进行变更。

资产管理合同约定资产管理人有权变更合同内容的情形可由资产管理人根据相关法律法规规定及资产管理合同的约定办理合同变更,并至少应于变更后2日书面通知资产委托人和资产托管人,上述情形包括:

1. 投资经理的变更。
2. 资产管理计划认购、参与、退出、非交易过户的原则、时间、业务规则等变更。
3. 因相应的法律法规发生变动而应当对资产管理合同进行变更。
4. 对资产管理合同的变更不涉及合同当事人权利义务关系发生变化。
5. 对资产管理合同的变更对资产委托人、资产托管人利益无不利影响。本合同另有约定的除外。

资产管理人在其网站公告即视为履行完毕前述通知义务。

(二) 合同变更的备案

对资产管理合同任何形式的变更、补充,资产管理人应当在变更或补充发生之日起5个工作日内报中国证监会或基金业协会备案。

(三) 合同终止的情形

资产管理合同终止的情形包括下列事项:

1. 资产管理合同存续期限届满而未延期的;
2. 资产管理合同的委托人人数少于2人;
3. 投资顾问被解聘,且资产管理人决定终止的;
4. 资产管理人被依法取消特定客户资产管理业务资格的;
5. 资产管理人依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产的;
6. 资产托管人被依法取消基金托管资格的;
7. 资产托管人依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产的;
8. 经全体委托人、资产管理人和资产托管人协商一致决定终止的;
9. 当本计划资产份额净值跌至止损线(如有)或以下时,本计划提前终止;

10. 资产管理计划投资目的已经实现或确定无法实现的;

11. 法律法规和本合同规定的其他情形。

(四) 资产管理计划财产的清算

本合同终止时,应当按法律法规和本合同的有关规定对计划资产进行清算。

1. 资产管理计划财产清算小组

(1) 资产管理计划终止,进入清算阶段后,由资产管理计划财产清算小组统一接管计划财产。

(2) 资产管理计划财产清算小组组成:资产管理计划财产清算小组成员由资产管理人、资产托管人、行政服务机构指定的人员组成。资产管理计划财产清算小组可以聘用必要的工作人员。

(3) 资产管理计划财产清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。资产管理计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

2. 清算程序

(1) 资产管理计划财产清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。

(2) 清算小组在本计划终止后20个工作日内编制计划财产清算报告,由资产管理人或销售机构按照资产委托人提供的联系方式或由资产管理人通过其公司网站告知资产委托人。资产委托人在此同意,上述报告不再另行审计,除非法律法规或监管部门要求必须进行审计。

(3) 清算小组根据计划财产清算报告完成清算财产的分配,本计划清算办理完毕。

(4) 除合同当事人三方另有约定外,计划财产期末移交采取现金方式,在计划终止日前,资产管理人必须将投资组合内所有证券变现。合同终止后,资产管理计划仍持有可流通非现金资产的,在5个交易日内(含合同终止日当日)由资产管理人进行强制变现处理并进行分配;资产管理计划持有的流通受限证券,如未到期回购、未上市新股等,应当将处于现金形态的计划财产先行进行分配,自上述限制条件解除日起(含解除当日)10个交易日内完成变现并进行后续分配。未变现资产于清算期间损益由全体资产委托人享有或承担。未变现资产在清算期间不提取管理费、托管费等相关费用。

3. 清算费用

清算费用是指资产管理计划财产清算小组在进行计划清算过程中发生的所有合理费用,清算费用由资产管理计划财产清算小组优先从资产管理计划财产中支付。清算费用包括但不限于:

- (1)聘请会计师、律师,以及其他工作人员所发生的报酬;
- (2)资产管理计划资产的保管、清理、估价、变现和分配产生的费用;
- (3)信息披露所发生的费用;
- (4)诉讼仲裁所发生的费用;
- (5)其他与清算事项有关的费用。

除交易所、登记结算机构、开户银行等自动扣缴的费用外,所有清算费用由资产管理人向资产托管人出具指令,由资产托管人复核后办理支付。

4. 计划剩余财产的分配

依据资产管理计划资产清算的分配方案,将资产管理计划资产清算后的全部剩余资产,按资产管理计划的投资人持有的计划份额比例进行分配。计划资产按下列顺序清偿:

- (1)支付清算费用。
- (2)交纳所欠税款。
- (3)清偿计划债务。
- (4)按第五章约定的计划终止日的分配机制对资产委托人进行分配。

如存在资产管理计划资产未能及时变现的,资产管理人应在清算报告中列明与未变现资产相关的估值方法、费用计提及分配方法等的处理程序。

计划资产未按前款(1)、(2)、(3)项规定清偿前,不分配给计划份额持有人。

5. 计划资产清算报告的告知安排

资产管理人编制清算报告交资产托管人复核后,由资产管理人向中国证监会或基金业协会备案,资产管理人在其公司网站公告清算报告即视为履行了对委托人的告知义务。

6. 计划资产清算账册及文件由计划资产管理人保存15年以上。

(五) 资产管理计划资产相关账户的注销

在证券资产变现完毕、相关权益结清后 5 个工作日内,资产管理人将委托

资产托管人注销资产管理计划资产证券账户的通知书及其他销户资料寄送资产托管人，资产托管人原则上应于收到资产管理人、资产委托人提供资料后的 10 个工作日内完成证券账户注销。

资产管理人在开放式基金变现完毕、相关权益结清后 15 个工作日内完成场外开放式基金账户注销，并向资产托管人出具销户确认通知书。

计划资产清算完毕后，资产托管人注销资产管理计划的资金账户，资产管理人应给予必要的配合。

二十三、违约责任

(一) 资产管理合同当事人违反本合同，应当承担违约责任。给其他合同当事人造成损害的，应对受损方所遭受的直接损失依法承担赔偿责任。

(二) 在发生一方或多方违约的情况下，本合同能继续履行的，应当继续履行。

(三) 本合同当事人一方造成违约后，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。违约方因防止损失扩大而支出的合理费用由违约方承担。

(四) 免责条款

资产管理人及资产托管人不就下列情形下委托财产遭致的损失承担任何责任：

1. 资产管理人及资产托管人按照中国证监会的规定或当时有效的法律法规的作为或不作为而造成的损失等；

2. 在没有欺诈或过错的情况下，资产管理人由于按照本合同规定的投资原则进行的投资所造成的损失、或接受投资顾问的投资建议进行投资所造成的损失等；

3. 在没有欺诈或过错的情况下，资产托管人由于按照资产管理人符合本合同约定的有效指令执行而造成的损失等；

4. 本合同任何一方应保证本合同规定必须由其提供的信息、数据真实完整，并承担相应的法律责任。但如果该当事人方提供的信息和数据不真实或不完整是由于本合同任何另一方提供的信息不完整和不真实所造成的，由此导致的后果由初始过错方承担，该当事人不承担违约责任。

5. 对于无法预见、无法抗拒、无法避免的不可抗力事件，导致协议当事人方无法全部履行或部分履行本合同的，任何一方当事人不承担违约责任，但是，协议各方当事人应当在合理行为能力范围内勤勉尽责，以降低此类事件对委托财产和其他当事人方的影响。

6. 资产托管人对由于第三方（包括但不限于交易所、登记公司等）发送的数据错误给本计划财产造成的损失等。

(五) 资产管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和

运用计划财产。但资产管理人不保证计划财产一定盈利，也不保证最低收益。因证券市场波动、上市公司合并、计划财产规模变动等资产管理人之外的因素致使计划财产投资不符合本合同项下约定的，资产管理人不因此承担任何责任。

(六) 本合同所指损失均为直接损失。

二十四、争议的处理

有关本合同的签署和履行而产生的任何争议及对本合同项下条款的解释,均适用中华人民共和国法律法规(为本合同之目的,在此不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区法律法规),并按其解释。

各方当事人同意,因本合同而产生的或与本合同有关的一切争议,合同当事人应尽量通过协商、调解途径解决。经友好协商未能解决的,应提交中国国际经济贸易仲裁委员会根据该会届时有效的仲裁规则进行仲裁,仲裁地点为北京。仲裁裁决是终局性的并对各方当事人具有约束力,仲裁费用由败诉方承担。

争议处理期间,合同当事人应恪守各自的职责,继续忠实、勤勉、尽责地履行资产管理合同规定的义务,维护资产委托人的合法权益。

二十五、资产管理合同的效力

资产管理合同是约定资产管理合同当事人之间权利义务关系的法律文件。资产管理合同经资产委托人、资产管理人、资产托管人三方盖章及法定代表人或授权代表签字(委托人为自然人的,则由其本人或授权代表签字)之日起成立;于资产管理计划备案手续办理完毕,获中国证监会或基金业协会确认之日起生效。

资产管理合同自生效之日起对资产委托人、资产管理人、资产托管人具有同等的法律约束力。

资产管理合同的有效期限为1年,发生本合同规定的计划提前终止或展期情形除外。本合同终止后,财产清算条款依然有效。经资产委托人、管理人及托管人协商一致后,资产管理人有权根据本计划的实际运作情况决定本合同的提前终止或延期。

二十六、其他事项

本合同各方当事人应对签署和履行本合同过程中所接触和获取的其他方当事人的数据、信息和其它涉密信息承担保密义务，非经其他方当事人同意，不得以任何方式向第三人泄露或用于非本合同之目的（法律法规或司法监管部门要求或审计需要的除外）。本保密义务不因合同终止而终止。

本合同如有未尽事宜，由合同当事人各方按有关法律法规和规定协商解决。

对本合同的任何有效修改、补充均是本合同的有效组成部分，与本合同具有同等的法律效力。

本合同一式叁份，合同当事人各执壹份，每份具有同等的法律效力。

（以下无正文）

(本页为千石资本-道冲套利8号资产管理计划资产管理合同签署页,请资产委托人务必确保填写的资料正确有效,如因填写错误导致的任何损失,资产管理人和资产托管人不承担任何责任)

资产委托人请填写:

个人客户 基本信息	姓 名			
	证件名称	身份证 <input type="checkbox"/> 军官证 <input type="checkbox"/> 护照 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> _____		
	证件号码			
	通讯地址			
	联系电话		手机	
机构客户 基本信息	名 称			
	营业执照号			
	组织机构代码证号			
	法定代表人			
	联系地址			
	经办人		联系电话	
	身份证号			
分配账户	账户名称			
	开户银行			
	账 号			
注:资产委托人认购、参与计划的划出账户与收取计划利益的划入账户,必须为以资产委托人名义开立的同一个账户。特殊情况导致认购、参与和退出计划的账户名称不一致时,资产委托人应出具符合相关法律法规规定的书面说明。				
认购/参与计划份额类别		<input type="checkbox"/> 优先级份额 <input type="checkbox"/> 中间级份额 <input type="checkbox"/> 进取级份额		
认购计划金额		人民币_____元整		

(本页无正文，为千石资本-道冲套利8号资产管理计划资产管理合同签署页)

资产委托人(自然人签字或机构盖章):

法定代表或授权代理人(签字或盖章):

资产管理人: 北京千石创富资本管理有限公司(盖章)



法定代表或授权代理人(签字或盖章)



资产托管人: 中国光大银行股份有限公司(盖章)



法定代表或授权代理人(签字或盖章)



签署日期: 二〇一五年三月二十七日

附件 1:

交易监控合规表

序号	项目	监控内容
1	监控范围	<p>1. 现金管理类: 现金、银行存款 (包括银行活期存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款)、货币市场基金;</p> <p>2. 权益类: 股票 (含新股)、混合型/股票型证券投资基金 (含封闭式及开放式证券投资基金、ETF、LOF 等);</p> <p>3. 固定收益类: 国债、债券逆回购;</p> <p>4. 金融衍生品: 股指期货。</p>
2	监控比例及限制	<p>1. 投资于一家上市公司发行的股票, 不得超过该上市公司总股本的4.99% (含), 不得超过该上市公司流通股本的10%;</p> <p>2. 参与股票发行申购时, 所申报的金额不得超过计划的总资产, 所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;</p> <p>3. 按成本计, 投资于单只股票不得超过计划资产净值的5.0%;</p> <p>4. 按成本计, 投资全部创业板股票合计不得超过计划资产净值的10%;</p> <p>5. 不得投资于S、ST、*ST股票;</p> <p>6. 不得投资于权证, 但持有因所持股票所派发的权证除外;</p> <p>7. 不得参与非公开发行股票;</p> <p>8. 禁止正回购交易;</p> <p>9. 不得投资于中小企业私募债;</p> <p>10. 不得参与非公开发行股票定向增发。</p>

附件 2:

管理人及行政服务机构业务人员联系核实信息表

管理人	北京千石创富资本 管理有限公司	业务人员及其工作职责	办公电话	手机
		付瑶 业务协调	010-88005724	
		于晓莲 清算负责人	010-88005873	
		宋红元 基金会计	010-88005878	
		石迎春 客户服务	010-88005812	
		指定邮寄地址及邮编		指定传真
		北京市海淀区西三环北路国际财经中心 D 座 14 层 100089		010-88005666

行政服 务机构	国金道富投资服务 有限公司	业务人员及其工作职责	办公电话	手机
		刘晓芳 基金会计	021-60935538	18665936685
		王静静 基金会计	021-60935822	13651685157
		江晗 TA	021-60935805	13810777585
		指定邮寄地址及邮编		指定传真
		上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦		021-60935766

附件 3:

托管人业务人员联系核实信息表

托 管 人	中国 光大 银行 总行	业务人员及其 工作职责	办公电话	手机
		总行业务处长 高迎春	010-63639166	13901007606
		总行核算 凌冶淞	010-63639141	13488775165
		总行清算(非担 保交收) 周晓漫	010-63639155	13911988943
		总行清算(非担 保交收) 李国强	010-63639184	13601061974
		跨行存款 王 晶	010-63639140	13910587399
		数据接收 薛 冬		010-63639177 (6) 13161508433
		指定邮寄地址及邮编		指定传真
		北京西城区太平桥大街 25 号; 100033		010-63639145/63639146 63639147/63639153
托 管 人	中国 光大 银行 北京 中心	业务人员及其 工作职责	办公电话	手机
		副处长 方杰	010-66567609	18600152323
		核算主管 李 响	010-66567606	13810174168
		清算主管 王 玉屏	010-66567085	13366123978
		指定邮寄地址及邮编		指定传真
		北京市西城区宣武门内大街 1 号托管业务中心 邮编: 100031		01066567016/7049/7158/7320