

# 中金公司清新一号 集合资产管理计划管理合同

集合计划管理人：中国国际金融股份有限公司

集合计划托管人：宁波银行股份有限公司

二〇一六年四月

## 目 录

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| 第 1 部分 前言 .....                  | 2-1  |
| 第 2 部分 释义 .....                  | 2-0  |
| 第 3 部分 合同当事人 .....               | 3-3  |
| 第 4 部分 集合计划的基本情况 .....           | 4-4  |
| 第 5 部分 集合计划的参与和退出 .....          | 5-1  |
| 第 6 部分 管理人自有资金参与集合计划 .....       | 6-1  |
| 第 7 部分 集合计划的分级 .....             | 7-1  |
| 第 8 部分 集合计划客户资产的管理方式和管理权限 .....  | 8-1  |
| 第 9 部分 集合计划的成立 .....             | 9-1  |
| 第 10 部分 集合计划账户与资产 .....          | 10-1 |
| 第 11 部分 集合计划资产的托管 .....          | 11-1 |
| 第 12 部分 集合计划估值 .....             | 12-1 |
| 第 13 部分 集合计划的费用、业绩报酬 .....       | 13-1 |
| 第 14 部分 投资收益与分配 .....            | 14-1 |
| 第 15 部分 投资理念与投资策略 .....          | 15-2 |
| 第 16 部分 投资决策与风险控制 .....          | 16-3 |
| 第 17 部分 投资限制及禁止行为 .....          | 17-1 |
| 第 18 部分 集合计划的信息披露 .....          | 18-1 |
| 第 19 部分 集合计划份额的转让、非交易过户和冻结 ..... | 19-1 |
| 第 20 部分 集合计划的展期 .....            | 20-1 |
| 第 21 部分 集合计划终止与清算 .....          | 21-2 |
| 第 22 部分 当事人的权利与义务 .....          | 22-1 |
| 第 23 部分 违约责任与争议处理 .....          | 23-1 |
| 第 24 部分 风险揭示 .....               | 24-1 |
| 第 25 部分 合同的成立与生效 .....           | 25-1 |
| 第 26 部分 合同的补充、修改与变更 .....        | 26-1 |

## 第 1 部分 前言

为规范中金公司清新一号集合资产管理计划的运作，明确《中金公司清新一号集合资产管理合同》当事人的权利与义务，依照《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、《证券公司客户资产管理业务规范》、《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》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《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、《中金公司清新一号集合资产管理计划说明书》、《中金公司清新一号集合资产管理计划管理合同》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、准确、完整，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。

## 第 2 部分            释义

本合同中除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

|                 |  |
|-----------------|--|
| 集合计划、本集合计划或本计划  | 指中金公司清新一号集合资产管理计划  |
| 《集合计划说明书》或《说明书》 | 指《中金公司清新一号集合资产管理计划说明书》以及对其所有的有效修订和补充                                     |
| 《集合资产管理合同》、本合同  | 指《中金公司清新一号集合资产管理计划管理合同》及其所有的有效修订和补充                                      |
| 《证券投资基金法》       | 指 2013 年 6 月 1 日起正式实施的《中华人民共和国证券投资基金法》                                   |
| 《管理办法》          | 指 2013 年 6 月 26 日中国证监会公布并于公布之日起施行的《证券公司客户资产管理业务管理办法》                     |
| 《实施细则》          | 指 2013 年 6 月 26 日中国证监会公布并于公布之日起施行的《证券公司集合资产管理业务实施细则》（证监会公告[2013]28 号）    |
| 《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》（中证协发[2012]206 号）         |
| 《员工持股计划指导意见》    | 指 2014 年 6 月 20 日证监会公布并于公布之日起施行的《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》（证监会公告[2014]33 号） |
| 中国              | 指中华人民共和国，为本合同目的，在此不包括台湾省，香港特别行政区和澳门特别行政区                                 |
| 法律法规            | 指中国现时有效并公布实施的法律、行政法规、行政规章及规范性文件、地方法规、地方规章及规范性文件                          |
| 中国证监会           | 指中国证券监督管理委员会   |
| 管理人             | 指中国国际金融股份有限公司，在本合同中有时也简称中金公司资产管理   |

|                  |  |
|------------------|--|
| <b>托管人</b>       | 指宁波银行股份有限公司，在本合同中有时也简称宁波银行   |
| <b>委托人或持有人</b>   | 指依据本合同合法取得本集合计划份额的投资者  |
| <b>投资者/合格投资者</b> | 指具备相应风险识别能力和承担所投资集合资产管理计划风险能力且符合下列条件之一的单位和个人：（一）个人或者家庭金融资产合计不低于100万元人民币；（二）公司、企业等机构净资产不低于1000万元人民币 |
| <b>清新环境</b>      | 指北京清新环境技术股份有限公司  |
| <b>员工持股计划</b>    | 指上市公司北京清新环境技术股份有限公司董事会、股东大会审议通过且公告的“北京清新环境技术股份有限公司员工持股计划”，具体信息参照上市公司公告及由管理人在推广期于管理人网站公告            |
| <b>推广机构</b>      | 指中国国际金融股份有限公司以及中国证监会认可的与管理人签订相关协议的其他推广机构   |
| <b>注册登记业务</b>    | 指本集合计划的登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括委托人集合计划账户管理、集合计划份额注册登记、清算及集合计划交易确认、建立并保管集合计划持有人名册等                      |
| <b>注册登记机构</b>    | 指办理本集合计划注册登记业务的机构，在本合同中指中国国际金融股份有限公司   |
| <b>集合计划推广期间</b>  | 指本集合计划开始接受委托人认购参与日至推广期结束日  |
| <b>集合计划运作期间</b>  | 在本合同中又称投资运作期或存续期，指本集合计划成立后转入的投资运作期   |
| <b>成立日</b>       | 指本集合计划达到《集合资产管理合同》约定的成立条件后，管理人确定的本集合计划成立的日期  |
| <b>开放期</b>       | 指本集合计划存续期内委托人可以申请办理退出或申购参与的期间，本集合计划不设开放期   |

|          |  |
|----------|--|
| 工作日      | 指上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日   |
| 开放日      | 指为委托人办理本集合计划参与、退出等业务的工作日，本集合计划无开放日   |
| 分红权益登记日  | 指确认在注册登记机构登记在册的委托人享有某次分红收益分配的日期  |
| 元        | 指人民币元  |
| 集合计划收益   | 指集合计划利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额   |
| 集合计划资产总值 | 指本集合计划购买的各类证券、银行存款本息、本集合计划应收申购款以及其他资产的价值总和   |
| 集合计划资产净值 | 指集合计划资产总值减去负债后的价值  |
| 份额净值     | 指集合计划资产净值除以总份额所得的每份集合计划资产的价值   |
| 份额累计净值   | 指每份额净值与集合计划成立以来每份额累计分红派息之和   |
| 集合计划资产估值 | 指计算评估集合计划资产和负债的价值，以确定集合计划资产净值和每份额净值的方法和过程  |
| 托管费      | 指托管人为集合计划提供托管服务而向集合计划收取的费用   |
| 管理费      | 指管理人为集合计划提供投资管理服务而向集合计划收取的费用   |
| 不可抗力     | 指遭受不可抗力事件一方不能预见、不能避免、不能克服的客观情况，包括但不限于自然灾害、战争、骚乱、火灾、突发性公共卫生事件、政府征用、没收、注册登记机构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、非因管理人或托管人自身原因导致的技术系统异常事故、法律法规变化或其他突发事件等 |

## 第3部分 合同当事人

### 一、委托人

#### (一) 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:

#### (二) 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:

### 二、管理人

管理人名称: 中国国际金融股份有限公司(以下简称“中金公司”)  
法定代表人: 丁学东  
住所: 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层  
联系地址: 北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层  
联系电话: 021-65051166  
传真: 021-68872521                      联系人: 肖能

### 三、托管人

托管人名称: 宁波银行股份有限公司  
法定代表人: 陆华裕  
住所: 中国浙江省宁波市鄞州区宁南南路700号  
传真: 0574-89103213  
联系电话: 010-53266200                      联系人: 荆颖

## 第 4 部分 集合计划的基本情况

一、名称：中金公司清新一号集合资产管理计划。

二、类型：集合资产管理计划。

三、目标规模

推广期规模上限为 4 亿份，存续期规模上限为 4 亿份，推广期参与资金利息转份额部分不受此限。单个客户首次参与金额不低于 100 万元，户数不超过 200 户。

四、投资范围和投资组合设计

1、投资范围

本集合计划投资范围包括中国境内依法发行的，中国证监会允许集合计划投资的金融品种，包括国内依法发行的股票（仅投资清新环境股票）、固定收益类资产和现金类资产及金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。

2、投资组合比例（占资产总值比例）

本集合计划投资组合在各类资产上的投资比例，将严格遵守相关法律法规的规定：

（1）权益类资产指根据“北京国电清新环保技术股份有限公司员工持股计划”约定的依法发行上市的国电清新股票，投资比例为 0-100%；

（2）固定收益类资产包括：国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、资产支持受益凭证、债券型基金、可转换债券、分离交易可转换债券、期限超过 7 天的债券逆回购、银行定期存款和协议存款，投资比例为 0-100%；

（3）现金类资产包括银行活期存款、货币市场基金、期限在 1 年内的国债、期限在 7 天内的债券逆回购等，投资比例为 0-100%；

委托人在此同意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联关系的公司发行的证券或承销期内承销的证券，或者从事法律、法规允许的其他关联交易。在发生上述所列投资证券事项时，管理人按照法律法规及中国证监会的有关规定，应当将交易结果告知托管人，同时向证券交易所报告，通过资产管理季度报告向委托人披露。如因一级市场申购发生投资比例超标，应自申购证券可交易之日起 10 个交易日内将投资比例降至许可范围内；如因证券市场波动、证券发行人合并、集合资产管理计划规模变动等管理人之外的因素，造成集合计划投资比例超标，管理人



应在超标发生之日起在具备交易条件的 10 个交易日内将投资比例降至许可范围内。如遇限售期等原因导致交易条件不具备，则上述期限自动顺延，具体顺延时间由管理人确定。

法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，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。

## 五、存续期限

本集合计划存续期为24个月，可展期。本集合计划实际管理期限由本集合计划所投金融资产变现情况决定，具体情况由管理人在指定网站提前公告，具体管理时间由管理人确定。当本集合计划参与投资的金融资产全部变现，即现金类资产占集合计划净值比例为100%时，本集合计划终止。

## 六、封闭期、开放期及流动性安排

### 1、封闭期:

本集合计划存续期内封闭运作，不办理投资者的参与、退出业务。

### 2、开放期:

本集合计划不设开放期，不办理投资者的参与、退出业务。

## 七、集合计划份额面值

各方同意本集合计划份额的面值为人民币 1.00 元。

## 八、参与本集合计划的最低金额

单个委托人首次参与优先级份额和次级份额的最低金额均为 1,000,000 元，追加参与的最低金额均为 10,000 元。

## 九、本集合计划的风险收益特征及适合推广对象

本集合计划优先级份额属于中风险证券投资产品。

本集合计划次级份额属于高风险证券投资产品。

本集合计划优先级份额适合向风险承受能力中等、资产流动性需求不高的投资者。

本集合计划次级份额适合向能够承受本金较大范围损失、资产流动性需求不高、熟悉金融市场或具有资产配置需求的投资者。

## 十、本集合计划的推广

1、推广机构：中国国际金融股份有限公司以及中国证监会认可的与管理人签订相关协议的其他推广机构。

## 2、推广方式

本集合计划将通过推广机构进行代销（若有）和直销。

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，置备于推广机构营业场所。本计划应当面向合格投资者推广，合格投资者累计不得超过 200 人。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批准或者备案信息、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，但不得向合格投资者之外的单位和个人募集资金，不得通过广播、电视、报刊、互联网及其他公共传播媒体或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象推广本集合计划。

## 十一、本集合计划的各项费用

- 1、参与费率：
- 2、退出费率；
- 3、管理费率：
- 4、托管费率：
- 5、业绩报酬：本集合计划不收取业绩报酬。
- 6、其他费用

其他费用及具体计算方法详见本合同第 13 部分集合计划的费用、业绩报酬。

## 第 5 部分 集合计划的参与和退出

### 一、集合计划的参与

#### (一) 参与的办理时间

##### 1、推广期参与

本集合计划推广期指集合计划接受委托人认购参与日至推广期结束日。本集合计划推广期由管理人通知特定客户，具体时间见管理人公告。

在推广期内，投资者在推广机构的工作日内可以参与本集合计划。

在本集合计划满足成立条件的前提下，管理人有权提前结束推广期，并及时向投资者披露。管理人在推广期内使用“金额优先+金额同等情况下时间优先”方法对集合计划参与总规模实行限量控制。具体方式请参看本章节第（四）项参与费及参与份额的计算。

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。

##### 2、存续期参与

在集合计划存续期内不办理投资者的参与业务。

#### (二) 参与的原则

##### 1、投资者资格要求

投资者应当是具备相应风险识别能力和承担所投资集合资产管理计划风险能力，且符合下列条件之一的单位和个人：

(1) 个人或者家庭金融资产合计不低于 100 万元人民币；

(2) 公司、企业等机构净资产不低于 1,000 万元人民币。

依法设立并受监管的各类集合投资产品视为单一合格投资者。

2、“金额参与”原则，即参与以金额申请。本集合计划单个委托人首次参与优先级份额和次级份额的最低金额均为 100 万元人民币，追加参与的最低金额均为人民币 1 万元。

3、本集合计划优先级份额在推广期和存续期参与均采用“已知价”原则，即参与价格以人民币 1.00 元为基准进行计算份额。次级份额推广期参与采用上述“已知价”原则。

4、委托人的参与资金在集合计划成立之前所产生的利息折成集合计划份额的，该份额归委托人所有，参与资金的利息以注册登记机构的记录结果为准。

5、委托人在推广期内可以多次参与本集合计划，已经受理的参与申请只能在当日交易时间结束之前撤销。

6、本集合计划推广期优先级和次级份额分开募集，先募集次级份额，再募集优先级份额。本集合计划在推广期内规模上限为4亿元，本资产管理计划优先级份额和次级份额的目标配比为3:1（注：不包括推广期利息折份额的部分），根据次级份额的募集规模，确定优先级份额的募集规模。

本集合计划签署纸质合同，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，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，同时本合同成立。

### （三）参与的程序和确认

#### 1、参与程序和确认

（1）投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在推广期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，并在交易账户所对应的资金账户中备足认购/申购的货币资金；若资金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。参与申请经管理人确认后，构成本合同的有效组成部分；

（4）投资者参与申请确认后，其参与申请和参与资金不得撤销；

（5）投资者推广期参与的，可于计划推广期截止后2个工作日到办理参与的营业网点查询参与确认情况。委托人认可管理人对其认购参与有效性的确认，除经管理人同意外，不再要求管理人提供任何有效性确认的资料。

#### 2、参与的注册登记

投资者参与成功后，注册登记机构在T+1日为委托人登记权益并办理注册登记手续。

#### 3、暂停参与的情形

如出现如下情形，集合计划管理人可以拒绝或暂停集合计划委托人的参与申请：

（1）战争、自然灾害等不可抗力的原因导致集合计划无法正常运行；

（2）推广期内，本集合计划规模接近或达到合同约定的推广期最高规模上限；

（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) 管理人认为集合计划资产规模过大，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、集合计划托管人或注册登记机构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于现有集合计划委托人利益；

(8) 法律法规规定或中国证监会认定的其它可暂停参与的情形；

发生上述（1）到（5）、（7）、（8）项暂停参与情形时，集合计划管理人应当通过管理人网站报告委托人。

#### （四）参与费及参与份额的计算

##### 1、参与费率

本集合计划参与费用为0。

##### 2、参与份额的计算方法：

###### （1）推广期参与份额的计算

参与份额 = (参与金额 + 推广期利息) / 集合计划份额面值

参与份数保留小数点后两位，小数点后第三位四舍五入。

如本集合计划在推广期内参与金额达到4亿元或者客户数达到200户以上的，可提前终止推广期。

###### （2）参与资金利息的处理方式

委托人的参与资金在推广期产生的利息将折算为计划份额归委托人所有。

委托人认可上述关于参与本集合计划的各项安排。

## 二、集合计划的退出

本集合计划封闭运作，不办理投资者的退出业务。

## 第 6 部分 管理人自有资金参与集合计划

管理人不以自有资金参与本集合计划。

## 第 7 部分 集合计划的分级

本集合计划根据风险收益特征进行分级：

### 一、 分级安排：

本集合计划分为优先级份额和次级份额。

优先级份额优先享有收益权，并按照预期年化收益率享有收益。

次级份额享有本集合计划剩余资产和收益的分配。

### 二、 份额配比：

推广期和存续期，本集合计划优先级份额和次级份额之比不超过 3:1。

### 三、 杠杆倍数：

本集合计划初始杠杆倍数不超过 4 倍。

初始杠杆倍数=（优先级份额+次级份额）/次级份额。

本集合计划存续期杠杆倍数不超过 4 倍。

### 四、 优先级和次级的收益分配

1、 存续期优先级份额的预期年化收益率为 6.8%，且以份额面值为基准计算。展期期间优先级收益率以管理人网站公告为准。

2、 本集合计划的次级份额在存续期间不进行收益分配。

### 五、 风险承担

#### 1、 优先级份额

本集合计划优先级份额原则上按照预期年化收益率享有收益。

优先级份额预期收益率并不是管理人向客户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。优先级份额可能出现净值损失。

#### 2、 次级份额

本集合计划次级份额承担较大风险，享有本集合计划剩余收益（若有）。

3、 本集合计划终止时，若集合计划可分配资产大于优先级份额本金及按照预期年化收益率计算的预期收益之和，则持有优先级份额的委托人按照预期年化收益率获得收益和本金，持有次级份额的委托人享有剩余资产和收益的分配。若集合计划可分配资产小于或等于优先级份额本金及按照预期年化收益率计算的预期收益之和，则集合计划可分配资产全部分配给持有优先级份额的委托人。若本集合计划可分配资产小于优先级份额的本金及预期年化收益之和，则持有次级份额的委托人需对本集合计划

可分配资产与优先级份额的本金及预期年化收益之间的差额部分进行补足。



## 第 8 部分 集合计划客户资产的管理方式和管理权限

本集合计划由中国国际金融股份有限公司担任管理人，负责本集合计划的运作管理。

一、管理方式：管理人根据《员工持股计划指导意见》、“员工持股计划”和本合同约定以主动管理方式管理计划资产。

二、管理权限：管理人在本合同约定范围内行使管理人权限。

## 第 9 部分 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 3,000 万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，管理人通过管理人网站宣布本集合计划成立。

本集合计划成立的时间为计划管理人根据《管理办法》及相关法规规定发布集合计划成立公告的日期。

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 3,000 万元或者委托人人数低于 2 人条件下，集合计划设立失败，管理人承担集合计划全部推广费用，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，各方互不承担任何责任。利息金额以本集合计划注册登记机构的记录为准。

### 三、 集合计划开始运作的条件和日期

#### （一）条件：

自集合计划宣布成立即符合开始运作的条件。

#### （二）日期

本集合计划自成立之日起开始运作。

## 第 10 部分 集合计划账户与资产

### 一、集合计划账户的开立

托管人以托管人的名义在托管银行开设托管专户，保管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，代表所托管的包括集合计划在内的托管资产与注册登记机构进行一级结算的专用账户。托管专户的名称应当包含“中金公司清新一号集合资产管理计划”，具体名称以实际开立为准。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。托管人可根据实际情况需要，为计划财产开立资金清算辅助账户，以办理相关的资金汇划业务。管理人应当在开户过程中给予必要的配合，并提供所需资料。

托管专户的开立和使用，限于满足开展本集合计划业务的需要。集合计划托管人和集合计划管理人不得假借本集合计划的名义开立其他任何银行账户；亦不得使用集合计划的任何托管专户进行本集合计划业务以外的活动。

资金账户名称：

账号：

开户行：宁波银行股份有限公司北京分行营业部

行号：313100020010

托管开户预留印鉴为托管业务专用章和托管人监管名章，开立的托管账户应遵循《单位银行结算账户管理协议》规定。

托管人为本集合计划开立证券账户，证券账户名称为“中金公司—宁波银行—清新一号集合资产管理计划”[备注：账户名称以实际开立账户名称为准] 证券账户开户费用，证券账户开户费由托管人在开户时先行垫付，产品在证券账户开户一个月内成立的，经管理人与托管人核对无误后，自证券账户开户一个月内由托管人从委托资产中扣划；如证券账户开户一个月内产品未能成立，由管理人在收到托管人缴费通知后的 5 个工作日内支付给托管人，托管人不承担开户费用。

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。

本计划的注册登记机构是中国国际金融股份有限公司，承担相应委托责任。注册登记机构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。

银行存款账户，集合计划投资银行存款，管理人应与存款机构签订存款协议，该协议作为划款指令附件。存款证实书不得被质押或以任何方式被抵押，并不得用于转让和背书；本息到期归还或提前支取的所有款项必须划至托管账户（明确户名、开户行、账号等），不得划入其他任何账户。

## 二、集合计划资产的构成

本集合计划的资产包括用集合计划资金购买的各种有价证券、银行存款本息及其他投资，其主要构成包括银行存款及其应计利息，清算备付金及其应计利息，根据有关规定缴纳的保证金，应收参与款，票据投资及其应计利息，债券投资及其应计利息，基金投资及其分红，其他资产等。

## 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、托管人及注册登记机构的自有资产及其管理、托管的其他资产。管理人、托管人或注册登记机构的债权人不得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》、本合同、《说明书》及其他有关规定处分外，集合计划资产不得被处分。

## 第 11 部分 集合计划资产的托管

集合计划资产由计划管理人委托宁波银行股份有限公司托管，管理人已经与托管银行签订了托管协议。托管人将严格遵照有关法律法规及双方达成的托管协议对集合资产进行托管。

委托人签署本合同的行为本身即表明对现行证券交易、登记结算制度下托管人托管职能有充分的了解，并接受本合同约定的托管职责和范围。

## 第 12 部分 集合计划估值

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

集合计划的资产总值是指通过发行计划份额方式募集资金，并依法进行基金、股票、债券等资本市场投资所形成的各类资产的价值总和。

### 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价值。

集合计划次级份额资产净值等于本集合计划资产净值减去优先级份额资产净值。

### 三、份额净值

集合计划资产净值和各级份额净值由资产管理人负责计算，资产托管人进行复核。

集合计划次级份额单位净值等于次级份额净资产除以次级份额。

1. 本集合计划资产净值是指资产总值减去负债后的价值。

集合计划资产净值 = 集合计划资产总值 - 负债

集合计划份额净值 = 集合计划资产净值 / (优先级份额数 + 次级份额数)

(注：优先级收益每日计提至负债)

2. 本集合计划优先级份额资产参考净值（包括当日止优先级预期收益）为优先级参与本金加上预期收益的总和。优先级份额资产净值为优先级份额参与本金。优先级份额资产参考净值和优先级份额资产净值的计算如下：

**优先级份额资产的参考净值 = 优先级份额的本金 + D 日的预期收益**

**优先级份额资产净值 = 优先级份额的本金**

D 日的预期收益 =  $\sum$  (第 i 期优先级份额的本金 × 第 i 期优先级份额的预期年化收益率 × 第 i 期优先级份额的持有天数 / 365) - 优先级已分配收益 (如有)

对于优先级份额参考净值，托管人不承担复核职责。

3. 当本集合计划资产净值未扣除优先级预期收益前大于优先级份额资产的参考净值时，本集合计划次级份额资产净值等于本集合计划资产净值减去优先级份额资产净值：

次级份额资产净值 = 集合计划资产净值 - 优先级份额资产净值

次级份额净值计算公式:

次级份额单位净值 = 次级份额净资产 / 次级份额

4. 当本集合计划资产净值未扣除优先级预期收益前小于或等于优先级份额的参考资产净值时, 本集合计划优先级份额资产净值等于集合计划资产净值, 次级份额资产净值等于 0。

优先级份额的资产净值 = 集合计划资产净值

次级份额净值 = 0

#### 四、估值目的

集合计划资产估值的目的是客观、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、计算参与和退出及委托到期清算集合计划的基础。

#### 五、估值对象

运用集合计划资产所持有的一切金融资产和金融负债。

#### 六、估值日

本集合计划成立后, 对资产进行估值之每个交易日。

#### 七、估值方法

除管理人在资产购入时特别标注并给托管人正式书面通知及另有规定外, 本计划购入的资产均默认按交易性金融资产核算与估值。如国内证券投资会计原则及方法发生变化, 由管理人与托管人另行协商确定估值方法, 并以签署托管协议补充协议的方法确定有关内容。

##### 1. 股票估值方法

(1) 上市流通股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, 且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件, 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或者证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件, 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一股票的收盘价进行估值；
  - 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一股票的收盘价进行估值；
  - 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的估值意见，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的估值意见，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) 在对银行间市场的固定收益品种估值时，应主要依据第三方估值机构公布的



收益率曲线及估值价格。

- (6) 包括中小企业私募债在内的只在上交所固定收益平台和深交所综合协议平台挂牌交易的债券按成本估值
- (7) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值。
- (8) 在任何情况下，资产管理人如采用本项第（1）-（7）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，如果资产管理人认为按本项第（1）-（7）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(包括封闭式基金、上市开放式基金(LOF)等)，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；
  - (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份额净值估值；估值日前一交易日基金份额净值无公布的，按此前最近交易日的基金份额净值估值；
  - (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，如果资产管理人认为按本项第(1) - (4) 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。
4. 银行定期存款或通知存款估值方法，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。如提前支取或利率发生变化，将及时进行账务调整。
- 5、持有商业银行理财计划、集合资金信托计划等以成本列示，到期确认投资收益。
- 6、如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映集合计划资产公允价值的，管理人可

根据具体情况，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，在与托管人商议后，按最能反映集合计划资产公允价值的方法估值；

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

如管理人或托管人发现集合估值违反合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护份额持有人利益时，应立即通知对方，共同查明原因，双方协商解决。

根据有关法律法规，资产净值计算和会计核算的义务由管理人承担。本集合的会计责任方由管理人担任，因此，就与本集合计划有关的会计问题，如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，按照管理人对集合资产净值的计算结果对外予以公布。

9、暂停估值的情形：集合计划投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或其它原因暂停营业时，或因其它任何不可抗力致使管理人或托管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，管理人或托管人必须及时完成估值工作。

## 八、估值程序

日常估值由管理人进行。用于披露的资产净值由管理人完成估值后，将估值结果报送托管人，托管人按照规定的估值方法、时间与程序进行复核；日常估值对账由管理人与托管人通过以电子对账形式进行。每周最后一个工作日托管人对估值结果复核无误签章后返回给管理人；报告期末估值复核与集合资产管理计划会计账目的核对同时进行。

集合计划单位净值的计算，精确到0.001元，小数点后第四位四舍五入。

## 九、估值错误与遗漏的处理

管理人和托管人应采取必要、适当、合理的措施确保资产估值的准确性和及时性。当份额计价出现错误时，管理人和托管人应当立即予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。

因份额净值错误给委托人造成直接经济损失的，合同各方应当按照各自过错承担赔偿责任，赔偿范围以投资人实际经济损失为限。

前述内容如法律法规或监管机关另有规定的，按其规定处理。

## 十、差错处理

### 1、差错类型

本计划运作过程中，如果由于管理人、托管人、注册登记机构、或销售机构、或委托人自身的过错造成差错，导致其他当事人遭受损失的，过错的责任人应当对由于该差错遭受损失的当事人（“受损方”）按下述“差错处理原则”给予赔偿并承担赔偿责任。

上述差错的主要类型包括但不限于：资料备案差错、数据传输差错、数据计算差错、系统故障差错、下达指令差错等；对于因技术原因引起的差错，若系同行业现有技术水平无法预见、无法避免、无法抗拒，则属不可抗力，按照下述规定执行。

由于不可抗力原因造成委托人的交易资料灭失或被错误处理或造成其他差错，因不可抗力原因出现差错的当事人不对其他当事人承担赔偿责任，但因该差错取得不当得利的当事人仍应负有返还不当得利的义务。

### 2、差错处理原则

(1) 差错已发生，但尚未给当事人造成损失时，差错责任方应及时协调各方，及时进行更正，因更正差错发生的费用由差错责任方承担；由于差错责任方未及时更正已产生的差错，给当事人造成损失的由差错责任方承担；若差错责任方已经积极协调，并且有协助义务的当事人有足够的时间进行更正而未更正，则有协助义务的当事人应当承担相应的责任，但不限于赔偿、责任声明等。差错责任方应对更正的情况向有关当事人进行确认，确保差错已得到更正；

(2) 差错的责任方对可能导致有关当事人的直接经济损失负责，不对间接损失负责，并且仅对差错的有关直接当事人负责，不对第三方负责；

(3) 因差错而获得不当得利的当事人负有及时返还不当得利的义务。但差错责任方仍应对差错负责，如果由于获得不当得利的当事人不返还或不全部返还不当得利造成其他当事人的利益损失，则差错责任方应赔偿受损方的损失，并在其支付的赔偿金额的范围内对获得不当得利的当事人享有要求返还不当得利的权利及要求获得不当得利的当事人承担因不返还或不全部返还不当得利造成的损失；如果获得不当得利的当事人已经将此部分不当得利返还给受损方，则受损方应当将其已经获得的赔偿额加上已经获得的不当得利返还的总和超过其实际损失的差额部分支付给差错责任方；

(4) 差错调整采用尽量恢复至假设未发生差错的正确情形的方式；

(5) 差错责任方拒绝进行赔偿时，如果因管理人过错造成集合资产管理计划资产

损失时，托管人应为集合资产管理计划的利益向管理人追偿，如果因托管人过错造成集合资产管理计划资产损失时，管理人应为集合资产管理计划的利益向托管人追偿。除管理人和托管人之外的第三方造成集合资产管理计划资产的损失，并拒绝进行赔偿时，由管理人负责向差错方追偿，托管人应当给予必要的配合和协助；

(6) 如果出现差错的当事人未按规定对受损方进行赔偿，并且依据法律法规、《集合资产管理合同》或其他规定，管理人自行或依据法院判决、仲裁裁决对受损方承担了赔偿责任，则管理人有权向出现过错的当事人进行追索，并有权要求其赔偿或补偿由此发生的费用和遭受的损失，托管人应当给予必要的配合和协助；

(7) 按法律法规规定的其他原则处理差错。

### 3、差错处理程序

差错被发现后，有关的当事人应当及时进行处理，处理的程序如下：

(1) 查明差错发生的原因，列明所有的当事人，并根据差错发生的原因确定差错的责任方；

(2) 根据差错处理原则或当事人协商的方法对因差错造成的损失进行评估；

(3) 根据差错处理原则或当事人协商的方法由差错的责任方进行更正和赔偿损失；

(4) 根据差错处理的方法，需要修改注册登记机构的交易数据的，由注册登记机构进行更正，并就差错的更正向有关当事人进行说明。

## 十一、暂停披露净值的情形

1、与本计划投资有关的证券交易场所遇法定节假日或因其他原因停市时；

2、因不可抗力或其他情形致使管理人、托管人无法准确评估集合资产管理计划资产价值时。

## 十二、特殊情形的处理

由于本计划所投资的各个市场及其登记结算机构发送的数据错误，或由于其他不可抗力原因，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，但是未能发现该错误的，由此造成的集合资产管理计划资产计价错误，管理人和托管人免除赔偿责任。但管理人和托管人应当积极采取必要的措施消除或减少由此造成的影响。

由于注册登记机构发送的数据有误，处理方法等同于交易数据错误的处理方法。

由于证券交易所及登记结算公司发送的数据错误，有关会计制度变化、管理人或托管人托管业务系统出现重大故障或由于其他不可抗力原因，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，但是未能发现该错误而造成的份额净值计算错误，管理人、托管人免除赔偿责任。但管理人、托管人应积极采取必要的措施消除或减少由此造成的影响。

## 第 13 部分 集合计划的费用、业绩报酬

### 一、集合计划费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、托管人的托管费

本集合计划应给付托管人托管费，按前一日的资产净值的年费率计提。本集合计划的年托管费率为【】。计算方法如下：

$$H = E \times \text{【】} \div 365$$

H 为每日应计提的托管费；

E 为前一日集合计划资产净值。

托管费每日计算，并逐日累计。集合计划运作满 12 个月后，托管人可根据实际情况不定期收取相应的托管费，剩余托管费在集合计划结束时一次性支付。经集合计划管理人与集合计划托管人核对一致后，由集合计划托管人于清算之日起五个工作日内从集合计划资产中一次性支付给集合计划托管人。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。托管费收款账户：

户 名：资产托管费待划转

账 号：11010126102000013

开户银行：宁波银行股份有限公司

行 号：313332082914

#### 2、管理人的管理费

本集合计划应给付管理人管理费，按前一日的资产净值的年费率计提。本集合计划年管理费率为【】。计算方法如下：

$$H = E \times \text{【】} \div 365$$

H 为每日应计提的管理费；

E 为前一日集合计划资产净值。

管理费每日计算，并逐日累计。集合计划运作满12个月后，管理人可根据实际情况不定期收取相应的管理费，剩余管理费在集合计划结束时一次性支付。经集合计划管理人与集合计划托管人核对一致后，由集合计划托管人于清算之日起

五个工作日内从集合计划资产中一次性支付给集合计划管理人。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。

管理费收款账户：

户 名： 中国国际金融股份有限公司

账 号： 11001085100056000400

开户银行： 中国建设银行北京市分行国贸支行

### 3、证券交易费用

本集合计划应按规定比例支付经手费、证管费、过户费、印花税、证券结算风险基金、佣金等费用。

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。

### 4、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定协议所规定的金额，在被审计的会计期间，按直线法在每个自然日内平均摊销。

### 5、按照国家有关规定可以列入的其他费用

银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费、注册登记机构收取的相关费用等集合计划运营过程中发生的相关费用。

银行结算费用，一次计入集合计划费用；

银行间市场账户维护费，按银行间市场规定的金额，在相应的会计期间一次性计入费用；

开户费、银行账户维护费、银行间交易费、转托管费在发生时一次计入集合计划费用；

与集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入集合计划费用；如果金额较大，并且可以对应到相应会计期间，应在该会计期间内按直线法摊销。

上述计划费用中第3至5项费用由管理人根据有关法律法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额支付。

## **二、不列入集合计划费用的项目**

集合计划推广期间的费用，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，以及处理与本集合计划运作无关的事项发生的费用等不列入本集合计划费用。

## **三、管理人提取业绩报酬**

本集合计划不提取业绩报酬。



## 第 14 部分 投资收益与分配

### 一、收益的构成

本集合计划收益指集合计划利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额，集合计划已实现收益指集合计划收益减去公允价值变动收益后的余额。

### 二、可供分配收益

可供分配收益指截至收益分配基准日（即可供分配收益计算截止日）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。

### 三、收益分配原则

1、不同类别的集合计划份额在收益分配数额方面可能有所不同，管理人可对各类别集合计划份额分别制定收益分配方案，同一类别内的每一集合计划份额享有同等分配权。

2、本集合计划优先级份额每日计提收益，在集合计划终止时进行收益分配。优先级份额收益分配方案不另行公告。

3、本集合计划次级份额在存续期间不进行收益分配，集合计划终止时在扣除了优先级份额的本金和预期收益后进行分配。

4、本集合计划的收益分配方式为现金分配。

5、收益分配过程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。

## 第 15 部分 投资理念与投资策略

### 一、投资目标

根据“员工持股计划”、《管理合同》的约定及相关法律法规的规定，本集合计划通过管理人主动管理的方式，投资“员工持股计划”约定的股票。

### 二、投资理念

本集合计划在控制风险的前提下，根据“员工持股计划”的约定进行主动管理，力争实现委托人资产持续稳健增值。

### 三、投资策略

#### 1. 资产配置策略

本集合计划通过综合分析国内外宏观经济态势、利率走势、信用风险、证券市场估值水平等因素，根据“员工持股计划”的约定进行主动管理，力争实现委托人资产持续稳健增值。

#### 2. 股票投资策略

根据“员工持股计划”的约定进行主动管理，力求为委托人谋求收益，实现委托人资产持续稳健增值。

#### 3. 基金投资策略

基金投资采用主动与被动方式相结合的投资策略，以深入专业的基金研究为先导、以量化模型分析方法为补充，综合运用基金评价、基金投资价值分析与基金资产配置方法模型，结合基金实际调研，力求以较小的风险代价为客户赢得较高的盈利。

#### 4. 固定收益投资策略

管理人将在充分考虑债券流动性、收益率和抗风险能力的基础上，选择合适的债券进入备选证券，从备选证券出发，以流动性为约束条件，以优化的方法选择合适的投资品种。综合市场政策面和资金面因素确定固定收益类证券的配置比例。

## 第 16 部分 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》、本合同、《说明书》、《员工持股计划指导意见》等有关法律文件；

2、宏观经济发展态势、微观经济运行环境和证券市场走势。这是本集合计划投资决策的基础；

3、投资对象收益和风险的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，是本集合计划维护投资者利益的重要保障。针对产品的特点，在衡量投资收益与风险之间的配比关系时，力争保护投资者的本金安全，在此基础上为投资者争取较高的收益。

### 二、 投资程序

#### 1、 投资决策程序

管理人资产管理业务投资决策体系由管理人投资决策委员会、投资主办人二级体系组成。

管理人投资决策委员会是管理人资产管理业务的最高决策机构，负责确定以下事项：

- 1) 定期评估管理人资产管理业务的风险；
- 2) 研究决定各投资主办人的任免、授权与授权的更改；
- 3) 研究决定各项资产管理产品的资产配置策略或交易策略；
- 4) 审议投资主办人提交的月度产品投资报告和月度风险评估报告；
- 5) 审议投资主办人的季度、年度管理报告；
- 6) 审批股票(含基金)、债券库和策略库的建立方法和程序，审议股票(含基金)、债券库和策略库的建立和调整方案。

投资主办人是资产管理业务具体项目的直接管理人，在管理人授权范围内进

行投资管理。

## 2、投资交易程序

管理人设置独立的交易部，投资主办人下达的投资指令通过交易部实施。交易部接到投资主办人的投资指令后，根据有关规定对投资指令的合规性、合理性和有效性进行检查，确保投资指令在合法、合规的前提下得到高效的执行。

## 3、投资风险的监控与绩效评估

由专人定期对集合计划资产进行定性和定量相结合的风险、绩效评估，并向管理人投资决策委员会和风险控制部门提供报告，供投资决策委员会、风险控制部门和投资主办人随时了解投资组合承担的风险水平，检验既定的投资策略。绩效评估能够确认投资组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否，投资主办人可据以检讨投资策略，进而调整投资组合。主要评估内容如下：

(1) 投资组合的资产配置：分类统计投资组合中各类资产的配置情况，并检查是否符合资源配置策略和集合计划本身的要求。

(2) 投资收益贡献分析：分类统计投资组合中各类资产的收益构成及收益贡献并将实际投资品种与基准进行横向比较。

(3) 动态评估投资组合中各证券的风险和收益水平，并给出调整建议。

## 三、风险控制

### 1、风险控制的原则

在建立风险管理体系时应严格遵循以下原则：

(1) 全面性原则：风险管理制度应覆盖管理人业务的各项工作和各级人员，并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节；

(2) 审慎性原则：风险管理的核心是有效防范各种风险，管理人组织体系的构成、内部管理制度的建立都要以防范风险、审慎经营为出发点；

(3) 独立性原则：风险管理工作应保持高度的独立性和权威性，并贯彻到业务的各具体环节；

(4) 有效性原则：风险管理制度应当符合国家法律法规和监管部门的规章，具有高度的权威性，成为所有员工严格遵守的行动指南；执行风险管

理制度不能存在任何例外，任何员工不得拥有超越制度或违反规章的权力；

- (5) 适时性原则：风险管理制度应随着国家法律、法规、政策制度的改变以及业务的发展变化及时进行相应修改和完善；
- (6) 防火墙原则：管理人内部对投资管理、研究策划、市场开发、风险管理、综合支持等职能通过组织与岗位分设，且相互制衡，以达到风险防范的目的。因业务需要知悉内幕信息的人员，应严格遵守管理人的保密协议；
- (7) 定性和定量相结合原则：建立完备的风险管理指标体系，使风险管理更具客观性和可操作性。

## 2、风险控制组织架构

- (1) 管理人董事会是风险管理的最高决策机构，对管理人全面风险管理承担最终责任，董事会下设的风险管理委员会对管理人经营风险实行统筹管理，对风险管理重大事项进行审议与决策。
- (2) 管理人经营管理层(含首席风险官)对风险管理的有效性承担管理责任。
- (3) 管理人设立风险管理部履行具体风险管理职责，组织实施风险管理的具体工作内容与任务，对管理人经营管理和业务开展过程中的各项风险进行事前、事中、事后的控制、管理与防范。在管理人授权范围内开展工作，对风险管理委员会负责。
- (4) 管理人各业务部门根据经营计划、业务规则及本部门具体情况制定本部门的工作流程及风险控制措施，实现一级风险防范。各部门负责人对风险管理的有效性承担直接责任。

## 3、投资风险管理程序

### (1) 研究业务的风险控制

研究工作应保持独立、客观，不受任何部门及个人的不正当影响；建立严密的研究工作业务流程，形成科学、有效的研究方法；建立投资产品备选库制度，研究部门根据投资产品的特征，在充分研究的基础上建立和维护备选库。建立研究与投资的业务交流制度，保持畅通的交流渠道；建立研究报告质量评价体系，

不断提高研究水平。

#### (2) 投资业务的风险控制

集合计划的投资应确立科学的投资理念,根据决策的风险防范原则和效率性原则制定合理的决策程序;在进行投资时应有明确的投资授权制度,并应建立与所授权限相应的约束制度和考核制度。建立严格的投资禁止和投资限制制度,保证集合计划投资的合法合规性。建立投资风险评估与管理制度,将重点投资限制在规定的风险权限额度内;对于投资结果建立科学的投资管理业绩评价体系。

#### (3) 交易业务的风险控制

建立专门的交易部和集中交易制度,投资指令通过交易部完成;应建立交易监测系统、预警系统和交易反馈系统,完善相关的安全设施;交易部应对交易指令进行审核,建立公平的交易分配制度;交易记录应完善,并及时进行反馈、核对并存档保管;同时应建立科学的投资交易绩效评价体系。

#### (4) 会计核算的风险控制

管理人根据法律法规及业务的要求建立会计制度,并根据风险控制点建立严密的会计系统,对于不同集合计划独立建账,独立核算;管理人通过复核制度、凭证制度、合理的估值方法和估值程序等会计措施真实、完整、及时地记载每一笔业务并正确进行会计核算和业务核算。同时还建立会计档案保管制度,确保档案真实完整。

#### (5) 信息披露

管理人建立了完善的信息披露制度,保证公开披露的信息真实、准确、完整。管理人应设立信息披露负责人,并建立相应的程序进行信息的收集、组织、审核和发布工作,以此加强对信息的审查核对,使所公布的信息符合法律法规的规定,同时加强对信息披露的检查和评价,对存在的问题及时提出改进办法。

### 4、全程风险管理控制

#### (1) 建立风险控制构架,完善风险控制制度和体系。

在制度管理方面,除了管理人的基本制度和内控规范外,针对资产管理业务还系统地制定了投资管理、交易、风险控制、产品开发、客户服务和营运管理等制度,对资产管理业务的投资决策体系、投资管理流程、权限管理、交易工作流

程、可投资证券库的建立及维护程序、产品开发程序、客户服务机制等都做出了具体的规定。

在组织架构方面，将市场营销、投资管理、交易执行、综合支持、风险管理等予以内部岗位分设，通过职能分离形成制衡，并设立了独立的风控岗位加强风险监控。

(2) 风险识别：对各类风险及各个风险点进行全面有效识别。

管理人已按照资产管理业务流程，对本集合计划的设计开发、合同签订、委托人开户、投资决策、投资执行、交易、财务清算与资金、客户管理等各环节风险点进行全面梳理。本集合资产管理计划的主要风险为市场风险、流动性风险、信用风险和管理风险等。

对于金融期货将加强实时动态监控，对金融期货投资策略和套期保值的可行性、有效性进行验证、评估、监控，并督促投资部门及时调整风险敞口确保投资策略或套期保值的可行性、有效性。

(3) 风险度量：综合运用各类分析方法，评估各类风险及各个风险点的风险水平。

对于本集合资产管理计划已建立了风险管理指标体系，包括合规性指标、配置管理指标、权限管理指标、市场风险指标、流动性风险指标、信用风险指标等。管理人已建立风险管理绩效评估系统，借助量化手段进行风险评估。

(4) 风险处理：依据各类风险及各个风险点的风险水平，参照既定的风险控制目标，建议并监督实施一定的控制措施。

根据设定的风控指标、投资范围及其他限定性条件在投资管理系统中设置阈值或限制，当投资及交易出现超出限定范围情况时，系统可自动预警；通过资产管理业务的交易系统等业务进行实时监控；对于资产配置的策略、计划和组合，不同的决策层面定期进行评估、检讨，分析业务风险并进行相应调整；对于重大突发风险，则启动应急机制。

(5) 风险报告与反馈：建立自下而上的风险报告程序，使各个层面及时掌握风险状况，从而以最快速度自上而下做出决策反馈。

管理人制定了多层的业务报告制度，投资管理及风险状况每日需报告部门领

导，周报、月报、季报需分别上报管理人部门领导、管理人分管领导和管理人风控部门，投资实施及风险状况受到多重的监管。

(6) 监督与检查：评估风险管理的有效性，适时加以修正。

管理人风险控制部门定期或不定期地检查业务内控的有效性，对内控机制的设计或运行中的缺陷提出改进意见，完善风控措施。



## 第 17 部分 投资限制及禁止行为

### 一、投资限制

本集合计划投资范围包括中国境内依法发行的，中国证监会允许集合计划投资的金融品种，包括国内依法发行的股票（仅投资清新环境股票）、固定收益类资产和现金类资产及金融监管部门批准或备案发行的金融产品以及中国证监会认可的其他投资品种。

根据《员工持股计划》，本计划全部次级份额由该员工持股计划认购，且存在如下限制：

- 1、股票抛售遵守《员工持股计划指导意见》相关规定；
- 2、根据《员工持股计划指导意见》相关规定，员工持股计划所购买股票将锁定 12 个月；
- 3、在公开可能的可能涉及股价波动的敏感窗口期，包括：（1）上市公司定期报告公告前 30 日内；（2）上市公司业绩预告、业绩快报公告前 10 日内；（3）其他可能影响股价的重大事件发生之日起至公告后 2 个交易日。以上区间内本计划不进行股票的买卖操作；
- 4、禁止利用任何内幕信息进行交易；
- 5、《员工持股计划》中约定的其他限制。

如法律法规或监管部门修改或取消上述限制，履行合同变更程序后，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。

## 第 18 部分 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、资产托管季度（年度）报告和年度审计报告。

#### 1、集合计划单位净值报告。

管理人在每周第一个工作日通过管理人网站披露经过托管人审核的上周最后一个工作日的集合计划单位净值。本集合计划优先级份额单位净值始终为 1.00 元。

#### 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、完整的季度资产管理报告和季度资产托管报告，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。上述报告应于每季度截止日后 15 个工作日内通过管理人网站通告，并报中国证券业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。集合计划成立不足 2 个月时，管理人、托管人可以不编制当季的季度报告。集合计划终止当季，管理人、托管人可以不编制当季的季度报告。

#### 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、完整的年度资产管理报告和年度资产托管报告，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。上述报告应于每个会计年度截止日后 3 个月内通过管理人网站通告，并报中国证券业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。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。集合计划终止当年，管理人、托管人可以不编制当年的年度报告

#### 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资产管理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，并报中国证券业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。

#### 5、对账单

管理人在每季度结束后的 15 个工作日内，通过书面或电子邮件等方式向委托人提供对账单，对账单内容应包括集合计划产品特性，投资风险提示，委托人持有计划

份额的数量及净值，参与、退出明细，收益分配以及计划的差异性、风险等情况。

## 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网站公告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) 集合计划终止和清算；
- (4) 合同的补充、修改与变更；
- (5) 与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项；
- (6) 本集合计划的推广机构发生变更；
- (7) 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；
- (8) 管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责；
- (9) 其他管理人认为的重大事项。

## 三、信息披露方式

本集合计划的信息披露将严格按照《管理办法》、《实施细则》、集合资产管理合同及其他有关规定进行。集合计划的信息披露事项将以下列方式进行披露。

### 1、管理人网站信息披露

本计划《说明书》、《集合资产管理合同》、其他备查文件、相关报告等有关集合计划的信息，将在集合计划管理人网站（[www.gtjzjz.com](http://www.gtjzjz.com)）上披露，委托人可随时查阅。

### 2、管理人、托管人、推广机构指定营业网点查询

本计划《说明书》、《集合资产管理合同》、其他备查文件、相关报告等文本存放在集合计划管理人、集合计划托管人和集合计划推广机构的住所，委托人可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件。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。

### 3、中国国际金融股份有限公司电话

本集合计划披露的有关集合计划的信息，委托人可以通过中国国际金融股份有限公司（010-65051166）查询。

#### 四、信息披露文件的存放及查阅

本集合计划的定期公告与报告、临时公告与报告存放在管理人、托管人的办公场所，委托人可在办公时间查阅。

管理人和托管人应当妥善保存客户开户资料、委托记录、交易记录和与内部管理、业务经营有关的各项资料，任何人不得隐匿、伪造、篡改或者毁损。

## 第 19 部分 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

本计划成立后，管理人可以按照规定申请份额转让事宜。

申请份额转让事宜之后，管理人、推广机构的客户之间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。但转让后委托人持有集合计划份额不得少于100万份，委托人合计不超过200人。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。

客户之间的份额转让，应遵从本合同的业务规定办理。

### 二、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。

注册登记机构只受理继承、捐赠、以及其他形式财产分割或转移等情况下的非交易过户。具体业务规则以注册登记机构业务规则为准。

委托人办理因上述原因引起的非交易过户须提供注册登记机构要求的相关证明文件等材料到注册登记机构处办理。对于符合条件的非交易过户申请自申请受理日起2个月内办理，并按注册登记机构规定的标准收费。

### 三、其他情形

集合计划份额冻结、解冻的业务，由注册登记机构办理。

集合计划注册登记机构只受理国家有关机关依法要求的集合计划份额的冻结与解冻以及注册登记机构认可的其他情况的集合计划份额的冻结与解冻。

当集合计划份额处于冻结状态时，集合计划注册登记机构或其他相关机构有权拒绝集合计划份额的退出、非交易过户等业务的申请。

## 第 20 部分 集合计划的展期

本集合计划可以展期。

### 一、展期的条件

- 1、在存续期间，本集合计划运营规范，管理人、托管人未违反本合同、《说明书》的约定；
- 2、展期没有损害委托人利益的情形；
- 3、托管人同意继续托管展期后的集合计划资产；
- 4、次级份额持有人承诺其参与本计划而持有的次级份额在对清新一号优先级份额持有人补偿完毕后所剩余部分在展期期间不退出；
- 5、中国证监会规定的其他条件。

### 二、展期的安排

#### 1、通知展期的时间

在集合计划到期前 10 个工作日内。

#### 2、通知展期的方式

管理人将通过管理人网站公告委托人。

#### 3、委托人回复的方式

委托人应当在管理人公告之日起 3 个工作日内以书面或管理人约定的其他方式明确意见。

### 三、委托人不同意展期的处理办法

若委托人明确表示不同意展期，委托人有权在届满日到推广机构办理退出手续。若委托人未在届满日到推广机构办理退出手续，则管理人有权强制将其份额退出或视为委托人同意管理人的展期安排，具体由管理人决定。

若委托人未按照约定明确回复意见但又未在届满日前申请退出的，则视为同意展期的安排，管理人不再另行通知。

### 四、展期的实现

如果同意集合计划展期的委托人人数不少于 2 人，则集合计划存续期将依法展期；如果同意本集合计划展期的各委托人人数少于 2 人则集合计划到期终止，将按照本合同等相关法律文件的规定办理计划到期终止和清算事宜。

## 第 21 部分 集合计划终止与清算

### 一、有下列情形之一的，集合计划应当终止：

- 1、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、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30个工作日内与新的托管人签订托管协议的；
- 3、管理人因停业、解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责的；
- 4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责时，管理人未在30个工作日内与新的托管人签订托管协议的；
- 5、战争、自然灾害等不可抗力发生导致本集合计划不能存续；
- 6、员工持股计划提前结束；
- 7、本集合计划参与投资的金融资产全部出清，即现金类资产占集合计划净值比例为100%；
- 8、法律、法规规定或中国证监会规定的其他情况；
- 9、集合计划到期且未展期的。

### 二、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、清算过程中有关重大事项应当及时公布；
- 3、清算结束后5个工作日内，管理人和托管人应当在扣除清算费用、管理费、托管费及管理人业绩报酬后，将集合计划资产按照委托人拥有份额的比例或者集合资产管理合同的约定，以货币资金的形式全部分派给委托人，注销集合计划专用证券账户和资金账户。优先级份额优先按照预期年化收益率获得清算资产的分配，次级份额享有剩余资产和收益的分配。如果优先级份额无法按预期年化收益率获得收益时，次级份额分配资产为零，本集合计划资产净值全部归优先级份额委托人所有。
- 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。管理人应当在清算结束后15日内将清算结果报中国证券业协会备案，同时抄送管理人住所地中国证监会派出机构。
- 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，该方案应经集合计划清算小组认可，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，并将变现后的资产扣除相关费用后按照委托人拥有份额的比例或者集合资产管理合同的约定，以货币形式全部分配给委托人，并注销集合计划专用证券账户和资金账户。在进行二次清算的变现过程中，变现的资金以现金保存，不得再进行投资。

## 第 22 部分 当事人的权利与义务

### 一、委托人的权利和义务

#### (一) 委托人的权利

- 1、取得集合计划收益；
- 2、通过管理人网站查询等方式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、按照本合同及《说明书》的约定，参与、退出集合计划；
- 4、按持有份额的类别和比例根据本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、法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同、《说明书》约定的其他权利。

#### (二) 委托人的义务

- 1、委托人应认真阅读本合同及《说明书》，并保证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》约定划付委托资金，承担本合同约定管理费、托管费及其他费用；
- 3、按本合同及《说明书》约定承担集合计划的投资损失；
- 4、由于集合计划净值波动，导致优先级份额无法按照约定的预期年化收益率获得预期收益时，收益差额部分应当以次级份额资产净值为限由次级份额持有人承担。
- 5、本集合计划的次级委托人在收到管理人提供的投资管理操作通知函（包括但不限于股票交易、权益处理（配股、现金选择权）、行使股东权利等情况）后，需要根据相关法律法规及《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》中有关窗口期的时间要求等规定对前述通知函进行书面回复，确保前述操作包括但不限于买卖时间等符合法律法规规定；
- 6、法律、行政法规、中国证监会的有关规定及本合同、《说明书》约定的其他义务。

### 二、管理人的权利和义务

#### (一) 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、为更好地保护委托人的利益，本集合计划管理人有权向次级委托人出具投资管理操作通知函，管理人对投资管理事项履行最终决定权；
- 9、法律、行政法规、中国证监会有关规定及本合同、《说明书》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，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，为委托人服务，以专业技能管理集合计划的资产，依法保护委托人的财产权益；
- 2、建立健全内部风险控制、财务管理及人事管理等制度；
- 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、管理人负责集合资产管理计划资产净值估值等会计核算业务，编制集合资产管理计划财务报告，并接受托管人的复核；
- 5、按规定出具资产管理报告，保证委托人能够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、行政法规、中国证监会另有规定或相关司法部门、监管机构另有要求的除外）；
- 7、按照本合同及《说明书》约定向委托人分配集合计划的收益；
- 8、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，并及时报告管理人住所地中国证监会派出机构及中国证券业协会；
- 9、按照有关法律、行政法规、中国证监会有关规定及《说明书》的约定，指定注册登记机构办理集合计划的开户登记事务及其他与注册登记相关的手续；
- 10、按照法律、行政法规、中国证监会有关规定和本合同及《说明书》的约定，

及时向退出集合计划的委托人支付退出款项；

11、按相关法律法规妥善保存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、资料和数据；

12、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资产的返还事宜；

13、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；

14、因管理人过错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；

15、因托管人过错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；

16、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，集合计划审计报告应当在每年度结束之日起3个月内，报送中国证券业协会备案并抄送管理人住所地中国证监会派出机构，报送托管人，同时向委托人披露；

17、在与关联方发生交易行为时，保证对关联方及非关联方公平对待；

18、法律、行政法规、中国证监会有关规定及本合同约定的其他义务。

### 三、托管人的权利和义务

#### （一） 托管人的权利

1、依法托管集合计划的资产；

2、按照本合同、《说明书》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、《说明书》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及本合同、《说明书》、《托管协议》约定的其他权利。

#### （二） 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，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；
- 4、安全保管集合计划资产，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、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、《说明书》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，并及时报告管理人住所地中国证监会派出机构及中国证券业协会；
- 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，自本集合计划终止之日起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、因托管人过错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、法律法规、中国证监会有关规定及本合同、《说明书》、《托管协议》约定的其他义务。

## 第 23 部分 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，给本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，但是发生下列情况的，当事人可以免责：

(1) 不可抗力

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财产损失扩大。任何一方当事人迟延履行合同义务后，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)在本计划运作过程中，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。

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或减少由此造成的影响。

5、一方当事人依据本合同向另一方当事人赔偿的损失，仅限于直接经济损失。

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。

## 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上海国际仲裁中心并按其仲裁规则在上海以中文进行仲裁解决。

## 第 24 部分 风险揭示

委托人投资于本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，谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，管理人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，管理人不保证本计划一定盈利，也不保证最低收益。本计划面临的风险包括但不限于以下风险：

### 1. 市场风险

本集合计划主要投资于证券市场，而证券市场中的投资品价格因受各种因素的影响而引起的波动将对本集合资产管理计划资产产生潜在风险，主要包括：

#### A、宏观经济层面的风险

##### (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，影响集合资产管理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，从而产生风险。

##### (4) 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。

##### (5) 再投资风险

由于金融市场利率下降造成的无法通过再投资而实现预期收益的风险。

#### B、上市公司的经营风险

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。



### C、基金的业绩风险

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

### D、债券的市场风险

#### (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，计划所投资的债券可能面临价格下跌风险。

#### (2) 债券收益率曲线风险

债券收益率曲线风险是指与收益率曲线非平行移动有关的风险，单一的久期指标并不能充分反映这一风险的存在。

## 2. 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。

#### (1) 外生流动性风险

外生流动性风险指的是由于来自资产管理人外部冲击造成证券流动性的下降，这样的外部冲击可能是影响所有证券的事件，也可能只是影响个别证券的事件，但是其结果都是使得所有证券、某类证券或者单只证券的流动性发生一定程度的降低，造成证券持有者可能增加变现损失或者交易成本。

#### (2) 内生流动性风险

所谓内生流动性风险是指由于本集合计划组合的资产需要及时调整仓位而面临的不能按照事前期望价格成交的风险，该风险可以以本集合资产管理计划资产变现（或购买证券）时成交价格小于（或大于）事前期望价格所产生的最大成本来度量。内生流动性风险在一定程度上是可控的，但其可控程度取决于流动性风险的来源及外部冲击。

## 3. 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。

在集合计划管理运作过程中，可能因管理人对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等影响集合计划的收益水平。管理人和托管人的管理水平、管理手段和管理技术等对集合计划收益水平存在影响。

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。

#### 4. 信用风险

信用风险是指证券投资中存在的交易对手在交收过程中的违约风险。

本集合计划在固定收益类证券投资过程中，所直接或间接投资的公司债、企业债、金融债、可转换债券、可分离交易债券、短期融资券、资产支持受益凭证等，存在发行人无法支付到期本息的风险。我国目前处于信用债券发展的初级阶段，由于缺乏历史数据，难以准确估计信用债的违约率和违约损失率，本集合计划投向的债券首发申购仍然存在发行人无法支付到期本息的风险。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。

#### 5. 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。

#### 6. 操作风险

指相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等所引致的风险，例如，越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT系统故障等风险。

#### 7. 合同变更风险

管理人经托管人同意后可以对本合同做出调整和补充。管理人将及时通过管理人网站或书面形式（由管理人决定）就合同变更内容向委托人征询意见。在征得委托人意见后，管理人确定是否变更管理合同。

#### 8. 份额转让风险

本计划成立后，管理人可以按照规定申请份额转让事宜。份额转让交易平台可以是证券交易所，也可以是中国证监会认可的其他交易平台。委托人通过交易平台转让份额的价格与份额净值可能不一致。

#### 9. 对账单风险

本集合计划以邮寄或者电子邮件等方式向委托人提供对账单信息，可能由于委托

人提供的联系信息不准确，或者投递系统出现故障，导致无法正常获得对账单信息。委托人应向管理人提供正确、有效的邮寄地址或者电子邮箱，采用电子邮件方式的，电子对账单自管理人系统出发出即视为送达；采用邮寄方式的，对账单自邮局寄出即视为送达。

## 10. 收益分级风险

(1) **杠杆风险**。本集合计划份额所分离的两类份额优先级份额、次级份额面临因特定的结构性收益分配所形成的投资风险，集合计划的次级份额的净值变动幅度将大于优先份额的净值变动幅度。其风险程度直接与杠杆率有关。

(2) **份额配比风险**。在推广期，本集合计划优先级份额与次级份额之比不超过3:1。由于净值波动，优先级市值和次级市值之比可能出现较大变化。

(3) **极端情况下的损失风险**。优先级份额具有中等风险、收益相对稳定的特征，但是本集合计划为优先级份额设置的收益率并非保证收益，在极端情况下，如果集合计划在短期内发生大幅度的投资亏损，优先级份额可能不能获得收益甚至可能面临投资受损的风险。

(4) **次级份额特定风险**。次级份额在保障优先级份额约定预期收益的情况下，享有本集合计划投资收益的剩余部分。因此，次级份额有可能面临本金完全亏损的风险。

## 11. 管理期限不确定的终止风险

当发生下列情形时，集合计划应当终止：

- 1、员工持股计划提前结束，则管理人有权终止本集合计划；
- 2、本集合计划参与投资的金融资产全部出清，即现金类资产占集合计划净值比例为100%时，管理人有权终止本集合计划；
- 3、其他管理人认为有必要终止集合计划的情况。
- 4、当本集合计划存续期到期，投资对象因重大事项长期停牌时，本集合计划资产无法变现，委托人面临存续期限不定的风险。

即集合计划终止时，集合计划的实际投资期限可能小于或长于合同约定的存续预期投资期限，委托人面临投资期限不定的风险。

## 12. 本集合计划设立失败的风险

《员工持股计划》未通过相应的董事会、股东大会审议导致本集合计划设立失败。

## 13. 投资收益不确定风险

本集合计划持有根据上市公司员工持股计划的约定持有上市公司股票，在投资管

理过程中，可能产生由于股价波动或股价抛售导致本集合计划委托人本金和收益造成损失的风险。

#### 14. 份额无法退出的风险

本集合计划存续期间原则上不设立开放期，故委托人存在在本集合计划存续期间内无法退出的风险。

#### 15. 其它风险

- (1) 计划管理人、托管人因重大违法、违规行为，被中国证监会取消业务资格等而导致本集合计划终止的风险；
- (2) 计划管理人、托管人因停业、解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责导致本集合计划终止的风险；
- (3) 突发偶然事件的风险：指超出集合计划管理人自身直接控制能力之外的风险，可能导致集合计划或集合计划委托人利益受损。

其中“突发偶然事件”指任何无法预见、不能避免、无法克服的事件或因素，包括但不限于以下情形：

- 1) 集合计划终止时，证券资产无法变现的情形；
  - 2) 相关法律法规的变更，直接影响集合计划运行；
  - 3) 交易所停市、上市证券停牌，直接影响集合计划运行；
  - 4) 无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障。
- (4) 管理人操作或者技术风险、电力故障等都可能对本集合计划的资产净值造成不利影响；
  - (5) 因集合计划业务快速发展而在人员配备、内控机制建立等方面不完善而产生的风险；
  - (6) 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；
  - (7) 对主要业务人员如投资主办人的依赖而可能产生的风险；
  - (8) 因业务竞争压力而可能产生的风险；
  - (9) 金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管银行违约等超出集合计划管理人自身直接控制能力外的风险可能导致集合计划或者集合计划委托人利益受损；
  - (10) 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，可能导致集合计划资产的损失。

(11) 委托人部分退出集合计划份额时,如其该笔退出完成后在该推广机构剩余的集合计划份额低于100万份时,则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。

#### 16. 特别风险揭示:

(1) 优先级份额预期年化收益率仅供投资者参考,并不是管理人向客户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。优先级份额可能出现净值损失,投资风险由委托人自行承担。

(2) 本计划运作期间不开放参与、退出及违约退出,因此本计划存在运作期间运作财产无法转变成现金的风险。

(3) 本计划优先级和次级的比例控制在一定范围之内,按照本计划的认购程序,两类份额存在认购失败、募集失败的风险。

(4) 本产品未设置平仓线和止损线,理论上讲极端情况下优先级和次级都有本金全部损失的风险。

(5) 本集合计划终止时,若集合计划可分配资产大于优先级份额本金及按照预期年化收益率计算的预期收益之和,则优先级份额按照预期年化收益率获得收益和本金,次级份额享有剩余资产和收益的分配。若集合计划可分配资产小于或等于优先级份额本金及按照预期年化收益率计算的预期收益之和,则集合计划可分配资产全部分配给优先级份额。若本集合计划可分配资产小于优先级份额的本金及预期年化收益之和,则持有次级份额的委托人需对本集合计划可分配资产与优先级份额的本金及预期年化收益之间的差额部分进行补足。

(6) 本集合计划的次级委托人在收到管理人提供的投资管理操作通知函(包括但不限于股票交易、权益处理(配股、现金选择权)、行使股东权利等情况)后,需要根据相关法律法规及《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》中有关窗口期的时间要求等规定对前述通知函进行回复,确保前述操作包括但不限于买卖时间等符合法律法规规定;

次级委托人应及时向管理人告知本投资涉及到的相关法律法规及《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》中有关窗口期的相关禁止或限制包括但不限于时间要求等情况,否则由此导致的一切责任由本集合计划的次级委托人承担,管理人不承担任何责任。

## 第 25 部分 合同的成立与生效

### 一、合同的成立与生效

本合同经管理人、托管人和委托人签署后成立。

本合同成立后，满足以下条件时生效：委托人参与资金实际交付并确认。

### 二、合同的组成

《中金公司清新一号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。附件内容与本合同相关内容有冲突的，以本合同的表述为准。

## 第 26 部分 合同的补充、修改与变更

1、本合同生效后，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变化或修订，自该变化或修订生效之日起，本合同相关内容及条款按该变化或修订进行变更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和对委托人利益无实质性不利影响或不涉及集合计划当事人权利义务关系的内容等进行更新或修改，更新或修改的内容不得违反国家法律法规和中国证监会的有关规定，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，未在上述期间申请退出本集合计划的，视为同意，管理人不再另行通知。

2、除上述 1 所述情形外，为了委托人的利益，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。管理人须在公告后 5 个工作日内以书面或者管理人网站公告方式（由管理人决定）向委托人发送合同变更征询意见函，并采取如下权利保障措施及安排：

（1）委托人回复意见不同意变更的，管理人保障其退出权利，委托人应按照管理人公告内容的安排提出退出本集合计划的申请；

（2）委托人回复意见不同意变更且逾期未退出的，则管理人有权在期限届满后将相关份额强制退出计划（退出价格为退出当日集合计划当日分级份额净值），由此发生的相关税费或或有损失由委托人自行承担；

（3）委托人未回复意见且逾期未退出，视同委托人同意本合同变更，管理人不再另行通知；

（4）委托人回复意见不明确的，则视为该委托人不同意变更，按照上述（1）-（2）处理。

本合同满足法律法规要求的集合计划成立要件后，本合同变更生效。

自合同变更生效之日起，变更后的内容即成为本合同组成部分。

3、委托人同意，管理人经与托管人书面达成一致后依据本合同的规定采取的合同变更行为均不应被视为或裁定为管理人或托管人的违约行为。

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

5、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。



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，已充分理解本合同的内容，自行承担风险和损失。

本合同应由委托人本人签署，当委托人为机构时，应由法定代表人或者其授权代表签署，并在签署时提供相应的授权文件。

委托人（签字）：  
（盖章）：

管理人：中国国际金融股份有限公司（公章）

托管人：宁波银行股份有限公司

签订日期： 年 月 日