

天风证券天泽 1 号集合资产管理计划

资产管理合同

管理人：天风证券股份有限公司

托管人：兴业银行股份有限公司



目 录

一、前言	3-1-3
二、集合资产管理合同当事人	3-1-4
三、集合计划基本情况	3-1-5
四、设立推广期间委托人参与集合计划	3-1-10
五、存续期间委托人的参与和退出	3-1-13
六、管理人自有资金参与本集合计划的特别约定	3-1-18
七、集合计划资产托管	3-1-19
八、集合计划账户管理	3-1-20
九、集合计划费用支出	3-1-21
十、集合计划投资收益与分配	3-1-24
十一、集合计划信息披露	3-1-25
十二、委托人的权利与义务	3-1-27
十三、管理人的权利与义务	3-1-28
十四、托管人的权利与义务	3-1-30
十五、合同变更安排	3-1-32
十六、集合计划的展期	3-1-34
十七、集合计划的终止和清算	3-1-34
十八、管理人不能履行职责时的处理方式	3-1-36
十九、不可抗力	3-1-37
二十、违约责任与争议处理	3-1-38
二十一、合同的组成	3-1-39
二十二、风险揭示	3-1-40
二十三、合同的成立与生效	3-1-45
二十四、合同签署人	3-1-46

特别约定

本《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“集合资产管理合同”）以电子签名方式签订，管理人、托管人作为本集合资产管理合同签署方，已接受本集合资产管理合同项下的全部条款；委托人（即天风证券天泽1号集合资产管理计划的委托人）作为本集合资产管理合同一方，以电子签名方式签署本集合资产管理合同即表明委托人完全接受本集合资产管理合同项下的全部条款，同时本集合资产管理合同成立。

一、前言

为规范天风证券天泽1号集合资产管理计划（以下简称本集合计划）运作，明确《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称本集合资产管理合同）当事人的权利与义务，根据《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《办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（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集合资产管理合同。

委托人承诺以真实身份参与集合资产管理计划，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，并已阅知本集合资产管理合同和本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。

中国证监会对本集合计划出具了批准文件（证监许可[2012]292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。

二、集合资产管理合同当事人

自然人委托人姓名：

身份证件名称：

身份证件号码：

联系人：

联系电话：

E-mail：

联系地址及邮编：

机构委托人名称：

法定代表人：

公司营业执照：

机构委托人住所：

联系人：

联系电话：

E-mail：

管理人：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

网址：<http://www.tfzq.com/>

公司住所：武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

邮编：430074

联系人：姜尧

联系电话：400-800-5000

托管人：兴业银行股份有限公司

法定代表人：高建平

网址：www.cib.com.cn

公司住所：福州市湖东路154号邮编：350001

联系人：罗敏

联系电话：021-62677777-212036

三、集合计划基本情况

（一）集合计划名称

天风证券天泽1号集合资产管理计划。

（二）集合计划类型

非限定性集合资产管理计划。

（三）集合计划投资目标

本集合计划旨在通过宏观经济、宏观政策、产业发展进程、产业发展政策变化的跟踪，在有效控制风险并兼顾流动性的前提下，充分利用各类资产在经济周期不同阶段的表现差异，通过动态均衡配置，实现集合计划资产的稳健增值。

（四）集合计划投资范围、投资比例

本集合计划的投资范围包括股票（含网上、网下新股申购、定向增发、二级市场买卖）、港股通、证券投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、ETF、LOF基金等）、现金、银行存款、存单、7天以内（含7天）的债券逆回购、货币市场基金、国债、地方政府债、央行票据、各类金融债（政策性银行金融债、商业银行金融债、次级债、混合资本债等其他各类金融机构发行的债券）、企业债、公司债（含非公开发行公司债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、可转换债券、可交换债券、可交换私募债券、可分离债、股票质押式回购业务、非公开定向债务融资工具、债券正回购、7天以上债券逆回购、国债期货、期权（含权证）和股指期货，其中：

1、权益类资产

股票（含网上、网下新股申购、定向增发、二级市场买卖）、港股通、股票型证券投资基金（包括封闭式基金、开放式基金、ETF、LOF基金等）、混合型证券投资基金、期权（含权证）等，投资比例按市值计为本集合计划资产总值的0-40%；其中，期权（含权证）投资比例按市值计不超过本集合计划资产净值的3%；

2、固定收益类资产

国债、地方政府债、央行票据、同业存单、各类金融债（政策性银行金融债、商业银行金融债、次级债、混合资本债等其他各类金融机构发行的债券）、企业债、公司债（含非公开发行公司债）、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、可转换债券、

可交换债券、可交换私募债券、可分离债、非公开定向债务融资工具、债券正回购、7天以上债券逆回购、债券型证券投资基金，投资比例为本集合计划资产总值的0-100%；

3、现金类资产

现金、银行存款、7天以内（含7天）的债券逆回购、到期日在1年以内的国债和货币市场基金。投资比例为本集合计划资产总值的0-100%。

4、股票质押式回购资产合计占集合计划资产总值的比例为0-100%；

5、股指期货：集合计划参与股指期货在每个交易日日终，持有的买入股指期货与卖出股指期货合约价值之差的绝对值不超过集合计划资产净值的40%；

6、国债期货：集合计划参与国债期货在每个交易日日终，持有的买入国债期货与卖出国债期货合约价值之差的绝对值不超过集合计划资产净值的95%；

7、证券回购：集合计划参与证券回购应当严格控制风险，参与证券回购融入资金余额不得超过该计划资产净值的40%，中国证监会另有规定的除外。

委托人同意并授权管理人可以将本集合计划资产投资于管理人担任保荐人和/或主承销商的股票，以及与管理人有关联方关系的公司发行的证券，但投资于此类品种的总额不得超过本集合计划资产净值的7%。投资于指数基金或者完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的不受前款规定的比例限制。本集合资产管理合同所指关联方关系的含义与《企业会计准则第36号——关联方披露》中的关联方关系的含义相同，即一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

管理人应当在本集合计划开始投资运作之日起3个月内使本集合计划的投资组合比例符合上述规定。因证券市场波动、投资对象合并、集合计划规模变动等外部因素致使本集合计划的投资组合比例不符合合同约定及监管规定的，管理人应当在15个工作日内进行调整（如遇相关证券不能交易的，上述时间期限自动顺延）。

（五）集合计划的风险收益特征及适合推广的对象

本集合计划属于“中等风险等级”的理财产品，适合向“中等风险承受能力”及高于“中等风险承受能力”的投资者推广。

（六）集合计划存续期限

本集合计划无固定存续期限。

（七）封闭期与开放期

本集合计划根据发行日的不同，分为不同的计划份额，依次分为X1、X2、X3、X4、X5、……、Xn，每个份额设有固定的封闭期，均为12个月，各份额均在每满12个月后的第一个工作日（T日）起开放，开放期为T日（含）后的十个工作日，在开放期内的各份额每个开放日均可参与、退出。

管理人有权根据投资情况提前结束或延长任一类集合计划份额的开放期，或根据实际情况决定各类集合计划份额的自动续期或赎回事宜，或根据需要（如合同变更等事宜）增设开放期，如因此可能使委托人的参与和退出不在同一工作日，具体以管理人公告为准。

（八）集合计划推广期募集目标规模

本集合计划推广期内，最高规模上限为20亿份（含管理人自有资金参与的份额，含参与资金利息结转的计划份额）。

（九）集合计划存续期内的份额限制

本集合计划存续期内的份额不设规模上限。

（十）集合计划单位份额面值和参与价格

本集合计划推广期内的单位份额参与价格为人民币1.00元。

（十一）单个委托人最低参与金额

单个委托人首次参与的最低金额为10万元人民币，每次追加参与的最低金额为人民币1,000元。超过最低认购金额的认购部分需为人民币1,000元的整数倍。

（十二）推广机构和推广方式

本集合计划的推广机构是天风证券股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司及其他符合条件的代销机构。

管理人新增或变更本集合计划的推广机构时，将提前在指定网站上披露。

本集合计划将通过推广机构进行推广，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。本集合计划不通过广播、电视、报刊等大众媒介进行公开推广。

（十三）推广时间

管理人在中国证监会对本集合计划出具批准文件之日起6个月内启动推广工作，并在启动后60个工作日内完成本集合计划的推广、设立。具体推广时间以本集合计划的推广公告为准。

（十四）集合计划成立的条件和时间

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本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（不包括管理人自有资金参与金额）；
- 3、委托人不少于2人（不包括管理人）；
- 4、符合《集合资产管理合同》及《集合计划说明书》的相关约定；
- 5、中国证监会规定的其他条件。

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本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。

本集合计划成立的时间以成立公告为准。

（十五）集合计划设立失败

推广期结束时，若本集合计划未符合上述成立条件或设立推广期内发生使本集合计划无法设立的不可抗力（包括但不限于战争、自然灾害）事件，则本集合计划设立失败。

本集合计划设立失败时，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，退还完毕后各方互不承担其他责任。

（十六）份额折算

1、折算基准日

本集合计划的份额折算基准日由管理人根据产品运行情况确定，具体以管理人届时有效公告为准。

2、折算条件

管理人根据产品运行情况决定在集合计划的每个开放期最后一日（首个开放期不进行份额折算）进行份额折算；

3、折算对象

由管理人确定具体折算对象。

4、折算频率

管理人根据产品运行情况决定。

5、折算方式

折算日日终，计划集合份额净值调整为1.00元。折算后，份额持有人持有的集合计划份额按照折算比例相应增减。

集合计划经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位，由此产生的误差计入集合计划财产。

在实施份额折算时，折算日份额净值具体以管理人届时有效公告为准。

四、设立推广期间委托人参与集合计划

（一）推广期集合计划的参与时间

管理人在中国证监会对集合计划出具批准文件之日起6个月内启动推广工作，并在启动后60个工作日内完成集合计划的推广、设立。具体推广时间以集合计划的推广公告为准。

推广期委托人参与集合计划的时间为推广期内上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间。

（二）推广期集合计划的参与方式

委托人在推广期内可在推广机构指定的场所，以现金方式参与本集合计划。

（三）推广期每份集合计划的参与价格

推广期内每份集合计划参与价格或单位面值为人民币1.00元。

（四）推广期委托人参与金额限制

单个委托人首次参与的最低金额为10万元人民币，每次追加参与的最低金额为1,000元人民币。超过最低认购金额的认购部分需为人民币1,000元的整数倍。

（五）推广期集合计划的参与原则

1、“金额参与”原则，即参与以金额申请。单个委托人首次参与的最低金额为10万元人民币，每次追加参与的最低金额为1,000元人民币。超过最低认购金额的认购部分需为人民币1,000 元的整数倍。

2、委托人的参与资金在本集合计划成立之前所产生的利息，按参与价格折成集合计划份额，归委托人所有。

3、委托人在推广期和开放期内可以多次参与本集合计划，对单个投资者累计持有份额不设上限限制，此期间内单个投资者的累计参与规模仅受到本集合计划规模的限制。已经受理的参与申请只能在当日交易时间结束之前撤销。

4、在本集合计划的推广期内，在考虑集合计划管理人自有资金参与份额规模的情况下，当计划委托人参与和集合计划管理人自有资金参与的申请合计（包含委托人参与资金利息转增份额）超过规模上限时，管理人应当暂停接受所有计划委托人的参与申请，并以最高募集规模为上限，按“时间优先”的原则，来确定参与成功的份额，参与时间以注册登记机构的确认结果为准；当委托人参与集合计划时间相同时，按“规模优先”原则确定参与成功的份额。参与规模以集合计划管理人的确认结果为准。

（六）推广期参与集合计划的参与费率

本集合计划无参与费。

（七）推广期集合计划参与份额的计算

委托人在推广期间参与本集合计划的认购资金按照注册登记机构的计息标准计息，所产生的利息在本集合计划成立时按集合计划单位份额面值折算成集合计划份额，归委托人所有。

参与份额的计算方法如下：

参与金额= 参与本金+推广期利息

参与份额= 参与金额/单位面值

集合计划份额保留小数点后两位，两位以后部分四舍五入。

（八）推广期集合计划的参与程序

1、在推广期或存续期间的开放日，个人投资者可持本人有效身份证明原件，机构投资者持企业法人营业执照副本（或注册登记证书）、组织机构代码证、税务登记证及上述文件加盖公章的复印件、法人授权委托书、合法筹集资金的证明文件和法定代表人有效身份证复印件、经办人的有效身份证明原件等资料，到指定的推广机构营业网点，办理本集合计划的参与手续。集合计划的参与申请一经提交，只能在当日交易时间结束之前撤销。

2、委托人签署合同。委托人签署纸质的电子签名约定书，同意以电子签名方式签署《集合资产管理合同》后，既可以到本集合计划推广机构指定营业网点的柜台申请参与本集合计划，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本集合计划。参与申请经管理人、托管人、中登公司确认有效后，构成《集合资产管理合同》的有效组成部分。

3、委托人参与前，应开设推广机构认可的资金账户，办理资金账户的开户手续，作为办理本集合计划项下支付参与资金及收取退出资金和收益等款项的账户，并将委托人资金足额存入资金账户内。若参与资金未在规定期限内全额到账，则仅限到账部分资金的参与申请为有效申请。委托人承诺在《集合资产管理合同》有效期内，不得撤销该指定资金账户，并妥善保管账户资料，由于委托人原因造成退出资金或收益不能及时划入上述委托人指定资金账户所造成的损失，由委托人承担，管理人和托管人不承担责任。

4、委托人提交的参与申请，经管理人确认后，可到办理网点查询参与确认情况。投资者于T日提交参与申请后，一般可于T+2日到办理参与手续的网点查询申请受理情况。经管理人、托管人、中登公司确认无效的申请，管理人将退还委托人已交付的参与资金本金，并终

止合同关系。

5、委托人可多次参与本集合计划，参与申请成功后，其参与申请和参与资金不得撤销。

6、委托人应当以自己的名义参与本集合计划，任何人不得非法汇集他人资金参与本集合计划。

（九）拒绝或暂停参与的情形及处理方式

1、在本集合计划的推广期内，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20亿份（含管理人自有资金参与的份额，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；

（3）法律、法规、规章规定的其他情形或其他在本集合计划说明书、本集合资产管理合同载明并获中国证监会批准的特殊情形。

2、发生拒绝或暂停接受参与的情况时，管理人应根据具体情况，及时将拒绝或暂停接受参与的原因和处理办法在管理人网站公告或告知委托人本人。

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、存续期间委托人的参与和退出

（一）委托人参与、退出集合计划的时间、次数、方式、价格和程序

1、参与、退出时间

本集合计划存续期间，委托人可于开放日办理参与、退出申请，业务办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间。集合计划按规定限制或暂停参与、退出的情况除外。

2、参与、退出方式

委托人需按照本集合计划推广网点规定的手续，在指定时间内提出参与、退出申请，申请方式为到本集合计划推广网点进行书面申请或中国证监会核准的其他方式。本集合计划的参与、退出申请提交后，可以在当日交易时间结束之前撤销。

3、参与、退出原则

（1）“未知价”原则，即参与、退出集合计划的价格以受理申请当日收市后计算的单位净值为基准进行计算；

（2）“金额参与、份额退出”原则，即参与以金额申请，退出以份额申请；

（3）“先进先出”原则，即委托人先退出较早参与的份额；

（4）委托人可以在当日交易时间结束之前撤销参与、退出申请；

（5）委托人在开放期可以多次办理参与、退出申请；

（6）单笔退出最低份额的约定：委托人单笔退出最低份额为1000份。若某笔退出导致该委托人在该推广机构持有的份额少于1000份，则余额部分必须一起退出。

4、参与、退出费

（1）参与最低金额和参与费率

单个委托人首次参与的最低金额为10万元人民币，每次追加参与的最低金额为1,000元人民币。超过最低认购金额的认购部分需为人民币1,000元的整数倍。

本集合计划无参与费。

（2）退出最低份额和退出费率

每次申请退出的最低份额为1000份计划单位，委托人可将其部分或全部集合计划份额

退出。当委托人在任一个代理人处持有的份额小于1000份时，该部分份额将被强制退出。

本集合计划无退出费用。

5、参与、退出程序

（1）参与、退出申请：委托人根据本集合计划推广网点规定的手续，在指定时间内到本集合计划推广网点以书面申请方式或中国证监会核准的其他方式提出参与、退出申请；

（2）参与、退出的确认与查询：管理人在T+1日（参与、退出申请日为T日）对参与、退出申请的有效性进行确认，委托人通常可在T+2日到集合计划推广网点查询参与、退出的确认情况；

（3）参与份额、退出金额的计算：

① 参与份额的计算

委托人在存续期的开放日参与本集合计划的资金按参与当天集合计划单位净值折算成集合计划份额。

参与份额=参与金额÷参与申请日集合计划单位净值

参与计划份额保留小数点后两位，两位以后部分四舍五入。

② 退出金额的计算

退出总额=退出份额×申请退出日的集合计划单位净值

退出金额=退出总额—管理人业绩报酬

退出金额的计算保留到小数点后两位，小数点两位以后的部分四舍五入。

（4）参与、退出金额的支付：

委托人参与（T 日）采用全额缴款方式。若参与成功，T+5日内参与款划往集合计划托管专户。若参与不成功或无效，经确认后，管理人应将参与款项退回委托人账户。

委托人退出申请经确认有效后，管理人指示托管人于T+5日内将退出款项从集合计划托管专户划出，通过推广机构划往委托人指定的资金账户。但发生巨额退出情形时，按本章第（三）条处理。

6、参与、退出的注册与过户登记

委托人参与本集合计划成功后，注册登记机构在T+1日为委托人登记权益并办理注册与过户登记手续，委托人自T+2日（含该日）后的开放日有权退出该部分集合计划份额。

委托人的退出申请经确认有效后，注册登记机构在T+1日为委托人办理扣除权益的登记手续。

管理人可在法律法规允许的范围内，对该注册登记办理时间进行调整。

（二）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，应符合交易平台规则要求，并先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。

（三）在集合计划存续期间，委托人巨额退出集合计划时的处理办法

1、巨额退出、连续巨额退出的认定标准

在单个开放日，委托人申请退出的净份额（退出申请份额总数扣除参与申请份额总数后的余额）超过上一日集合计划总份额的10%时，即为发生了巨额退出。

本集合计划连续两个开放日以上发生巨额退出，即为发生了连续巨额退出。

2、巨额退出的处理方式

当出现巨额退出时，管理人可以根据本集合计划当时的资产组合状况和巨额退出情况，采取如下不同的处理方式：

（1）全额退出：当管理人认为有能力支付委托人的退出申请而不会损害委托人利益时，按正常退出程序执行。

（2）部分顺延退出：管理人在发生巨额退出当日接受退出比例不低于本集合计划总份额10%的前提下，对其余退出申请顺延至下一个工作日内办理。对于当日退出申请，应当按单个账户退出申请量占退出申请总量的比例，确定当日受理的退出份额；未能受理的退出部分，除委托人在提交退出申请时明确做出不参加顺延下一个工作日退出的表示外，自动转为下一个工作日退出处理。依照上述规定转入下一个工作日的退出不享有退出优先权，并以此类推，直到全部退出为止。

（3）暂停退出：如本集合计划发生连续巨额退出时，管理人可暂停接受退出申请。已经接受的退出申请，按申请退出日期先后可顺延至不超过20个工作日内完成。当已接受的退出申请完成退出后，本集合计划重新开始办理退出申请。

3、巨额退出的报告

当发生巨额退出并部分顺延退出时，管理人应立即通知托管人，并于3个工作日内在管理人网站及推广机构网点进行公告，说明有关处理方法。

4、巨额退出价格确定

退出价格以巨额退出申请获得确认当日的退出价格为准，即：当日确认退出的部分以当日的退出价格为准，顺延退出部分以顺延退出获得确认当日的退出价格为准。

5、巨额退出款项支付

委托人巨额退出申请全部或部分确认有效后，管理人指示托管人于T+5日内将确认部分退出款项从本集合计划托管专户划出，通过推广机构划往委托人指定的资金账户。

6、单个委托人大额退出的预约申请

当委托人一次申请退出份额超过500万份（包括500万份）时，须提前5个工作日向管理人提出书面预约。如构成巨额退出的，应按巨额退出程序办理。

（四）拒绝或暂停参与、退出的情形及处理方式

1、如出现下列情形，本集合计划管理人可以拒绝或暂停委托人的参与申请：

- （1）战争、自然灾害等不可抗力导致集合计划无法正常运转；
- （2）本集合计划出现或可能出现超额募集情况；
- （3）证券交易所在交易时间非正常停市，导致无法计算当日的集合计划资产净值；
- （4）集合计划资产规模过大，使集合计划管理人无法找到合适的投资品种，或可能对集合计划业绩产生负面影响，从而损害现有集合计划委托人的利益；
- （5）集合计划管理人、托管人或中登公司的技术保障或人员支持等不充分；
- （6）推广机构对委托人资金来源表示疑虑，委托人不能提供充分证明的；
- （7）集合计划管理人认为会有损现有集合计划委托人利益的；
- （8）法律、法规规定或中国证监会认定的其他可暂停参与的情形。

发生上述（1）到（5）项暂停参与情形时，集合计划管理人应当告知委托人。

2、如出现下列情形，集合计划管理人可以拒绝或暂停受理集合计划委托人的退出申请：

- （1）战争、自然灾害等不可抗力导致集合计划无法正常运转；
- （2）证券交易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）因市场剧烈波动或其他原因出现连续巨额退出，导致本集合计划的现金支付出现困难；
- （4）法律、法规规定或中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的，已接受的退出申请，集合计划管理人将足额支付；如暂时不能

支付的,可支付部分按每个申请人已被接受的退出申请量占已接受退出申请总量的比例分配给申请人,未支付部分将暂停支付,暂停期限不得超过20个工作日,集合计划管理人将依据发生的情形制定相应的处理办法在后续工作日予以支付,并进行及时披露。

发生《集合资产管理合同》、《集合计划说明书》中未予载明的事项,但集合计划管理人有正当理由认为需要暂停接受集合计划退出申请的,报经中国证监会批准后可以暂停接受委托人的退出申请,管理人应向委托人及时披露。

(五) 集合计划的非交易过户、冻结

1、集合计划的非交易过户

非交易过户是指不采用参与、退出等集合计划交易方式,将一定数量的集合计划份额按照一定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法律、法规规定的,如继承、捐赠(包括出国赠与、死亡赠与以及福利性捐赠等)、司法执行,以及因机构分立、合并或其他形式的财产分割与转移等原因引起的集合计划份额非交易过户。委托人需到计划注册登记人处,按注册登记人相关业务规定,办理集合计划份额的非交易过户的有关手续。

2、集合计划的冻结与解冻

集合计划注册登记机构只受理国家有权机关依法要求的集合计划份额的冻结与解冻。集合计划的冻结与解冻需至注册登记人处办理。

六、管理人自有资金参与本集合计划的特别约定

本集合计划管理人可以自有资金参与本集合计划，参与份额比例不得超过该计划总份额的16%。

因集合计划规模变动、法律法规变更等因素导致自有资金参与集合计划的份额比例不符合相关法律法规的规定，管理人应当在15个工作日内依法及时调整。并在公司网站上公告相关的变更公告。

本集合计划存续期间，管理人自有资金参与集合计划的持有期限不得少于6个月。参与、退出时，应当提前5日告知委托人和托管机构。

管理人持有的每份集合计划份额与委托人持有的每份集合计划份额享有相同的分红权、收益权及其他合法权益。

管理人自有资金参与份额及收益不对除管理人以外的委托人在本集合计划中投资的本金或收益承担任何补偿责任。

七、集合计划资产托管

本集合计划资产由托管人兴业银行股份有限公司负责托管，管理人与托管人必须按照《办法》、《实施细则》、《集合资产管理合同》、《集合计划说明书》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委托人名册登记、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、集合计划账户管理

托管人负责为本集合计划资产开立专门的证券账户，证券账户名称为“天风证券—兴业银行—天风证券天泽1号集合资产管理计划”。

托管人以托管人的名义在托管银行开设托管专户，保管本集合计划的银行存款，该托管专户是指托管人在集中清算模式下，代表所托管的包括本集合计划在内的托管资产与中国证券登记结算有限责任公司进行一级结算的专用账户。该账户的开设和管理由托管人负责，本集合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。

管理人和托管人对本集合计划资产独立核算、分账管理，保证本集合计划资产独立于管理人和托管人的自有资产、本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、托管人不得将本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，本集合计划资产不属于其破产财产或者清算财产。

九、集合计划费用支出、业绩报酬

（一）与集合计划运作有关的费用

1、费用种类

- （1）集合计划管理人的管理费；
- （2）集合计划托管人的托管费；
- （3）集合计划的证券交易费用；
- （4）集合计划成立后的信息披露费用、审计费和律师费；
- （5）按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2、费用计提标准、计提方法和支付方式

（1）管理费

管理费按前一日集合计划资产净值的1.0%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的集合计划管理费；

E为前一日集合计划资产净值。

集合计划管理费自计划成立日起，每日计提，逐日累计，按月支付。由管理人每月末向托管人发送集合计划管理费划付指令，经托管人复核后于次月首日起2个工作日内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，支付日期顺延。

（2）托管费

托管费按前一日集合计划资产净值的0.1%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的集合计划托管费；

E为前一日集合计划资产净值。

集合计划托管费自计划成立日起，每日计提，逐日累计，按月支付。由管理人每月末向托管人发送集合计划托管费划付指令，经托管人复核后于次月首日起2个工作日内从本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，支付日期顺延。

（3）证券交易费用

本集合计划运作期间因投资所发生的交易手续费、印花税等有关证券交易税费，作为交易成本直接扣除。

因本集合计划运作期间投资所发生的其他相关费用，由托管人按照管理人的指令，按费用实际支出金额从集合计划资产中支付，列入集合计划费用。

（4）集合计划信息披露费、审计费、律师费

本集合计划存续期间发生的信息披露费、注册登记费、与本集合计划相关的审计费和律师费，由托管人根据有关法规及相应协议的规定，按照管理人的指令，按费用实际支出金额从集合计划资产中支付，列入本集合计划费用。

（5）按国家有关规定可以列入的其他费用

3、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、律师费、注册登记费、审计费和信息披露费用，不得列入本集合计划费用；

（2）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未完全履行义务，从而导致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等，均不列入集合计划费用，由管理人和托管人根据相应责任各自承担。

4、集合计划的税收

本集合计划运作过程中涉及的各项纳税主体，应按国家税收法律、法规履行其纳税义务。

5、费用调整

在报经中国证监会批准后，管理人、托管人、推广机构可调低本集合计划管理费、托管费的收取标准，但无需征得委托人同意。做出此类调整时，管理人最迟于新的费率实施日前3个工作日在管理人网站及其他场所刊登公告。

（二）管理人业绩报酬

本集合计划成立后，管理人根据本集合计划获得的收益率提取业绩报酬，由于涉及份额注册登记机构数据，管理人业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成，托管人不承担复核业绩报酬的责任。

业绩报酬计提日为收益分配登记日、委托人退出时，或本集合计划终止时。管理人将视集合计划的投资收益情况收取一定的业绩报酬。

1、业绩报酬计提原则

(1) 按委托人每笔参与份额分别计算期间年化收益率并计提业绩报酬。

(2) 在符合业绩报酬计提条件时，在集合计划收益分配登记日、委托人退出日或计划终止日计提业绩报酬。

2、业绩报酬计提方法

业绩报酬计提日为本集合计划收益分配登记日、委托人退出日或集合计划终止日。业绩报酬的计提，以委托人参与日至收益分配登记日、委托人退出日或集合计划终止日的期间为基准。

(1) 期间年化收益率计算

期间年化收益率 $R_t = (A - C) / C' \times \text{当年实际天数} / T \times 100\%$;

其中：

A为本次收益分配登记日、委托人退出日或集合计划终止日的单位累计净值；

C 为委托人参与申请日的单位累计净值；

C' 为委托人参与申请日的单位净值；

T表示客户持有的间隔天数；

(2) 管理人提取业绩报酬方式

本计划设置产品业绩报酬计提基准5%/年。在产品收益分配登记、委托人退出或集合计划终止时，若当期年化收益率 R_t 低于业绩报酬计提基准5%/年，即：

$R_t < 5\%$ 时，管理人不收取业绩报酬；

若当期年化收益率 R_t 大于等于业绩报酬计提基准5%/年，即：

$R_t \geq 5\%$ 时，当期委托资产年化收益率超过业绩报酬计提基准5%部分的30%计提为管理人的业绩报酬。每次开放期结束后2个工作日内由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人据此计提应付管理人业绩报酬，并根据管理人指令从集合计划资产中将计提的业绩报酬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。

十、集合计划投资收益与分配

（一）收益的构成

集合计划的收益包括：

- 1、集合计划投资所得的利息、红利、债券利息；
- 2、买卖证券的价差；
- 3、银行存款利息；
- 4、已实现的其他合法收入。

集合计划可供分配利润指截至收益分配基准日未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

（二）收益分配原则

- 1、每一集合计划份额享有同等分配权；
- 2、集合计划当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收益分配；
- 3、集合计划收益分配后集合计划份额净值不能低于面值；
- 4、集合资产管理合同生效不满三个月可不进行收益分配；
- 5、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由委托人自行承担；
- 6、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

（三）收益分配时间

在符合收益分配原则的前提下，收益分配具体时间由管理人决定。

（四）收益分配方式

本集合计划收益分配可采用两种方式，现金红利或红利再投资，具体由管理人根据产品运行情况确定，以管理人届时有效公告为准。

（五）收益分配方案的确定与披露

集合计划收益分配方案中将载明集合计划期末可供分配利润、收益分配对象、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。

集合计划收益分配方案由管理人拟定，经托管人核实后确定，并在确定之日起5个工作日内在管理人网站进行公告，并在方案公告后的5个工作日内实施。

十一、集合计划信息披露

（一）信息披露的原则

本集合计划的信息披露将严格按照《办法》、《实施细则》、《集合资产管理合同》、《集合计划说明书》及其他有关规定进行。本集合计划披露的信息内容，委托人可通过电话或登录集合计划管理人、集合计划托管人网站查询。

天风证券的网址：www.tfzq.com

兴业银行的网址：www.cib.com.cn

（二）信息披露的内容及时间

本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

（1）集合计划单位份额净值报告：封闭期内，每周的第一个交易日公布上周最后一个交易日的单位份额净值和累计净值。开放期内，每个交易日公布前一个交易日的单位份额净值和累计净值。

（2）季度资产管理报告：在每个季度结束之日起15日内公布，内容包括但不限于：报告期内集合计划运作情况，资产配置情况、主要财务指标和投资组合情况。资产管理报告由管理人编制，经托管人复核后公告。

（3）季度资产托管报告：在每个季度结束之日起15日内公布。托管报告由托管人编制，经管理人复核后公告。

（4）年度资产管理报告、资产托管报告、审计报告：在每年度结束之日起三个月内公布。

（5）集合计划对账单：

委托人可通过交易客户端进行对账单查询。如委托人通过其所在的推广机构或代理推广机构向管理人提出寄送对账单的书面申请，管理人将按照委托人选择的方式（邮寄或电子邮件）向委托人提供对账单，委托人应向管理人提供电子邮件、手机号码等资料。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。由于委托人提供的邮寄地址、手机号码、电子邮箱不详或因邮局投递差错、通讯故障、延误等原因，造成对账单无法按时准确送达，请委托人及时到原推广机构网点办理相关信息变更，管理人不对此承担任何责任。

2、临时报告

临时报告的事项包括但不限于以下几项：

(1) 集合资产管理计划运作过程中，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，管理人应当及时将有关情况向注册地中国证监会派出机构报告，并向委托人披露；

(2) 投资于管理人、托管机构及与管理人、托管机构有关联方关系的公司发行的证券；

(3) 单位份额净值计算错误或净值偏差超过0.5%的；

(4) 暂停受理参与或退出申请的办理；

(5) 开始或重新开始受理参与或退出申请的办理；

(6) 调低管理费率或托管费率；

(7) 涉及集合计划的重大关联事项；

(8) 分红公告；

(9) 发生巨额退出并导致延期退出事项；

(10) 终止报告和清算结果报告；

(11) 其他应通知委托人的非经常性事项。

(三) 信息披露备查文件的查阅地点

《集合计划合同》、《集合计划说明书》及其他备查文件存放在集合计划管理人、集合计划托管人和集合计划销售网点的营业场所，委托人可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

委托人也可以直接登录集合计划管理人的网站进行查阅。对委托人按上述方式所获得的文件及其复印件，集合计划管理人和集合计划托管人保证其内容与所披露的内容完全一致。

十二、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、按照合同约定，参与、退出集合计划；
- 4、参与分配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；
- 6、在合法权益受到损害时，授权管理人、托管人代其进行追偿的权利；
- 7、法律、行政法规和中国证监会规定及合同约定的其他权利。

（二）委托人的义务

- 1、承诺委托资金的来源及用途合法，向管理人或代理推广机构如实提供财务状况及投资意愿等基本情况；法人或者依法成立的其他组织，用筹集的资金参与集合计划的，应当向管理人或代理推广机构提供合法筹集资金的证明文件；
- 2、按照合同约定交付委托资金，承担相应税费，支付合同约定的管理费、托管费和其他费用；
- 3、按照合同约定，承担集合计划可能的投资损失；
- 4、不从事任何有损集合计划或集合资产管理合同其他当事人合法权益的活动；
- 5、法律、行政法规和中国证监会规定及合同约定的其他义务。

十三、管理人的权利与义务

（一）管理人的权利

- 1、按照本计划合同约定，独立运作集合计划的资产；
- 2、按照本计划合同约定，收取管理费等相关费用和业绩报酬；
- 3、按照本计划合同约定，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、按照本计划合同约定，终止集合计划的运作；
- 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、行政法规和中国证监会规定及合同约定的其他权利。

（二）管理人的义务

- 1、在集合计划投资管理活动中恪尽职守，履行诚实守信、审慎尽责的义务，以专业技能管理集合计划的资产，为委托人利益服务，依法保护委托人的财产权益；
- 2、按合同约定的时间和方式向委托人寄送对账单，说明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，并按规定出具资产管理报告；
- 3、依法对托管人的行为进行监督，如发现托管人违反法律、行政法规和中国证监会的规定，或者违反托管协议的，应当予以制止，并及时报告中国证监会；
- 4、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、行政法规和中国证监会另有规定的除外）；
- 5、按照合同约定向委托人分配集合计划的收益；
- 6、及时向退出集合计划的委托人支付退出款项；
- 7、妥善保存与集合计划有关的合同、客户资料、交易记录、业务档案等文件、资料和数据，保存期限不得少于20年；
- 8、在集合计划到期或因其他原因解散时，与托管人一起妥善处理有关清算和委托人资产的返还事宜；

9、因自身或其代理人的过错造成集合计划资产损失的，向委托人承担赔偿责任；

10、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；

11、因管理人单方面解除《集合资产管理合同》给委托人、托管人造成经济损失时，对委托人、托管人予以赔偿；

12、聘请具有证券相关业务资格的会计师事务所，对每个集合计划的运营情况进行年度审计，并将集合计划审计报告在每年度结束之日起三个月内，向委托人和托管人提供，并报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送证券公司住所地、资产管理分公司所在地中国证监会派出机构；

13、法律、行政法规和中国证监会规定及合同约定的其他义务。

十四、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、查询集合计划的经营运作情况；
- 7、法律、行政法规和中国证监会规定及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，履行诚实守信、审慎尽责的义务，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、行政法规、中国证监会的有关规定或者《集合资产管理合同》约定的，应当予以制止，并及时向管理人住所地中国证监会派出机构报告；
- 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，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；

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《集合资产管理合同》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、行政法规和中国证监会规定及合同约定的其他义务。

十五、合同变更安排

（一）合同补充、修改的程序

1、任何对本合同相关内容的修改，管理人应征得委托人和托管人的同意。

2、在集合计划存续期间，如果管理人对本合同做出修改的，应报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送证券公司住所地、资产管理分公司所在地中国证监会派出机构。合同变更内容包括但不限于下列事项：

- （1）集合计划存续期限；
- （2）集合计划规模上限、投资范围、投资比例；
- （3）集合计划管理人、托管人的报酬标准；
- （4）集合计划管理人、托管人；
- （5）中国证监会规定的其他事项。

3、合同变更的方式

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向委托人发出合同变更通知，征求委托人的意见。

委托人同意合同变更的，应在通告发出后的10个工作日内按通告规定的方式回复意见；委托人不同意合同变更的，有权在管理人发出通告时规定的10个工作日期限届满后的首个开放期内退出计划，管理人和托管人应当在扣除管理费、托管费及业绩报酬后，将退出款项划往退出委托人指定的银行账户。

未在通告发出后的10个工作日内回复意见，也未在管理人发出通告时规定的10个工作日期限届满后的首个开放期内提出退出计划的，视为同意合同变更。

委托人在通知发出后10个工作日内回复不同意变更合同，应在本条规定的开放期内退出计划，委托人没有按照本条规定退出计划的，委托人不同意变更合同的回复失效，委托人不退出计划行为视为同意合同变更。

（二）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，或排除委托人自行承担投资风险和损失。

（三）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

改内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定，并及时通过管理人网站公告披露及通过书面形式通知委托人。

十六、集合计划的展期

本集合计划无固定存续期，不存在展期情况。

十七、集合计划的终止和清算

（一）集合计划应当终止的情形

- 1、集合计划管理人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消业务资格的；
- 2、集合计划管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责的；
- 3、集合计划托管人因重大违法、违规行为，被监管机构取消业务资格，或因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而管理人未能在合理时间与新的托管人签订托管协议的；
- 4、集合计划存续期内，委托人少于2人；
- 5、发生不可抗力事项，使集合计划合同无法继续履行；
- 6、法律、行政法规及中国证监会规定的其他终止情形。

（二）集合计划的清算

1、集合计划清算小组

（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）集合计划清算小组成员由管理人、托管人、具有从事证券相关业务资格的注册会计师组成。清算小组可以聘用必要的工作人员；

（3）清算小组负责集合计划资产的保管、清理、估价、变现和分配。清算小组可以依法以集合计划的名义进行必要的民事活动。

2、集合计划清算程序

- （1）集合计划终止后，由集合计划清算小组统一接管集合计划；
- （2）对集合计划资产进行估值和变现；
- （3）将集合计划清算结果报告监管机构；
- （4）公布集合计划清算结果；
- （5）对集合计划资产进行分配。

3、集合计划清算费用

清算费用是指清算小组在进行集合计划清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由清算小组从集合计划资产中支付。

4、集合计划清算报告

管理人终止或者解散所管理的集合资产管理计划的，应当在集合资产管理计划终止或解散日后5个交易日内将有关情况向中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地、资产管理分公司所在地中国证监会派出机构。

集合计划清算程序终止后5个工作日内由集合计划清算小组在集合计划管理人公司网站上披露清算报告，并在集合计划清算程序终止后15个工作日内将清算结果报中国证券投资基金业协会备案，同时抄送管理人住所地、资产管理分公司所在地中国证监会派出机构。

清算过程中的有关重大事项将及时披露。

5、集合计划剩余资产的分配

集合计划终止的资金划拨自清算结果报告公布之日起10个工作日内，清算小组应当在扣除各种费用后，将集合计划资产按照持有集合计划份额的比例或《集合计划合同》的约定，以货币形式划至委托人交易账户、管理人指定账户。

6、二次清算

若本集合计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人应在终止之日后3个工作日内，针对该部分未能流通变现证券制定二次清算方案，该方案应经托管人认可，并通过管理人网站进行披露。

若本集合计划在终止之日有未能流通变现的证券，管理人应根据二次清算方案的规定，对该部分未能流通变现的证券应在可流通变现后30个工作日内进行二次清算，并在二次清算后，将变现后的资产按照委托人拥有份额的比例，以货币形式全部分配给委托人。管理费、托管费计提规则是以当日资产净值为基数在下一日计提，对于合同最后一日管理费、托管费则以当日资产净值为基数在当日计提。

7、集合计划清算账册及文件的保存

管理人、托管人和代理推广机构应当妥善保管集合计划合同、客户资料、交易记录、业务档案等文件、资料和数据，任何人不得隐匿、伪造、篡改或者销毁。上述文件、资料和数据保存期限不得少于20年。

十八、管理人不能履行职责时的处理方式

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。在集合计划存续期间，管理人因违反法律、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，应当及时向委托人和托管人报告，并按照有关监管要求妥善处理有关事宜。

十九、不可抗力

集合资产管理合同所指不可抗力系集合资产管理合同当事人无法预见、无法克服、无法避免且在集合资产管理合同生效之后发生的,使集合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,包括但不限于战争、自然灾害、非因管理人或托管人自身原因导致的技术系统异常事故、政策法规修改、法律法规规定的其他情形等。

声称受到不可抗力事件影响的一方有责任尽一切可能及合理的努力消除或减轻此不可抗力事件对其履行合同义务的影响。

不可抗力事件发生后,各方应立即通过协商决定如何执行集合资产管理合同。如在不可抗力事件消除或其影响终止后,集合资产管理合同能继续履行的,则各方须继续立即恢复履行各自在集合资产管理合同项下的各项义务;若集合资产管理合同不能继续履行,则本集合计划终止。

二十、违约责任与争议处理

（一）违约责任

由于集合资产管理合同一方当事人的违约行为造成集合资产管理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；如属集合资产管理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。

若集合资产管理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，集合资产管理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。管理人、托管人有权代表集合计划向违约方追偿。

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，管理人在符合集合资产管理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，集合资产管理合同能继续履行的，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集合资产管理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

在履行本协议过程中产生的争议，双方应通过友好协商、调解解决。协商、调解不能解决的，任何一方均有权将争议提交武汉仲裁委员会仲裁。仲裁裁决是终局的，对当事人均有法律约束力。

二十一、合同的组成

（一）《天风证券天泽1号集合资产管理计划说明书》为《集合资产管理合同》不可分割的组成部分，与《集合资产管理合同》具有同等法律效力；

（二）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。

二十二、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。管理人承诺以诚实信用，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。但这些制度和办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。

委托人在决定参与本集合计划之前，应该仔细阅读并签署《天风证券天泽1号证券集合资产管理计划风险揭示书》，委托人签署了风险揭示书，即表明已经理解并愿意自行承担参与集合计划的风险。

（一）市场风险

市场风险是指证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动将对本集合计划资产产生潜在风险，主要包括：

1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策、地区发展政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，导致市场价格波动，影响本集合计划收益而产生风险。

2、经济周期风险

证券市场是国民经济的晴雨表，而经济运行具有周期性的特点。宏观经济运行状况将对证券市场的收益水平产生影响，从而产生风险。

3、利率风险

金融市场利率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。集合计划投资于股票和债券，收益水平会受到利率变化的影响。

4、基金业绩风险

所投资的证券投资基金由于其管理人的投资失误，造成业绩受损，也会影响到集合计划的收益率。

5、上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利发生变化，从而导致集合计划投资收益变化。

6、新股申购风险

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

7、购买力风险

本集合计划投资的目的是使集合计划资产保值增值，如果发生通货膨胀，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。

风险防范措施：管理人将基于宏观经济和上市公司的深入研究，应用相关投资经验与投资技术，在本集合计划说明书与集合资产管理合同约定的范围内，制定合理的资产配置策略与投资决策，及时根据市场发展情况调整组合，减少市场风险对投资收益的影响。

（二）流动性风险

指集合计划资产不能迅速转变成现金，或者转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的的风险。流动性风险按照其来源可以分为两类：外生流动性风险和内生流动性风险。

风险防范措施：本集合计划对投资范围和投资比例有着明确约定，管理人将保留一定的现金或现金等价物，以保持组合的较高流动性，满足委托人退出需求。当出现巨额退出情况时，管理人将尽可能采用全额退出方式，若管理人认为支付委托人的退出申请有困难或认为支付委托人的退出申请可能会对本集合计划的资产净值造成较大波动时，为保护委托人利益，管理人可采取部分顺延方式，并及时通知委托人。

（三）管理风险

本集合计划为动态管理的投资组合，存在管理风险。

管理人在管理本集合计划，做出投资决定的时候，会运用其投资技能和风险分析方法，但是这些技能和方法不能保证一定会达到预期的结果。

管理人在管理本集合计划时，管理人的内部控制制度和风险管理制度可能没有被严格执行而对本集合计划资产产生不利影响，特别是可能出现本集合计划资产与管理人自有资产、或管理人管理的其他集合计划资产之间产生利益输送。

风险防范措施：管理人运作本集合计划过程中将采取严格的防火墙措施、独立会计核算制度和反向交易限制，防止本集合计划资产与管理人自有资产、或管理人管理的其他集合计划资产之间产生利益输送问题。

（四）信用风险

集合计划在交易过程中可能发生交收违约或者投资债券的发行人违约、拒绝支付到期本息的情况，从而导致集合计划财产损失。

风险防范措施：管理人将严格控制所投资债券的信用等级，并选择商业信誉好的交易对手，以降低信用风险。

（五）合规性风险

指集合计划管理或运作过程中，违反国家法律、法规的规定，或者集合计划投资违反法规及《集合资产管理合同》有关规定的风险。

风险防范措施：本集合计划由托管人根据本集合计划说明书、集合资产管理合同约定以及托管协议的规定，对资金划拨和管理人投资管理过程进行监控，监督投资交易是否违反相关法律、法规的规定，降低合规性风险。

（六）大额退出风险

当单个委托人一次申请退出份额超过500 万份（包括500 万份）时，如果未提前5 个工作日向本集合计划管理人提出书面预约，将可能出现无法满足客户一次性退出本集合计划的风险。

风险防范措施：建立委托人大额退出的预约机制，同时管理人对大额退出风险进行着重防范，必要时采取拒绝退出或者部分顺延的措施。

（七）集合计划设立失败的风险

推广期结束，因所有委托人的参与金额总额未达到1 亿元或委托人少于2 人，或设立推广期内发生使本集合计划无法设立的不可抗力事件，则导致本集合计划出现设立失败的风险。

风险防范措施：当本集合计划在推广期无法正常成立时，集合计划管理人承担全部推广费用，并将委托人参与资金加计银行同期活期存款利息在推广期结束后30 天内退还集合计划委托人。

（八）参与申请被拒绝的风险

指本集合计划的推广网点受理委托人的参与申请后，委托人的申请面临因不符合法律、法规、集合资产管理合同及本说明书的规定被拒绝参与的风险。

风险防范措施：对该类风险，由管理人及推广人对委托人进行充分揭示，确保委托人参与集合计划的资金来源合法，具体以委托人的书面承诺为准；如因委托人提供不实承诺而引

发的参与申请被拒绝的风险由委托人承担。若委托人的参与申请被拒绝，T+2 日内被拒绝的参与款项将退回委托人账户。

（九）委托人认知风险

可能存在由于委托人对本集合计划缺乏足够的认知和了解而造成的投资偏离预期的风险。

风险防范措施：本集合计划说明书与集合资产管理合同均包括风险揭示条款，详细说明各种风险的含义、特征和可能引起的后果；推广机构应当了解客户情况，推荐与委托人风险承受能力相匹配的集合计划；委托人作出投资决定前应详细阅读并签署风险揭示书。

（十）合同变更的风险

合同变更风险是指委托人持有集合计划期间，相关合同条款发生变更而带来的风险。

风险防范措施：本集合计划规定，计划合同变更时，管理人在征得托管人的同意后，通过公司网站公告披露及通过书面形式向委托人发出合同变更通知。委托人同意合同变更的，应在通告发出后的10个工作日内按通告规定的方式回复意见。委托人不同意合同变更的，有权在管理人发出通告规定的10个工作日期限届满后的首个开放期内退出计划；未在通告发出后的10个工作日内回复意见，也未在管理人发出通告时规定的10个工作日期限届满后的首个开放期内提出退出计划的，视为同意合同变更；委托人在通知发出后10个工作日内回复不同意变更合同，应在本条规定的开放期内退出计划，委托人没有按照本条规定退出计划的，委托人不同意变更合同的回复失效，委托人不退出计划行为视为同意合同变更。

（十一）管理人不以自有资金补偿委托人亏损的风险

本集合计划管理人以自有资金参与集合计划，但该条款并非保证委托人参与本集合计划不会亏损，也并非保证管理人将以参与集合计划的自有资金补偿委托人的亏损。

风险防范措施：管理人和推广机构将向客户详细介绍产品条款，使客户充分理解上述风险含义，确保客户在知悉上述风险的前提下参与本集合计划。

（十二）电子签名合同风险

本集合计划委托人采用电子签名的方式签署相关合同，在电子合同签署的过程中，由于委托人向推广机构提供的个人（或机构）信息不全或有误被管理人、托管人或注册登记机构确认需补正的，委托人面临补正上述信息后重新签署电子合同的风险；管理人、推广机构或注册登记机构电子合同相关系统出现故障或认为操作因素，导致委托人电子签名合同数据

被系统接收，委托人面临重新签署电子合同的风险。

风险防范措施：在推广过程中，管理人和推广机构将加强对系统操作人员的培训，在录入委托人信息时，一方面对委托人进行提示，另一方面对委托人信息进行仔细核对，同时加强对电子合同相关系统的管理，规范员工操作行为，努力降低上述风险。

（十三）其他风险

1、担任集合计划管理人的证券公司、资产托管机构，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、责令停业整顿等原因不能履行职责，可能给委托人带来一定的风险。

2、因技术因素而产生的风险，如电脑系统不可靠产生的风险；

3、因制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险；

4、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；

5、对主要业务人员如投资主办人员的依赖而可能产生的风险；

6、因业务竞争压力而可能产生的风险；

7、战争、自然灾害等不可抗力可能产生的风险；

8、其他意外导致的风险。

风险防范措施：关于上述风险，由管理人及推广人对委托人进行风险揭示和风险教育。管理人通过建立各种技术支持系统，从技术层面对投资风险进行控制；同时，建立有效的内部监控技术系统，如电脑预警系统、投资监控系统等，对可能出现的各种风险进行全面和实时的监控。管理人通过深化认识，强化信息管理的措施来防范，从源头严防内幕交易的发生。

二十三、合同的成立与生效

（一）本集合资产管理合同已加盖管理人、托管人公章，委托人以电子签名方式签署后即告成立。

（二）本集合资产管理合同须同时满足以下条件方能生效：

- 1、本集合资产管理合同已经委托人、管理人、托管人三方签字盖章；
- 2、委托人参与资金实际交付并经管理人确认；
- 3、本集合计划在获得中国证监会批准后依法有效成立。

（三）《天风证券天泽1号集合资产管理计划说明书》、《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产托管协议》、相关账户业务申请表单、交易业务申请表单构成《集合资产管理合同》不可分割的组成部分，与合同具有相同的法律效力。

（四）《集合资产管理合同》一式六份，管理人、托管人各执二份，其余按照有关监管部门的要求备案，每份均具有同等法律效力。

二十四、合同签署人

本集合资产管理合同由委托人本人签署，当委托人为机构时，应由法定代表人或其授权代表人签署。

（本页无正文，为《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产管理合同》（申报稿）签字页）

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，已充分理解本集合资产管理合同内容，自行承担风险和损失。

个人客户：

委托人（签字/签印）：

机构客户：

法定代表人或授权代表（签印）：

签订日： 年 月 日

(本页无正文, 为《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产管理合同》(申报稿) 签字页)

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, 已充分理解本集合资产管理合同内容, 自行承担风险和损失。

管理人: 天风证券股份有限公司(章)



法定代表人或授权代表:



签订日: 年 月 日

(本页无正文,为《天风证券天泽1号集合资产管理计划资产管理合同》(申报稿)签字页)

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,已充分理解本集合资产管理合同内容,自行承担风险和损失。

托管人:兴业银行股份有限公司(章)



法定代表人或授权代表:



签订日: 2017年 3 月 30 日