



# 国投瑞银泰瑞混合配置1号 资产管理计划投资说明书

资产管理人：国投瑞银基金管理有限公司

资产托管人：招商银行股份有限公司



## 目录

第一节 前言.....	2
第二节 释义.....	2
第三节 资产管理计划的基本情况.....	3
第四节 资产管理计划份额的初始销售.....	3
第五节 资产管理计划的备案.....	4
第六节 资产管理计划的参与和退出.....	4
第七节 资产管理计划份额的登记.....	6
第八节 资产管理计划的投资.....	7
第九节 投资经理的指定与变更.....	9
第十节 资产管理计划的财产.....	10
第十一节 资产管理计划财产的估值和会计核算.....	10
第十二节 资产管理业务的费用与税收.....	12
第十三节 资产管理计划财产的收益分配.....	13
第十四节 报告义务.....	13
第十五节 风险揭示.....	15
第十六节 资产管理合同的变更、终止与财产清算.....	16
第十七节 资产管理人.....	17
第十八节 资产托管人.....	20
第十九节 资产管理合同的内容摘要.....	20
第二十节 对资产委托人的服务.....	23
第二十一节 投资说明书存放及查阅方式.....	23
第二十二节 本资产管理计划代理销售机构.....	23

## 第一节 前言

国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划投资说明书（以下简称“本说明书”）依据《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》（以下简称“《试点办法》”）、《关于基金管理公司开展特定多个客户资产管理业务有关问题的规定》（以下简称“《规定》”）、《基金管理公司特定多个客户资产管理合同内容与格式准则》及其他有关规定编写。

本投资说明书阐述了国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划的投资目标、策略、风险、费率等与资产委托人投资决策有关的全部必要事项，资产委托人在作出投资决策前应仔细阅读本投资说明书。

本资产管理人承诺本投资说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划根据本投资说明书所载明资料申请募集。本投资说明书由国投瑞银基金管理有限公司解释。本资产管理人没有委托或授权任何其他人提供未在本投资说明书中载明的信息，或对本投资说明书作出任何解释或者说明。

## 第二节 释义

在本说明书中，除上下文另有规定外，下列用语应当具有如下含义：

- 1、本合同：指资产委托人、资产管理人和资产托管人签署的《国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划资产管理合同》及其附件，以及对合同及附件做出的任何有效变更和补充。
- 2、资产委托人：指签订本合同，委托投资单个资产管理计划初始金额不低于100万元人民币（不含认购费），且能够识别、判断和承担相应投资风险的自然人、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户（在本合同中根据适用情况也称为投资者、客户或委托人）。
- 3、资产管理人：指国投瑞银基金管理有限公司。
- 4、资产托管人：指招商银行股份有限公司。
- 5、注册登记机构：指资产管理人或其委托的经中国证监会认定可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构。本资产管理计划的注册登记机构指国投瑞银基金管理有限公司。
- 6、资产管理计划：指根据《规定》设立，按照本合同的约定，为资产委托人的利益，将特定多个资产委托人交付的资金或证券进行集中管理、运用或处分，进行证券投资活动的集合资产管理安排。
- 7、投资说明书：指《国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划投资说明书》，内容包括资产管理计划概况、资产管理合同的主要内容、资产管理人与资产托管人概况、投资风险揭示、初始销售期间、中国证监会规定的其他事项等。
- 8、工作日：上海证券交易所和深圳证券交易所的正常交易日。
- 9、开放日：指非计划初始销售期间，资产管理人办理计划参与、退出业务的工作日。
- 10、估值日：委托资产的估值日为每周最后一个交易日（如遇节假日，则以节假日前最近一个工作日为估值日）或本合同以及中国证监会规定的其他日期。
- 11、年：本资产管理计划所称年，是指运作年度。
- 12、年度对日：指某一日期之后各年度的对应日期，如2009年1月1日的年度对日为之后各年度的1月1日，即2010年、2011年1月1日等。
- 13、证券账户：根据中国证券监督管理委员会有关规定和中国证券注册结算有限责任公司有关业务规则，由资产托管人为委托财产在中国证券注册结算有限责任公司上海分公司、深圳分公司开设的专用证券账户，在中央国债登记结算有限责任公司开立的有关账户等。
- 14、资金账户：指资产托管人根据有关规定为资产管理计划财产开立的专门用于清算交收的银行账户。
- 15、委托财产：指资产委托人合法所有并委托资产管理人管理并由资产托管人托管的作为本合同标的的财产。
- 16、初始销售期间：指资产管理合同及投资说明书中载明，并经中国证监会备案的计划初始销售期限，自计划份额发售之日起最长不超过1个月。
- 17、存续期：指资产管理计划生效至终止之间的期限。
- 18、认购：指在资产管理计划初始销售期间，资产委托人按照本合同的规定购买本计划份额的行为。
- 19、参与：指在资产管理计划开放日，资产委托人按照本合同的规定参与本计划份额的行为。
- 20、退出：指在资产管理计划开放日，资产委托人按照本合同的规定退出本计划份额的行为。

- 21、违约退出：指资产委托人在非合同约定的退出开放日主动退出资产管理计划的行为。
- 22、代理销售机构：指符合中国证监会规定的条件，取得基金销售资格并接受资产管理人委托，代为办理本计划认购、参与、退出等业务的机构。本合同中代理销售机构是指招商银行股份有限公司。
- 23、不可抗力：指本合同当事人不能预见、不能避免、不能克服的客观情况。
- 24、本合同当事人：指受本合同约束，根据本合同享有权利并承担义务的资产委托人、资产管理人和资产托管人。
- 25、中国证监会：指中国证券监督管理委员会。
- 26、法律法规：指中国现行有效并公布实施的法律、行政法规、规范性文件、司法解释、行政规章以及其他对本合同当事人有约束力的决定、决议、通知等。

### 第三节 资产管理计划的基本情况

#### （一）资产管理计划的名称

国投瑞银泰瑞混合配置1号资产管理计划。（产品代码：126005）

#### （二）资产管理计划的类别

混合型特定多个客户资产管理计划。

#### （三）资产管理计划的运作方式

契约型特定多个客户资产管理计划。

#### （四）资产管理计划的投资目标

在风险有效控制前提下，本委托财产主动投资于高收益类固定收益品种，并参考投资组合保险策略适度投资于股票等权益类资产，力争投资资产的稳健增值。

#### （五）资产管理计划的存续期限

本资产管理计划的存续期限为自资产管理合同生效之日起2年。

#### （六）资产管理计划的最低资产要求

单个资产委托人的初始资产管理计划财产不得低于100万元人民币，本资产管理计划成立时的初始资产净值不得低于5000万元人民币。

#### （七）资产管理计划份额的初始销售面值

人民币1.00元。

#### （八）其他

本资产管理计划设定为均等份额。每份计划份额具有同等的合法权益。

### 第四节 资产管理计划份额的初始销售

#### （一）资产管理计划份额的初始销售期间、销售方式、销售对象

##### 1、初始销售期间

本资产管理计划自2009年 月 日至2009年 月 日进行初始销售。

初始销售期间自计划份额发售之日起最长不超过1个月。如果在此期间提前满足《规定》第七条规定的条件的，资产管理人可与代理销售机构协商决定提前终止初始销售。

资产管理人与代理销售机构协商决定提前终止初始销售，并在资产管理人网站及时公告，即视为履行完毕提前终止初始销售的程序。资产管理人发布公告提前结束初始销售的，本资产管理计划自公告之时起不再接受认购申请。

##### 2、销售方式

本资产管理计划通过招商银行股份有限公司进行销售。具体销售机构名单、联系方式以本资产管理计划的《投资说明书》为准。

##### 3、销售对象

符合《规定》要求、能够识别、判断和承担相应投资风险的自然人、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户。

#### （二）资产管理计划份额的认购和持有有限额

认购资金应以现金形式交付。资产委托人首次认购本资产管理计划份额的认购金额不得低于100万元人民币且必须为10万元人民币的整数

倍（不含认购费用），并可多次认购。单笔追加认购金额不得低于100万元人民币且必须为10万元人民币的整数倍（不含认购费用）。

### （三）资产管理计划份额的认购费用

本资产管理计划无认购费用。

### （四）初始销售期间的认购程序

1、资产管理人委托代理销售机构进行销售的，由代理销售机构代为对完成资产委托人的尽职调查工作，并将相关资料提供给资产管理人。

2、认购程序。资产委托人办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准。

3、认购申请的确认。认购申请受理完成后，资产委托人不得撤销。销售网点受理认购申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售网点确实收到了认购申请。认购申请采取时间优先、金额优先原则进行确认。申请是否有效应以注册登记机构的确认并且资产管理合同生效为准。资产委托人应在本合同生效后到各销售网点查询最终确认情况和有效认购份额，并同意以注册登记机构或销售机构的认购确认书作为最终认购金额和份额的依据。

### （五）初始销售期间资产委托人资金的管理

资产管理人应当将资产管理计划初始销售期间资产委托人的委托资金存入专门资金账户，在资产管理计划初始销售行为结束前，任何人不得动用。

## 第五节 资产管理计划的备案

### （一）资产管理计划备案的条件

本资产管理计划初始销售期限届满，符合下列条件的，资产管理人应当按照规定办理验资和资产管理计划备案手续：

资产管理计划委托人人数不少于2人且不超过200人，资产管理计划的初始资产合计不低于5000万元人民币，中国证监会另有规定的除外。

### （二）资产管理计划的备案

初始销售期限届满，符合资产管理计划备案条件的，资产管理人应当自初始销售期限届满之日起10日内聘请法定验资机构验资，自收到验资报告之日起10日内，向中国证监会提交验资报告及客户资料表，办理相关备案手续。客户资料表应包括委托人名称、委托人身份证明文件号码、通讯地址、联系电话、参与资产管理计划的金额等信息。

自中国证监会书面确认之日起，资产管理计划备案手续办理完毕，资产管理合同生效。资产委托人的认购参与款项（不含认购费用）加计其在初始销售期形成的利息在资产管理合同生效后折算成相应的资产管理计划份额归资产委托人所有，其中利息转份额的具体数额以注册登记机构的记录为准。

### （三）资产管理计划销售失败的处理方式

资产管理计划销售期限届满，不能满足上述条件的，资产管理人应当：

- 1、以其固有财产承担因销售行为而产生的债务和费用。
- 2、在资产管理计划销售期限届满后30日内返还客户已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。

## 第六节 资产管理计划的参与和退出

本资产管理计划在存续期内不设开放日，不接受资产委托人的参与和退出申请。在资产管理计划存续期内，资产委托人在承担一定的违约退出费用和其他费用后可以申请退出资产管理计划，违约退出费用全额归入资产管理计划财产。

### （一）违约退出场所

本资产管理计划违约退出场所为代理销售机构招商银行股份有限公司的营业场所，或按销售机构提供的其他方式办理违约退出。具体销售机构名单、联系方式详见本说明书第二十二节。

### （二）违约退出的方式、价格及程序等

- 1、“未知价”原则，即资产管理计划的违约退出价格以申请时适用的估值日资产管理计划份额净值为基准进行计算。
- 2、“份额退出”原则，即违约退出以份额申请。
- 3、资产委托人在提交违约退出申请时，账户中必须有足够的资产管理计划份额余额，否则所提交的上述申请将无效而不予成交。

4、资产委托人办理违约退出的，需向代理销售机构、资产管理人提供书面违约退出申请文件。其中违约退出申请的确认必须经过代理销售机构、资产管理人的书面审批与注册登记系统确认两个环节，即注册登记人对于没有经过甲乙双方的书面审批的违约退出申请数据可以确认为失败。办理业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守本合同规定的前提下，以各销售机构的具体规定为准。

5、当日的违约退出申请可以在当日开放时间结束前撤销，在当日的开放时间结束后不得撤销。

6、违约退出申请的确认。销售网点受理违约申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售网点确实收到了违约退出申请。申请是否有效应以注册登记机构的确认为准。本资产管理计划注册登记机构在资产委托人提交违约退出申请之后的最近估值日后第1个工作日进行确认（确认日），资产委托人通常可在提交违约退出申请之后的最近估值日后2个工作日内（包括该日）到销售网点或通过销售机构规定的其他方式查询违约退出的确认情况。违约退出份额的确认价格为提交违约退出申请之后的最近估值日资产管理计划份额净值（若资产委托人在某个估值日提交违约退出申请，则提交违约退出申请之后的最近估值日特指当日）。

7、违约退出申请的款项支付。资产委托人违约退出申请成交后，资产管理人应按规定向资产委托人支付退出款项，退出款项将在确认日结束后5个工作日内划往资产委托人银行账户。在发生巨额退出时，退出款项的支付办法按本合同和有关法律法规规定处理。

8、资产管理人在不损害资产委托人权益的情况下可更改上述原则，但最迟应在新的原则实施前2个工作日告知资产委托人。资产管理人提前2个工作日在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

### （三）违约退出的金额限制

当资产委托人持有的计划份额资产净值高于100万元人民币时，委托人可以选择全部或部分违约退出资产管理计划份额；选择部分违约退出资产管理计划份额的，单笔违约退出申请不得低于1万份计划份额，资产委托人在违约退出后持有的计划份额资产净值不得低于100万元。当资产管理人发现资产委托人申请部分违约退出资产管理计划将致使其在部分违约退出申请确认后持有的计划资产净值低于100万元人民币的，资产管理人有权适当减少该委托人的违约退出金额，以保证部分违约退出申请确认后委托人持有的计划资产净值不低于100万元。当资产委托人持有的计划份额资产净值低于100万元人民币（含100万元人民币）时，需要违约退出计划的，资产委托人必须选择一次性全部退出资产管理计划。

在符合上述规定的前提下，资产管理人可根据市场情况，合理调整对违约退出份额的数量限制。

### （四）违约退出的费用

本资产管理计划违约退出费用由资产委托人承担，在资产委托人全部或部分违约退出资产管理计划份额时收取。资产委托人应支付违约退出金额（指扣除管理费、托管费、客户服务费和业绩报酬等费用后的实际退出金额）的2%作为违约退出费用。违约退出费用全额归入资产管理计划财产。

### （五）违约退出金额的计算

1、在本资产管理计划存续期内提交的违约退出申请的违约退出金额计算公式如下：

违约退出金额 = 违约退出份额 × 违约退出申请之后的最近估值日资产管理计划份额净值 - 违约退出份额的业绩报酬（如有，业绩报酬的计算公式参见第十二节条第二款）

违约退出费用 = 违约退出金额 × 违约退出费率

净违约退出金额 = 违约退出金额 - 违约退出费用

2、资产管理计划份额净值的计算公式为：

估值日资产管理计划份额净值 = 估值日闭市后的该资产管理计划资产净值 / 估值日该资产管理计划份额的余额数量

本资产管理计划份额净值的计算，保留到小数点后第3位，小数点后第4位四舍五入。估值日的资产管理计划份额净值在当天收市后计算。遇特殊情况，可以适当延迟计算或公布资产管理计划份额净值，并报中国证监会备案。

### （六）违约退出的注册登记

资产委托人违约退出资产管理计划成功后，注册登记机构在资产委托人提交该违约退出申请之后的最近估值日之后1日为资产委托人办理扣除权益的注册登记手续。

资产管理人可以在法律法规允许的范围内，对上述注册登记办理时间进行调整，但不得实质影响资产委托人的合法权益。

### （七）巨额违约退出的认定及处理方式

1、巨额违约退出的认定

单个估值日中，本资产管理计划需处理的违约退出申请总份额超过本资产管理计划上一日资产管理计划总份额的10%时，即认为本资产管理计划发生了巨额违约退出。

## 2、巨额违约退出的处理方式

出现巨额违约退出时，资产管理人可以根据本资产管理计划当时的资产状况决定接受全额违约退出或部分违约退出。

(1) 接受全额违约退出：当资产管理人认为有能力兑付资产委托人的全部退出申请时，按正常退出程序执行。

(2) 部分延期退出：当资产管理人认为全额兑付资产委托人的延期退出申请有困难，或认为兑付资产委托人的延期退出申请进行的资产变现可能使资产管理计划财产净值发生较大波动时，资产管理人在该估值日接受违约退出申请比例不低于上一日资产管理计划总份额的10%的前提下，对其余违约退出申请延期办理。对其余违约退出申请延期办理。对于需要部分延期办理的违约退出申请，按单个账户退出申请量占违约退出申请总量的比例，确定该估值日及其延期办理期间的单个工作日受理的退出份额；资产委托人未能退出部分，除资产委托人在提交退出申请时明确作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，转入下一个工作日的退出申请的退出价格为下一个工作日的资产管理计划份额净值，同时该日将列入估值日。以此类推，直到全部退出为止。部分退出导致资产委托人持有的计划份额资产净值低于100万元人民币（含）的，资产管理人可按全额退出处理。

(3) 巨额退出的通知：当发生巨额违约退出并延期支付时，资产管理人应当通过代理销售机构，在3个交易日内通知资产委托人，并说明有关处理方法；同时资产管理人应当分别报中国证监会和资产管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。

### (八) 暂停违约退出的情形及处理

在如下情况下，资产管理人可以暂停接受资产委托人的违约退出申请：

- (1) 因不可抗力导致资产管理人无法支付退出款项。
- (2) 证券交易场所交易时间临时停市，导致资产管理人无法计算当日资产管理计划财产净值。
- (3) 发生本资产管理计划合同规定的暂停资产管理计划资产估值的情况。
- (4) 因资产委托人违约退出可能导致计划终止而影响其他委托人权益的，资产管理人有权拒绝或部分接受资产委托人的违约退出申请。
- (5) 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的，资产管理人应当及时告知资产委托人。在暂停违约退出的情况消除时，资产管理人应及时恢复违约退出业务的办理并及时告知资产委托人。资产管理人在其公司网站上发布公告即视为履行了告知义务。

### (九) 非交易过户的认定及处理方式

1、资产管理人及注册登记机构只受理继承、司法强制执行和经注册登记机构认可的其他情况下的非交易过户。其中：

“继承”是指资产委托人死亡，其持有的计划份额由其合法的继承人继承。

“司法强制执行”是指司法机构依据生效司法文书将资产委托人持有的计划份额强制划转给其他自然人、法人、社会团体或其他组织的情形。

2、办理非交易过户业务必须提供注册登记机构规定的相关资料。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；申请人按注册登记机构规定的标准缴纳过户费用。

## 第七节 资产管理计划份额的登记

(一) 本资产管理计划份额的注册登记业务指本资产管理计划的登记、存管、清算和交收业务，具体内容包括资产委托人账户管理、份额注册登记、清算及交易确认、收益分配、建立并保管资产管理计划客户资料表等。

(二) 本资产管理计划的注册登记业务由资产管理人办理。

### (三) 注册登记机构的职责

- 1、建立和保管资产委托人账户资料、交易资料、资产管理计划客户资料表等，并将客户资料表提供给资产管理人。
- 2、配备足够的专业人员办理本资产管理计划的注册登记业务。
- 3、严格按照法律法规和本资产管理合同规定的条件办理本资产管理计划的注册登记业务。
- 4、严格按照法律法规和本资产管理合同规定计算业绩报酬，并提供交易信息和计算过程明细给资产管理人。
- 5、保管资产管理计划客户资料表及相关的参与和退出等业务记录15年以上。
- 6、对资产委托人的账户信息负有保密义务，因违反该保密义务对资产委托人、资产管理人、资产托管人或资产管理计划带来的损失，须承担相应的赔偿责任，但司法强制检查及按照法律法规的规定进行披露的情形除外。

- 7、按照资产管理合同，为资产委托人办理非交易过户等业务，提供资产管理计划收益分配等其他必要的服务。
- 8、在法律法规允许的范围内，制定和调整注册登记业务的相关规则。
- 9、法律法规规定及本合同约定的其他职责。

(四) 注册登记机构履行上述职责后，有权根据本合同的约定取得注册登记费。

## 第八节 资产管理计划的投资

### (一) 投资目标

在风险有效控制前提下，本资产管理计划财产主动投资于高收益类固定收益品种，并参考投资组合保险策略适度投资于股票等权益类资产，力争投资资产的稳健增值。

### (二) 投资范围

本资产管理计划财产的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、证券投资基金、权证、固定收益类金融工具以及法律、法规或相关监管机构允许基金公司特定客户资产管理业务投资的其他金融工具。

固定收益类金融工具包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购和银行存款等品种。

其中，本委托财产的普通股、优先股、认股权证等权益类投资占委托资产的比例为0~40%，固定收益类金融工具投资占委托资产的比例为60~100%。

资产管理人应当自资产管理计划财产运作起始日起3个月内使该计划的投资比例符合上述约定。

### (三) 投资策略

#### 1、资产配置

资产管理人根据股票和债券的市场趋势和预期收益风险的比较判别，在投资比例限制范围内对股票与债券等类别资产的配置比例进行动态调整，以期在投资中达到风险和收益的优化平衡和控制资产组合收益下行风险。

(1) 资产管理人采取稳健的投资策略，通过对固定收益类金融工具的主动管理，力求降低资产净值波动风险

(2) 在普通股、优先股、认股权证等权益类资产投资不得高于资产净值40%的原则性限制和有效控制风险的前提下，参考CPPI (Constant Proportion Portfolio Insurance) 固定比例组合保险策略和TIPP (Time Invariant Portfolio Protection) 时间不变性投资组合保险策略适度投资于股票等权益类证券，较好控制风险较高的权益类资产（股票等）投资比例，尽量将损失控制在预算之内（不超过10%），锁定历史收益。

价值底线是一条单调上升的曲线。它的构成是以高等级债券收益率为折算率，构造一条时间跨度等同保本周期的底线（bond floor）。随着时间推移，价值底线单调上升，在两年后将达到目标保本点（委托资产的90%）。

参照CPPI和TIPP策略的资产配置是指，用资产管理计划财产净值与价值底线的差幅（称为安全垫）来进行波动性较高的资产（风险资产）的比例控制，从而控制产品的波动风险。在保持债券资产基本仓位的基础上，以资产管理计划财产净值高于价值底线的部分作为安全垫，在安全垫2或3倍（放大倍数）范围以内的比例（不超过资产管理计划财产净值的40%）进行股票等权益类资产的投资，根据资本市场状况动态调整债券与其他较高风险/高收益资产的配置比例，以达到保本或保收益的目的。在TIPP策略下，价值底线可以根据已得收益而适度调整。

资产管理人主要运用该方法控制风险资产投资比例，但并不是严格按照CPPI/TIPP策略进行投资，因此并不能严格保证资产管理计划财产净值在价值底线之上运行，所以无法保证保本，但该方法可以有效降低资产的波动性风险。

在40%的动态配置范围内，管理人采用多因素分析框架，从宏观经济环境、政策因素、市场利率水平、市场投资价值、资金供求因素、证券市场运行内在动量等方面，采取定量与定性相结合的分析方法，对证券市场投资机会与风险进行综合研判。

资产管理人的策略分析师综合以上因素的分析结果，给出股票和债券等资产投资机会的整体评估，作为资产配置的重要依据。

资产管理人借鉴瑞银环球资产管理公司（UBS Global AM）的各类资产相对风险收益评估方法，并辅之以量化配置方法（如FED估值模型），以力争绝对回报为目标，调整股票和债券等资产的配置比例。

此外，资产管理人还将利用其在长期投资管理过程中所积累的经验，根据市场突发事件、市场非有效例外效应等所形成的市场波动做战术性资产配置调整。

## 2、股票组合管理

本资产管理计划财产的股票投资以主题投资为主线，着重投资在中国经济增长进程和股票市场发展中均有代表性的投资主题所覆盖的优质上市公司股票。

构建股票组合的步骤是：确定股票初选库；主题筛选；基于公司基本面全面考量、GEVS等估值方法，分析股票内在价值；基于个股的安全边际和风险管理构建、调整股票组合。

(1) 股票初选库。剔除流动性差或公司经营存在重大问题且近期无解决方案的上市公司股票后，形成初选库。

(2) 主题筛选。深入研究中国经济、社会发展过程中的结构性变化和趋势性规律，有效分析影响经济发展和企业盈利的关键性、群体性和趋势性因素，结合股票市场板块运行特征和动态估值水平，挖掘投资主题。

(3) 全面考量公司基本面。本计划评估公司基本面的主要指标包括价值评估、成长性评估、现金流预测和行业环境评估等。

分析师从定性和定量两个方面考量行业竞争趋势、公司的竞争地位、短期和长期内公司现金流增长的主要驱动因素，业务发展的关键点以及公司治理结构状况。分析师对公司基本面状况做出明确的定性判断和定量研究，给出明确的公司评价和投资建议。通过全球视野下的行业市盈率分析，评估公司市盈率水平，考量投资安全边际；通过公司现金流和财务融资，研判公司的持续发展保障能力；通过公司企业成长源头（包括内生性和外延性增长优势），考量企业的盈利增长速率，研判公司的利润增长率和PEG水平。

(4) 本计划借鉴GEVS等估值方法，以合适方法估计股票投资价值。GEVS是UBS Global AM 在全球使用了20多年的权益估值模型。

(5) 构建和调整股票组合。根据个股的安全边际和市场投资主题确定股票基础组合。管理人密切关注全球经济与中国经济发展中出现的曲折性和应对措施，将充分利用专户投资灵活性高的优势，发掘当前中国经济发展中的优势行业，把握经济结构优化调整中呈现的结构性投资机会，构建具有超额预期收益、符合市场投资主题的股票组合。

在形成可执行组合之前，组合需经风险考量和风险调整。资产管理人借鉴GRS等风险管理系统技术，对模拟组合（事前）和实际投资组合（事后）进行风险评估、绩效与归因分析，从而确定可执行组合以及组合调整策略。

## 3、债券投资管理

本计划不要求严格按照保本产品而仅投资于剩余期限与本资产管理计划存续期匹配的债券资产，因此本资产管理计划将较为灵活地投资于高收益类债券，如信用类债券品种。本计划借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法，采取“自上而下”的债券分析方法，确定债券模拟组合，并管理组合风险。

(1) 债券组合策略

### ①久期策略

根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估，以及本产品对债券投资风险收益的特定要求，确定债券组合的久期配置。

### ②收益率曲线策略

首先评估均衡收益率水平，以及均衡收益率曲线合理形态。然后通过市场收益率曲线与均衡收益率曲线的对比，评估不同剩余期限下的价值偏离程度。在满足既定的组合久期要求下，根据风险调整后的预期收益率大小进行配置。

### ③类别选择策略

类别选择策略是指在国债、金融债、央行票据和企业债等债券类别间的配置。债券类别间估值比较基于类别债券市场基本因素的数量化分析（包括利差波动、信用转移概率、流动性等数量分析），在遵循价格/内在价值原则下，根据类别资产间的利差合理性进行债券类别选择。

本计划特别关注信用利差隐含的投资机会：一是享有高品质信用产品的信用风险利差溢价；二是信用利差波动带来的互换套利。

本计划同时关注股票市场的估值水平和投资气氛，对股票市场趋势进行研判，分析内含权益类证券特征的可转债的投资机会，根据标的股价变动对可转债或者分离债的权证理论价格的影响，把握可转债类别的投资机会。

本计划关注分离债的投资机会。资产管理人将利用期权定价模型等数量化方法，并结合市场对权证的估值水平（主要指隐含波动率与标的股票历史波动率的差值），预测权证交易价格；根据付息条款、担保情况、上市公司财务及盈利预期状况等纯债基本面，通过收益率曲线分析、信用价差分析与流动性分析，确定纯债价值；将两者与申购资金预期相结合，预测申购收益率，从而参与分离债的申购。

对上市后的纯债，根据纯债内在价值与市场价值的比较，投资具有较高相对投资价值的纯债。

### ④个券选择策略

个券选择策略是指，通过自下而上的债券分析流程，鉴别出价值被市场误估的债券，择机投资低估债券，抛出高估债券。个券分析建立在价格/内在价值分析基础上，并将考虑信用风险、流动性和个券的特有因素等。

#### 4、风险管理

资产管理人借鉴UBS Global AM风险管理方法，总结已有的基金和特定客户资产管理业务风险管理经验，建立风险管理体系，严格执行业务管理规定、操作流程及内部控制规定防范风险，针对信用风险、市场风险和流动性风险，建立相应的风险管理方法，并加以有效地执行。

##### (四) 投资限制

1、本计划持有一家上市公司的股票，其市值不得超过本计划资产净值的10%；同一资产管理人管理的全部特定客户委托财产（包括单一客户和多客户特定资产管理业务）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%。

2、本计划持有的一家上市公司发行的债券，其市值不得超过本计划资产净值的30%；

3、本计划参与股票发行申购时，所申报的金额不得超过本计划的总资产，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；

4、法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的，从其规定。

因证券市场波动、上市公司合并、资产管理计划规模变动等资产管理人之外的因素致使资产管理计划投资不符合上述规定的比例，资产管理人应当在10个交易日内调整完毕。法律法规另有规定的从其规定。

##### (五) 投资禁止行为

为维护资产委托人的合法权益，本计划不得用于下列投资或者活动：

- 1、承销证券。
- 2、向他人贷款或者提供担保。
- 3、从事承担无限责任的投资。
- 4、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。
- 5、向资产管理人、资产托管人出资。
- 6、依照法律、行政法规、本合同及国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

##### (六) 业绩比较基准

为年收益率6%。

##### (七) 风险收益特征

本资产管理计划属于混合型资产管理计划，属于中风险、中收益的资产管理计划品种，其预期风险与预期收益高于债券型资产管理计划，但低于股票型资产管理计划。

## 第九节 投资经理的指定与变更

### (一) 投资经理的指定

#### 1、投资经理的指定

资产管理计划投资理由资产管理人负责指定，且本投资经理与资产管理人所管理的证券投资基金的基金经理不相互兼任。

#### 2、本计划投资经理

本资产管理计划的投资经理为陈翔凯和黄中：

固定收益投资经理，陈翔凯，毕业于东北财经大学，经济学学士，具有12年证券从业经历；曾在平安保险资产管理公司从事保险资产管理的工作，有参与管理大型保险资金的经验，之后在华安保险从事债券投资。2008年5月加入国投瑞银，曾任专户理财固定收益副总监，现任专户投资部固定收益总监。

股票投资经理，黄中，中欧国际工商学院工商管理硕士（MBA），16年证券行业从业经历。曾任职于华夏证券有限公司、国信证券有限公司和鹏华基金管理有限公司，先后从事投资银行、证券自营、基金经理和投资经理等工作。其中，自2001年9月至2006年9月担任普惠基金基金经理；自2006年9月至2008年5月，担任鹏华基金管理有限公司专户理财投资经理。2009年5月加入国投瑞银基金管理有限公司专户投资部。

### (二) 投资经理的变更

资产管理人可根据业务需要变更投资经理，并在变更后及时告知资产委托人。资产管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

## 第十节 资产管理计划的财产

### （一）资产管理计划财产的保管与处分

1、资产管理计划财产独立于资产管理人、资产托管人的固有财产，并由资产托管人保管。资产管理人、资产托管人不得将资产管理计划财产归入其固有财产。

2、除本条第3款规定的情形外，资产管理人、资产托管人因资产管理计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益归入资产管理计划财产。

3、资产管理人、资产托管人可以按本合同的约定收取管理费、托管费以及本合同约定的其他费用。资产管理人、资产托管人以其固有财产承担法律责任，其债权人不得对资产管理计划财产行使请求冻结、扣押和其他权利。资产管理人、资产托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，资产管理计划财产不属于其清算财产。

4、资产管理计划财产产生的债权不得与不属于资产管理计划财产本身的债务相互抵消。非因资产管理计划财产本身承担的债务，资产管理人、资产托管人不得主张其债权人对资产管理计划财产强制执行。上述债权人对资产管理计划财产主张权利时，资产管理人、资产托管人应明确告知资产管理计划财产的独立性。

### （二）资产管理计划财产相关账户的开立和管理

资产托管人按照规定开立资产管理计划财产的资金账户和证券账户，并根据资产管理人的投资需要开立基金账户。资产委托人和资产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。证券账户的持有人名称应当符合证券登记结算机构的有关规定。资金账户的预留印鉴由资产托管人刻制、保管和使用。委托财产的一切货币收支活动均通过该资金账户进行。

## 第十一节 资产管理计划财产的估值和会计核算

### （一）资产管理计划财产的估值

#### 1、估值目的

资产管理计划财产估值目的是客观、准确地反映资产管理计划财产的价值，并为计划份额的违约退出等提供计价依据。

#### 2、估值时间

资产管理人与资产托管人在每周五对资产管理计划财产进行估值，并由资产托管人复核。（如遇节假日，则以节假日前最近一个工作日为估值日）。

#### 3、估值依据

估值应符合本合同、《证券投资基金会计核算业务指引》及其他法律、法规的规定，如法律法规未做明确规定的，参照证券投资基金的行业通行做法处理。估值数据依据合法的数据来源独立取得。

#### 4、估值对象

资产管理计划所拥有的股票、债券、权证、基金和银行存款本息等资产及负债。

#### 5、估值方法

本计划按以下方式进行估值：

##### （1）证券交易所上市的有价证券的估值

A、交易所上市的有价证券（包括股票、权证、ETF基金、上市开放式基金等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（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，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可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。

B、交易所上市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。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可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。

C、交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息（自债券计息起始日或上一付息日至估值当日的利息）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债券收盘价中所含截止最近交易日的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可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，确定公允价格。

D、交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所上市的资产支持证券，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，按成本估值。

(2) 处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

A、送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价（收盘价）估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

B、首次公开发行未上市的股票、债券和权证，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，按成本估值。

C、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，按交易所上市的同一股票的市价（收盘价）估值；非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

(3) 因持有股票而享有的配股权，采用估值技术确认公允价值。

(4) 全国银行间债券市场交易的债券、资产支持证券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

(5) 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。

(6) 开放式基金（包括托管在场外的上市开放式基金LOF）以估值日前一交易日基金净值估值，估值日前一交易日开放式基金份额净值未公布的，以前最近一个交易日基金份额净值计算。

(7) 如有确凿证据表明按上述方法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与资产托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

(8) 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。

## 6、估值程序

资产管理人于约定的每个估值日交易结束后计算本估值日的计划财产净值并以传真方式或其他资产管理人和资产托管人认可的方式发送给资产托管人。资产托管人对净值计算结果复核后，签名、盖章并以传真方式或其他资产管理人和资产托管人认可的方式传送给资产管理人。

## 7、估值错误的处理

如资产管理人或资产托管人发现计划资产估值违反本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资产委托人利益时，应立即通知对方，共同查明原因，协商解决。

当组合资产估值出现错误时，资产管理人和资产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。当计划资产估值错误偏差达到计划财产净值的0.5%时，资产管理人和资产托管人应当立即报告资产委托人，并说明采取的措施，立即更正。资产管理人计算的计划财产净值已由资产托管人复核确认，但因资产估值错误给资产委托人造成损失的，由资产管理人与资产托管人按照管理费率 and 托管费率的比例各自承担相应的责任。如资产管理人和资产托管人对组合资产净值的计算结果，虽然多次重新计算和核对尚不能达成一致时，为避免不能按时披露组合资产净值的情形，以资产管理人的计算结果对外披露，由此给资产委托人和委托财产造成的损失，资产托管人予以免责。

由于一方当事人提供的信息错误，另一方当事人在采取了必要合理的措施后仍不能发现该错误，进而导致计划财产净值计算错误造成资产委托人的损失，以及由此造成以后交易日计划财产净值计算顺延错误而引起的资产委托人的损失，由提供错误信息的当事人一方负责赔偿。

由于证券交易所及其注册登记公司发送的数据错误，或由于其他不可抗力原因，资产管理人和资产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，由此造成的计划资产估值错误，资产管理人和资产托管人可以免除赔偿责任。但资产管理人和资产托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

## 8、暂停估值的情形

(1) 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资产管理人、资产托管人无法准确评估资产管理计划财产价值时；

(3) 中国证监会认定的其他情形。

## 9、资产管理计划份额净值的确认

用于向资产委托人报告的计划份额净值由资产管理人负责计算，资产托管人进行复核。资产管理人应于约定的估值日交易结束后计算当日的计划份额净值并发送给资产托管人。资产托管人对净值计算结果复核确认后发送给资产管理人。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，按照资产管理人对计划财产净值的计算结果为准。

资产管理计划财产净值即计划财产净值，是指计划资产总值减去负债后的价值。计划资产份额净值的计算保留到小数点后3位，小数点后第4位四舍五入。

#### 10、特殊情况的处理

(1) 资产管理人按本合同约定的按公允价值进行估值时，所造成的误差不作为计划份额净值错误处理。

(2) 由于不可抗力原因，或由于证券交易场所及注册登记公司发送的数据错误，资产管理人和资产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，由此造成的计划财产估值错误，资产管理人和资产托管人可以免除赔偿责任。但资产管理人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

#### (二) 资产管理计划的会计政策

资产管理计划的会计政策比照证券投资基金现行政策执行：

- 1、资产管理人为本计划的主要会计责任方。
- 2、本计划的会计年度为公历年度的1月1日至12月31日。
- 3、计划核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。
- 4、会计制度执行国家有关会计制度。
- 5、本计划单独建账、独立核算。
- 6、资产管理人及资产托管人各自保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照本合同约定编制会计报表。
- 7、资产托管人定期与资产管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对并以书面方式确认。

## 第十二节 资产管理业务的费用与税收

#### (一) 资产管理业务费用的种类

- 1、资产管理人的管理费。
- 2、资产托管人的托管费。
- 3、客户服务费。
- 4、资产管理人依据本合同收取的业绩报酬。
- 5、计划的证券交易费用。
- 6、计划备案确认合同生效后与之相关的会计师费和律师费。
- 7、资产管理计划财产的银行汇划费用。
- 8、按照国家有关规定和本合同约定，可以在计划资产中列支的其他费用。

#### (二) 费用计提方法、计提标准和支付方式

##### 1、资产管理人的固定管理费

本计划的固定管理费按前一日计划财产净值的1.2%年费率计提。固定管理费的计算方法如下：

$$H = E \times \frac{1.2\%}{\text{当年天数}}$$

H为每日应计提的固定管理费

E为前一日的计划财产净值

本计划的固定管理费自资产管理计划财产运作起始日起，每日计提，按月支付。资产托管人于下月初三个工作日之内，从资产管理计划财产中一次性支付给资产管理人。

##### 2、资产托管人的托管费

本计划的托管费按前一日计划财产净值的0.25%年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times \frac{0.25\%}{\text{当年天数}}$$

H为每日应计提的托管费

E为前一日的计划财产净值

本计划的托管费自资产管理计划财产运作起始日起，每日计提，按月支付。资产托管人于下月初三个工作日之内，从资产管理计划财产中一次性支付给资产托管人。

##### 3、客户服务费

客户服务费按前一日计划财产净值的1%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的客户服务费

E为前一日的计划财产净值

本计划的客户服务费自资产管理计划财产运作起始日起，每日计提，按月支付。由资产管理人向资产托管人发送客户服务费划付指令，资产托管人复核后于下月初三个工作日内从计划财产中划出，由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按相关合同规定支付给计划销售机构。

#### 4、资产管理人的业绩报酬

##### (1) 业绩报酬的计提原则

- a. 业绩报酬的收取时间：业绩报酬仅于资产委托人选择全部或部分违约退出资产管理计划或资产管理计划终止财产清算完毕时方可收取；
- b. 业绩报酬的计算基础：业绩报酬以违约退出资产的投资增值部分（净值增长部分）高于预先设定的业绩基准的部分为基础进行计算；
- c. 业绩报酬的计算区间：原则上根据资产管理计划份额的持有期限分别计算业绩报酬。

##### (2) 业绩报酬的计算公式

在资产委托人全部或部分违约退出资产管理计划或资产管理计划终止财产清算完毕时，资产管理人按委托人每笔退出份额或计划终止时所持有份额提取在该期间高于预先设定的业绩基准的投资增值部分收益的13%收取业绩报酬。

业绩报酬以退出资产的投资增值部分（净值增长部分）高于预先设定的业绩基准的部分为基础进行计算，具体计算方法如下：

$$\text{业绩报酬} = S_i \times \text{NAV}_0 \times [(\text{NAV}_i - \text{NAV}_0) / \text{NAV}_0 \times 100\% - B \times T / 365] \times 13\%$$

其中：

$S_i$ 为资产委托人每笔违约退出份额或计划终止时所持有的份额

$\text{NAV}_0$ 为资产委托人每笔违约退出份额或计划终止时所持有份额所对应的认购价格

$\text{NAV}_i$ 为违约退出申请后最近一个估值日或计划终止日的计划份额净值

B为资产管理计划业绩比较基准

T为资产委托人每笔违约退出份额或计划终止时所持有份额自合同生效日起的持有天数

资产管理计划应计提的业绩报酬由资产管理人计算，资产托管人不承担复核义务。资产管理人向资产托管人发送划款指令，由资产托管人从资产管理计划清算财产中一次性支付给资产管理人。

5、上述费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由资产托管人从计划财产中支付。

##### (三) 不列入资产管理计划业务费用的项目

- 1、资产管理人和资产托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或计划财产的损失。
- 2、资产管理人和资产托管人处理与计划运作无关的事项发生的费用。
- 3、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入计划费用的项目。

##### (四) 费用调整

资产管理人和资产托管人与资产委托人协商一致，可根据市场发展情况调低管理费率 and 托管费率，并报中国证监会备案，调整后费率不得低于同类型或相似类型投资目标和投资策略的证券投资基金的60%。资产管理人网站上发布公告即视为履行了告知义务。

##### (五) 资产管理业务的税收

本计划运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。组合根据实际从登记结算机构收到的股息、利息等相关收入直接确认收益。资产委托人应缴纳的税收，由资产委托人负责，资产管理人不承担代扣代缴或纳税的义务。

## 第十三节 资产管理计划财产的收益分配

本资产管理计划在存续期内不进行收益分配。

## 第十四节 报告义务

### (一) 推介期报告

#### 1、投资说明书

资产管理人应当在正式办理资产管理计划推介业务前，将投资说明书在资产管理人网站上公布。

## 2、计划生效公告

资产管理人应当在资产管理计划备案手续办理完毕，获中国证监会书面确认的次日在资产管理人网站上公告。

### (二) 运作期报告

#### 1、资产管理人向资产委托人提供的报告种类、内容和提供时间

##### (1) 年度报告

资产管理人应当在每年结束之日起3个月内，编制完成计划年度报告并经资产托管人复核，向资产委托人披露投资状况、投资表现、风险状况等信息。资产管理人应于每年结束之日起一个半月内完成年度报告，并将年度报告提供资产托管人复核，资产托管人在收到后一个半月内完成复核，并将复核结果书面通知资产管理人。

##### (2) 季度报告

资产管理人应当在每季度结束之日起15个工作日内，编制完成计划季度报告并经资产托管人复核后，向资产委托人披露投资状况、投资表现、风险状况等信息。资产管理人应于每季度结束之日起8个工作日内完成季度报告，并将季度报告提供资产托管人复核，资产托管人在收到后7个工作日内完成复核，并将复核结果书面通知资产管理人。

##### (3) 净值报告

资产管理人每月将经资产托管人复核的上月最后一个估值日的计划财产份额净值告知资产委托人。

##### (4) 临时报告

发生本合同约定的、可能影响客户利益的重大事项时，除非本合同另有约定或法律法规另有规定，资产管理人、资产托管人应当在事项发生后及时告知资产委托人。资产管理人在其公司网站上发布公告即视为履行了告知义务。

a 投资经理发生变动。

b 涉及资产管理人、组合财产、资产托管业务的诉讼。

c 资产管理人、资产托管人托管业务部门与本合同项下委托财产相关的行为受到监管部门的调查。

d 资产管理人及其董事、总经理及其他高级管理人员、投资经理受到严重行政处罚，资产托管人的托管业务或托管部门负责人受到严重行政处罚。

e 法律法规和中国证监会规定的其他事项。

(5) 上述向资产委托人提供的报告中涉及证券投资明细的报告，原则上每季度至多报告一次。

#### 2、资产管理人向资产委托人提供报告及资产委托人信息查询的方式

资产管理人向资产委托人提供的报告，将严格按照《试点办法》及其他有关规定通过以下至少一种方式进行。

##### (1) 网站

《资产管理合同》、《投资说明书》、定期报告、临时报告等有关本资产管理计划的信息将在资产管理人的网站上披露，资产委托人可以通过账号密码的方式查阅。

##### (2) 邮寄服务

资产管理人或代理销售机构向资产委托人邮寄年度、季度报告、净值报告、临时报告等有关本计划的信息。资产委托人在合同签署页上填写的通信地址为送达地址。通信地址如有变更，资产委托人应当及时通知资产管理人。

##### (3) 传真或电子邮件

如资产委托人留有传真号、电子邮箱等联系方式的，资产管理人也可通过传真、电子邮件、电话等方式将报告信息通知资产委托人。

资产委托人信息查询将通过以下至少一种中国证监会允许的、本合同约定的方式进行。

##### (1) 呼叫中心电话服务

呼叫中心自动语音系统提供7X24小时的自动语音服务和查询服务，客户可通过电话收听资产管理计划份额净值，自助查询资产管理计划账户余额和交易信息等。

客户服务中心的人工坐席服务时间为每周一至周日（法定节假日及因此导致的证券交易所休市日除外）9:00 - 21:00。

客服热线：4008806868（免长途）

##### (2) 网上查询服务

资产委托人还可通过国投瑞银网站的“账户查询”平台及代理销售机构网站完成资产管理计划账户的查询业务。

国投瑞银网址：<http://www.ubssdic.com>

### 3、资产托管人向资产委托人提供计划财产托管情况查询的方式

资产托管人按照规定定期向资产委托人提供资产托管报告，置于托管人办公地点备查，委托人可在营业时间来查询。

#### (三) 向监管机构提供的报告

资产管理人、资产托管人应当根据法律法规和监管机构的要求履行报告义务。

## 第十五节 风险揭示

计划投资可能面临下列各项风险，包括但不限于：

### (一) 市场风险

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，将使计划资产面临潜在的风险。市场风险可以分为股票投资风险和债券投资风险。

1. 政策风险：因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等）发生变化，导致证券市场价格波动，影响资产管理计划收益。

2. 经济周期风险：随经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也呈周期性变化。资产管理计划财产投资于债券与上市公司的股票，收益水平也会随之变化，从而产生风险。

3. 利率风险：利率波动直接影响企业的融资成本和利润水平，并会影响股票市场和债券市场的走势变化。资产管理计划财产投资于债券与上市公司的股票，其收益水平会受到利率变化的影响。

4. 购买力风险：如果发生通货膨胀，资产管理计划的财产和利润可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而影响资产管理计划的保值增值。

5. 上市公司经营风险：上市公司的经营受多种因素影响，上市公司经营不善可能导致股票价格的下跌，降低资产管理计划投资的收益水平。虽然本资产管理计划力求通过分散化投资减少这种非系统性风险，但并不能完全消除该种风险。

6. 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。

7. 再投资风险：再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响，这与利率上升所带来的价格风险（即前面所提到的利率风险）互为消长。具体为当利率下降时，资产管理计划财产从投资的固定收益证券所得的利息收入进行再投资时，将获得比之前较少的收益率。

### (二) 管理风险

在实际操作过程中，资产管理人可能限于知识、技术、经验等因素而影响其对相关信息、经济形势和证券价格走势的判断，其精选出的投资品种的业绩表现不一定持续优于其他投资品种。

### (三) 流动性风险

在市场或个股流动性不足的情况下，资产管理人可能无法迅速、低成本地调整投资计划，从而对计划收益造成不利影响。

在资产委托人提出追加或减少资产管理计划财产时，可能存在现金不足的风险和现金过多带来的收益下降风险。

### (四) 信用风险

本计划交易对手方发生交易违约或者计划持仓债券的发行人拒绝支付债券本息，导致资产管理计划财产损失。

### (五) 特定的投资方法及资产管理计划财产所投资的特定投资对象可能引起的特定风险

本资产管理计划在存续期内不设开放日，若资产委托人需要在存续期内退出，则需要支付不低于违约退出金额2%的违约退出费用，这将直接影响违约退出的资产委托人的投资收益。

本资产管理计划在存续期内不进行收益分配，资产委托人仅能通过违约退出或合同终止后财产分配的方式获得投资收益。

本资产管理计划虽然参照TIPP/CPPI策略进行资产配置，力求控制风险资产投资比例，有效降低资产的波动性风险，将损失控制在预算之内。唯本计划并非保本型或部分保本型资产管理计划，资产委托人仍将面临本金损失的风险。

### (六) 操作或技术风险

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。

在计划的各种交易行为或者后台运作中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致资产委托人的利益受到影响。这种技术风险可能来自资产管理人、注册登记机构、代理销售机构、证券交易所、证券注册登记机构等。

#### （七）其他风险

战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致计划资产的损失。金融市场危机、行业竞争、代理机构违约等超出资产管理人自身直接控制能力之外的风险，可能导致资产委托人利益受损。

## 第十六节 资产管理合同的变更、终止与财产清算

### （一）合同的变更

资产委托人、资产管理人和资产托管人协商一致后，可对本合同内容进行变更。资产管理合同约定资产管理人有权变更合同内容的情形除外，上述情形包括：

- 1、投资经理的变更。
- 2、资产管理计划认购、参与、退出、非交易过户的原则、时间、业务规则等变更。
- 3、因相应的法律法规发生变动而应当对资产管理合同进行变更。
- 4、对资产管理合同的变更不涉及合同当事人权利义务关系发生变化。
- 5、对资产管理合同的变更对资产委托人利益无实质性不利影响。

### （二）合同变更的备案

对资产管理合同任何形式的变更、补充，资产管理人应当在变更或补充发生之日起5个工作日内将资产管理合同样本报中国证监会备案。在资产管理计划运作期间开放参与和退出或发生资产委托人违约退出的，资产管理人应当于每次开放期结束或违约退出申请确认后5个工作日内将客户资料表报中国证监会备案。

### （三）合同终止的情形

资产管理合同终止的情形包括下列事项：

- 1、资产管理计划存续期限届满而未延期的；
- 2、资产管理计划的委托人人少于2人；
- 3、资产管理人被依法取消特定客户资产管理业务资格的；
- 4、资产管理人依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产的；
- 5、资产托管人被依法取消基金托管资格的；
- 6、资产托管人依法解散、被依法撤销或被依法宣告破产的；
- 7、经全体委托人、资产管理人和资产托管人协商一致决定终止的；
- 8、资产管理计划运作满一年后，当计划财产净值低于2000万元或计划份额净值高于3.00元时，资产管理人可以终止资产管理计划；
- 9、法律法规和本合同规定的其他情形。

### （四）资产管理计划财产的清算

- 1、本合同终止时，应当按法律法规和本合同的有关规定对计划财产进行清算。
- 2、资产管理计划财产清算小组

（1）本合同终止事由发生之日起30个工作日内，由资产管理人、资产托管人组织成立计划财产清算小组。在计划财产清算小组接管计划财产之前，资产管理人和资产托管人应按照规定继续履行保护计划财产安全的职责。

（2）计划财产清算小组成员由资产管理人、资产托管人组成。清算小组可以聘用必要的工作人员。

（3）计划财产清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

#### 3、清算程序

- （1）计划合同终止情形发生后，由计划财产清算小组统一接管计划财产。
- （2）计划财产清算小组根据计划财产的情况确定清算期限。
- （3）计划财产清算小组对计划财产进行清理和确认。
- （4）对计划财产进行评估和变现。

- (5) 制作清算报告。
- (6) 聘请会计师事务所对清算报告进行外部审计，聘请律师事务所对清算报告出具法律意见书。
- (7) 将清算报告报中国证监会备案并告知资产委托人。
- (8) 对计划财产进行分配。

#### 4、清算费用

清算费用是指计划财产清算小组在进行计划清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由计划财产清算小组优先从计划财产中支付。

#### 5、计划剩余财产的分配

依据资产管理计划财产清算的分配方案，将资产管理计划财产清算后的全部剩余资产扣除资产管理计划财产清算费用及各项负债后，按资产管理计划的投资者持有的计划份额比例进行分配。计划财产按下列顺序清偿：

- (1) 支付清算费用。
- (2) 交纳所欠税款。
- (3) 清偿计划债务。
- (4) 按计划份额持有人持有的计划份额比例进行分配。

计划财产未按前款（1）、（2）、（3）项规定清偿前，不分配给计划份额持有人。

#### 6、计划财产清算报告的告知安排

计划财产清算小组做出的清算报告经会计师事务所审计，律师事务所出具法律意见书后，报中国证监会备案并告知资产委托人。

#### 7、计划财产清算账册及文件由计划资产管理人保存15年以上。

#### （五）资产管理计划财产相关账户的注销

计划财产清算完毕后，资产托管人按照规定注销资产管理计划财产的资金账户、证券账户及其他账户，资产管理人应给予必要的配合。

在资产管理计划财产分配至资产委托人前，由资产托管人负责保管。保管期间，任何当事人均不得运用资产管理计划财产。保管期间产生的收益归资产管理计划财产所有，发生的保管费用由资产管理计划财产承担。

因资产委托人原因导致资产管理计划财产无法转移的，资产托管人和资产管理人可以在协商一致后按照有关法律法规和本合同规定进行处理。

## 第十七节 资产管理人

### （一）资产管理人概况

名称：国投瑞银基金管理有限公司  
 住所：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层  
 办公地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层  
 邮政编码：518035  
 法定代表人：钱蒙  
 组织形式：有限责任公司  
 注册资本：1亿元人民币  
 存续期间：持续经营  
 联系人：姚文强  
 联系电话：0755-83575918

### （二）资产管理人声明与承诺

1、资产管理人保证在签订资产管理合同前充分地、向资产委托人说明有关法律法规和相关投资工具的运作市场及方式，同时揭示相关风险；了解资产委托人的风险偏好、风险认知能力和承受能力，对资产委托人的财务状况进行充分评估；

2、资产管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产，除保本资产管理计划外，不保证资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益；

### (三) 资产管理人的内部控制制度

#### 1、风险控制目标

- (1) 在有效控制风险的前提下，实现资产委托人利益最大化；
- (2) 确保国家有关法律、法规、行业规章和公司各项规章制度的贯彻执行；
- (3) 建立符合现代企业制度要求的法人治理结构，形成科学合理的决策机制、执行机制和监督机制；
- (4) 将各种风险控制在合理的范围内，保障公司发展战略和经营目标的全面实施，维护基金份额持有人、公司及公司股东的合法权益；
- (5) 建立行之有效的风险控制系统，保障业务稳健运行，减轻或规避风险对公司发展战略和经营目标的干扰。

#### 2、建立风险控制制度应遵循的原则

(1) 最高性原则：风险控制作为基金管理公司的核心工作，代表着公司经营管理层对企业前途的承诺，公司经营管理层将始终把风险控制放在公司内部控制的首要地位并对此作出郑重承诺。

(2) 及时性原则：风险控制制度的制订应当具有前瞻性，公司开办新的业务品种必须做到制度先行，在经营运作之前建章立制。

(3) 定性与定量相结合的原则：形成一套比较完备的制度体系和量化指标体系，使风险控制工作更具科学性和可操作性。

#### 3、风险控制体系

##### (1) 风险控制制度体系

公司风险控制制度体系由四个不同层次的制度构成：第一个层次是公司章程；第二个层次是内部控制大纲；第三个层次是基本管理制度；第四个层次是部门管理制度。

##### (2) 风险控制组织体系

风险控制组织体系包括两个层次：

第一层次：公司董事会层面对公司经营管理过程中的各类风险进行预防和控制的组织，主要是通过董事会下设的合规控制委员会和督察长来实现的。它们在风险控制中的职责分别是：

① 合规控制委员会的主要职责是定期对公司的各项规章制度的合法合规性进行审查并将审查意见通报相关部门；拟定由董事会制定的各项规章制度；预先审查其他部门提交董事会审议的规章制度，并向董事会提出其审查意见；对公司经营管理和基金运作的合法合规性进行定期和临时的监控和检查，并将检查结果上报董事会；在检查中若发现违法违规情形，应通知总经理责令有关部门予以纠正，并提出处罚意见；对公司经营风险进行监控，认为公司经营中存在重大风险时，提出风险评估报告上报董事会；审议、通过督察长的工作报告；批准基金投资中涉及与股东的交易；在职权范围内，可以聘请外部机构或专业人士对公司进行相应的审计或检查。

② 督察长是合规控制委员会的日常工作代表。督察长履行的职责包括对公司经营和管理、基金运作遵规守法情况进行内部监控和检查；对公司执行各项内部控制制度情况进行监控和检查；就以上监控和检查中发现的问题向管理层通报并提出整改和处理意见；定期向合规控制委员会提交工作报告，其工作报告必须经至少三分之二以上的独立董事同意方得通过；就每次合规控制委员会会议内容提供相应材料和报告；审核监察稽核部的工作报告；审核公司公开信息披露的内容。

第二层次：公司经营管理层包括合规与风险控制委员会、监察稽核部及各职能部门对经营风险的预防和控制。

① 合规与风险控制委员会的主要职责是：评估公司内部控制制度的合法合规性、全面性、审慎性和适时性，及时提出修改建议和方案；评估公司合规与风险控制的状况，查找公司在合规与风险控制中的薄弱点，提出相关意见和建议；审议基金和资产管理计划投资的风险评估与绩效分析报告，评价基金和资产管理计划投资的风险收益状况，提出相关意见和建议；评估公司自有资金投资的风险与收益状况，提出相关意见和建议；审议基金和资产管理计划投资的重大关联方股票名单，提出相关意见和建议；评估公司业务授权方案，提出相关意见和建议；审议业务合作伙伴（如席位券商、交易对手、代理销售机构等）的风险预测报告，提出意见和建议；评估公司新产品、新业务、新市场营销渠道等的风险预测和合规评价报告，提出意见和建议；协调各相关部门制定突发性重大风险事件和违规事件的解决方案；界定重大风险事件和违规事件的责任，提出处理意见；评法规政策、市场环境等发生重大变化对公司产生的影响，协调相关部门提出应对方案。

合规与风险控制委员会下设业绩与风险评估小组，负责投资的业绩与风险分析评价，并向合规与风险控制委员会提供相关报告。

② 监察稽核部的主要职责是在执行委员会的领导下，组织和协调公司内部控制制度的编写、修订工作，确保公司内部控制制度合规、完善；检查公司内部控制制度和业务流程的执行情况，出具监察稽核报告；负责信息披露事务的管理工作，审核各部门起草的信息披露文件；调查基金及其他类型产品的异常投资和交易以及对违规行为的调查；负责公司的法律事务、合规咨询、合规培训、离任审查等工作；配合督察长的工作，向督察长提供资源和协助，以确保督察长能正常履行职责；与监管机构沟通联络，及时了解和掌握有关法律法规和政策的变化。

③ 公司各职能部门的主要职责是对自身工作中潜在风险的自我检查和控制，各业务部门作为公司风险控制的具体实施单位，应在公司各

项基本管理制度的基础上，根据具体情况制订本部门的业务管理规定、操作流程及内部控制规定并严格执行。

#### 4、关于授权、研究、投资、交易等方面的控制点

##### (1) 授权制度

公司的授权制度贯穿于整个公司业务。股东会、董事会、监事会和经营管理层必须充分履行各自的职权，健全公司逐级授权制度，确保公司各项规章制度的贯彻执行；各项经营业务和管理程序必须遵从管理层制定的操作规程，经办人员的每一项工作必须是在业务授权范围内进行。公司重大业务的授权必须采取书面形式，授权书应当明确授权内容和时效。公司授权要适当，对已获授权的部门和人员应建立有效的评价和反馈机制，对已不适用的授权应及时修改或取消授权。

##### (2) 公司研究业务

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。

##### (3) 投资业务

特定客户资产管理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，将重点投资限制在一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。

##### (4) 交易业务

建立集中交易室和实行集中交易制度，投资指令通过集中交易室完成；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；集中交易室应对交易指令进行审核，建立公平的交易分配制度，确保基金与资产管理计划各个投资组合利益的公平；交易记录应完善，并及时进行反馈、核对和存档保管；同时应建立科学的投资交易绩效评价体系。

##### (5) 会计核算

公司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，对于不同基金、不同客户独立建账，独立核算；公司通过复核制度、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。

##### (6) 信息披露

公司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。公司设立了信息披露负责人，并建立了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方法。

##### (7) 监察稽核

公司设立督察长，是合规控制委员会的日常工作代表，由董事会聘任或解聘，报中国证监会核准，并向董事会负责。督察长依据法律法规和公司章程的规定履行职责，可以列席公司任何相关会议，调阅公司任何相关制度文件；调阅各业务部门有关经营管理计划及其执行情况的资料；要求被督察部门对所提出的问题提供有关材料和做出口头或书面说明；发现公司存在重大风险或者有违法违规行为，告知总经理和其他有关高级管理人员，并向董事会、中国证监会和其他相关机构报告等。

公司设立监察稽核部开展监察稽核工作，并保证监察稽核部的独立性和权威性。

公司明确了监察稽核部及内部各岗位的具体职责，配备了充足的人员，严格制订了专业任职条件、操作程序和组织纪律。

监察稽核部强化内部检查制度，通过定期或不定期检查内部控制制度的执行情况，确保公司各项经营管理活动的有效运行。

公司董事会和经营管理层充分重视和支持监察稽核工作，对违反法律、法规和公司内部控制制度的，追究相关部门和人员的责任。

#### 5、风险管理和内部控制的措施

(1) 建立内控结构，完善内控制度：公司建立、健全了内控结构，高管人员关于内控有明确的分工，确保各项业务活动有恰当的组织和授权，确保监察活动是独立的，并得到高管人员的支持，同时置备操作手册，并定期更新。

(2) 建立相互分离、相互制衡的内控机制：建立、健全了各项制度，做到基金经理（投资经理）分开，研究、决策分开，交易集中，形成不同部门，不同岗位之间的制衡机制，从制度上减少和防范风险。

(3) 建立、健全岗位责任制：建立、健全了岗位责任制，使每个员工都明确自己的任务、职责，并及时将各自工作领域中的风险隐患上报，以防范和减少风险。

(4) 建立风险分类、识别、评估、报告、提示程序：建立了合规与风险控制委员会及其业绩与风险评估小组，使用适合的程序，确认和评估与公司运作有关的风险；公司建立了自下而上的风险报告程序，对风险隐患进行层层汇报，使各个层次的人员及时掌握风险状况，从而以最快速度做出决策。

(5) 建立有效的内部监控系统：建立了足够、有效的内部监控系统，如计算机预警系统、投资监控系统，能对可能出现的各种风险进行全面和实时的监控。

(6) 使用数量化的风险管理手段：采取数量化、技术化的风险控制手段，建立数量化的风险管理模型，用以提示指数趋势、行业及个股的风险，以便公司及时采取有效的措施，对风险进行分散、控制和规避，尽可能地减少损失。

(7) 提供足够的培训：制定了完整的培训计划，为所有员工提供足够和适当的培训，使员工明确其职责所在，控制风险。

6、资产管理人承诺上述关于内部控制的披露真实、准确，并承诺将根据市场环境的变化及公司的发展不断完善合规控制。

## 第十八节 资产托管人

### 资产托管人概况

名称：招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

邮政编码：518040

法定代表人：秦晓

组织形式：有限责任公司

注册资本：147亿

联系人：张燕

联系电话：0755-83199084

## 第十九节 资产管理合同的内容摘要

### (一) 资产委托人、资产管理人和资产托管人的权利、义务

#### 1、资产委托人的权利和义务

##### (1) 资产委托人的权利

a 分享资产管理计划财产收益。

b 参与分配清算后的剩余资产管理计划财产。

c 按照资产管理合同的约定参与和退出资产管理计划。

d 监督资产管理人及资产托管人履行投资管理和托管义务的情况。

e 按照资产管理合同约定的时间和方式获得资产管理计划的运作信息资料。

f 国家有关法律法规、监管机构及资产管理合同规定的其他权利。

g 资产管理计划设定为均等份额，除资产管理合同另有约定外，资产委托人持有的每份计划份额具有同等的合法权益。

##### (2) 资产委托人的义务

a 遵守资产管理合同。

b 交纳购买资产管理计划份额的款项及规定的费用。

c 在持有的资产管理计划份额范围内，承担资产管理计划亏损或者终止的有限责任。

d 及时、全面、准确地向资产管理人告知其投资目的、投资偏好、投资限制和风险承受能力等基本情况。

e 向资产管理人或其代理销售机构提供法律法规规定的信息资料及身份证明文件，配合资产管理人履行反洗钱义务。

f 不得违反资产管理合同的规定干涉资产管理人的投资行为。

g 不得从事任何有损资产管理计划及其投资人、资产管理人管理的其他资产及资产托管人托管的其他资产合法权益的活动。

h 按照资产管理合同的规定缴纳资产管理费、托管费、客户服务费、业绩报酬以及因资产管理计划财产运作产生的其他费用。

i国家有关法律、法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。

## 2、资产管理人的权利和义务

### (1) 资产管理人的权利

a按照资产管理合同的约定，独立管理和运用资产管理计划财产。

b依照资产管理合同的约定，及时、足额获得资产管理人报酬。

c依照有关规定行使因资产管理计划财产投资于证券所产生的权利。

d根据资产管理合同及其他有关规定，监督资产托管人，对于资产托管人违反资产管理合同或有关法律法规规定的行为，对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的，应及时采取措施制止，并报告中国证监会。

e自行销售或者委托有基金销售资格的机构代理销售资产管理计划，制定和调整有关资产管理计划销售的业务规则，并对代理销售机构的销售行为进行必要的监督。

f自行担任或者委托经中国证监会认定可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构担任资产管理计划份额的注册登记机构，并对注册登记机构的代理行为进行必要的监督和检查。

g国家有关法律、法规、监管机构及资产管理合同规定的其他权利。

### (2) 资产管理人的义务

a办理资产管理计划的备案手续。

b自资产管理合同生效之日起，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划财产。

c配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产。

d建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的资产管理计划财产与其管理的基金财产、其他委托财产和资产管理人的财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理、分别记账，进行投资。

e除依据法律法规、资产管理合同及其他有关规定外，不得为资产管理人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人运作资产管理计划财产。

f办理或者委托经中国证监会认定可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构代为办理资产管理计划份额的登记事宜。

g依据资产管理合同接受资产委托人和资产托管人的监督。

h以资产管理人的名义，代表资产委托人利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。

i按照《试点办法》和资产管理合同的规定，编制并向资产委托人报送资产管理计划财产的投资报告，对报告期内资产管理计划财产的投资运作等情况做出说明。

j按照《试点办法》和资产管理合同的规定，编制特定资产管理业务季度及年度报告，并向中国证监会备案。

k计算并根据资产管理合同的规定向资产委托人报告资产管理计划份额净值。

l进行资产管理计划会计核算。

m保守商业秘密，不得向任何第三方泄露资产管理计划的投资计划、投资意向等，但法律法规、资产管理合同及监管机构另有规定的除外。

n保存资产管理计划资产管理业务活动的全部会计资料，并妥善保存有关的合同、协议、交易记录及其他相关资料。

o公平对待所管理的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动。

p国家有关法律、法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。

## 3、资产托管人的权利和义务

### (1) 资产托管人的权利

a依照资产管理合同的规定，及时、足额获得资产托管费。

b根据资产管理合同及其他有关规定，监督资产管理人对资产管理计划财产的投资运作，对于资产管理人违反资产管理合同或有关法律法规规定的行为，对资产管理计划财产及其他当事人的利益造成重大损失的情形，有权报告中国证监会并采取必要措施。

c根据资产管理合同的规定，依法保管资产管理计划财产。

d国家有关法律、法规、监管机构及资产管理合同规定的其他权利。

### (2) 资产托管人的义务

a安全保管资产管理计划财产。

b设立专门的资产托管部门，具有符合要求的营业场所，配备足够的、合格的熟悉资产托管业务的专职人员，负责财产托管事宜。

c对所托管的不同财产分别设置账户，确保资产管理计划财产的完整与独立。

d除依据法律法规、资产管理合同及其他有关规定外，不得为资产托管人及任何第三人谋取利益，不得委托第三人托管资产管理计划财产。

e按规定开设和注销资产管理计划的资金账户和证券账户。

f复核资产管理计划份额净值。

g复核资产管理人编制的资产管理计划财产的投资报告，并出具书面意见。

h编制资产管理计划的年度托管报告，并向中国证监会备案。

i按照资产管理合同的约定，根据资产管理人的投资指令，及时办理清算、交割事宜。

j按照法律法规及监管机构的有关规定，保存资产管理计划资产管理业务活动有关的合同、协议、凭证等文件资料。

k公平对待所托管的不同财产，不得从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动。

l保守商业秘密，不得向任何第三方泄露资产管理计划的投资计划、投资意向等，但法律法规、资产管理合同及监管机构另有规定的除外。

m按照法律法规及资产管理合同的规定监督资产管理人的投资运作，资产托管人发现资产管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反资产管理合同约定的，应当拒绝执行，立即通知资产管理人并及时报告中国证监会；资产托管人发现资产管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反资产管理合同约定的，应当立即通知资产管理人并及时报告中国证监会。

n国家有关法律法规、监管机构及资产管理合同规定的其他义务。

## （二）违约责任

1、因本合同当事人的违约行为造成本合同不能履行或者不能完全履行的，由违约的一方承担违约责任；如属本合同当事人双方或多方当事人的违约，根据实际情况，由违约方分别承担各自应负的违约责任。但是发生下列情况，当事人可以免责：

- （1）资产管理人和/或资产托管人按照中国证监会的规定或当时有效的法律法规、本合同约定的作为或不作为而造成的损失等。
- （2）在没有欺诈或过失的情况下，资产管理人由于按照本合同规定的投资原则而行使或不行使其投资权而造成的损失等。
- （3）不可抗力。
- （4）法律法规规定及本合同约定的其他情况。

2、资产管理人、资产托管人在履行各自职责的过程中，违反法律法规的规定或者本合同约定，给计划财产或者资产委托人造成损害的，应当分别对各自的行为依法承担赔偿责任，但不因各自职责以外的事由与其他当事人承担连带赔偿责任；资产管理人、资产托管人因共同行为给计划财产或资产委托人造成损害的，应当承担连带赔偿责任。

### 3、违约退出

资产委托人在合同约定的开放日之外的日期或时间主动提出退出申请的，视为违约退出。

4、在发生一方或多方违约的情况下，在最大限度地保护资产委托人利益的前提下，本合同能够继续履行的应当继续履行。非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。没有采取适当措施致使损失进一步扩大的，不得就扩大的损失要求赔偿。非违约方因防止损失扩大而支出的合理费用由违约方承担。

## （三）法律适用和争议的处理

有关本合同的签署和履行而产生的任何争议及对本协议项下条款的解释，均适用中华人民共和国法律法规（为本合同之目的，在此不包括香港、澳门特别行政区及台湾地区法律法规），并按其解释。

各方当事人同意，因本合同而产生的或与本合同有关的一切争议，合同当事人应尽量通过协商、调解途径解决。经友好协商未能解决的，应提交中国国际经济贸易仲裁委员会根据该会当时有效的仲裁规则进行仲裁，仲裁地点为北京，仲裁裁决是终局性的并对各方当事人具有约束力，仲裁费由败诉方承担。

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、尽责地履行资产管理合同规定的义务，维护资产委托人的合法权益。

## （四）资产管理合同的效力

1、资产管理合同是约定资产管理合同当事人之间权利义务关系的法律文件。资产委托人为法人的，本合同经资产委托人、资产管理人和资产托管人加盖公章以及三方法定代表人或授权代表签字之日起成立；资产委托人为自然人的，本合同经资产委托人本人签字或授权的代理人签字、资产管理人和资产托管人加盖公章以及双方法定代表人或授权代表签字之日起成立。本合同于资产管理计划备案手续办理完毕，获中国证监会书面确认后生效。

2、本合同自生效之日起对资产委托人、资产管理人、资产托管人具有同等的法律约束力。

3、本合同一式叁份，当事人各执壹份，每份具有同等的法律效力。

4、本合同有效期为资产管理计划备案手续办理完毕并获得证监会书面确认之日起，至资产管理计划终止之日止。约定期限的资产管理合同，到期后原则上不得展期。

## 第二十章 对资产委托人的服务

资产管理人承诺为资产委托人提供一系列服务，资产管理人根据资产委托人的需要和市场的变化，有权增加或变更服务项目。主要服务内容如下：

### （一）对账单寄送服务

1、对账单由资产管理人向资产委托人寄送。（1）在资产管理合同生效后15个工作日内，由资产管理人向资产委托人寄出认购确认单。

（2）季度对账单通常在每季度结束后15个工作日内寄出。

2、在未收到客户关于不需要对账单寄送的明确表示下，资产管理人将按照上述规则邮寄对账单。资产委托人可根据个人需要，通过资产管理人客服热线、网站、电子邮件等方式取消或恢复对账单寄送服务。

3、为保障对账单邮寄服务的及时准确，请务必预留准确的通讯地址及联系方式，并及时更新。

4、由于对账单记录信息属于个人隐私，资产委托人除邮寄对账单方式外，也可以通过资产管理人客服热线、电子邮件或者国投瑞银网站等方式查询相关账户信息。

5、资产管理人将随对账单定期或者不定期寄送相关资产管理计划资讯。

6、对账单以邮政平信方式寄出，资产管理人不对邮寄资料的送达做出承诺和保证，也不对因邮寄资料出现遗漏、泄露而导致的任何直接或间接损害承担赔偿责任。

### （二）投诉受理服务

投资者可以通过资产管理人提供的网上投诉栏目、呼叫中心、书信、电子邮件、传真、登门拜访等渠道对资产管理人和代理销售机构所提供的服务进行投诉。

对于工作日期间受理的投诉，原则上是及时回复，对于不能及时回复的投诉，资产管理人将在48小时之内做出回复。对于非工作日提出的投诉，原则上顺延至下一工作日当日或次日回复。

客服邮箱：[service@ubssdc.com](mailto:service@ubssdc.com)

## 第二十一章 投资说明书存放及查阅方式

本投资说明书存放在本资产管理计划代理销售机构的住所，资产委托人可免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。

## 第二十二章 本资产管理计划代理销售机构

### 招商银行股份有限公司

住所：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

邮政编码：250012

法定代表人：秦晓

电话：0531-81776805

传真：0531-81776777

联系人：戎洁

客服电话：95555

网站：<http://www.cmbchina.com>







## 国投瑞银基金管理有限公司

### 总部

深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

邮编：518035

电话：400-880-6868（免长话） 0755-83575999

传真：0755-82904048

客服邮箱：service@ubssdic.com

网址：www.ubssdic.com

### 上海分公司

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦1608室

邮编：200120

电话：021-68873358

传真：021-68873389

### 北京分公司

北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心915

邮编：100032

电话：010-66555550

传真：010-66555553