

东北证券 6 号核心优势 集合资产管理计划 风险揭示书 (第 3 次修订)

尊敬的客户：

为使您更好地了解本集合资产管理计划的风险，根据法律、行政法规和中国证监会有关规定，提供本风险揭示书，请认真详细阅读，慎重决定是否参与本集合资产管理计划。

1、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：政策风险、经济周期风险、利率风险、上市公司经营风险、衍生品风险、购买力风险和再投资风险。

2、管理风险

在集合计划资产管理业务运作过程中，管理人的知识、经验、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势、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计划资产管理业务的收益水平，从而产生风险。

3、流动性风险

因市场交易量不足，导致证券不能迅速、低成本地转变为现金的风险。流动性风险还包括由于本集合计划在开放期出现投资者大额或巨额赎回，致使本集合计划没有足够的现金应付集合计划退出支付的要求所导致的风险。

4、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，从而导致集合计划财产损失。

(1)交易品种的信用风险：投资于公司债券等固定收益类产品，存在着发行人不能按时足额还本付息的风险；此外，当发行人信用评级降低时，集合计划资产管理业务所投资的债券可能面临价格下跌风险。

(2)交易对手的信用风险：交易对手未能履行合约，或在交易期间未如约支付已借出证券产生的所有股息、利息和分红，将使集合计划资产管理业务面临交易对手的信用风险。

5、操作风险

(1)技术或系统风险。在集合计划资产管理业务的日常交易中，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、托管人、证券交易所、证券登记结算机构等等。

(2) 流程风险。管理人、托管人、证券交易所、证券登记结算机构等在业务操作过程中，因操作失误或操作规程不完善而引起的风险。

(3) 外部事件风险。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。

(4) 法律风险：公司被提起诉讼或业务活动违反法律或行政法规，可能承担行政责任或者赔偿责任，有可能导致委托资产损失的风险。

6、合规性风险

指计划管理或运作过程中，可能出现违反国家法律、法规的规定，或者计划投资违反法规及合同有关规定的风险。

7、参与失败风险

(1) 委托人在认购、申购本集合计划时，由于重复开立基金开户等原因，使得中国证券登记结算有限责任公司无法进行确认，委托人参与被认定为无效认购或申购，导致参与失败的风险。

(2) 管理人在推广期内使用“末日渠道比例配售+先到先得”方法对集合计划认购或申购总规模实行限量控制。根据配售比例确定代销商的末日配售确认额度，管理人根据代销商提供的委托人申请单编号进行从小到大排序，根据先到先得原则进行逐笔金额确认，直到累计确认金额达到该代销商的末日配售确认额度。因此，委托人认购或申购的申请由于参与时间比较晚，排序在后面而可能导致其认购或申购失败的风险。

8、合同变更风险

本集合计划的合同变更条款有如下安排：

管理人经托管人同意后对本合同做出调整和补充的，合同变更内容应当及时通过管理人网站或书面形式通知委托人，征求委托人意见，委托人应当在 15 个工作日内明确意见。同意的，按照通告规定的方式回复意见；不同意的，有权在管理人发出通告时规定的 15 个工作日期限届满后的首个开放退出期内退出计划；未在通告发出后的 15 个工作日内回复意见，也未在管理人发出通告时规定的 15 个工作日期限届满后的首个开放退出期内提出退出计划的，视为同意合同变更。开放退出期结束后的首个

工作日同意合同变更的委托人数量不少于2人，集合计划方能存续。合同变更事项涉及中国证监会审批的，需获中国证监会批准后方可生效。

集合计划存续期内当法律法规或有关政策发生变化时，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，管理人应按照有关规定报相关监管机构备案，更新或修改的内容在管理人网站公告满5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。

委托人明确表示不同意管理人对合同做出的补充或修改内容的，有权在管理人发出通告时规定的15日异议期限届满后的首个开放退出期提出退出申请。管理人和托管人应当在扣除管理费、托管费等相关费用后，将退出款项划往退出委托人指定的银行账户。委托人同意，无论其是否提出退出申请，管理人变更本合同的行为均不应被视为或裁定为管理人的违约行为。

在此合同变更安排中，还可能存在但不限于以下潜在风险：

默认处理的风险。合同中约定“委托人未在通告发出后的15个工作日内回复意见，也未在管理人发出通告时规定的15个工作日期限届满后的首个开放退出期内提出退出计划的，视为同意合同变更”。在这种情况下，委托人对默认情况的忽略或误解，可能存在潜在风险。

9、大额资金退出预约风险

固定期限类份额委托人一次申请退出份额超过500万份（含本数），必须在申请日前3个工作日向管理人提出书面预约。如果委托人没有及时提出书面预约，使得委托人退出申请不能得以确认和实施，可能产生大额退出预约风险。

10、巨额退出风险

当集合计划单个开放日（T日），固定期限类份额集合计划净退出申请份额超过上一日集合计划总份额的10%时，即认为发生了巨额退出。当计划连续两个开放日以上发生巨额退出，即认为发生了连续巨额退出。当出现巨额退出与连续巨额退出时，集合计划管理人可以根据本集合计划当时的资产组合状况决定部分顺延退出或暂停退出，使得委托人已经接受的退出申请延缓支付退出款项，而没有接受的退出申请不能实施，可能存在潜在的巨额退出风险。

11、强制退出风险

委托人部分退出集合计划份额时，由于某笔退出完成后在某一推广机构剩余的集合计划份额低于1,000份，管理人自动将该委托人在该推广机构的全部份额退出给委托人，可能产生强制退出风险。

12、电子合同风险

在签署电子合同时，委托人提供的基本资料（客户姓名、客户类型、证件类型、证件编号）和中登公司留存资料不一致，管理人和托管人在核对电子合同时，会将委托人的电子合同设置为核对需补正，并由代销机构通知委托人进行资料补正。如果委托人未进行资料补正，可能产生委托人的电子合同将不会被核对通过的风险。

13、其他风险

包括因业务竞争压力可能产生的风险；或者管理人、托管人因丧失业务资格、停业、解散、撤销、破产，可能导致委托资产的损失，从而带来风险。

14、本集合计划特有风险

（1）本集合计划在每个运作周期内，集合计划封闭运作，委托人将面临在封闭运作的运作周期内无法退出集合计划的风险。

（2）本集合计划在每个运作周期之前公布的为业绩比较基准仅做参考，最终收益率以到期年化收益率为准。

（3）固定期限类份额委托人可以在其所持有份额的开放期申请退出，如未申请退出，则其所持有份额自动参与下一个运作周期，自动参与的份额按新一个运作周期的业绩比较基准计算收益。无固定期限类份额到期自动退出，委托人无需提退出申请，管理人强制退出份额。请投资者注意。

（4）任一运作周期到期日，如果在管理人用风险准备金进行补偿后，到期份额对应的集合计划净值仍然小于到期份额在该运作周期期初对应的集合计划净值，管理人有权对本集合计划进行份额折算，集合计划投资者可能面临损失。请投资者注意。

本集合计划主要投资于固定收益品种，属于较低风险品种，适合于风险承受能力较低的投资者。

由上可见，参与集合资产管理计划存在一定的风险，投资者存在盈利的可能，也存在亏损的风险；管理人不承诺确保投资者委托的资产本金不受损失或者取得最低收益。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质,未能详尽列明投资者参与集合资产管理计划所面临的全部风险和可能导致投资者资产损失的所有因素。

投资者在参与集合资产管理计划前,应认真阅读并理解相关业务规则、计划说明书、集合资产管理合同及本风险揭示书的全部内容,并确信自身已做好足够的风险评估与财务安排,避免因参与集合资产管理计划而遭受难以承受的损失。

集合资产管理计划的投资风险由投资者自行承担,证券公司、资产托管机构不以任何方式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。

特别提示:投资者在本风险揭示书上签字,表明投资者已经理解并愿意自行承担参与集合资产管理计划的风险和损失。

(注:自然人客户,请签字;机构客户,请加盖机构公章并由法定代表人或其授权代理人签字)

客户:(签字及/或盖章)

签署日期: