

# 海通半年升集合资产管理计划资产管理合同

(第三次合同变更)

2017-0338238



管理人：上海海通证券资产管理有限公司

托管人：中国民生银行股份有限公司

二〇一七年三月



## 目 录

一、前言 .....	1
二、释义 .....	1
三、合同当事人 .....	6
四、集合资产管理计划的基本情况 .....	6
五、集合计划的参与和退出 .....	11
六、管理人自有资金参与集合计划 .....	17
七、集合计划的分类 .....	18
八、集合计划客户资产的管理方式和管理权限 .....	23
九、集合计划的成立 .....	23
十、集合计划账户与资产 .....	24
十一、集合计划资产托管 .....	24
十二、集合计划的估值 .....	24
十三、集合计划的费用、业绩报酬 .....	30
十四、集合计划的收益分配 .....	33
十五、投资理念与投资策略 .....	34
十六、投资决策与风险控制 .....	36
十七、投资限制及禁止行为 .....	40
十八、集合计划的信息披露 .....	42
十九、集合计划份额的转让、非交易过户和冻结 .....	44
二十、集合计划的展期 .....	45
二十一、集合计划终止和清算 .....	45
二十二、当事人的权利和义务 .....	46
二十三、违约责任与争议处理 .....	50
二十四、风险揭示 .....	52
二十五、合同的成立与生效 .....	56
二十六、合同的补充、修改与变更 .....	56
二十七、特别约定 .....	57

## 一、前言

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

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

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

托管人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则履行托管职责,安全保管客户集合计划资产、办理资金收付事项、监督管理人投资行为,但不保证本集合计划资产投资不受损失,不保证最低收益。由于本管理计划的设计安排、管理、运作模式而产生的经济责任和法律责任,托管人不予承担。

## 二、释义

在本合同中,除非文义另有所指,下列词语或简称具有如下含义:

集合资产管理计划、本集合计划、本计划:指海通半年升集合资产管理计划;

集合计划说明书、本说明书、说明书:指《海通半年升集合资产管理计划说明书》及对本说明书的任何有效的修订和补充;

集合资产管理计划资产管理合同、集合资产管理合同、资产管理合同、本合同、电子签名合同:指《海通半年升集合资产管理计划资产管理合同》及对该合同的任何有效的修订和补充;

托管协议：指《海通半年升集合资产管理计划托管协议》；

风险揭示书：指《海通半年升集合资产管理计划风险揭示书》；

《管理办法》：指 2012 年 10 月 18 日中国证监会发布并施行的《证券公司客户资产管理业务管理办法》；

《细则》：指 2012 年 10 月 18 日中国证监会发布并施行的《证券公司集合资产管理业务实施细则》；

《规范》：指 2012 年 10 月 19 日中国证券业协会发布并施行的《证券公司客户资产管理业务规范》

中国证监会、证监会：指中国证券监督管理委员会；

集合资产管理合同当事人：指受集合资产管理合同约束，根据集合资产管理合同享有权利并承担义务的集合计划管理人、集合计划托管人和委托人；

集合计划管理人、管理人：指上海海通证券资产管理有限公司，也简称为“海通资产管理”；

集合计划托管人、托管人：指中国民生银行股份有限公司，也简称为“民生银行”；

推广机构：指海通证券股份有限公司（简称“海通证券”）以及与管理人签订海通半年升集合资产管理计划推广代理协议的其他银行和证券公司等；

注册登记机构：指办理登记、存管、过户、清算和结算等注册登记业务的机构。本集合计划的注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司；

委托人：指依据集合资产管理合同和集合计划说明书参与本集合计划的投资人，包括个人投资者和机构投资者；

个人投资者：指依据中华人民共和国有关法律法规、监管规定可以投资于集合资产管理计划的自然人投资者；

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

份额持有人、持有人：指通过签订集合资产管理合同而依法取得和持有本集合计划睿系列各类份额的委托人；

集合计划成立日：指集合计划经过推广达到集合计划说明书和集合资产管理

合同规定的成立条件后，管理人通告集合计划成立的日期；

推广期：指自本集合计划启动推广之日起不超过 60 个工作日的期间，具体推广时间以本集合计划推广公告为准；

存续期：指计划成立并存续的期间；

封闭期：特指成立日后的一个或多个期间，在此期间委托人不得参与、退出本集合计划；

开放日：委托人可以在开放日申请办理集合计划参与、退出或其他约定业务；

临时开放日：指在合同变更、集合计划展期以及其他合同特别约定等基于委托人利益考虑的情形下，管理人临时设置的委托人可以办理参与或退出业务的工作日，临时开放日的具体安排以管理人公告为准；

持有天数：指委托人参与并持有本集合计划睿系列各类份额的自然天数，以管理人计算结果为准；

工作日：指上海证券交易所和深圳证券交易所等相关交易所的正常交易日；

T 日：指办理本集合计划业务申请的工作日；

T+n 日（n 指任意正整数）：指 T 日后的第 n 个工作日；

天：指自然日；

会计年度：指公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日；

挂钩指数：由证券交易所或金融服务机构编制的表明股票行市变动的一种供参考的指示数字，本计划使用的挂钩指数包括但不限于上证指数、中证指数、深证指数等；

睿系列：指本集合计划不定期发行的系列，即睿系列 1 期、睿系列 2 期……睿系列 X 期（X=1、2、……）。各期睿系列归为一个单元类别，单独核算，单独披露产品净值。睿系列 X 期下设对应的睿远 X 期份额及睿丰 X 期份额；

睿远 X 期份额：睿系列 X 期的一类份额，在睿系列 X 期的建仓期内获得该期睿系列实际投资净收益或净亏损，在建仓期满后业绩基准为挂钩指数的收益率+R（R 为正数倍的一年期银行存款利率，管理人可在运作开始前设定挂钩指数及 R，并在管理人网站公告）。睿远 X 期份额的业绩基准非管理人对委托财产的收益状况作出的任何承诺或担保；

睿丰 X 期份额：睿系列 X 期的另一类份额，在睿系列 X 期的建仓期内净值统

一为 1.0000 元，在建仓期满后享有该期睿系列的资产净值扣除睿远 X 期的本金和收益后的剩余投资净收益；

折算基准日：指睿系列 X 期在除建仓期以外的存续期内，不论何种原因，睿丰 X 期份额单位净值：睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1 的工作日；

D 表示各期睿系列的建仓期首日到 T 日的实际天数；

参与：指委托人申请购买本集合计划中各类份额的行为，包括认购和申购；认购指在推广期参与本集合计划中各类份额的行为，申购指在存续期参与本集合计划中各类份额的行为；

首次参与：指委托人在参与之前未曾持有过本集合计划睿远 X 期或睿丰 X 期的情形；

追加参与：指除首次参与外的其他参与情形；

退出：指委托人按集合资产管理合同规定的条件要求收回全部或部分委托资产的行为；

巨额退出：指本集合计划睿系列 X 期的某类份额单个开放日累计净退出申请份额（退出申请总份额扣除参与总份额后的余额）超过上一日该期睿系列总份额 5% 的情形；

强制退出：指由管理人发起退出持有人持有份额的行为；

计划收益：指本集合计划投资所得债券利息、基金红利、买卖证券/基金价差、银行存款利息及其他合法收入；

集合计划份额、计划份额、份额：指集合计划的基础份额单位；

元：指人民币元；

计划单位面值、单位面值：人民币 1.00 元；

集合计划资产总值、计划资产总值、计划资产：指集合计划所投资各类有价证券、银行存款本息、集合计划各项应收款以及其他资产所形成的价值总和；

集合计划资产净值、计划资产净值：指集合计划资产总值减去负债后的净资产值；

计划单位净值、单位净值：指计算日集合计划资产净值除以计算日集合计划总份额的金额；

睿系列 X 期单位净值：指计算日第 X 期睿系列的资产净值除以计算日该期睿

系列份额的金额；

计划单位累计净值、累计净值：指计划单位净值与集合计划份额累计分红之和；

睿系列 X 期累计净值：指第 X 期睿系列单位净值与第 X 期睿系列份额累计分红之和；

计划资产估值：指计算评估本集合计划资产和负债的价值，以确定本集合计划资产净值的过程；

持有股指期货的风险敞口：指集合资产管理计划买入股指期货合约价值，减去卖出股指期货合约价值的绝对值；

可供分配收益：指截至收益分配基准日资产负债表中集合计划未分配收益与未分配收益中已实现收益的孰低数；

不可抗力：不可抗力是指任何不能预见、不能避免、不能克服的客观事件或因素，包括但不限于：相关法律法规的变更；国际、国内金融市场风险事故的发生；战争或动乱、自然灾害、公众通讯设备故障、互联网故障等；

通知及送达：除非本合同另有约定，本合同项下各方之间的一切通知均应以中文写成并可由专人送达、挂号邮递、特快专递、电子邮件、传真、手机短信等方式送达或以指定联系人通过录音电话方式送达。通知在下列日期视为送达日：

(1) 专人递送的通知，在专人递送之交付日为有效送达；(2) 以挂号信（付清邮资）发出的通知，在寄出（以邮戳为凭）后的第 7 日为有效送达；(3) 以特快专递（付清邮资）发出的通知，在寄出（以邮戳为凭）后的第 3 日为有效送达；(4) 由传真传送，发送当日即为有效送达；(5) 由电子邮件送达，以发送方服务器显示的发送时间为送达时间；(6) 由手机短信传送，发送当日即为有效送达。本合同项下的通知，均按文首载明的地址送达，双方确认该地址为有效地址；若需更改，更改方应提前 5 个工作日书面通知对方，否则对方按原地址送达的视为已经送达；

书面通知：包括以纸质方式邮寄/递送、传真、电子邮件及手机短信等方式发送的通知；

管理人指定网站：指 [www.htsamc.com](http://www.htsamc.com)，管理人指定网站变更时以管理人公告为准。

### 三、合同当事人

#### (一) 委托人

个人填写：

姓名：                    证件类型：                    证件号码：

通信地址：                                    邮政编码：

联系电话：                    移动电话：                    电子信箱：

其他：

机构填写：

机构名称：                    法定代表人：                    通信地址：

邮政编码：                    代理人姓名：                    身份证号码：

联系电话：                    其他：

委托人的详细情况在电子签名合同数据电文中列示。

#### (二) 管理人

机构名称：上海海通证券资产管理有限公司（下称“海通资产管理”）

法定代表人：裴长江

通信地址：上海市黄浦区广东路 689 号第 32 层第 01-12 室单元

邮政编码：200001

联系电话：021-23219000

#### (三) 托管人

机构名称：中国民生银行股份有限公司

法定代表人：洪崎

通信地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

邮政编码：100031

联系电话：010-58560666

### 四、集合资产管理计划的基本情况

(一) 名称：海通半年升集合资产管理计划

(二) 类型：集合资产管理计划



### （三）目标规模

本集合计划推广期规模上限为 5 亿份，存续期不设规模上限。

推广期目标规模由管理人在管理人指定网站公告确定和调整。

### （四）投资范围和投资比例

#### 1、投资范围

本计划主要投资于国内依法发行的股票(含港股通标的股)、股指期货、商品期货、国债期货、期权等金融衍生品、证券回购(仅限证券逆回购)、国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业债、可转换债券、短期融资券、中期票据、资产支持证券、商业银行理财计划、开放式基金、银行存款、现金以及中国证监会认可的其他投资品种。

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

#### 2、资产配置比例

（1）固定收益类资产：占本计划资产总值的 0—95%；固定收益类资产包括债券（含可转换债券）、债券型基金、央行票据、商业银行理财计划、资产支持证券、分级基金优先级份额、超过 7 日的债券逆回购等。

（2）权益类资产：占本计划资产总值的 0—95%；包括国内依法发行的股票(含港股通标的股)、开放式基金（包括股票型、混合型、指数型、交易所交易型基金（ETF））等。

（3）现金类资产：占计划资产总值的 5—100%；现金类资产包括现金、银行存款、货币市场基金、期限在 7 日以内的债券逆回购等。

（4）金融衍生品：股指期货、国债期货、商品期货投资占用的保证金合计不超过集合计划资产总值的 30%，投资期权占用的保证金不超过集合计划资产总值的 2%。

本集合计划以套期保值、套利和投机为目的投资于股指期货，投资比例需依从相关规定限制。同时每个交易日终，各期睿系列持有的权益类资产市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计(轧差计算)不超过该期睿系列资产净值的 60%。

本集合计划可投资于法律法规或中国证监会允许集合计划投资的其他品种，投资比例需依从相关规定限制。

委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人及与管理人有关关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券。交易完成之日起 5 个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人指定网站告知委托人，并向证券交易所报告，同时采取切实有效的措施，防范利益冲突，保护客户合法权益。

管理人在此声明并确认与管理人有关关联方关系的公司包括：

海通证券股份有限公司；

海富通基金管理有限公司。

管理人的关联方如有变更，管理人应及时书面通知托管人。

管理人应当在本集合计划成立之日起 6 个月内使本集合计划的投资组合比例符合以上约定。

#### （五）管理期限

本集合计划不设固定管理期限，管理人有权根据合同约定提前终止本集合计划。

#### （六）集合计划的份额结构

管理人不定期发行睿系列 X 期，且每期按照预期收益与风险特征的不同分为两个不同类别，即睿远 X 期和睿丰 X 期( $X=1, 2, 3 \cdots$ )。每期睿系列中睿远 X 期与睿丰 X 期的份额配比为 1:1，各类份额按照合同约定获取收益并承担相应风险。

睿远 X 期和睿丰 X 期份额最终收益的计算详见本合同“七、集合计划的分类”。

#### （七）封闭期、开放期及流动性安排：

1、封闭期：本集合计划自每期睿系列各份额募集结束日开始进入该期睿系列建仓期，建仓期不超过 10 个工作日，管理人可提前结束建仓期，具体以管理人公告为准。建仓期满后进入该期睿系列的运作期。每期睿系列建仓期和运作期封闭运作，不办理参与、退出业务。

管理人在新发一期睿系列时将在管理人网站公告该期睿系列的发行时间、发行规模、挂钩指数及 R、运作期期限等信息。运作期结束后，管理人有权结束该期睿系列，亦有权每月开放该期睿系列，具体安排以管理人公告为准。

2、开放期：指管理人为委托人办理参与或退出各期睿系列业务的时期。每期睿系列的建仓期之前的开放期内，管理人不收取管理费。在各期睿系列开放期的首日，委托人以拟申购的睿远 X 期或睿丰 X 期份额当日单位净值参与。在开放

期的末日，管理人对睿远 X 期及睿丰 X 期份额单位净值折算为 1.00 元，且若睿远（睿丰）X 期份额数大于睿丰（睿远）X 期份额数，则对超出的睿远（睿丰）X 期份额按照参与的“时间优先”原则进行强制退出。

委托人在此同意管理人保留对本集合计划各期睿系列的规模合理控制的权利，在各期睿系列达到一定规模后，管理人可向委托人公告后在该期睿系列的开放期内不再接受参与。

本集合计划管理人有权设置临时开放期，为委托人办理参与/退出业务，具体业务办理时间以管理人指定网站公告为准。

3、流动性安排：开放日每期睿系列现金类资产不低于该期睿系列资产净值的 5%。

（八）各份额的每份集合计划份额面值

人民币 1.00 元。

（九）参与本集合计划每期睿系列的最低金额

首次参与的最低金额为人民币 10 万元，追加参与的最低金额为人民币 1000 元，追加部分不设金额级差。若未来监管部门相关法规对最低参与金额限制予以修改或取消，管理人经公告后将按照新的监管标准予以调整，无需再征得持有人同意。

（十）本集合计划的风险收益特征及适合推广对象

本集合计划为混合型产品，计划整体属于中高风险品种，适合具有中高风险承受能力且法律法规允许的合格个人投资者和合格机构投资者。

本集合计划份额根据风险收益特征分为睿远和睿丰两类。其中，睿远份额为高风险产品，在建仓期内，睿远份额获得本集合计划实际投资净收益或净亏损，在建仓期届满后，睿远份额的业绩基准为挂钩指数的收益率+R（R 为正数倍的一年期银行存款利率，管理人可在运作开始前设定挂钩的指数及 R，并在管理人网站公告），适合具有较高风险承受能力且法律法规允许的合格个人投资者和合格机构投资者；睿丰份额为中高风险产品，在建仓期内，睿丰份额净值统一为 1.0000 元，在建仓期届满后，享有该期睿系列在扣除该期睿远份额的本金及按照业绩基准计算的存续期的收益后的剩余投资净收益，适合具有中高风险承受能力且法律法规允许的合格个人投资者和合格机构投资者。

### （十一）本集合计划的推广

#### 1、推广机构

（1）海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）

住所：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

（2）与管理人签订海通半年升集合资产管理计划推广代理协议的其他银行和证券公司等

管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的推广机构代理销售本集合计划，管理人新增或变更本集合计划的推广机构时，将提前在管理人指定网站上公告。

管理人也可针对各期睿系列，选择不同的推广机构进行代理销售。

#### 2、推广方式

管理人应将集合资产管理合同、集合资产管理计划说明书等正式推广文件，以纸质资料或电子资料方式置备于推广机构营业场所。推广机构应当了解客户的投资需求和风险偏好，详细介绍产品特点并充分揭示风险，推荐与客户风险承受能力相匹配的集合计划，引导客户审慎作出投资决定。禁止通过签订保本保底补充协议等方式，或者采用虚假宣传、夸大预期收益和商业贿赂等不正当手段推广集合计划。

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

### （十二）本集合计划睿系列的各项费用

1、认购/申购费：0.5%，经代销机构及管理人协商一致可减免认购/申购费率，具体以管理人公告为准。

2、退出费：0%。

3、管理费：0.60%/年。

4、托管费：0.20%/年。

5、业绩报酬：本集合计划仅对睿丰份额收取业绩报酬，业绩报酬的计算详见本合同“七、集合计划的分类”及“十三、集合计划的费用、业绩报酬”。

管理人可根据情况调整业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准。

6、其他费用：除交易手续费、印花税、管理费、托管费之外的集合计划费用，由管理人根据有关法律法规及相应的合同或协议的具体规定，按费用实际支出金额列入当期费用，从集合计划资产中支付。

7、管理人可以通过公告的方式调减或者免除特定某期睿系列的参与费、管理费、业绩报酬计提比例，可以在与托管人协商一致情况下调减托管费。具体调整比例以管理人指定网站公告为准。

## 五、集合计划的参与和退出

### （一）集合计划的参与

#### 1、参与的办理时间

##### （1）推广期参与

在推广期内，委托人在工作日内可以参与本集合计划。推广时间等推广安排由管理人确定，管理人有权决定提前结束推广期。管理人有权仅接受管理人指定的委托人参与本集合计划。

推广时间等推广安排由管理人公告确定。若管理人决定提前结束推广期，应提前一个工作日通知推广机构和注册登记机构并在管理人指定网站进行公告。

##### （2）存续期参与

投资者可以在某期睿系列的开放期办理该期睿系列的参与或退出业务。

在集合计划的各期睿系列开放期结束后，对于睿系列X期，若睿远X期份额累计募集规模：睿丰X期份额累计募集规模大于1:1时，以睿丰X期份额数为基准，以时间优先的原则对睿远X期份额的超额参与不予确认，使睿远X期份额与睿丰X期份额募集规模之比为1:1；若睿丰X期份额累计募集规模：睿远X期份额累计募集规模大于1:1时，以睿远X期份额数为基准，以时间优先的原则对睿丰X期份额的超额参与不予确认，使睿丰X期与睿远X期募集规模之比为1:1，因参与资金尾差导致的比例偏差除外。

管理人可以根据实际情况决定是否新发一期睿系列，并通过公告发布新发睿系列的申购提示，委托人可以在公告发布的开放期办理参与该期睿系列。

## 2、参与的原则

(1) 在睿系列 X 期开放期以拟申购的睿远 X 期或睿丰 X 期份额当日单位净值参与；

(2) 采用金额参与的方式，即以参与金额申请；

(3) 本集合计划采用电子签名合同的方式签署，电子签名合同在管理人、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登记机构确认有效后生效。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。仅在特殊情况下，委托人也可通过纸质方式签署本集合计划相关协议。

## 3、参与的程序和确认

(1) 投资者按推广机构指定营业网点的具体安排或通过推广机构的指定系统，在规定的交易时间段内办理；

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

(3) 投资者签署本合同后，方可申请参与集合计划各期睿系列的各类份额。参与申请经管理人确认有效后，构成本合同的有效组成部分；

(4) 委托人可多次参与本集合计划睿系列，参与申请仅可以在当日业务办理时间内撤销；投资者参与申请确认成功后，其参与申请和参与资金不得撤销；

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

(6) 当本集合计划各期睿系列接近或达到规模上限时，管理人有权停止接受委托人的参与申请；当本集合计划睿系列超过规模上限时，管理人有权发布停止接受参与指令，对当日参与按“时间优先、金额优先”原则确认有效参与，即首先按照参与时间，先参与先确认，对于同一参与时间按照参与金额顺序，金额高者先确认，超过规模上限后的所有参与无效。参与规模以管理人的确认结果为准；

(7) 委托人同意，参与申请的情况以管理人确认的结果为准。

#### 4、参与费及参与份额的计算

(1)参与费率:0.5%,经代销机构及管理人协商一致可减免认购/申购费率,具体以管理人公告为准。

(2)参与份额的计算方法:

参与费=参与金额×参与费率/(1+参与费率)

净参与金额=参与金额-参与费

参与份额=净参与金额/T日拟参与睿远X期或睿丰X期份额的单位净值

参与份额的计算保留到小数点后两位,小数点两位以后的部分采用去尾法处理,由此产生的差额部分计入该期睿系列资产损益。

#### 5、拒绝或暂停参与

(1)出现下列情形,管理人可以拒绝或暂停接受委托人的参与申请:

- ①本集合计划或每期睿系列规模接近或达到合同或者公告约定的上限;
- ②战争、自然灾害等不可抗力导致集合计划无法正常运转;
- ③管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害现有委托人利益时;
- ④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而未提供合法筹集资金的证明文件;
- ⑤法律、行政法规规定或中国证监会认定的其他情形。

(2)拒绝或暂停本集合计划睿系列的参与,管理人应提前在管理人指定网站公告。

(3)委托人的参与申请被拒绝时,被拒绝的参与款项将无息退还给委托人,各方互不承担其他责任。

(4)在暂停参与的情况消除后的20个工作日内,管理人将及时恢复参与业务的办理,并在管理人指定网站公告。

#### (二)集合计划的退出

##### 1、退出的办理时间

任一期睿系列原则上封闭运作,不办理参与、退出业务。

若触发份额折算,则折算当日封闭,不办理参与、退出业务。

管理人有权新增临时开放日,相关开放及配套安排以管理人在指定网站公告

为准。

## 2、退出的原则

(1) “未知价”原则，即退出集合计划的价格以退出申请日（T 日）拟退出集合计划该份额单位净值为基准进行计算；

(2) 采用份额退出的方式，即退出以份额申请；

(3) “先进先出”原则，即在特定某期睿系列内，按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额；

(4) 当日的退出申请仅可以在当日业务办理时间内撤销。

## 3、退出的程序和确认

### (1) 退出申请的提出

委托人必须根据本集合计划推广机构网点规定的手续，在开放日的业务办理时间内向推广机构网点或通过推广机构的指定系统提出退出申请。退出申请数量超过委托人持有的份额数量时，申请无效。

### (2) 退出申请的确认

推广机构在 T 日规定时间受理委托人申请，正常情况下管理人在 T+1 日内对该申请的有效性进行确认。委托人在 T+2 日后可向集合计划推广机构查询退出的成交情况。T 日指委托人提出申请日，如为管理人强制发起退出业务则指强制退出发起日。

通过海通资管直销的委托人可在 T+1 日确认。

### (3) 退出款项划付

若管理人确认委托人退出申请成功，相应退出款将于 T+3 个工作日内从托管账户划出，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。在发生大额退出、巨额退出及连续巨额退出的情形时，款项的支付办法参照本合同的有关条款处理。

## 4、退出费及退出份额的计算

### (1) 退出费用

各期睿系列在运作期结束后为委托人办理退出业务，不收取退出费。

### (2) 退出金额的计算方法

本集合计划睿系列的某类份额退出时以申请日拟退出该份额净值作为计价基准，按扣除退出费、业绩报酬后的实际金额支付。具体计算方法详见本合同“七、



集合计划的分类”。

### （3）收取方式

委托人退出申请确认后，管理人将指示托管人将退出款项在 T+3 日内从托管账户划出。如集合计划出现暂停估值的情形，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。

### 5、退出的限制与次数

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某推广机构持有的某期睿系列份额少于 1000 份，则委托人需将余额部分一起退出，否则管理人自动将该委托人在该推广机构的相应剩余份额退出给委托人，管理人有权对以上标准进行重新规定并及时在管理人指定网站公告。委托人在某一开放日内的退出次数不受限制。

管理人强制发起的退出业务不受退出最低份额及最低留存份额限制。

### 6、单个委托人大额退出的认定、申请和处理方式

本集合计划不设单个委托人大额退出限制条款，但因单个委托人大额退出导致出现巨额退出，则根据巨额退出的认定和办理方式办理。

### 7、巨额退出的认定和办理方式

#### （1）巨额退出的认定

如果某类份额委托人当日累计净退出份额超过上一工作日该期睿系列总份额的 5%时，即认为发生了巨额退出。

如果某类份额委托人当日累计强制净退出份额超过上一工作日该期睿系列总份额的 5%时，不属于巨额退出。

#### （2）巨额退出的顺序、价格确定和款项支付

发生巨额退出时，管理人可以根据本集合计划当时的资产组合状况决定全额退出、部分顺延退出或暂停退出：

全额退出：当管理人认为有条件支付委托人的退出申请时，按正常退出程序办理。

部分顺延退出：当管理人认为支付委托人的退出申请可能会对该期睿系列资产净值造成较大波动时，管理人在当日接受净退出比例不低于该期睿系列相应份额 5%的前提下，对其余退出申请予以延期办理。对于当日的退出申请，将按单

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，委托人可选择延期办理或撤销退出申请。对于选择延期办理的退出申请，管理人将在下一个工作日内办理，并以该工作日的睿系列该份额单位净值为准计算退出金额，依此类推，直至全部办理完毕为止，转入下一个工作日的退出申请不享有优先权。

### （3）告知客户的方式

发生巨额退出并延期支付时，管理人应在 3 个工作日内在管理人指定网站公告，并说明有关处理方法。

## 8、连续巨额退出的认定和处理方式

### （1）连续巨额退出的认定

如果本集合计划某期睿系列连续 2 个开放日发生巨额退出，即认为发生了连续巨额退出。

### （2）连续巨额退出的顺序、价格确定和款项支付

本集合计划发生连续巨额退出，管理人可按本合同载明的规定，暂停接受退出申请，但暂停期限不得超过 20 个工作日；已经接受的退出申请可以延缓支付退出款项，但不得超过正常支付时间 20 个工作日，并在管理人指定网站上进行公告。

## 9、拒绝或暂停退出的情形及处理

发生下列情形时，管理人可以拒绝或暂停受理委托人的退出申请：

（1）不可抗力的原因导致集合计划无法正常运转；

（2）证券交易场所交易时间非正常停市，导致当日集合计划资产净值无法计算；

（3）管理人认为接受某笔或某些退出申请可能会影响或损害现有委托人利益时；

（4）因市场剧烈波动等原因而出现连续巨额退出，或者其他原因，导致本集合计划某期睿系列的现金支付出现困难时，管理人可以暂停接受该期睿系列的退出申请；

（5）法律、行政法规和中国证监会认定的其他情形或其他在说明书、资产管理合同中已载明的特殊情形。

### （三）参与费的调整

经代销机构及管理人协商一致，可以通过公告的方式调减或者免除特定某期睿系列的参与费，具体调整比例以管理人指定网站公告为准。

## 六、管理人自有资金参与集合计划

1、自有资金参与的条件：管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《管理办法》、《细则》、《规范》和中国证监会及中国证券业协会的相关规定。

2、自有资金的参与方式：

（1）管理人有权在推广期和存续期间以自有资金参与本集合计划；

（2）存续期间，管理人可以通过证券交易所等中国证监会认可的交易平台以受让方式持有集合计划份额。

3、自有资金参与的金额和比例：

管理人自有资金参与本计划份额不超过本计划份额总份额的 20%。

4、自有资金的收益分配和责任承担方式

管理人持有计划份额与委托人持有计划份额享有同等参与收益分配的权利，也有承担与计划份额相对应损失的责任。

管理人以自有资金参与份额及收益不对其他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。

5、自有资金退出的条件：

管理人自有资金参与集合计划的持有期限不得低于 6 个月，参与、退出时应当提前 5 个工作日通过管理人指定网站告知委托人和托管人（因触发份额折算导致管理人发起退出自有资金参与份额的情形，管理人应在强制退出后的 5 个工作日内通过管理人指定网站告知委托人和托管人）；但因集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超过法律、法规规定比例，而导致管理人自有资金退出的可以不受 6 个月持有期的限制。

6、因本集合计划规模变动等客观因素导致自有资金参与集合计划被动超限的，管理人将在下一个开放日，通过增加集合计划规模或者自有资金赎回产品份额的方式使自有资金的投资比例达到法律法规的相关要求。

7、风险揭示：管理人自有资金退出，可能遭遇流动性风险，从而影响计划

损益。管理人将认真履行管理人职责,关注计划规模变动情况,控制流动性风险。

8、信息披露:管理人及时在管理人指定网站公告自有资金参与和退出情况。

## 七、集合计划的分类

### (一) 集合计划的分类概要

本集合计划按照预期收益与风险特征的不同分为两个不同类别,即睿远和睿丰。管理人可不定期同时发行睿远 X 期和睿丰 X 期( $X=1,2,3\cdots$ ),睿远 X 期份额与睿丰 X 期份额为一期睿系列,且每期睿系列中睿远 X 期与睿丰 X 期的初始发行份额配比为 1:1。各类份额按照合同约定获取收益并承担相应风险。

在第 X 期( $X=1,2,3\cdots$ )睿系列的建仓期内,睿远 X 期份额获得本集合计划实际投资净收益或净亏损,睿丰 X 期份额的净值统一为 1.0000 元。在该期睿系列的建仓期届满后,睿远 X 期份额的业绩基准为挂钩指数的收益率+R(R 为正数倍的一年期银行存款利率,管理人可在运作开始前设定挂钩的指数及 R,并在管理人网站公告),该期睿系列的资产净值扣除睿远 X 期份额的本金及收益后的剩余投资净收益归属于睿丰 X 期份额。公告的业绩基准仅为管理人判断睿远 X 期份额、睿丰 X 期份额最终收益的标准,并不保证睿远 X 期份额资产本金不受损失或者保证其取得的最低收益,也不保证睿丰 X 期份额的收益一定为正。

在各期睿系列的开放期,睿远 X 期份额和睿丰 X 期份额的份额数初始配比不超过 1:1(因参与资金尾差导致的比例偏差除外,本合同均同),如果睿远 X 期份额数:睿丰 X 期份额数超过 1:1,则管理人将对委托人所持有的睿远 X 期份额进行按比例强制退出,直至睿远 X 期份额数:睿丰 X 期份额数恢复至 1:1。如果睿丰 X 期份额数:睿远 X 期份额数超过 1:1,则管理人有权对睿丰 X 期份额进行强制退出,届时,管理人将对委托人所持有的睿丰 X 期份额进行按比例强制退出,直至睿丰 X 期份额数:睿远 X 期份额数恢复至 1:1。

睿系列 X 期在除建仓期以外的存续期内,不论何种原因,当睿丰 X 期份额单位净值:睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1 时,管理人有权对睿远 X 期份额和睿丰 X 期份额进行份额折算,且将对睿丰 X 期份额进行按比例强制退出,具体退出份额的计算见下。

本集合计划的各期睿系列原则上封闭运作,不接受委托人的参与、退出申请。

## (二) 单位净值

1、在睿系列 X 期的建仓期内，睿丰 X 期份额的单位净值统一为 1.0000 元，睿系列 X 期所有的实际投资净收益或净亏损均归属于睿远 X 期份额，净值的计算公式如下：

睿远 X 期份额单位净值 = (睿系列 X 期资产净值 - 1.0000 \* 睿丰 X 期份额数) / 睿远 X 期份额数

睿丰 X 期份额单位净值 = 1.0000 元

2、睿系列 X 期的建仓期届满后，睿远 X 期份额的业绩基准为挂钩指数的收益率 + R (R 为正数倍的一年期银行存款利率，管理人可在运作开始前设定挂钩的指数及 R，并在管理人网站公告)，剩余的睿系列 X 期净收益全部归属于睿丰 X 期份额。

T 日睿远 X 期、睿丰 X 期份额的单位净值计算公式如下：

$$NAV_T^A = \begin{cases} \frac{IC_T}{IC_{t_0}} * NAV_{t_0}^A + \frac{D}{365} * R, & n = 0 \\ \frac{IC_T}{IC_{t_n}} + \frac{IC_{t_0}}{IC_{t_n}} * \frac{1}{NAV_{t_0}^A} * \frac{D}{365} * R, & n \geq 1 \end{cases}$$

$$NAV_T^B = \frac{NV_T^X - NAV_T^A * S_T^A}{S_T^B}$$

其中：

$NV_T^X$  为 T 日睿系列 X 期资产净值；

$NAV_T^A$  为 T 日睿远 X 期份额单位净值；

$NAV_T^B$  为 T 日睿丰 X 期份额单位净值；

n 为截止 T 日(不含)睿系列 X 期触发折算的次数 ( $n \geq 0$ )；

$t_0$  为计划建仓期满日；

$t_n$  为睿系列 X 期第 n 次折算基准日 ( $n \geq 1$ )；

D 表示睿系列 X 期的建仓期首日到 T 日的实际天数；

$IC_T$  为 T 日挂钩指数的指数收盘价；

$IC_{t_0}$  为睿系列 X 期建仓期届满日挂钩指数的指数收盘价；

$IC_{t_n}$  为睿系列 X 期第 n 次折算基准日 ( $n \geq 1$ ) 挂钩指数的指数收盘价；

$S_T^A$  为 T 日睿远 X 期份额的份额数；

$S_T^B$  为 T 日睿丰 X 期份额的份额数；

R 为正数倍的银行一年期存款利率，管理人可在睿系列 X 期运作开始前设定该利率，并在管理人网站公告。

### （三）份额的折算及强制退出的金额

#### 1、折算基准日

在睿系列 X 期的建仓期内，若睿丰 X 期份额单位净值:睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1，则不触发折算，直至建仓期满后在进行折算。

在睿系列 X 期存续期（除建仓期）内，当睿丰 X 期份额单位净值:睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1 时，管理人有权对睿远 X 期及睿丰 X 期份额进行折算。

份额折算基准日（T 日）为上述情况出现的当日。

#### 2、折算对象

份额折算基准日登记在册的所有睿远 X 期份额和睿丰 X 期份额。

#### 3、折算方式

在睿系列 X 期存续期（除建仓期）内，当 T 日睿丰 X 期份额单位净值:睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1 时，则管理人将在 T+1 日对睿远 X 期份额和睿丰 X 期份额进行份额折算，且管理人将对睿丰 X 期份额的超出部分以 T+1 日该份额单位净值进行按比例强制退出，并对睿丰 X 期份额强制退出的份额按合同约定收取业绩报酬（若有）。

触发第 n 次份额折算（T 日）后，T+1 日睿远 X 期的份额数为：

$$S_{T+1}^A = \begin{cases} S_{t_0}^A * \frac{IC_{t_1}}{IC_{t_0}} * NAV_{t_0}^A, & n = 1 \\ S_{t_{n-1}}^A * \frac{IC_{t_n}}{IC_{t_{n-1}}}, & n > 1 \end{cases}$$

T+1 日睿丰 X 期的份额数为：

$$S_{T+1}^B = \frac{S_T^B * NAV_T^B}{1.0000}$$

折算后强制退出的睿丰 X 期份额数 =  $S_{T+1}^B - S_{T+1}^A$

即  $S_{T+2}^B = S_{T+2}^A = S_{T+1}^A$ 。

其中：

$n$  为截止  $T+1$  日(不含)睿系列  $X$  期触发折算的次数 ( $n \geq 0$ );

$t_n$  为睿系列  $X$  期第  $n$  次折算基准日 ( $n \geq 1$ );

$S_{T+1}^A$  为睿远  $X$  期份额  $T+1$  日的份额数;

$S_{T+1}^B$  为睿丰  $X$  期份额  $T+1$  日的份额数;

$S_{T+2}^A$  为睿远  $X$  期份额  $T+2$  日的份额数;

$S_{T+2}^B$  为睿丰  $X$  期份额  $T+2$  日的份额数;

$S_{t_{n-1}}^A$  为第  $n-1$  次折算后, 睿远  $X$  期份额的份额数 ( $n \geq 1$ );

$S_{t_{n-1}}^B$  为第  $n-1$  次折算后, 睿丰  $X$  期份额的份额数 ( $n \geq 1$ );

$NAV_T^A$  为  $T$  日睿远  $X$  期份额单位净值;

$NAV_T^B$  为  $T$  日睿丰  $X$  期份额单位净值;

$t_0$  为睿系列  $X$  期建仓期届满日。

#### 4、强制退出金额的计算

折算后睿丰  $X$  期份额强制退出的金额=折算后强制退出的睿丰  $X$  期份额数 \*

$NAV_{T+1}^B$

在发生份额折算导致睿丰  $X$  期份额强制退出时, 本集合计划对睿丰  $X$  期份额收取业绩报酬, 管理人将根据睿丰  $X$  期份额持有人强制退出份额存续期间的收益率( $Y_n$ ) 对超过年化 5% 部分按照 20% 的比例收取管理人业绩报酬, 管理人有权提取已计提的业绩报酬。管理人可根据情况调整业绩报酬计提基准, 具体以管理人公告为准。

$$Y_n = \prod_{i=1}^n NAV_{t_i}^B * NAV_{t_{n+1}}^B - 1$$

其中:

$Y_n$  为睿系列  $X$  期触发第  $n$  次折算后, 睿丰  $X$  期份额强制退出时在存续期内的收益率;

$t_i$  为睿系列  $X$  期第  $i$  次折算基准日 ( $i \geq 1$ );

$NAV_{t_i}^B$  为  $t_i$  日睿丰  $X$  期份额单位净值;

$NAV_{t_{n+1}}^B$  为  $t_n + 1$  日睿丰  $X$  期份额单位净值。

$d_n$ 表示睿系列X期的建仓期首日到第n次折算基准日的实际天数；

① 若 $Y_n > 5\% * \frac{d_{n+1}}{365}$ ，则管理人对超出部分收取20%作为管理人业绩报酬；

管理人收取的睿丰X期份额业绩报酬=

$$\text{折算后睿丰X期份额强制退出的金额} * \left(1 - \frac{1 + 5\% * \frac{d_{n+1}}{365}}{1 + Y_n}\right) * 20\%$$

折算后睿丰X期份额强制退出的净额=折算后睿丰X期份额强制退出的金额－管理人收取的睿丰X期份额业绩报酬

② 若 $Y_n \leq 5\% * \frac{d_{n+1}}{365}$ ，则管理人不收取业绩报酬；

折算后睿丰X期份额强制退出的净额=折算后睿丰X期份额强制退出的金额。

(四) 睿系列X期到期日或计划终止时的退出金额

睿系列X期到期清算时，管理人对睿远X期、睿丰X期份额不收取退出费。本集合计划对睿丰X期份额收取业绩报酬。在睿系列X期的到期日，若睿丰X期委托人到期所持有份额的总收益大于睿丰X期委托人之前强制退出时发生亏损的总金额，且达到业绩基准，则管理人对睿丰X期份额收取业绩报酬。

管理人可根据情况调整业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准。

睿系列X期到期日(T日)睿远X期份额的退出净额= $NAV_T^A * S_T^A$

睿系列X期到期日(T日)睿丰X期份额的退出金额= $NAV_T^B * S_T^B$

睿系列X期到期日(T日)睿丰X期份额的退出净额= $NAV_T^B * S_T^B$ －集合计划到期日(T日)睿丰X期份额应计提业绩报酬

睿系列X期到期日(T日)睿丰X期份额应计提业绩报酬

$$\begin{aligned} &= \text{Max} \left( T \text{ 日睿丰X期的退出金额} - \frac{T \text{ 日睿丰X期份额的退出金额}}{1 + r} \right. \\ &\quad * \left( 1 + 5\% * \frac{D}{365} \right) \\ &\quad + \sum_{Y_k < 0} \text{睿系列X期第k次折算时睿丰X期份额的退出金额} \\ &\quad \left. - \sum_{Y_k < 0} \frac{\text{睿系列X期第k次折算时睿丰X期份额的退出金额}}{1 + Y_k}, 0 \right) \\ &\quad * 20\% \end{aligned}$$



其中：

$Y_k = \prod_{i=1}^k NAV_{t_i}^B * NAV_{t_{k+1}}^B - 1$ ，为睿系列 X 期第 k 次折算睿丰 X 期份额强制退出时在存续期内的收益率；

$r = \prod_{i=1}^N NAV_{t_i}^B * NAV_T^B - 1$ ，为睿系列 X 期到期日睿丰 X 期份额在整个存续期间的收益率；

$t_i$  为睿系列 X 期第 i 次折算基准日 ( $i \geq 1$ )；

$NAV_{t_i}^B$  为  $t_i$  日睿丰 X 期份额单位净值；

$NAV_{t_{k+1}}^B$  为  $t_k + 1$  日睿丰 X 期份额单位净值。

## 八、集合计划客户资产的管理方式和管理权限

### (一) 管理方式：

本集合计划由上海海通证券资产管理有限公司担任管理人，负责管理与运作。

### (二) 管理权限：

管理人在本合同约定范围内行使管理人权限。

## 九、集合计划的成立

### (一) 集合计划成立的条件和日期

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

集合计划设立完成前，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。

### (二) 集合计划设立失败

集合计划推广期结束，在集合计划规模低于人民币 1 亿元或委托人的人数少于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划的全部推广费用，并将已认购资金及同期利息在推广期结束后 30 个工作日内退还集合计划委托人。

### (三) 集合计划开始运作的条件和日期

1、条件：本集合计划公告成立。

2、日期：本集合计划自成立之日起开始运作。

## 十、集合计划账户与资产

### （一）集合计划账户的开立

托管人为本集合计划开立证券账户、资金账户以及其他相关账户。资金账户名称应当是“海通半年升集合资产管理计划”，证券账户名称应当是“海通资产管理—民生银行—海通半年升集合资产管理计划”。以上账户以实际开立账户名称为准。

### （二）集合计划资产的构成

本集合计划资产包括计划所拥有的各类有价证券、银行存款本息、其他应收的款项以及其他投资等的价值总和。

### （三）集合计划资产的管理与处分

集合计划资产由托管人托管，并独立于管理人及托管人的自有资产及其管理、托管的其他资产。管理人或托管人的债权人无权对集合计划资产行使冻结、扣押及其他权利。除依照《管理办法》、《细则》、《规范》、《集合资产管理合同》、《说明书》及其他有关规定处分外，集合计划资产不得被处分。

## 十一、集合计划资产托管

本集合计划资产交由中国民生银行负责托管，并签署了托管协议。

托管方式为：银行托管。

签订的托管协议已经明确了托管人和管理人之间在计划资产的保管、资金归集和划转、会计核算责任、清算交收流程、最终交收责任、集合计划档案资料保管及集合计划运作互相监督等活动中的权利、义务关系，以确保计划资产的安全，保护委托人的合法权益。

## 十二、集合计划的估值

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

### （一）资产总值

集合计划资产总值是指其所购买的各类证券、银行存款本息、集合计划各项

应收款以及其他资产的价值总和。

## （二）资产净值

集合计划资产净值是指集合计划资产总值减去负债后的净额。

## （三）单位净值

计划单位净值是指计算日集合计划资产净值总额除以计算日集合计划总份额数后的价值。

## （四）睿系列单位净值

睿系列单位净值是指计算日睿系列资产净值总额除以计算日睿系列总份额后的价值。

## （五）估值目的

客观、准确地反映集合计划资产的价值。经集合计划资产估值后确定的集合计划单位净值，是进行信息披露、计算参与和退出集合计划的基础。

## （六）估值对象

集合计划所拥有的一切有价证券、银行存款本息、应收款项、其它投资等资产。

## （七）估值日

指本集合计划成立后的每个工作日，即上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日。

## （八）估值方法

### 1、估值基本原则

（1）对存在活跃市场的投资品种，估值日有交易的，采用估值日的收盘价确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化，且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

（2）存在活跃市场的投资品种，估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对资产净值的影响较大的，可以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，确定公允价值。

（3）对不存在活跃市场的投资品种，其潜在估值调整对资产净值的影响较大的，可以采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。

采用前述估值技术确定公允价值的，管理人应当尽可能使用市场参与者在定价时考虑的所有市场参数，并通过定期校验，确保估值技术的有效性。

管理人运用前述估值技术得出的结果，应当反映估值日在公平条件下进行正常商业交易所采用的交易价格。

(4) 采用前述原则仍不能客观反映相关投资品种的公允价值的，管理人应当根据具体情况与资产托管机构进行商定，按最能反映公允价值的价格估值，并向委托人披露。

## 2、具体投资品种估值方法

### (1) 股票估值方法

1) 上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；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，以最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

### 2) 未上市股票的估值

①首次发行未上市的股票，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，按成本价估值；

②送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

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，按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

④非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3) 在任何情况下，资产管理人如采用本项第 1) — 2) 小项规定的方法对委托财产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果资产管理人认为按本项第 1) — 2) 小项规定的方法对委托财产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，并与资产托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

### (2) 债券估值方法

①在证券交易所市场挂牌交易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；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

②在证券交易所市场挂牌交易未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去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所含的债券应收利息得到的净价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

③首次发行未上市债券采用估值技术确定的公允价值进行估值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

④交易所以大宗交易方式转让的资产支持证券，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，按成本进行后续计量。

⑤在任何情况下，管理人如采用本项第①—④小项规定的方法对计划资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果管理人认为按本项第①—④小项规定的方法对计划资产进行估值不能客观反映其公允价值的，资产管理人在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上形成的债券估值，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。

### （3）证券投资基金估值方法

①持有的交易所基金，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近交易日的收盘价估值；如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考监管机构或行业协会有关规定，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值；未上市的交易所基金，在未上市前如有基金单位净值，估值日按估值日前一交易日的基金单位净值估值；估值日前一交易日基金单位净值无公布的，按此前最近交易日的基金单位净值估值；

②持有的场外基金（包括托管在场外的上市开放式基金（LOF）），按估值日前一交易日的基金单位净值估值；估值日前一交易日基金单位净值无公布的，按

此前最近交易日的基金单位净值估值；

③持有的货币市场基金，按估值日前一交易日基金管理公司的每万份收益计算；

④在任何情况下，资产管理人如采用本项第①—③项规定的方法对委托财产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。但是，如果管理人认为按本项第①—③项规定的方法对委托财产进行估值不能客观反映其公允价值的，管理人可根据具体情况，并与托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

#### （4）银行存款估值方法

银行存款每日按当日银行存款余额计提存款利息。银行定期存款或通知存款以本金列示，按协议或合同利率逐日确认利息收入。

（5）本计划投资的股指期货合约一般以估值当日结算价进行估值，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。

（6）其他品种的估值由管理人和托管人按照估值原则协商确定。

（7）如有新增事项或变更事项，按国家最新规定估值，管理人应于新规定实施后及时在管理人指定网站进行公告。

（8）相关法律法规以及监管部门另有新规定的，从其规定。

#### （九）估值程序

集合计划的日常估值由管理人进行，托管人复核。管理人完成估值后，将估值结果以管理人与托管人双方约定的方式报送托管人，集合计划托管人进行复核，托管人复核无误后以签章方式或以管理人与托管人双方约定的方式返回给管理人。

由于证券交易所、注册登记机构发送的数据错误或其他不可抗力造成估值错误的，管理人和托管人免于承担责任。

对于本集合计划组合各期睿系列单位净值以及各期睿系列中各类份额的单位净值的日常估值，托管人仅根据管理人每日提供的各期资产数据对组合单元进行估值复核，如因管理人提供的各期资产数据错误、遗漏造成托管人复核结果错误，托管人免于承担责任。

#### （十）估值错误与遗漏的处理方式

1、本集合计划各期睿系列单位净值以及各期睿系列中各类份额的单位净值的计算精确到 0.0001 元，小数点后第五位四舍五入。当资产估值导致本集合计划单位净值小数点后四位以内（不含第四位）发生差错时，视为本集合计划单位净值错误。

2、管理人和托管人应采取必要、适当、合理的措施确保本集合计划资产估值的准确性和及时性。当估值出现错误时，本集合计划管理人应当立即予以纠正，通知托管人并采取合理的措施防止损失进一步扩大，托管人有义务配合管理人采取任何合理措施防止损失进一步扩大。

3、因集合计划估值错误给委托人造成损失的应先由管理人承担，管理人对不应由其承担的责任，有权向过错人追偿。当管理人计算的计划资产净值、计划单位净值已由托管人复核确认后公告的，由此造成的委托人或集合计划资产的损失，应根据法律法规的规定对委托人或集合计划资产支付赔偿金，根据实际情况向委托人或集合计划资产支付赔偿金额。

4、由于证券交易所、注册登记机构发送的数据错误或其他不可抗力造成估值错误的，管理人和托管人免于承担责任。

5、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。

#### （十一）估值复核

集合计划资产净值、各期睿系列单位净值和各期睿系列的各类份额单位净值由管理人完成估值后，将估值结果以管理人与托管人双方约定的方式报送托管人，托管人按照托管协议规定的估值方法、时间与程序进行复核；如托管人复核无误，则将核对结果反馈给管理人；月末、年中和年末估值复核与集合计划会计账目的核对同时进行。

管理人更改原则进行估值的，要及时通知托管人。托管人要认真核查管理人采用的估值政策和程序。若无法协商一致的，由管理人最终确认的最能恰当反映公允价值的价格进行估值，托管人不承担由此产生的任何责任。对于本集合计划睿系列单位净值的日常估值，托管人仅根据管理人每日提供的睿系列的资产数据对睿系列进行估值复核，如因管理人提供的睿系列的资产数据错误、遗漏造成托管人复核结果错误，托管人免于承担责任。

当存有异议时，托管人有权要求管理人做出合理解释，通过积极商讨达成一

致意见。

#### （十二）暂停估值的情形

当出现下列情形致使集合计划管理人无法准确评估集合计划资产价值时，可暂停估值。但估值条件恢复时，集合计划管理人必须按规定完成估值工作。

（1）集合计划投资所涉及的证券交易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集合计划管理人、托管人无法准确评估集合计划资产价值时；

（3）中国证监会认可的其他情形。

#### （十三）特殊情形的处理

由于战争、自然灾害等不可抗力原因，或由于证券交易所及注册登记机构发送的数据错误，管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但未能发现错误的，由此造成的资产估值错误，管理人和托管人可以免除赔偿责任。但管理人、托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

### 十三、集合计划的费用、业绩报酬

#### （一）费用种类

- 1、管理人的管理费和业绩报酬；
- 2、托管人的托管费；
- 3、证券交易费用；
- 4、清算费用；
- 5、本集合计划成立后的注册登记费用；
- 6、本集合计划成立后的信息披露费用、审计费和律师费；
- 7、按照国家有关规定可以列入的其他费用。

#### （二）集合计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间

##### 1、管理费：

本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值计提，管理费的年费率为0.60%。计算方法如下：



$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

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

管理费每日计提，逐日累计，按季支付，由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后于次季首月首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性扣除后按照相关服务协议支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。管理费应划入以下管理人指定银行账户：

账户名称（接收管理费）：上海海通证券资产管理有限公司

账 号：076334-98490153850000012

开户银行：上海浦东发展银行长宁支行

## 2、托管费：

本集合计划托管人托管费按前一日集合计划资产净值的 0.20% 年费率计提，计算方法如下：

$$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的托管费；

E 为前一日集合计划资产净值。

托管费每日计提，逐日累计，按季支付，由管理人向托管人发送托管费划付指令，托管人复核后于次季首月首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。托管费应划入以下托管人指定银行账户：

账户名称（接收托管费）：证券公司客户资产管理产品托管费

账 号：C110050

开户银行：中国民生银行

## 3、管理费和托管费的调整

管理人可调减特定某期睿系列的管理费，并可在和托管人协商一致后调减托管费，并在新的费率开始实施前3个工作日在管理人指定网站公告。

4、证券交易费用：本集合计划投资运作期间所发生的交易手续费、开放式基金的认（申）购和赎回费、印花税等有关税费，作为交易费用在交易过程中直接扣除。

本集合计划向所租用交易单元的券商支付佣金（该佣金已扣除风险金），其

费率由管理人根据有关政策法规确定。在每季度首日起 10 个工作日内支付给提供交易单元的券商。

#### 5、与本集合计划相关的审计费

在存续期间发生的集合计划审计费用，在合理期间内摊销计入集合计划。

本集合计划的年度审计费，按与会计师事务所签订协议所约定的金额，在被审计的会计期间，按直线法在每个自然日内平均摊销。

#### 6、清算费用

本集合计划终止清算时所发生费用，按实际支出额从集合计划资产总值中扣除。

#### 7、税收

集合计划运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。其中委托资产运作过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人的，应当全额由委托资产承担。

#### 8、其他费用：

上述（一）中第 5、6、7 项费用由管理人本着保护委托人利益的原则，按照公允的市场价格确定，法律、行政法规另有规定时从其规定，并由托管人根据法律、法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付，列入当期集合计划费用。

#### （三）不列入集合计划费用的项目

集合计划成立前发生的费用，以及存续期间发生的与推广有关的费用，不得在集合计划资产中列支。管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或集合计划资产的损失以及处理与集合计划运作无关的事项发生的费用等不得列入集合计划费用。

其他不列入集合计划费用的具体项目依据中国证监会有关规定执行。

#### （四）管理人的业绩报酬

1、本集合计划仅对睿丰份额收取业绩报酬，管理人有权减免业绩报酬计提基准，具体以管理人公告为准。

业绩报酬的具体计算详见本合同“七、集合计划的分类”。

#### 2、业绩报酬的支付

管理人的业绩报酬由管理人负责计算，托管人不负有复核的义务。遇法定

节假日、休息日等，支付日期顺延。

### 3、业绩报酬的调整

管理人可调减特定某期睿系列的业绩报酬计提基准及计提比例，具体调整以管理人指定网站公告为准。管理人还可以针对特定某期睿系列通过公告调整其业绩报酬计算公式和计提方式。管理人应在新的费率开始实施前3个工作日在管理人指定网站公告。

## 十四、集合计划的收益分配

### （一）收益的构成

收益包括：集合计划投资所得股息、债券利息、红利、买卖证券/基金价差、银行存款利息及其他合法收入。集合计划的净收益为集合计划收益扣除按照国家有关规定可以在集合计划收益中扣除的费用后的余额。

### （二）可供分配收益

指截至收益分配基准日资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### （三）收益分配原则

- 1、同一期睿系列的每类相同份额享有同等分配权；
- 2、收益分配不得高于可供分配收益上限；
- 3、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

### （四）收益分配对象

分红权益登记日所有持有本集合计划某期睿系列的委托人。

### （五）收益分配时间

在符合有关分红条件和收益分配原则的前提下，本集合计划睿系列在业绩比较基准日可进行收益分配。

### （六）收益分配方式

本集合计划的收益分配方式为现金分红，分红资金将被划入委托人指定账户。

### （七）收益分配方案的内容

收益分配方案应载明收益分配基准日以及截至该日的可供分配利润、收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例等内容。

#### （八）收益分配方案的确定与报告

本集合计划收益分配方案由管理人拟定，经托管人复核相关财务数据后向委托人披露。

#### （九）收益分配的程序

##### 1、管理人确定分配红利的睿系列、金额、时间

管理人考虑集合计划的投资策略、现金流量和客户需求，在满足本部分规定的条件下确定收益分配的具体睿系列、金额和具体时间。

##### 2、管理人制定收益分配方案

收益分配方案制定后，提交托管人核实相关财务数据后由管理人向委托人披露。

##### 3、管理人通知委托人

管理人提前将收益分配方案在管理人的网站上披露。

##### 4、注册与过户登记人实施分配方案

本集合计划的收益分配方式为现金分红，注册与过户登记人将分红款项划入委托人指定账户。收益分配时发生的银行转账或其他手续费用由委托人自行承担。如本集合计划注册登记机构中国证券登记结算有限责任公司资金交收规则发生变更，相关现金分红划款事宜按新规则执行。

### 十五、投资理念与投资策略

#### （一）投资目标

在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下，以追求绝对回报为目标，为委托人获取投资收益。

#### （二）投资理念

本集合计划秉承严格控制投资风险实现稳健增值的投资理念，通过动态资产配置和量化管理来构建多策略、低风险、高收益的投资组合，实现资产长期稳定增值。

#### （三）投资策略

本产品的投资策略包括但不限于：

##### 1、多因子选股策略：管理人基于对国内外证券市场运行特征的长期跟踪研

究以及大量历史数据的实证检验，选取出符合 A 股投资逻辑的因子，并根据对经济周期和资本市场发展的不同阶段的分析和判断动态调整因子权重，从而构建多因子选股体系。在实际运行过程中，管理人将紧密追踪组合和市场的互动表现，及时对多因子选股体系定期或不定期地进行修正，优化股票投资组合。

2、alpha 策略：alpha 策略以系统深入的量化研究为基础，综合利用多元的投资理念，在保证投资流动性的基础上，严控个股，板块，和风格风险，优化建仓于高预期收益的股票组合。策略同时利用市场卖空机制（比如卖空股票，股指期货，期权等衍生品）来对冲系统风险，来获取稳定的高额收益。投资理念上，alpha 策略以有成长支撑的价值投资为主，同时兼顾投资标的的风险度和投机度，公司管理层及盈利的质量，市场的业绩预期，和投资回报的技术表现和统计规律等来优选股票组合。

3、事件驱动型策略：事件驱动型策略捕捉市场中各类小范围，非持续的获利机会，包括但不限于指数调仓，业绩预告，产业并购，大宗交易，分级套利，经济关联等造成的投资机会。

4、套利投资策略：套利投资策略监控和寻找市场中资产定价的偏差，在风险对冲的基础上捕捉合理定价回归的收益机会。策略包括但不限于期现套利，跨期套利，跨市场套利等。

5、现金管理策略：本集合计划现金管理投资的目标是在保持集合计划资产流动性的基础上，提高资金利用效率和收益水平，并分散投资风险。

6、衍生品投资策略：本计划在风控和资产配置的原则内可对证监会和相关法律允许的衍生品进行投资，以实现风险控制下的集合资产最大化。

7、其它策略：管理人根据市场的发展，以为客户最大化地获取收益为原则，可以在风控原则内前瞻性地运用其他策略。

8、固定收益投资策略：在债券投资方面，管理人通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以久期控制和结构分布策略为主，以收益率曲线策略、利差策略等为辅，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

## 十六、投资决策与风险控制

### （一）集合计划的决策依据

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

1、《管理办法》、《细则》、《规范》、《集合资产管理合同》、《说明书》等有关法律性文件；

2、其他：根据宏观、微观经济环境和有关经济政策以及证券市场趋势制定投资策略；根据所投资品种的预期收益和风险的匹配关系。本集合计划将在控制风险的前提下追求收益的最大化。

### （二）集合计划的投资程序

管理人执行本集合计划的投资职能。管理人的投资业务流程简述如下：研究团队负责证券库构建及维护；投资团队负责品种选择及投资组合建立；集中交易室执行交易；合规与风控部负责投资组合绩效评估和风险评估；各条线专门的投资决策委员会负责审批产品投资策略和投资经理提交的资产配置、投资计划等投资策略，该委员会由总经理、分管投研副总经理、投资总监、权益投资总监、固定收益投资总监、投资主办人及其他相关人员组成，是公司投资决策的最高权力机构。

#### 1、投资决策程序

##### （1）确定投资原则和投资限制

投资团队根据国家有关法律、行政法规的规定、资产管理合同、管理人的有关管理制度，拟定本集合计划投资的基本原则和投资限制。

##### （2）进行投资分析与研究

研究团队从宏观、中观、微观多层面分析经济状态和资本市场等。根据分析、研究结果以及对流动性的预测，制定投资策略建议。

##### （3）制定投资策略与资产配置比例

投资团队综合考虑政治、经济及资本市场状况等因素，根据投资目标、原则、限制和研究建议，拟定投资策略，包括整体资产配置策略（期限结构和资产结构）、存款资产配置方案、存款银行选择方案等，报各条线专门的投资决策委员会审批通过。

#### （4）进行投资组合管理

投资主办人对组合进行密切的日间监控及流动性影响分析，提出流动性优化方案；在授权范围内，根据各投资品种的资产配置比例，确定具体的投资品种、数量、价位、策略等，构建、优化和调整投资组合，进行投资组合的日常管理以及完善和加强存款银行和交易对手管理。

#### 2、投资交易程序

投资主办人根据投资组合管理需要，作出投资决定，通过电子系统向集中交易室发出交易指令。交易员根据投资限制和市场情况，向投资主办人确认后，按交易指令确定的种类、价格、数量、时间予以执行。如果市场和个别证券交易出现异常情况，及时提示投资主办人。

#### 3、投资风险的监控与绩效评估

投资绩效评估系统或人员定期对计划资产的安全性、流动性进行分析，并对资产收益率、收益的潜在来源、投资的特征等进行分析计算，将计划资产实际投资业绩与业绩比较基准以及与同行业同类产品分别进行比较，对投资绩效予以评价并进行业绩归因。

### （三）风险控制

#### 1、风险控制目标

保障本集合计划的规范运作，控制本集合计划的运作风险，维护计划份额持有人、托管人和管理人的合法权益。

#### 2、风险控制的原则

本集合计划管理人对投资风险控制的主要原则是：全面性原则、预防性原则、独立性原则、及时性原则、定量与定性相结合的原则。

投资风险是指投资未能根据国内外政治经济环境、行业发展趋势、投资对象基本面的变化及时调整投资组合，或投资在决策、交易执行过程中存在纰漏，从而造成资产损失的风险。投资风险的具体内容包括市场风险、流动性风险、交易风险和其他风险，其中市场风险和流动性风险构成投资最主要的风险，也成为评估投资风险和进行风险管理的关键。

#### 3、风险控制组织架构

管理人的风险管理架构分为四个层次：

- (1) 第一层次为董事会下设的合规与风险控制委员会；
- (2) 第二层次为管理人内设的合规总监及首席风险官；
- (3) 第三层次为管理人内设的合规与法务部和风控与稽核部；
- (4) 第四层次为各业务部门和职能部门的一线风险管理。

合规与风险控制委员会履行如下职责：制定委员会的议事规则；对公司业务各环节的风险进行检查、监控、评估及处置，定期审核合规与法务部和风控与稽核部提交的风险和投资绩效评估报告，提出相应的建议和风控措施，并监督落实；根据监管制度和相关业务规则的变化，提醒和审核业务制度和流程并及时进行调整和更新；监督合规与风险控制委员会决议的执行；对新业务、新产品进行风险评估；听取经营层对风险议题的专题报告；听取投资主办人对重大市场变化的风险分析报告和投资绩效报告；调查风险事件，对于重大风险事件，及时向董事长、总经理及合规总监报告。

合规总监负责公司合规及风险管理战略和政策的具体执行。合规总监对董事会负责并向监管部门报告；合规总监具有充分的知情权，能够对公司重大决策和主要业务活动的合规性进行监督；合规总监具有独立调查公司内部可能违反合规政策事件的权力，能够自行聘请外部机构或指定公司有关部门对公司的重大事项进行独立调查。

公司按照《证券公司全面风险管理规范》要求设首席风险官。公司合规与法务部和风控与稽核部履行风险管理职责，在首席风险官领导下推动全面风险管理工作，监测、评估、报告公司整体风险水平，并为业务决策提供风险管理建议，协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作。

合规与法务部和风控与稽核部为风险管理职能部门，配备了适当数量的具备合规与风险管理资质、经验、专业技能的管理人员，协助合规总监及首席风险官开展合规与风险管理工作，包括全面审核公司资产管理业务经营活动、业务流程的合规性；组织完善资产管理业务的风险评估体系，对公司业务及内部管理活动的关键风险指标和绩效进行衡量与评估；依托风险管理信息系统平台，对资产管理业务进行实时监控；组织、监督各项风险防范措施的落实，实施对风险的事前、事中、事后全程管理。

资产管理业务各相关部门在部门内部对风险进行一线监控。负责组织实施与



本部门业务和管理职能相关的风险管理工作；各部门内各岗位是其职责对应的业务与管理相关风险的直接责任人，履行一线风险管理职责。后台清算部门、估值部门、信息技术部门都负有相应的风险管理职责，从不同角度对资产管理业务的资金、财务、信息技术等相关风险进行专业化控制。

#### 4、投资风险管理程序

(1) 风险识别：对各个业务环节的割裂风险和风险点进行识别。

(2) 风险测量：运用定性、定量方法估计风险发生的概率和损失。

(3) 风险控制：通过各种减少风险的手段和建立必要的内部管理制度，实现以合理的成本在最大限度内防范风险和减少损失。

(4) 风险评价：对风险控制体系、风险识别、测量、控制等执行情况和效果进行分析和评价。

(5) 风险报告：将风险测量、评价情况以及风险事件处置情况以一定程序进行报告。

#### 5、全程风险管理控制

为贯彻投资收益与投资风险相匹配原则，充分实现委托人的投资意愿，最大程度上保障委托人利益，海通资产管理在建立科学投资流程的基础上，通过定量与定性相结合、人机控制相结合等方式将风险控制落实在投资管理的全过程。

首先，从事前的证券选择与组合构建、事中的组合实施与监控、事后的组合风险评估与绩效分析等建立科学的收益与风险评估系统，确保集合计划的管理符合客户投资目标。

事前风险控制主要体现在研究环节和投资决策环节，包括证券库制度、投研会议制度等。

事中风险控制主要体现在投资决策和决策执行过程中，主要包括授权授信、风险监控。

事后风险控制主要为业绩评价和稽核、风险管理评价。

其次，全面评估投资过程中的各类风险，将其量化成风险控制指标嵌入技术系统，借助 IT 技术系统实现风险在事前、事中以及事后的强制性、适时性控制，以确保投资决策的有效贯彻和客户利益的充分保障。

#### (四) 期货投资的风险控制

由于期货自身特点，导致了期货交易过程的风险暴露。为贯彻投资收益与投资风险相匹配原则，充分实现委托人的投资意愿，最大程度上保障委托人利益，在建立科学投资流程的基础上，通过定量与定性相结合、人机控制相结合等方式将风险控制落实到期货交易管理的全过程。

本产品在任何交易日日终须保留不少于资产净值 5% 的现金，以应对期货的紧急流动性需求。当本产品持有的期货风险度超过 90%，本产品管理人将按照以下程序进行流动性应急处理：

通过期货的平仓操作将风险敞口减小至保证金可承受的程度；

减少现货仓位，增加组合流动性；

在需要的情况下，将产品托管帐户内的可用现金转至股指期货保证金帐户；

通知相关业务负责人及合规总监，尽快制定后续流动性处理方案；

管理人将结合市场波动对现货和股指期货风险敞口的综合影响，对投资方案进行相应的调整。

## 十七、投资限制及禁止行为

### （一）投资限制

- 1、将集合计划资产投资于一家公司发行的证券不得超过资产净值的 10%；
- 2、将集合计划资产投资于一家公司发行的证券不得超过该证券发行总量的 10%；
- 3、按市值计算，投资于单一基金的投资额不得超过前一日集合计划资产净值的 20%（以成本价计算，货币基金除外），且持有的份额不得超过该基金总发行额的 30%；
- 4、参与股票发行申购时，不得参与带限售条款的股票定向增发，所申报的金额不得超过计划的财产净值，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；
- 5、每个交易日终，各期睿系列持有的权益类资产市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）不超过该期睿系列资产净值的 60%；
- 6、股指期货、国债期货、商品期货投资占用的保证金合计不超过集合计划资产总值的 30%，投资期权占用的保证金不超过集合计划资产总值的 2%；

7、委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于管理人及与管理人有关关联方关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券。交易完成之日起5个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人指定网站告知委托人，并向证券交易所报告，同时采取切实有效的措施，防范利益冲突，保护客户合法权益。委托人在此同意并授权管理人可以将集合计划的资产投资于投资顾问发行的证券，管理人不在就此另行公告；

8、不得购买 s、sst、s\*st、st、\*st 类股票；

9、按买入成本计算，持有一家公司发行的股票不得超过集合计划资产净值的10%；

10、不得进行证券正回购；

11、在不损害委托人的利益的基础上，管理人可以在不超过本合同约定的投资范围和投资比例的前提下对本集合计划中某期睿系列通过公告方式进一步约束投资范围和投资资产比例限制（原则上主要是指风险资产比例的上限，新的限制以不增加产品风险属性为条件）。具体调整内容以管理人指定网站公告为准；

12、禁止用资产管理计划财产从事以下行为：承销证券；向他人贷款或者提供担保；从事承担无限责任的投资；利用管理计划资产为委托人之外的任何第三方谋取不正当利益，进行利益输送；从事内幕交易，操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；依照法律、行政法规等有关规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

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

## （二）禁止行为

本集合计划的禁止行为包括：

1、违规将集合计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保等用途；

2、将集合计划资产用于可能承担无限责任的投资；

3、向客户做出保证其资产本金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺；

- 4、挪用集合计划资产；
- 5、募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营；
- 6、募集资金超过计划说明书约定的规模；
- 7、接受单一客户参与资金低于中国证监会规定的最低限额；
- 8、使用集合计划资产进行不必要的交易；
- 9、内幕交易、利益输送、操纵证券价格、不正当关联交易及其他违反公平交易规定的行为；
- 10、法律、行政法规和中国证监会禁止的其他行为。

## 十八、集合计划的信息披露

### （一）定期报告

定期报告包括集合计划单位净值报告、集合计划的资产管理季度（年度）报告、托管季度（年度）报告、年度审计报告和对账单。

#### 1、集合计划单位净值、睿系列单位净值报告

披露时间：本集合计划存续期内每日披露上一个工作日的计划单位净值、累计净值、睿系列单位净值、睿系列累计净值、睿系列各类份额单位净值、睿系列各类份额累计净值；如在封闭期内分红，于分红登记日的次日披露分红登记日的份额净值、累计净值；本集合计划开放日（T日）的单位净值、累计净值在T+1日披露；但根据本合同约定情形暂停估值的除外。

披露方式：本集合计划的信息披露将严格按照《管理办法》、《实施细则》、本合同及其他有关规定进行。本集合计划的计划单位净值等信息将在管理人指定网站上向委托人披露，委托人可随时查阅。

#### 2、集合计划的资产管理季度报告和托管季度报告

管理人、托管人在每季度分别向委托人提供一次准确、完整的管理季度报告和托管季度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。本集合计划资产管理季度报告将披露集合计划参与股指期货交易的有关情况，包括投资目的、持仓情况、损益情况、投资股指期货对集合计划总体风险的影响以及是否符合既定的投资目的等。上述报告应于每季度截止日后15个工作日内由管理人通过管理人网站通告。集合计划成立不足2个月时，管

理人/托管人可以不编制当期的季度报告。

### 3、集合计划的资产管理年度报告和托管年度报告

管理人、托管人在每年度分别向委托人提供一次准确、完整的管理年度报告和托管年度报告，对报告期内集合计划资产的配置状况、价值变动情况、重大关联交易做出说明。本集合计划资产管理年度报告将披露集合计划参与股指期货交易的有关情况，包括投资目的、持仓情况、损益情况、投资股指期货对集合计划总体风险的影响以及是否符合既定的投资目的等。上述报告应于每个会计年度截止日后3个月内由管理人通过管理人网站通告。集合计划成立不足3个月时，管理人/托管人可以不编制当期的年度报告。

### 4、年度审计报告

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

### 5、对账单

委托人可以以电子邮件或者账号登录的方式索取对账单，对账单内容应包括委托人持有集合计划的风险和差异性、份额的数量及净值，参与、退出明细，以及收益分配等情况。

委托人应向管理人提供正确、有效的电子邮箱地址。电子邮件对账单自管理人系统发出即视为送达。默认的对账单发送方式为电子邮件。

## （二）临时报告

集合计划存续期间，发生对集合计划持续运营、客户利益、资产净值产生重大影响的事件，管理人应当以管理人指定网站、推广机构网站或网点、或其他途径和方式及时向客户披露。临时报告的情形包括但不限于：

- （1）集合计划运作过程中，负责集合资产管理业务的高级管理人员或投资主办人员发生变更，或出现其他可能对集合计划的持续运作产生重大影响的事项；
- （2）暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；
- （3）发生巨额退出并延期支付；
- （4）集合计划终止和清算；
- （5）管理人以自有资金参与和退出；

- (6) 合同的补充、修改与变更；
- (7) 与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项；
- (8) 负责本集合计划的代理推广机构发生变更；
- (9) 集合计划投资于管理人及与管理人有关关联方关系的公司发行的证券；
- (10) 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；
- (11) 管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
- (12) 资产计价出现错误（当资产估值导致本集合计划单位净值小数点后四位以内（不含第四位）发生差错时，视为本集合计划单位净值错误）；
- (13) 管理费、托管费等费用计提方式或费率发生变更，业绩报酬减免等；
- (14) 其他管理人或托管人认为需披露的重大事项。

## 十九、集合计划份额的转让、非交易过户和冻结

### （一）集合计划份额的转让

集合计划存续期间，客户可以通过中国证监会认可的交易平台（如有）如沪、深证券交易所和柜台交易市场等转让集合计划份额。受让方首次参与集合计划，应先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。管理人有权决定是否开放办理本集合计划份额的转让。

### （二）集合计划份额的非交易过户

非交易过户是指不采用参与、退出等交易方式，将一定数量的集合计划份额按照一定的规则从某一委托人集合计划账户转移到另一委托人集合计划账户的行为。集合计划注册登记机构只受理因继承、捐赠、司法执行、以及其他形式财产分割或转移引起的计划份额非交易过户。对于符合条件的非交易过户申请按登记结算机构的有关规定办理。

### （三）集合计划份额的冻结

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

### （四）集合计划份额、睿系列份额的转换

管理人可以根据相关法律、行政法规以及集合资产管理合同的规定，视实际情况决定办理本集合计划与管理人管理的其他集合计划之间的转换业务以及本

集合计划各期睿系列之间不同份额转换业务，集合计划之间的转换、睿系列之间的转换、睿系列之间不同份额的转换可以收取一定的转换费用，相关业务规则由管理人提前在管理人指定网站上披露。原则上，管理人可以通过强增/强减等合理的业务路径办理相关转换业务。

本集合计划是否可办理份额转换业务以管理人确认为准，管理人有权仅为指定的委托人办理份额转换业务。

## 二十、集合计划的展期

本集合计划无固定期限，不设置展期条款。

## 二十一、集合计划终止和清算

（一）有下列情形之一的，集合计划或者该期睿系列应当终止：

- 1、计划存续期间客户少于 2 人；
- 2、管理人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消相关业务资格；
- 3、托管人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消相关业务资格，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；
- 4、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
- 5、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
- 6、因战争、自然灾害等不可抗力发生导致本集合计划不能存续；
- 7、法律、行政法规及中国证监会规定的其他终止情形；
- 8、管理人认为必要时可以终止本计划。

（二）有下列情形之一的，本集合计划项下该期睿系列应当终止：

- 1、某期睿系列约定的运作期限届满且不展期；
- 2、根据估值显示资产净值为 0 元；
- 3、管理人在实现投资收益或认为必要时；
- 4、本集合计划终止。

（三）集合计划的清算

- 1、自集合计划终止之日起 5 个工作日内成立集合计划清算小组，集合计划清算小组按照监管机构的相关规定进行集合计划清算；

2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；

3、清算结束后 15 个工作日内，管理人和托管人应当在扣除清算费用、管理费、业绩报酬及托管费等费用后，将集合计划资产按照委托人拥有集合计划份额的比例或集合资产管理合同的约定或其他合理方式，以货币资金的形式全部分派给委托人，并注销集合计划专用证券账户和资金账户，管理人应当配合托管人完成账户的销户工作；

4、清算结束后 15 个工作日内由集合计划清算小组在管理人网站公布清算结果；

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

6、若本集合计划项下某期睿系列终止，但本集合计划未终止的，管理人应当在该期睿系列终止后 15 个工作日内公布由托管人复核后的清算结果。管理人应当在扣除清算费用、管理费、业绩报酬及托管费等费用后将剩余的该期睿系列资产按照委托人拥有该特定睿系列份额的比例，以货币资金的形式全部分派给委托人。对未能流通变现的证券在可流通变现后进行二次清算，自管理人公告的该期睿系列终止运作之日次日起，停止计提该期睿系列的管理费和托管费等费用，并将变现后的资产扣除计提未支付的费用后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。

## 二十二、当事人的权利和义务

### （一）委托人的权利和义务

#### 1、委托人的权利

（1）取得集合计划的收益。对于参与特定睿系列某类份额的委托人，其仅根据特定睿系列的该类份额估值获取收益或承担亏损，对于委托人未参与的睿系列份额，委托人不享受收益，也不承担亏损；

（2）通过管理人网站查询等方式知悉有关集合计划运作的信息，包括资产



配置、投资比例、损益状况等；

(3) 按照本合同及《说明书》的约定，参与和退出集合计划；

(4) 按合同约定取得集合计划清算后的剩余资产；

(5) 因管理人、托管人过错导致合法权益受到损害的，有权得到赔偿；

(6) 集合计划存续期间，委托人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；

(7) 法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同约定的其他权利。

## 2、委托人的义务

(1) 委托人应认真阅读本合同及《说明书》，并承诺委托资金的来源及用途合法，不得非法汇集他人资金参与本集合计划；

(2) 按照本合同及《说明书》约定交付委托资金，承担本合同约定的管理费、托管费和其他费用；

(3) 按照本合同及《说明书》约定承担集合计划的投资损失。对于参与特定睿系列某类份额的委托人，其仅根据特定睿系列的该类份额估值获取收益或承担亏损，对于委托人未参与的睿系列份额，委托人不享受收益，也不承担亏损；

(4) 不得违规转让其所拥有的计划份额；

(5) 法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同约定的其他义务。

## (二) 管理人的权利和义务

### 1、管理人的权利

(1) 根据本合同及《说明书》的约定，独立运作集合计划的资产；

(2) 根据本合同及《说明书》的约定，收取管理费等费用；

(3) 按照本合同及《说明书》的约定，停止办理集合计划份额的参与，暂停办理集合计划的退出事宜；

(4) 根据本合同及《说明书》的约定，终止本集合计划的运作；

(5) 监督托管人，并针对托管人的违约行为采取必要措施保护委托人的利益；

(6) 行使集合计划资产投资形成的投资人权利；

(7) 集合计划资产受到损害时，向有关责任人追究法律责任；

(8) 按照本合同及相关法律法规的规定聘请或解聘某组合的投资顾问；

(9) 法律、行政法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他权利。

## 2、管理人的义务

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

(2) 进行资产估值等会计核算；

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

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

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

(6) 按照本合同及《说明书》约定向委托人分配集合计划的收益；

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

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

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

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

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

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

(13) 法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同约定的其他义务。

## (三) 托管人的权利与义务

### 1、托管人的权利

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

## 2、托管人的义务

- (1) 依法为集合计划开立专门的资金账户和专门的证券账户等相关账户；
- (2) 非依法律、行政法规和中国证监会有关规定或合同约定，不得擅自自动用或处分集合计划资产；
- (3) 在集合计划托管活动中恪尽职守，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，保管集合计划的资产，按照本合同、托管协议和相关法律法规的规定维护集合计划资产的独立和安全，依法保护委托人的财产权益；
- (4) 按照本合同、托管协议和相关法律法规的规定保管集合计划资产，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) 定期核对资产管理业务资产情况；
- (6) 监督管理人集合计划的经营运作，发现管理人的投资或清算指令违反法律法规、中国证监会的有关规定和本合同以及托管协议约定的，应当要求其改正；未能改正的，应当拒绝执行；
- (7) 复核、审查管理人计算的集合计划的资产净值；
- (8) 保守集合计划的商业秘密，在集合计划有关信息向委托人披露前予以保密，不向他人泄露（法律法规、中国证监会另有规定或有权机关要求的除外）；
- (9) 按规定出具集合计划托管情况的报告；
- (10) 妥善保存与集合计划托管业务有关的合同、协议、交易记录、会计账册等文件、资料和数据，保存期不少于二十年；
- (11) 在集合计划终止时，与管理人一起妥善处理有关清算和委托人资产的返还事宜；

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

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

(14) 因管理人过错造成集合计划资产损失的，代委托人向管理人追偿；

(15) 法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同约定的其他义务。

## 二十三、违约责任与争议处理

### (一) 违约责任

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

#### (1) 不可抗力

不可抗力是指本合同当事人无法预见、无法克服、无法避免，且在本合同生效之后发生的，使本合同当事人无法全部或部分履行本合同的任何事件，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、法律变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所非正常暂停或停止交易等。

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

(2) 管理人和/或托管人按照当时有效的法律法规或中国证监会的规定作为或不作为而造成的损失等；

(3) 管理人由于按照合同规定的投资原则行使或不行使其投资权而造成的损失等；

(4) 托管人由于执行管理人的合法有效指令对集合计划资产造成的损失等；

(5) 在计划运作过程中，管理人及托管人按照法律、行政法规的规定以及本合同的约定履行了相关职责，但由于其控制能力之外的第三方原因或其他原因

而造成运作不畅、出现差错和损失的。

(6) 托管人的估值核算、投资监督报告的准确性和完整性受限于管理人及其他中介机构提供的数据和信息,合规投资责任方为管理人。核算估值主责任方为管理人,管理人应对向托管人发送用于各期资产数据的准确性、完整性和公平性负责,如因管理人提供的各期资产数据错误、遗漏造成托管人复核结果错误,托管人免于承担责任。托管人对中介机构的信息的准确性和完整性不作任何担保、暗示或表示,并对这些机构的信息的准确性和完整性所引起的损失不负任何责任。

(7) 相关法律、行政法规和规定的变更。

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

3、本合同一方当事人造成违约后,其他当事人应当采取适当措施防止损失的扩大;没有采取适当措施致使损失扩大的,不得就扩大的损失要求赔偿。守约方因防止损失扩大而支出的合理费用由违约方承担。

4、由于管理人、托管人不可控制的因素导致业务出现差错,管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查,但是未能发现错误的,由此造成计划财产或委托人损失,管理人和托管人免除赔偿责任。但是管理人和托管人应积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

5、一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失,仅限于直接损失。

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

7、管理人或托管人任一方不因另一方的失职行为而给集合计划资产或委托人造成的损失向委托人承担连带责任。

## (二) 争议的处理

因履行本合同发生的争议,由协议签订各方协商解决,协商不成的,任何一方均有权将争议提交托管人所在地法院提起诉讼解决。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、尽责地履行本资产管理合同规定的义务,维护委托人的合法权益。

## 二十四、风险揭示

本集合计划面临包括但不限于以下风险：

### （一）市场风险

市场风险是指投资品种的价格因受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素影响而引起的波动，导致收益水平变化，产生风险。市场风险主要包括：

#### 1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响，可能导致证券价格波动，从而影响收益。

#### 2、经济周期风险

证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行周期表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。

#### 3、利率风险

利率风险是指由于利率变动而导致的资产价格和资产利息的损益。利率波动会直接影响企业的融资成本和利润水平，导致证券市场的价格和收益率的变动，使集合计划资产管理业务收益水平随之发生变化，从而产生风险。

#### 4、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、财务因素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。

#### 5、购买力风险

投资者的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使投资者的实际收益下降。

### （二）管理风险

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

### （三）流动性风险

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。

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

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

#### （五）信用风险

集合计划在交易过程中发生交收违约，或者集合计划所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降，造成集合计划资产损失的风险。

#### （六）其他风险

1、操作风险，指那些由于不合理的内部程序，人为造成的或者是系统性的，由外部事件引发损失的风险。

2、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。

#### （七）本集合计划特有风险

##### 1、提前终止条款

计划存续期内，计划委托人少于 2 人，本计划提前终止。

##### 2、强制退出风险

在本集合计划存续期（除建仓期）内当睿丰 X 期份额单位净值：睿远 X 期份额单位净值超过 1.3:1 时，按照本合同约定，将对超额的睿丰 X 期份额实施进行按比例强制退出。上述操作可能对睿远 X 期份额或睿丰 X 期份额持有人带来风险。

##### 3、收益风险

睿远 X 期份额的业绩基准仅为管理人判断睿远 X 期份额、睿丰 X 期份额最终收益的标准，并不保证睿远 X 期份额资产本金不受损失或者保证其取得的最低收益，也不保证睿远 X 期份额的收益一定为正。

##### 4、电子签名信息保护

本计划资产管理合同可以采用电子签名方式签署，可能存在因网络中断或不

运作、传送安全系统失灵、系统遭受非法攻击等多种因素造成数据的损坏或丢失。委托人签署电子签名合同进行交易的，应积极采取安全措施，加强账户、密码的保护。

#### 5、合同变更条款

在合同变更安排中，可能存在但不限于以下潜在风险：

(1) 默认处理的风险。合同中约定委托人若未在约定或指定时间内以约定方式表示意见，视为委托人同意合同变更。在此情况下，委托人对默认情况的忽略或误解，可能存在潜在风险。

(2) 强制退出风险。合同中约定委托人不同意变更的，管理人保障其退出集合计划的权利；对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理。在此情况下，会导致委托人的份额减少至零。

#### (八) 资产管理计划份额转让的风险

本合同依据相关法律法规约定，在集合计划存续期间，委托人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，管理人有权决定是否开放份额转让的办理。在办理转让业务时可能出现的风险包括但不限于：

##### 1、操作系统风险

办理转让操作的系统可能因某些原因出现故障，从而影响转让业务办理。

##### 2、折溢价风险

在集合计划份额可以办理转让后，份额的交易价格与其单位净值之间可能发生偏离并出现折/溢价交易的风险。

对于委托人通过证券交易所办理转让业务时可能出现的风险包括但不限于：

3、证券交易所为资产管理计划份额转让提供服务，不代表对资产管理计划的投资风险或收益做出判断或保证。管理人在资产管理合同和说明书中对资产管理计划存在的风险已作揭示，委托人在参与资产管理计划份额转让业务前，应认真阅读资产管理合同和说明书，了解产品特性，关注产品风险。

4、资产管理计划份额在证券交易所进行转让，并非集中竞价交易，可能不具有有一个活跃的转让市场。证券交易所可以根据需要暂停或终止转让服务。

5、资产管理计划份额在证券交易所进行转让实行非担保交收。申报转让（受



让)资产管理计划份额时,证券交易所对资产管理计划份额(资金)余额事先不实行检查、控制,相关份额登记结算机构也不实行担保交收,转让合同履行风险由转让方、受让方及管理人自行控制。

本风险揭示的揭示事项仅为列举性质,并未穷尽通过证券交易所办理资产管理计划份额转让业务所有风险因素。委托人参与资产管理计划份额转让业务前,对其他可能产生投资风险的相关因素也应详细了解、认真评估,以免因贸然从事此业务而遭受损失。

### (九) 股指期货投资风险

#### (1) 流动性风险

本集合计划在股指期货市场成交不活跃时,可能在建仓和平仓股指期货时面临交易价格或者交易数量上的风险。

#### (2) 基差风险

基差是指股票指数现货价格与股指期货价格之间的差额。若产品运作中出现基差波动不确定性加大、基差向不利方向变动等情况,则可能对本集合计划投资产生影响。

#### (3) 合约展期风险

本集合计划所投资的期货合约主要包括股指期货当月和近月合约。当集合计划所持有的合约临近交割期限,即需要向较远月份的合约进行展期,展期过程中可能发生价差损失以及交易成本损失,将对投资收益产生影响。

#### (4) 股指期货保证金不足风险

由于股指期货价格朝不利方向变动,导致期货账户的资金低于金融期货交易所以或者期货经纪商的最低保证金要求,如果不能及时补充保证金,股指期货头寸将被强行平仓,导致无法规避对冲系统性风险,直接影响本集合计划收益水平,从而产生风险。

#### (5) 衍生品杠杆风险

期货作为金融衍生品,其投资收益与风险具有杠杆效应。若行情向不利方向剧烈变动,集合计划可能承受超出保证金甚至计划资产本金的损失。

## 二十五、合同的成立与生效

### （一）合同的成立与生效

本合同以电子签名方式签署，管理人、托管人作为本合同签署方，已接受本合同项下的全部条款；委托人作为本合同一方，以电子签名方式签署本合同即表明委托人完全接受本合同项下的全部条款。本合同经管理人、托管人和委托人签署后成立。仅在特殊情况下，委托人也可通过纸质方式签署本集合计划相关协议。

本合同成立后，同时满足以下条件时生效：

- （1）委托人参与资金实际交付并确认；
- （2）本集合计划成立。

对于参与特定睿系列的委托人，本合同同时满足以下条件时生效：

- （1）委托人参与特定睿系列的资金实际交付并确认；
- （2）特定睿系列核定起始运作。

### （二）合同的组成

《海通半年升集合资产管理计划说明书》、经管理人确认有效的委托人参与、退出本集合计划的申请材料和各推广机构出具的集合计划参与、退出业务受理有关凭证等为本合同的附件，是本合同不可分割的一部分，与本合同具有同等法律效力。但若说明书等与本合同内容不一致的，以本合同约定为准。

## 二十六、合同的补充、修改与变更

1、本合同签署后，因法律、法规、规章、中国证监会的规定、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则修订，自该修订生效之日起，本合同相关内容及条款按该修订办理并在管理人网站公告。委托人特此授权管理人经与托管人协商，可以对本集合计划合同及说明书与新的法律法规或有关政策不一致的内容进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反法律法规和中国证监会的有关规定。若委托人对更新或修改的内容有异议，应在更新或修改内容于管理人指定网站公告之日起 10 个工作日内按照本合同的规定申请退出本集合计划，未申请退出的，视为无异议。

2、由于其他原因需要变更合同的，管理人和托管人应书面达成一致并在管理人指定网站公告。管理人须在公告后 5 个工作日内以管理人指定网站公告或书

面通知等方式向委托人发送合同变更征询意见。

委托人不同意变更的，应在征询意见发出后的 10 个工作日内的开放日提出退出本集合计划的申请或明确答复不同意合同变更；委托人未在前述时间回复意见、也未在指定开放日退出计划或答复意见不明确的，视为委托人同意合同变更。

委托人不同意变更的，管理人对其采取如下权利保障措施及后续安排：委托人不同意变更的，管理人保障其退出集合计划的权利，管理人可在指定期内设置临时开放日为委托人办理退出集合计划的业务；对于明确答复不同意合同变更但逾期未退出本集合计划的委托人，管理人将统一在合同变更生效日次一工作日做强制退出处理。合同变更生效日以管理人公告为准。集合计划份额的退出价格为退出当日集合计划单位净值。

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。

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

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

## 二十七、特别约定

若未来管理人取得公募基金管理业务资格且本集合资产管理计划符合转为公募基金条件的，管理人可以通过管理人指定网站公告等方式，变更集合资产管理合同相关内容，将本集合计划变更为公募基金。

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

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

鉴于各当事方已签订原合同编号为 2016-0123451 的《海通半年升集合资产管理计划资产管理合同》，现决定重新本《海通半年升集合资产管理计划资产管

理合同》，原合同编号为 2016-0123451 的《海通半年升集合资产管理计划资产管理合同》合同有效期截至本合同生效日，各当事方按照本合同行使相关权利，履行相应义务。

本合同如采用套印形式进行印刷，管理人作为印刷管理人，应要求印刷厂严格按照经资产托管人和资产管理人最终签署的资产管理合同样版进行批量印刷。按合同样版的内容及印模印刷的合同视为经资产管理人和资产托管人有效签署的合同。如正式印刷的合同与样版不一致，资产管理人将承担因此所产生的全部责任，并赔偿因此给资产托管人所造成的损失。

本合同一式六份，管理人、托管人各持两份，剩余根据监管机构要求报备或办理开户事宜等使用；特殊情况下，委托人可以签署纸质合同申请参与，管理人、托管人可以因此增印合同份数，每份均具有同等法律效力。

(本页无正文, 为《海通半年升集合资产管理计划资产管理合同》签字页)

委托人签字/盖章:



管理人: 上海海通证券资产管理有限公司 (公章或合同专用章)

裴长江

托管人: 中国民生银行股份有限公司 (公章或合同专用章)



签订日期: 2017 年      月      日