

东兴1号优选基金集合资产管理计划 集合资产管理合同

管理人：东兴证券股份有限公司

托管人：中国光大银行股份有限公司

目 录

一、前言	3
二、集合资产管理合同当事人	4
三、集合计划的基本情况	5
四、集合计划的参与	8
五、管理人以自有资金参与本集合计划的特别约定	11
六、集合计划账户管理	12
七、集合计划资产托管	12
八、集合计划费用	12
九、投资收益与分配	15
十、集合计划信息披露	16
十一、委托人的权利与义务	19
十二、管理人的权利与义务	20
十三、托管人的权利与义务	21
十四、集合计划存续期间委托人的退出	22
十五、集合计划展期	24
十六、集合计划终止和清算	24
十七、不可抗力	26
十八、违约责任与争议处理	27
十九、风险揭示	27
二十、合同的成立与生效	31
二十一、合同的补充与修改	32

一、前言

为规范东兴 1 号优选基金集合资产管理计划（以下简称本集合计划或本计划）运作，明确东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理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试行办法》（以下简称《试行办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则（试行）》（以下简称《实施细则》）等法律、行政法规和中国证监会的有关规定，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《试行办法》、《实施细则》、《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划说明书》、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资产管理计划（以下简称集合计划），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。本说明书对集合计划未来的收益预测仅供委托人参考，不构成管理人、托管人和推广机构保证委托资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。

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。

中国证监会对本集合计划出具了批准文件（证监许可[2010]****号），但中国证监会对本集合计划做出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

本合同附件《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划说明书》释义部分适用于本合同。

本合同陈列于各推广网点，委托人参与本集合计划前，应认真阅读本合同。委托人在《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》“合同签章页”上签字（如为机构，则盖章），即视同委托人充分理解并认可本合同的全部条款。

二、集合资产管理合同当事人

（一）委托人

机构名称（自然人姓名）：

法定代表人（身份证号码）：

办公地址（联系地址）：

电话：

传真：

邮编：

联系人：

《东兴1号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》“合同签章页”上签字（如为机构，则是盖章）的投资者在其委托得到管理人确认后即成为本集合计划的委托人。

（二）管理人

名称：东兴证券股份有限公司

注册地址：北京市

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

法定代表人：魏庆华

成立时间：2008年5月

注册资本：27.6亿元

公司网站：www.dxzq.net

电话：010—66555383

传真：010—66555393

（三）托管人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市

办公地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

成立时间：1992年8月

注册资本：282.16亿元

电话：010—68098239

传真：010—68098746

三、集合计划的基本情况

（一）名称和类型

1. 集合计划名称：东兴 1 号优选基金集合资产管理计划
2. 集合计划类型：非限定性集合资产管理计划

（二）投资范围和投资组合比例

1. 投资范围

本计划主要投资具有良好流动性的固定收益证券、基金产品、优质股票和股票质押式回购，其中债券型基金产品包括我国依法发行的开放式基金（包括货币基金）和交易所上市基金（包括封闭式基金、ETF 等），另外投资范围还包括：

（1）固定收益证券，包括国内依法发行的公司债、国债、地方政府债、金融债、企业债、可转债、央行票据、短期融资券、中期票据、可交换债券、非公开定向债务融资工具、中小企业私募债、资产支持证券、债券型基金、国债期货等；

（2）现金类资产，现金、银行存款、到期日在 1 年以内的政府债券、期限不超过 7 天的债券逆回购等；

（3）股票、新股申购和配售。

2. 投资组合比例

- （1）投资于债券型基金产品的比例为资产总值的 0%—95%；
- （2）投资于股票质押式回购规模合计的比例为资产总值的 0%—80%；
- （3）投资于固定收益证券的比例为资产总值的 0%—100%；
- （4）投资于现金类资产的比例为资产总值的 0%—100%；
- （5）投资于股票、股票型基金、新股申购和配售的比例为资产总值的 0%—20%。

管理人应当在本计划成立之日起三个月内使本计划的投资组合比例符合以上约定。因证券市场波动、投资对象合并、集合资产管理计划规模变动等外部因素致使集合资产管理计划的组合投资比例不符合集合资产管理合同约定的，管理人应当在十个工作日内进行调整。

（三）风险收益特征及适合推广对象

本集合计划以债券、债券型基金、优质股票、股票质押式回购交易为主要投资对象，本

产品投资策略存在一定风险，属中低风险投资产品。

本集合计划的推广对象为具有一定风险承受能力，并期望通过长期投资从市场中获取稳健收益的、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。

（四）本集合计划的目标规模

包含管理人参与的自有资金在内，本计划初始目标规模总份额不超过 35 亿份（含参与资金利息转份额部分），存续期不设规模上限。

（五）本集合计划的存续期间

本集合计划无固定存续期限，管理人可在本集合计划资产全部变现后提前终止本计划。

（六）本集合计划的开放期

本集合计划根据运作周期的不同分为不同种类份额。各种类份额运作周期为不固定，管理人可在每期份额开放参与前在管理人官方网站公告确定运作周期。各类集合计划份额根据其运作周期、发行日或到期日或业绩比较基准（如有，本合同中所指的业绩比较基准不是委托人最低收益的保证，仅为管理人和托管人计提业绩报酬和估值的基准，如果投资发生损失，将按照实际确认回收的本金和收入调整产品估值，可能导致委托人持有的资产净值产生较大波动或大幅下滑）的不同，分为不同的计划份额。

管理人提前在官网公告可供委托人参与的计划份额类别、开放参与日、业绩比较基准（如有）、到期日、发行规模上限、参与起点、单个账户参与规模上限等内容。各类集合计划份额运作周期结束当日为该集合计划份额的开放日，开放日办理该类集合计划份额的参与、退出和同时进入开放期的各类集合计划份额之间的转换，遇节假日则顺延至下一周对应工作日（举例说明：假设投资者在本周一参与 7 天期集合计划份额，则在一般情况下该投资者在下周一可以申请退出，如果下周一正好遇到节假日，则顺延至下下周一退出，以此类推）。

如果集合计划份额持有人在当期运作期到期日未退出，则管理人可根据投资情况将其份额自该运作期到期日下一工作日起该类集合计划份额的本金和收益自动参与下一个运作周期或者为其办理强制退出。

（七）每份集合计划的面值、参与价格

本集合计划的基本单位面值为人民币 1.00 元。推广期本计划的参与价格等于面值，开放期本计划的参与价格为委托人申购当日的集合计划该子份额的单位净值。

（八）本集合计划推广对象和参与集合计划的最低金额

1. 本集合计划的推广对象为具有相应风险承受能力的、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。

2. 首次参与本集合计划的最低金额：人民币 100,000 元。

（九）本集合计划成立的条件和日期

推广期结束时，若本集合计划符合以下条件，则经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，本集合计划宣告成立并开始运作：

1. 推广过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定；
2. 募集资金不低于 1 亿元人民币（不含管理人自有资金参与金额）；
3. 客户不少于 2 人（不含管理人）；
4. 符合集合计划合同及计划说明书的相关约定；
5. 中国证监会规定的其他条件。

推广期内，如果本集合计划参与资金接近或达到目标规模 35 亿份（含参与资金利息结转的计划份额）且委托人不少于 2 人，管理人可以提前终止推广期。

本集合计划成立前，委托人的参与资金只能存入集合计划份额登记机构指定的专门账户，不得动用。委托人的参与资金在集合计划成立之前所产生的利息折算成集合计划份额，归委托人所有。

集合计划成立的时间以成立公告为准。

（十）集合计划设立失败

推广期满后，发生下列情况则集合计划设立失败：本计划未达到集合计划成立条件；推广期内发生不可抗力使集合计划无法成立；管理人在获得中国证监会同意设立本集合资产管理计划的批文之日起 6 个月未完成设立工作。

如本集合计划设立失败，管理人将承担全部推广费用，并将委托人参与资金本金及期间银行活期存款利息，在推广期结束后 30 日内退还给委托人，其中利息以注册登记机构的记录为准。

（十一）集合计划存续期内的份额限制

本集合计划存续期内不设规模上限。

四、集合计划的参与

（一）本集合计划的推广日期

本集合计划自中国证监会做出批准决定之日起 6 个月内启动推广工作,推广时间不超过 60 个工作日。

（二）委托人参与集合计划的时间与方式

1、委托人可以在推广期及开放期参与本计划。推广期内,如果本集合计划参与规模包括管理人自有资金参与已达 35 亿份(含)以上,按《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划说明书》约定的目标规模控制方法,管理人可以拒绝确认委托人的参与申请,并于下一个工作日公告。

2、委托人签署电子签名约定书,同意以电子签名方式签署本合同后,可以到集合计划推广机构指定营业网点的柜台申请参与集合计划,也可以登录推广机构指定网络系统以自主下单的方式申请参与集合计划。电子合同在管理人、托管人、委托人三方完成签署,且委托人按合同约定将参与资金划入指定账户并经注册与过户登记人确认有效且计划成立后生效。委托人在同一推广机构签署同一管理人电子签名约定书后,可通过指定委托方式多次办理本计划的合同类业务以及交易类业务,同时也可办理该管理人管理的以电子合同销售模式发行的其他集合理财产品合同类业务以及交易类业务;委托人通过身份验证登陆推广机构指定的网络系统,确认同意接受相关电子合同或者文书的,即表明签署合同,与纸质合同上手写签名或者盖章具有同等法律效力,无须另行签署纸质合同或者文书。

委托人应当如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料,管理人和其他推广机构应当按照有关规定对委托人提供的信息和资料进行审查并如实记录。委托人保证其所提供的信息及资料真实、准确、完整,否则应当承担由此造成的一切后果。

（三）集合计划的面值、参与价格

本集合计划的基本单位面值为人民币 1.00 元。推广期本计划的参与价格等于面值,开放期本计划的参与价格为委托人申购当日的集合计划该子份额的单位净值。

（四）参与原则

(1) 委托人参与本集合计划前,应该是管理人或推广机构的客户;

(2) 以金额参与申请,单个委托人首次参与最低金额为 10 万元人民币,超过最低参与金额的部分不设金额级差。本集合计划存续期内委托人新增参与的金额不受最低参与金额的限制;

(3) 委托人的参与资金在本集合计划成立之前所产生的利息按银行人民币活期存款利率计算，归委托人所有；

(4) 委托人在推广期提交的认购申请不得撤销，在开放期委托人可以多次参与本集合计划，委托人开放期提交的申购申请只能在当日交易时间结束之前撤销，此期间内单个委托人的累计参与规模仅受本集合计划目标规模的限制。

(五) 目标规模控制方法

1. 推广期本计划目标规模控制方法

由于管理人将以自有资金折合份额 5000 万份为上限参与本计划，因此推广期本计划的募集规模上限实际为 34.5 亿份。在推广期内 T 日，如果管理人对当日的认购份额全部确认将使本计划规模超过 34.5 亿份，则管理人有权对当日的认购份额按照“时间优先”的原则对部分认购进行确认，其余认购予以拒绝。管理人于 T+1 日退还被拒绝的认购资金，同时公告推广期结束。具体规则如下：

(1) 将 T 日的所有认购申请按注册登记机构的系统记录时间从先到后依次确认；

(2) 如果某一时点的认购使得本计划累计认购的确认份额刚好达到 34.5 亿份，则对其后的认购申请予以拒绝；

(3) 如果某一笔认购按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上，则对该笔认购进行部分确认，即确认其中一部分，对超出规模控制上限的部分拒绝确认。若该委托人为首次认购，且经部分确认后的认购金额低于 10 万元，则对该笔认购全部予以拒绝，认购资金全额退还委托人。如果有多笔认购按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上，则对此部分认购金额采取“比例配售”的原则进行确认，确认比例=该时点可认购金额/该时点实际认购金额，剩余认购资金退还投资者。若某委托人为首次认购，比例配售后实际应该确认的认购金额低于 10 万元，则对该笔认购全部予以拒绝，认购资金全额退还委托人。

2. 开放期本计划目标规模控制方法

本计划存续期不设规模上限，但管理人可根据需求设置某个开放期的募集规模上限，具体见开放期公告。在存续期内开放日 T 日，如果管理人对当日的申购份额全部确认将使本计划规模超过超过管理人公告的开放期募集上限，则管理人有权对当日的申购份额按照“时间优先”的原则对部分申购进行确认，其余申购予以拒绝。管理人于 T+1 日退还被拒绝的申购资金，同时公告暂停接受申购。具体规则如下：

(1) 将 T 日的所有申购申请按注册登记机构的系统记录时间从先到后依次确认；

(2) 如果某一时点的申购使得本计划份额的超过管理人公告的开放期募集上限，则对其后的申购申请予以拒绝；

(3) 如果某一笔申购按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上, 则对该笔申购进行部分确认, 即确认其中一部分, 对超出规模控制上限的部分拒绝确认。若该委托人为首次申购, 且经部分确认后的申购金额低于 10 万元, 则对该笔申购全部予以拒绝, 申购资金全额退还委托人。如果有多笔申购按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上, 则对此部分申购金额采取“比例配售”的原则进行确认, 确认比例=该时点可申购金额/该时点实际申购金额, 剩余申购资金退还投资者。若某委托人为首次申购, 比例配售后实际应该确认的申购金额低于 10 万元, 则对该笔申购全部予以拒绝, 申购资金全额退还委托人。

(六) 委托人参与集合计划的程序

1. 提交申请

委托人必须根据集合计划推广网点规定的手续, 在指定参与时间内到集合计划推广网点提出参与申请。申请方式为书面申请或集合计划推广网点规定的其他方式。

2. 支付参与款项

委托人提出参与申请时, 应全额缴付参与资金。若参与资金未在规定期限内全部到账, 且到账金额未达到本集合计划最低参与金额, 则参与申请无效。

3. 参与申请确认

推广网点受理委托人的参与申请并不表示对该申请已经成功确认, 而仅代表推广网点确实收到了参与申请。申请是否有效应以本集合计划注册登记系统的确认登记为准。经注册登记系统确认无效的申请, 推广机构将退还委托人已交付的参与款项本金, 资产管理合同自始无效。

推广期参与的委托人可在本集合计划资产管理合同生效后到各推广网点查询最终参与确认情况和参与的份额。

开放期参与的委托人于 T 日提交参与申请后, 一般可于 T+2 日到办理参与的网点查询申请受理情况。

(七) 参与费

本计划参与费率为 0。

(八) 认购份额的计算

委托人参与本计划的资金在推广期产生的利息按照银行人民币活期存款利率计算, 归入委托人参与金额中, 并按参与价格折算成份额计入委托人名下, 其中利息以注册登记机构的记录为准。

推广期认购份额计算方法如下:

认购份额=（参与金额+应计利息）×（1-参与费率）÷ 面值

开放期认购份额计算方法如下：

认购份额=参与金额×（1-参与费率）÷ 开放期参与价格

其中：开放期参与价格为 T 日的子份额单位净值。

认购份额的计算保留到小数点后两位，舍去部分所代表的资产计入集合计划总资产。

（九）拒绝或暂停接受参与的情况及其处理方式

1. 在本集合计划的推广期和开放期内，推广机构将根据委托人的投资经验、风险承受能力、资金来源及用途性质等决定是否拒绝委托人参与本集合计划，包括但不限于如下情况：

（1）经注册登记人注册登记系统确认的集合计划份额已达到管理人公告的开放期规模上限（含参与资金利息结转的计划份额）；

（2）自然人用筹集的他人资金参与集合计划的，或法人用筹集的资金参与集合计划但未能提供合法筹集资金的证明文件。

2. 发生拒绝或暂停接受参与的情况时，管理人应及时将拒绝或暂停接受参与的原因和处理办法以至少一种指定方式进行信息披露。

3. 委托人的参与申请被拒绝时，管理人应将被拒绝的参与款项及时退还给委托人。

4. 在暂停参与的情况消除时，管理人将及时恢复参与业务的办理，并在推广机构网点公告。

五、管理人以自有资金参与本集合计划的特别约定

（一）参与金额

管理人以自有资金参与本集合计划，不低于计划存续规模的 5%。

（二）收益分配和责任分担方式

管理人持有份额与委托人持有份额享有同等参与收益分配的权利。

（三）管理人承诺在本集合计划存续期内自有资金参与部分不得提前退出

管理人自有资金参与计划份额存续期取得的分红归管理人所有，不再投资于本集合计划。但参与本计划的自有资金（本金部分）在集合计划存续期内不会提前退出。

因集合计划规模变动等客观因素导致管理人以自有资金参与的本计划份额超过 5%的，管理人自有资金可于超过之日起 10 个工作日内退出，但退出后管理人以自有资金参与的本

计划份额不得低于 5%。

六、集合计划账户管理

托管人对集合计划资产单独设置资金账户，资金账户名称为“东兴 1 号优选基金集合资产管理计划”，并以管理人、托管人和集合计划联名的方式开立证券账户，并在条件许可时以集合计划的名义开立银行间债券托管账户并报中国证监会备案。

管理人和托管人对集合计划资产独立核算、分账管理，保证集合计划资产与其自有资产、集合计划资产与其他客户资产、不同集合计划之间的资产相互独立。

注册与过户登记人为集合计划的每一位委托人建立集合计划账户，记录其全部持有的本集合计划份额及其变动情况。

推广机构为集合计划的每一位委托人建立集合计划交易账户，记录委托人通过该推广机构买卖本集合计划份额的变动及结余情况。

管理人委托中国证券登记结算有限责任公司（简称“中登公司”）担任本计划的注册与过户登记人，并承担相应委托责任。注册与过户登记人为委托人开立集合计划账户，用于记录委托人持有的本集合资产管理计划份额。

七、集合计划资产托管

本集合计划资产由托管人中国光大银行股份有限公司负责托管，管理人与托管人按照《试行办法》、《实施细则》、本合同及其他有关规定签订托管协议。签订的托管协议已经明确了托管人与管理人之间在本集合计划持有人名册登记、资产的保管、资产的管理和运作及相互监督等相关事宜中的权利、义务及职责，以确保集合计划资产的安全，保护集合计划当事人的合法权益。

委托人在此确认其已知悉并了解管理人和托管人所签署的托管协议的内容，并认可托管协议有关管理人和托管人职责分工、责任分配等规定。

八、集合计划费用

（一）集合计划费用的种类、计提标准及支付方式

本集合计划费用支出包括：管理人的管理费、托管人的托管费、业绩报酬、投资交易费用及其他可以列支的费用等。

1. 管理人的管理费

本集合计划管理费按前一日集合计划资产净值 0.5% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

H 为每日应计提的集合计划管理费

E 为前一日的集合计划资产净值

管理费每日计提，按月支付。在次月前五个工作日内，由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

2. 托管人的托管费

本集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的 0.1% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$ ，其中：

H 为每日应计提的集合计划托管费

E 为前一日的集合计划资产净值

托管费每日计提，按月支付。在次月前五个工作日内，由管理人向托管人发送托管费划付指令，托管人复核后从集合计划资产中一次性支付给托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

3. 投资交易费用

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、佣金、印花税、过户费、开放式基金的申（认）购费及赎回费等。投资交易费用由托管人按费用实际支出金额支付，列入当期集合计划费用。

4. 按照国家有关规定可以列入的其他费用

本集合计划成立后的审计费、律师费、信息披露费以及按照国家有关规定可以列入的其他费用，按费用实际支付金额，列入当期集合计划费用。

5. 业绩报酬的计提

（1）业绩报酬计提原则

1）管理人对本计划委托人对收益超过业绩比较基准部分收益按 100% 的比例提取业绩报酬。

2）在符合业绩报酬计提条件时，在计划分红日、退出日和计划终止时对计划份额计提

业绩报酬。

3) 在计划分红并提取业绩报酬的情况下, 将以先提取业绩报酬后进行分红的顺序进行业务办理。

4) 在开放退出日或计划终止时提取业绩报酬的, 将以先提取业绩报酬后支付退出资金或清算资产的顺序进行业务办理。

5) 在退出日和计划终止时, 业绩报酬分别按计划开放退出日持有份额和计划终止时持有份额计算。

如管理人已经提取业绩报酬, 即使委托人退出本计划时净值有所下跌, 则该部分已提取业绩报酬亦不退还委托人。

如委托人份额发生过份额折算, 管理人的业绩报酬的计算应先追溯调整折算事项。

管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成, 托管人不承担复核义务, 相关信息在注册登记机构记录。

(2) 业绩报酬计算

假设:

NV: 估值日扣减业绩报酬前的集合计划资产净值

NV_i: 估值日子份额 i 资产净值

N_i: 估值日子份额 i 数量

R_i: 估值日子份额 i 业绩比较基准 (如管理人在子份额 i 开放期间提高了子份额 i 的业绩比较基准, 则根据管理人公告分段计算子份额 i 的资产净值)

T_i: 子份额 i 自投资周期起始日 (含) 至估值日 (含) 的自然天数

P_i: 估值日子份额 i 自投资周期起始日以来的单位份额累计已分配收益

1. 若 $NV \geq \sum [N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)]$

则 $NV_i = N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)$

此时, 管理人业绩报酬 = $NV - \sum (NV_i)$

2. 若 $\sum [N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)] > NV \geq \sum N_i$

设 $X = (NV - \sum (NV_i)) / \sum (N_i * (R_i * T_i / 365 - P_i))$

$$\text{则 } NV_i = N_i * (1.00 + (R_i * T_i / 365 - P_i) * X)$$

此时，管理人业绩报酬=0

3. 若 $\sum N_i > NV$

$$NV_i = NV * N_i / \sum (N_i)$$

此时，管理人业绩报酬=0

上述资产净值精确至小数点后第2位，小数点后第3位四舍五入。

（二）不列入集合计划费用的项目

1. 本集合计划成立前的推广费用、信息披露费、审计费、验资费和律师费由管理人支付，不列入集合计划费用；
2. 本集合计划存续期间发生的与推广有关的费用；
3. 管理人、托管人、注册登记人、推广机构因未履行或完全履行义务，从而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而发生的费用，均不列入集合计划费用。

九、投资收益与分配

（一）收益的构成

本集合计划的收益包括：

1. 投资所得红利、股息、利息；
2. 买卖证券价差；
3. 银行存款利息；
4. 其他合法收入。

（二）净收益

本集合计划净收益为收益扣除按照有关规定及本说明书的约定可以在收益中扣除的费用后的余额。

（三）收益分配的原则

1. 每一计划份额享有同等的收益分配权；

2. 本计划当年收益应先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
3. 如果计划年度当期出现亏损，则不进行收益分配；
4. 在符合上述收益分配条件的前提下，管理人可安排分红，具体分红时间以管理人公告为准；
5. 收益分配时发生的银行转账或其他手续费用由委托人承担。

（四）收益分配对象

分红权益登记日所有本集合计划登记在册的委托人。

（五）收益分配时间

在符合收益分配条件的前提下，管理人可安排分红，具体分红时间以管理人公告为。

（六）收益分配方式

委托人以现金的方式进行分红，现金红利在分红权益登记日后 7 个工作日内，返还至委托人的资金账户。

（七）收益分配中发生的费用

收益分配中发生的银行转账等费用或其他手续费用，由委托人自行承担。

十、集合计划信息披露

管理人将严格按照《试行办法》、《实施细则》、《集合资产管理合同》及其他有关规定，将集合资产管理业务的运作情况向委托人披露。

（一）信息披露的方式

本集合计划披露的信息内容，委托人可以通过登陆登录管理人的网站查询。

东兴证券的网址：www.dxzq.net

（二）信息披露的内容和时间

集合计划的信息披露主要包括定期报告和临时报告。

1. 定期报告

包括集合计划各子份额单位净值公告、集合计划的季度（年度）资产管理报告、季度（年度）资产托管报告、集合计划对账单和年度审计意见。

（1）集合计划各子份额单位净值报告

集合计划成立后，管理人于每周最后一个工作日及每一个产品开放日收盘后计算净值，

并于下一工作日在管理人网站上予以披露。

集合计划各类子份额资产净值计算规则如下：

假设：

NV: 估值日扣减业绩报酬前的集合计划资产净值

NV_i: 估值日子份额 i 资产净值

N_i: 估值日子份额 i 数量

R_i: 估值日子份额 i 业绩比较基准（如管理人在子份额 i 开放期间提高了子份额 i 的业绩比较基准，则根据管理人公告分段计算子份额 i 的资产净值）

T_i: 子份额 i 自投资周期起始日（含）至估值日（含）的自然天数

P_i: 估值日子份额 i 自投资周期起始日以来的单位份额累计已分配收益

1. 若 $NV \geq \sum [N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)]$

则 $NV_i = N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)$

第 i 类子份额单位净值 = NV_i / N_i

2. 若 $\sum [N_i * (1.00 + R_i * T_i / 365 - P_i)] > NV \geq \sum N_i$

设 $X = (NV - \sum (N_i)) / \sum (N_i * (R_i * T_i / 365 - P_i))$

则 $NV_i = N_i * (1.00 + (R_i * T_i / 365 - P_i) * X)$

第 i 类子份额单位净值 = NV_i / N_i

3. 若 $\sum N_i > NV$

$NV_i = NV * N_i / \sum (N_i)$

第 i 类子份额单位净值 = NV_i / N_i

上述资产净值精确至小数点后第 2 位，小数点后第 3 位四舍五入。

（2）资产管理报告

季度报告应在每个季度结束后 15 日内公告，年度报告在会计年度结束后 60 日内公告，并报管理人住所地中国证监会派出机构备案。资产管理报告的内容包括但不限于：

1) 计划产品概况：计划简称、计划运作方式、合同生效日、投资目标、投资策略、风险收益特征、管理人和托管人名称等；

2) 报告期内主要财务指标：计划本期净收益、计划份额本期净收益、期末计划资产净值、期末计划份额净值等；

3) 结合宏观经济及证券市场情况，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况进行回顾并做出详细说明；

4) 披露备查文件的目录、存放地点及查询方式。

本集合计划成立不足 2 个月时，管理人可以不编制当期的季度资产管理报告；本集合计划成立不足 3 个月时，管理人可以不编制年度资产管理报告。

资产管理报告由管理人编制，经托管人复核后公告。

(3) 资产托管报告

季度报告应在每个季度结束后 15 日内公告，年度报告在会计年度结束后 60 日内公告，并报管理人住所地中国证监会派出机构备案。资产托管报告的内容包括对资产管理报告中的财务指标、净值表现、计划资产的配置状况、价值变动情况、集合计划费用开支等内容发表复核意见，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划成立不足 2 个月时，托管人可以不编制当期的季度资产托管报告；本集合计划成立不足 3 个月时，托管人可以不编制当期的半年或年度资产托管报告。

(4) 计划对账单

管理人于每个季度结束后 15 个工作日内，向委托人提供对账单。委托人可登陆管理人网站自行查询或拨打管理人客服电话进行查询。对账单内容应包括产品的差异性和风险，委托人持有集合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。

(5) 年度审计报告

按照《试行办法》、《实施细则》的规定，管理人每年将聘请会计师事务所对集合资产管理计划的运营情况单独进行年度审计，在会计年度结束后 60 个工作日内以信息披露的方式提供给委托人，并报管理人住所地中国证监会派出机构备案。

2. 临时报告

在本集合计划运作过程中发生如下可能对委托人权益产生重大影响的事件时，管理人或托管人将按照法律、法规及中国证监会的有关规定及时发布公告进行披露：

(1) 暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；

(2) 重大诉讼、仲裁事项；

(3) 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；

- (4) 管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
- (5) 集合计划提前终止；
- (6) 负责本集合计划投资主办人员发生变更；
- (7) 负责本集合计划的代理推广机构发生变更；
- (8) 出现巨额退出或其他可能对计划持续运作、委托人的利益或者计划资产净值产生重大影响的事项；
- (9) 重大关联事项；
- (10) 其他应当通知委托人的事项。

十一、委托人的权利与义务

(一) 委托人的权利

- 1. 分享集合计划收益；
- 2. 知悉有关集合计划投资运作的信息，包括集合计划的资产配置、投资比例、损益状况等；
- 3. 按合同约定办理委托资金的参与或退出，在约定时限内取得集合计划份额或退出款项；
- 4. 按照购买份额参与分配清算后的剩余财产；
- 5. 因管理人、托管人违反法律规定或合同约定导致其合法权益受损时，有要求获得经济赔偿的权利；
- 6. 法律法规规定或是合同约定的属于委托人的其他权利。

(二) 委托人的义务

- 1. 承诺委托资金来源、用途合法，向管理人如实提供财务状况及投资意愿的基本情况，对管理人所揭示的各项风险有相当程度的了解，具备与集合计划相适应的风险承受能力；
- 2. 以自己的名义在参与网点开立资金账户，办理指定手续，用于办理委托划款、退出款项、红利款项、清算款项的收取。并承诺在本合同有效期内，不得撤销该账户，并妥善保管账户资料；
- 3. 按照本合同约定缴纳参与资金，承担本合同约定和法律法规所规定的费用；
- 4. 除非在本合同规定的开放日或终止日，不得要求提前终止委托资产管理关系；

5. 不得向他人转让其所参与的集合计划单位份额的全部或其中一部分；
6. 按本合同的约定承担集合计划的投资损失；
7. 法律、法规、中国证监会的有关规定和本合同约定的其他义务。

十二、管理人的权利与义务

（一）管理人的权利

1. 按照本合同约定，独立运作集合计划的资产；
2. 按照本合同约定，收取管理费等相关费用；
3. 按照本合同的约定，停止或暂停办理集合计划的参与，暂停办理集合计划的退出事宜；
4. 根据本合同的约定，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以保护委托人的利益；
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；依法律规定和本合同的约定独立运作集合计划的资产；
8. 委托中国证券登记结算有限责任公司担任本集合计划的注册登记人，负责集合计划份额的注册登记等事宜；
9. 法律、法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他权利。

（二）管理人的义务

1. 以诚实信用、勤勉尽责的原则，配备足够的具有专业资格的人员以专业化的经营方式管理和运作资产，保护委托人的财产权益，不从事有损委托人利益的行为；
2. 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；
3. 遵守有关投资比例限制，履行报告义务，不进行操纵市场、内幕交易等禁止行为；
4. 将受托资产委托托管人托管，确保委托资产的独立性，独立于管理人的资产和托管人的资产，同时接受托管人根据本合同和托管协议约定进行的监督；
5. 保证委托人能及时了解有关集合计划资产投资组合、资产净值、费用与收益等信息；
6. 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，不泄露集合计划的投资安排、投资意向等信息（法律、法规、中国证监会另有规定的除外）；

7. 按照本合同的约定向委托人分配集合计划的收益；
8. 按照有关法律、法规、中国证监会的有关规定及本合同的约定，及时向申请退出集合计划的委托人支付委托资金及收益款项；
9. 妥善保管与集合计划有关的合同、协议、推广文件、交易记录、会计账册等文件、资料，保存期不少于20年；
10. 在集合计划终止时，与托管人一起妥善处理有关清算和委托人财产的返还事宜；
11. 在解散、依法被撤销、破产、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；
12. 因自身或代理人的过错造成集合计划资产损失的，应向委托人承担赔偿责任；
13. 因托管人过错造成集合计划资产损失时，代委托人向托管人追偿；
14. 因注册登记人过错造成集合计划资产损失时，代委托人向注册登记人追偿；
15. 因管理人单方面解除本合同给委托人、托管人造成经济损失时，向委托人、托管人承担赔偿责任；
16. 每一会计年度结束后，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专项审计，并将审计结果报证监会派出机构备案，报送托管人，同时向委托人披露；
17. 法律、法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他义务。

十三、托管人的权利与义务

（一）托管人的权利

1. 依法对集合计划资产进行托管；
2. 按照合同的约定收取托管费；
3. 监督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、行政法规、中国证监会的有关规定或者合同及托管协议《交易监控合规表》相关约定的，予以制止，并拒绝执行；
4. 监督管理人，并针对管理人的违约行为采取必要措施保护委托人的利益；
5. 集合计划资产受到损害时，向有关责任人追究法律责任；
6. 法律、法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他权利。

（二）托管人的义务

1. 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；
2. 依法为每个集合计划开立专门的资金账户和专门的证券账户；
3. 安全保管集合计划资产、办理资金收付事项；非依法律、行政法规和中国证监会有关规定或合同约定，不得擅自动用或处分集合计划资产；
4. 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. 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及及托管协议《交易监控合规表》相关约定的，应当予以制止，并及时向中国证监会报告；
6. 复核、审查管理人计算的集合计划的资产净值；
7. 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、行政法规或中国证监会另有规定的除外）；
8. 按规定出具集合计划托管报告；
9. 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，保存期不少于20年；
10. 在集合计划到期或因其他原因解散时，协助管理人一起妥善处理有关清算和委托人资产的返还事宜；
11. 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；
12. 因自身过错导致集合计划资产损失的，向委托人承担赔偿责任；
13. 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；
14. 因托管人单方解除本合同给委托人、管理人造成经济损失的，对委托人、管理人予以赔偿；
15. 法律、法规和中国证监会规定及合同约定的其他义务。

十四、集合计划存续期间委托人的退出

（一）退出集合计划的时间及方式

委托人享有在开放期内申请退出本计划的权利。委托人可以通过本计划推广机构在推广机构指定的场所进行。

（二）退出集合计划的原则

1. 本集合计划采用“份额退出”的方式，集合计划持有人以计划份额申请退出；
2. “未知价”原则，即本集合计划的退出价格以受理申请当日的集合计划单位净值为基准进行计算；
3. 委托人在退出集合计划份额时，管理人按先进先出的原则，对该持有人账户中的集合计划份额进行处理，即先确认的份额先退出，后确认的份额后退出；
4. 当日的退出申请可以在管理人规定的时间前进行撤销；
5. 开放期退出，除巨额退出情况外，退出一般不受限制。

（三）退出集合计划的清算价格

退出金额=退出价格×退出份额-（退出费+业绩报酬）

退出价格为委托人申请退出当日集合计划该子份额的单位净值

退出费=退出价格×退出份额×退出费率

业绩报酬按本合同第八部分业绩报酬所列的公式计算。

（四）退出集合计划的程序

委托人可以在开放期向原推广机构申请收回全部或部分投资。

退出程序说明：T 日的退出申请，委托人通常可在 T+2 日到原网点查询退出的确认情况；退出申请经管理人确认后，退出款项将在 T+7 日内划往委托人账户，但发生巨额退出情形时，按相应的约定处理。

（五）退出份额的约定

委托人单笔退出最低份额为 1000 份，退出后在推广机构保留的本计划份额不足 10000 份的，在退出时须一次性全部退出。

退出金额保留到小数点后两位，小数点后两位以后的部分四舍五入，舍去部分所代表的资产归属于本集合计划。

（六）退出费用

本计划退出费率为 0。

（七）巨额退出的认定及处理方式

1. 巨额退出的认定

在本计划开放期内，本集合计划净退出申请份额超过上一工作日本集合计划总份额的

10%时，即为巨额退出。

净退出申请份额=当日参与申请份额 - 当日退出申请份额。

2. 巨额退出的处理方式

(1) 全额退出：管理人认为有能力支付委托人巨额退出时，按正常退出方式办理；

(2) 部分顺延退出：当管理人认为兑付委托人的退出申请有困难，或认为为兑付委托人的退出申请而进行的资产变现可能使本计划单位资产净值发生较大波动时，管理人在当期接受退出比例不低于计划总份额 10%的前提下，对其余退出申请延期予以办理。对于当期的退出申请，应当按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例，确定当期受理的退出份额。对未受理部分，委托人可选择延至下一个工作日办理或撤消退出申请，如委托人不进行选择则默认为委托人不参与顺延。选择延至下一个工作日办理的，退出价格为下一个工作日的单位资产净值，延期退出不受开放期时间限制，直至全部退出为止。

(八) 大额资金退出预约

当委托人一次申请退出份额超过 2000 万份（含 2000 万份）时，需提前五个工作日向管理人提出书面预约。若构成巨额退出，应按巨额退出程序办理。

十五、集合计划展期

本计划无固定管理期限，不涉展期事宜。

十六、集合计划终止和清算

(一) 集合计划的终止

集合计划的终止是指由于约定情形的出现，管理人清算集合计划资产并将集合计划剩余资产按一定标准返还给委托人，同时注销该集合计划的行为。

本集合计划终止时，管理人和托管人应该遵照中国证监会相关规定或指示，采取必要和适当的措施，在扣除托管费、业绩报酬及其他费用后，将集合计划资产按照委托人持有集合计划份额的比例，以货币的形式分派给委托人或者委托人以书面形式制定的其他人。

如果因任何原因托管人退出本计划或不能履行有关义务，管理人应立即寻找其他有资格的托管人进行替代，管理人应在尽可能短的时间内与新的托管人签署托管协议，并完成有关法律手续以确保新的托管人承担本计划项下的有关托管义务。委托人和管理人在此期间应继续履行《集合资产管理合同》项下的有关义务。

（二）集合计划应当终止的情形

1. 由于战争、自然灾害等不可抗力事件使得集合资产管理合同无法继续履行；
2. 本集合计划存续期内，集合计划委托人少于 2 人；
3. 管理人因重大违法、违规行为被中国证监会取消业务资格；
4. 托管人因重大违法、违规行为，被监管机构取消业务资格而管理人未在合理时间内与新的托管人签订托管协议的；
5. 管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
6. 托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责而管理人未在合理时间内与新的托管人签订新的托管协议的；
7. 中国证监会责令终止本集合计划运作；
8. 法律、法规或中国证监会规定的其他情况。

（三）集合计划的清算

集合计划终止的，管理人应当在发生终止情形之日起 5 个工作日内开始清算集合计划资产。在合同有效期内，如本计划因故终止，则自终止之日起 30 个工作日内；因集合计划存续期满而终止的，从终止之日起的 15 个工作日内，管理人和托管人应当在扣除托管费、业绩报酬及其他费用后，将集合计划资产按照委托人持有集合计划份额的比例，以货币的形式分派给委托人。

（四）清算程序

1. 拟终止计划的，管理人应当至少提前三个工作日发布公告，并组织成立由管理人、托管人、相关专业人士组成的计划资产清算小组进行计划资产的清算。
2. 托管人应当根据计划管理人的指令，将计划资产扣除清算费用、管理费、业绩报酬、托管费等费用后的余额，划付至计划资金归集专户，由管理人划付至委托人。
3. 计划终止，托管人应当办理注销计划证券账户和资金账户的相关手续，管理人应配合托管人办理账户注销事宜并提供相关资料。
4. 管理人应在计划清算结束后五个工作日内将清算结果报告委托人，清算结束后十五个工作日内将清算结果报住所地中国证监会派出机构备案。

如本计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人应制定针对该部分未能流通变现证券的二次清算方案。当未能流通变现证券达到可变现状态时，管理人应立即对该证券变现，并进行清算分配。本计划清算分配的结束以本计划无未能流通变现证券为止。

（五）清算费用

清算费用是指管理人在进行资产清算过程中发生的以下合理费用，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. 计划资产的保管、清理、估价、变现和分配产生的费用；
3. 公告所发生的费用；
4. 可能发生的诉讼仲裁所发生的费用；
5. 其他与清算事项相关的费用。

清算费用由管理人从集合计划资产中支付。

（六）终止与清算报告

本集合计划终止后 5 个工作日内由管理人将终止情况向中国证监会及管理人住所地中国证监会派出机构报告，并同时通告委托人；清算过程中的有关重大事项须及时通告委托人；管理人确认集合计划清算结果，报住所地中国证监会派出机构备案后的 5 个工作日内，发布清算结果报告。

如本集合计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人应在终止情况报告中披露针对该部分未能流通变现证券的二次清算方案。

（七）清算账册及文件的保存

集合计划清算账册及有关文件由托管人保存，保存期限不少于 20 年。

十七、不可抗力

本合同中的不可抗力指遭受不可抗力事件一方不能预见，不能避免，不能克服的客观情形，包括但不限于以下情况：

洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、突发性公共卫生事件、政府征用、没收、法律法规变化、突发停电或其他突发事件、注册与过户登记人非正常的暂停或终止业务、证券交易所非正常暂停或停止交易等。此外，同行业现有技术水平无法预见或无法避免或无法抗拒的技术原因亦属于不可抗力。

当事人一方因不可抗力不能履行合同的，根据不可抗力的影响部分或全部免除责任。一方当事人因不可抗力不能履行合同的，应当及时通知对方，并按照合同规定的披露方式向委托人披露，并应当在合理的期限内提供有效证明。在不可抗力足以导致合同目的落空时，终止本合同的履行，并免除合同各方的责任。

十八、违约责任与争议处理

（一）违约责任

由于本合同一方当事人的违约行为造成本合同不能履行或者不能完全履行，给其他当事人造成损失的，违约方应承担相应的违约责任；如属本合同两方或多方当事人违约的，根据实际情况，由两方或多方当事人分别承担相应的违约责任。

若本合同一方当事人违约，给集合计划资产造成损失的，应就直接损失进行赔偿，另两方当事人中任何一方均有权代表集合计划向违约方追偿；若本合同两方或多方当事人共同违约，给集合计划资产造成损失的，违约方应当承担连带责任。

但是发生下列情况，违约方可以免责：

1. 不可抗力（包括但不限于战争、自然灾害）；
2. 管理人或托管人按照当时有效的法律、法规、规章的强制性规定或中国证监会的强制性规定作为或不作为而造成的损失等；
3. 在没有重大过失或欺诈、故意的情况下，管理人在符合本合同规定的投资原则的前提下投资或不投资造成的直接损失或潜在损失等；
4. 在没有过错或重大过失且已经履行托管人应履行的义务的情况下，托管人执行管理人的合法生效业务指令对集合计划资产造成的损失，托管人免责。

当发生一方或多方当事人违约时，在最大限度地保护委托人利益的前提下，本合同能继续履行的，应当继续履行。未违约方当事人在职责范围内有义务及时采取必要的措施，防止损失的扩大。

因第三方的过错而导致本合同当事人一方违约，并造成其他当事人损失的，违约方并不因此免除其赔偿责任。

（二）争议处理

对本合同引起或与本合同有关的任何争议，各方应尽最大努力通过友好协商解决。未能协商解决的，则任何一方有权向有管辖权的人民法院提起诉讼。

十九、风险揭示

委托人投资于本集合计划可能面临以下风险，有可能因下述风险导致委托人本金或收益损失。管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用集合计划资产，管理人与托管人均制定并执行相应的内部控制制度和风险管理制度，以降低风险发生的概率。但这些制度和

方法不能完全防止风险出现的可能，管理人不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

（一）证券市场风险

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，导致收益水平变化，将使本计划资产面临潜在的风险，主要包括：

1. 政策风险

货币政策、财政政策、产业政策等国家宏观经济政策的变化导致证券市场价格波动，影响收益而产生风险。

2. 经济周期风险

经济运行具有周期性的特点，证券市场的收益水平受到宏观经济运行状况的影响，也呈现周期性变化，本计划投资的基金收益水平也会随之发生变化，从而产生风险。

3. 利率风险

金融市场利率的波动会导致股票市场及债券市场的价格和收益率的变动，同时直接影响企业的融资成本和利润水平。本计划主要投资于基金及固定收益产品，收益水平会受到利率变化的影响，从而产生风险。

4. 公司经营风险

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。如果本计划所投资的公司经营不善，其股票、债券价格均可能下跌，从而使投资收益下降。虽然管理人可以通过投资多样化来分散这种非系统性风险，但不能完全规避。

5. 基金公司经营风险

本计划可能配置各基金公司管理的证券投资基金，如果由于基金公司经营不善，有可能导致其管理的旗下基金盈利能力下降，从而使本计划收益下降。

6. 新股及新债申购风险

新股及新债申购风险是指获配新股及新债上市后其二级市场交易价格下跌至申购价以下的风险。由于网下获配新股有一定的锁定期，锁定期股票价格受各种市场因素、宏观政策因素的影响，股票价格有可能下跌到申购价以下。

7. 封闭式基金无法转开放式基金或未能如期清算带来的风险。

8. 购买力风险

本集合计划投资的目的是追求资产的保值增值，如果发生通货膨胀，则集合计划投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消，从而影响集合计划资产的保值增值。

（二）管理风险

在本计划的管理运作过程中，如果管理人内部管理制度不健全，管理不善，将有可能产生以下风险：

1. 违反法律、法规的风险；
2. 对交易过程缺乏监控，导致交易风险；
3. 清算过程中产生的风险；
4. 因为 IT 系统管理不善所带来的相应风险。

（三）信用风险

集合计划在交易过程中可能发生交收违约或者所投资债券及短期金融工具的发行人倒闭、信用评级被降低、违约、拒绝支付到期本息的情况，从而导致集合计划资产损失的风险。

（四）流动性风险

指集合资产管理计划不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险。流动性风险按照其来源可以分为几类：

1. 市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本，对集合资产管理计划造成不利影响。

2. 证券市场中流动性不均匀，存在个股和个券流动性风险。由于流动性存在差异，即使市场流动性比较好的情况下，一些个股和个券的流动性可能仍然比较差，从而使得集合资产管理计划在进行个股和个券操作时，可能难以按计划买入或卖出相应的数量，或买入卖出行为对个股和个券价格产生比较大的影响，增加个股和个券的建仓成本或变现成本。

3. 集合资产管理计划中的资产不能应付可能出现的委托人巨额退出或大额退出的风险。在集合资产管理计划开放期间，可能会发生巨额退出或大额退出的情形，巨额退出或大额退出可能会产生本集合计划仓位调整的困难，导致流动性风险，甚至影响本集合计划份额净值。

（五）委托人认知风险

可能存在由于委托人对本计划缺乏足够认知和了解而造成的投资偏离其预期的风险。

（六）有关份额退出操作的风险揭示

1. 退出份额的约定

本计划中设定的委托人单笔退出最低份额为 1000 份，若委托人退出后在推广机构保留

的本计划份额不足 10000 份的，管理人将要求委托人在退出时一次性将剩余份额全部退出。

2. 大额资金退出预约

当委托人一次申请退出份额超过 2000 万份（含 2000 万份）时，需提前五个工作日向管理人提出书面预约。对于未按照上述方式提交的退出申请，即使未触及当日的巨额赎回条件，管理人也不保证对其退出申请进行全额办理，管理人在此作出特别说明。

（七）委托人参与本计划可能面临部分确认或比例配售的风险揭示

1. 可能导致仅部分参与金额得到确认

推广期（或开放期）内，如果某一笔申购按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上，则对该笔申购进行部分确认，即确认其中一部分，对超出规模控制上限的部分拒绝确认；如果有多笔认购（或申购）按照“时间优先”原则跨越在规模控制上限之上，则对此部分认购（或申购）金额采取“比例配售”的原则进行确认，确认比例=该时点可供申购金额/该时点实际申购金额，剩余申购资金返还委托人。

2. 首次参与，实际确认金额不足 10 万元时则参与申请将被拒绝

推广期（或开放期）内，若某委托人为首次认购（或申购），且经部分确认或比例配售实际应该确认的参与金额低于 10 万元，则对该笔认购（或申购）全部予以拒绝，参与资金全额返还委托人。

（八）其他风险

1. 因技术因素产生的风险。在本计划的日常交易中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致委托人的利益受到影响。这种技术风险可能来自管理人、注册登记机构、推广机构、证券交易所、证券登记结算机构等等；

2. 因资产管理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；

3. 因人为因素导致操作失误或违反操作规程等而造成的风险，如内幕交易、越权违规交易、欺诈行为等产生的风险；

4. 因行业竞争等因素可能导致的风险；

5. 战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致委托资产的损失，从而带来风险；

6. 管理人因丧失客户资产管理业务资格，可能给委托人带来的法律风险、市场风险以及其他投资风险；

7. 其他意外导致的风险。

（九）股票质押式回购交易的风险

1 信用风险。融入方违约，质押标的证券被违约处置后，可能无法足额偿付债务的风险。

2 流动性风险。集合资产管理计划在股票质押回购待购回期间提前终止，但回购未到期或违约处置未完成可能导致计划客户无法及时收回投资的风险。

3 限售股风险。质押标的证券为有限售条件股份，违约处置时仍处于限售期，无法及时处置的风险。

4 司法冻结风险。标的证券被质押后，因资金融入方的原因导致标的证券被司法冻结或强制执行，标的证券无法被及时处置的风险。

5 未履行职责风险。证券公司未按照约定尽职履行交易申报、合并管理、盯市、违约处置等职责从而损害客户利益的风险。

（十）业绩比较基准不能实现的风险

本合同约定的业绩比较基准，不是管理人对委托人收益的承诺，也不是对委托人本金受损失的保证，受各种风险因素的影响，委托人的投资存在损失的风险。

二十、合同的成立与生效

对于管理人和托管人，本合同的文本经证监会核准，并由管理人和托管人的法定代表人或授权代表签署并加盖公章；对于委托人，本合同经委托人、管理人及托管人在《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页上签字盖章且委托资产实际交付后即告生效。

本合同的附件《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划说明书》是本合同的组成部分，与合同具有同等法律效力。

本合同签章页（即《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页）正本一式陆份，管理人、托管人各执两份，委托人、推广机构各执一份，每份均具有同等法律效力。

本合同存放于管理人和托管人营业场所，委托人可免费查询、咨询。如涉及争议需要协商、仲裁的，应以经管理人和托管人签署盖章的本合同正本内容为准。

二十一、合同的补充与修改

（一）合同补充、修改的程序

管理人和托管人经书面达成一致后可以变更合同，并在管理人网站公告。委托人不同意变更的可根据管理人公告安排的特别开放日退出本计划，逾期未退出视同委托人同意本合同变更。自合同变更生效之日起，公告内容即成为本合同组成部分。

管理人应在合同变更后 5 个工作日内向中国证监会及中国证券投资基金业协会备案。

（二）合同补充的禁止事项

委托人、管理人、托管人不得通过签订补充协议、修改合同等方式约定保证集合计划资产投资收益、承担投资损失，或排除客户自行承担投资风险。

（三）政策法规变动导致的合同修改

集合计划存续期内，当法律法规或有关政策发生变化时，管理人经与托管人协商，可以对本合同及计划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，管理人应将更新或修改内容报中国证监会备案。更新或修改的内容在指定网站公告后 5 个工作日生效。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申请退出本集合计划。

（本页无正文，为《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页）

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者取得最低收益；

委托人确认，已充分理解本合同内容，自行承担风险和损失。

委托人（本人）：

法定代表人或授权代表：

签订日： 年 月 日

(本页无正文,为《东兴1号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页)

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者取得最低收益;

委托人确认,已充分理解本合同内容,自行承担风险和损失。



管理人:东兴证券股份有限公司(章)

法定代表人或授权代表:

魏天华

签订日: 年 月 日

(本页无正文, 为《东兴1号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页)

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者取得最低收益;

委托人确认, 已充分理解本合同内容, 自行承担风险和损失。

托管人: 中国光大银行股份有限公司 (章)



法定代表人或授权代表:



签订日: 年 月 日

（本页无正文，为《东兴 1 号优选基金集合资产管理计划集合资产管理合同》签章页）

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者取得最低收益；

委托人确认，已充分理解本合同内容，自行承担风险和损失。

托管人：中国光大银行股份有限公司（章）

法定代表人或授权代表：

签订日： 年 月 日