

东方红领先趋势集合资产管理计划说明书范本

2015 年 5 月

特别提示:

本说明书依据《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《实施细则》)、《东方红领先趋势集合资产管理合同》(以下简称《管理合同》)及其他有关规定制作,管理人保证本说明书的内容真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

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,并已阅知本说明书和《管理合同》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集合计划资产,但不保证集合计划一定盈利,也不保证最低收益。本说明书对集合计划未来的收益预测仅供委托人参考,不构成管理人、托管人和推广机构保证委托资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。

投资者签订《管理合同》且合同生效后,投资者即为《管理合同》的委托人,其认购或申购集合计划份额的行为本身即表明其对《管理合同》及本说明书的承认和接受。委托人将按照《管理办法》、《管理合同》、本说明书及有关规定享有权利、承担义务。

集合计划基本信息	名称	东方红领先趋势集合资产管理计划						
	类型	非限定性集合资产管理计划						
	目标规模	本集合计划推广期不设规模上限,存续期不设规模上限						
	管理期限	不设固定管理期限。						
	推广期	本集合计划的具体推广期以管理人的推广公告为准。						
	封闭期	本集合计划成立后前三个月为封闭期,此后开放期以外为封闭期,封闭期内不办理参与、退出业务。						
	开放期	本集合计划封闭期结束后每个工作日开放。开放期内可以办理参与、退出业务。						
	份额面值	人民币 1.00 元。						
	最低金额	首次参与的最低金额为人民币 10 万元。						
	相关费率	1、 认购/申购费率: 1% 2、 托管费: 0.25%/年; 3、 管理费: 根据集合计划前一日的累计单位净值(X) 分档收取:						
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>集合计划前一日的累计单位净值(X)</th> <th>适用管理费率(年)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X<0.95</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>X≥0.95</td> <td>1.5%</td> </tr> </tbody> </table>	集合计划前一日的累计单位净值(X)	适用管理费率(年)	X<0.95	0	X≥0.95	1.5%	
集合计划前一日的累计单位净值(X)	适用管理费率(年)							
X<0.95	0							
X≥0.95	1.5%							
投资范围	本集合计划的投资范围包括中国境内依法发行的股票、沪港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(沪港通)、债券、证券投资基金、央行票据、短期融资券、资产支持证券、中期票据、国债期货、股指期货等金融衍生品、保证收益及保本浮动收益商业银行理财计划、证券回购以及中国证监会认可的其他投资品种。 本集合计划可以参与融资融券交易,也可以将其持有的股票作为融券标的证券出借给证券金融公司。 本集合计划可以参与股票质押式回购业务,集合资产管理计划为融出方的,在股票质押回购中质权人登记为管理人。 在深港股票市场交易互联互通机制试点推出后,本集合计划可投资深港股票市场交易互联互通机制试点允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(深港通)。 在未来法律法规允许的情况下,本集合计划可投资在海外上市的中国公司股票。							

		管理人投资沪港通、深港通、融资融券前，应与托管人就清算交收、核算估值、系统支持进行确认，确保双方均准备就绪方可进行投资。
	风险收益特征	集合计划属混合型产品，属于中等风险收益品种
	适合推广对象	本集合计划适合具有一定风险承受能力且法律法规允许的个人投资者和机构投资者。
当 事 人	管 理 人	上海东方证券资产管理有限公司
	托 管 人	招商银行股份有限公司
	推广机构	东方证券、招商银行、上海东方证券资产管理有限公司
集 合 计 划 的 参 与	办理时间	在推广期内，投资者在工作日内可以参与本集合计划。投资者在集合计划的开放期可以办理参与本集合计划的业务。
	办理场所	推广机构指定的营业网点
	办理方式、程序	<p>(1) 投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在规定的交易时间段内办理；</p> <p>(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；</p> <p>(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有效后，构成本合同的有效组成部分；</p> <p>(4) 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；</p> <p>(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。</p>
	参与费	<p>(1) 参与费率</p> <p>按参与金额采用比例费率，投资者在一天之内如果有多笔参与，适用费率按单笔分别计算。认购/申购费直接从认购/申购金额中扣除，不计入委托人认购/申购份额，不列入集合计划资产。本集合计划认购/申购费率为1%。</p> <p>(2) 参与份额的计算方法</p> <p>1) 推广期参与</p> <p>认购费 = 认购金额 × 认购费率</p> <p>净认购金额 = 认购金额 - 认购费 + 认购金额在推广期内产生的利息</p> <p>认购份额 = 净认购金额 ÷ 集合计划份额面值</p> <p>2) 开放期参与</p> <p>申购费 = 申购金额 × 申购费率</p> <p>净申购金额 = 申购金额 - 申购费</p> <p>申购份额 = 净申购金额 ÷ 申购价格</p> <p>集合计划份额面值为1.00元。集合计划份额保留小数点后两位，第三位四舍五入。</p> <p>本集合计划单个委托人首次参与最低金额为10万元人民币，超过最低参与金额的部分不设金额级差。</p>
	认购资金利息	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。
集	办理时间	退出在开放期内办理。
	办理场所	推广机构指定的营业网点

合 计 划 的 退 出	办 理 方 式 、 程 序	<p>(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提出退出申请。申请退出份额数量超过委托人持有份额数量时，申请无效。</p> <p>(2) 退出申请的确认：委托人可在 T+2 日（包括该日）之后到推广机构网点取得 T 日退出申请成交确认单，若交易未成功或数据不符，委托人可与其办理手续的网点人员联系并进行核实。巨额退出、连续巨额退出的情形另行约定。</p> <p>(3) 退出款项的支付：委托人退出申请确认后，管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管专户划往注册登记机构，再由注册登记机构划往各推广机构，并通过推广机构划往申请退出委托人的指定账户，退出款项将在 T+2 日内从托管账户划出。如集合计划出现暂停估值的情形时，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。</p>								
	退 出 费	<p>退出费由委托人承担，用于推广机构指定营业网点退出业务办理等各项费用。</p> <p>(1) 退出费率：根据份额存续时间分档收取，具体见下表：</p> <table border="1" data-bbox="454 649 1396 817"> <thead> <tr> <th>份额存续时间 (L)</th> <th>适用退出费率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>L<365 个自然日</td> <td>0.5%</td> </tr> <tr> <td>365 个自然日≤L<730 个自然日</td> <td>0□3%</td> </tr> <tr> <td>L≥730 个自然日</td> <td>□</td> </tr> </tbody> </table> <p>(2) 退出金额的计算公式</p> <p>退出金额为退出总额扣减退出费后的余额，计算结果保留到小数点后两位，第三位四舍五入。</p> <p>退出总额=退出份额×单位净值-业绩报酬</p> <p>退出费=退出总额×退出费率</p> <p>退出金额=退出总额-退出费</p> <p>(3) 收取方式</p> <p>委托人退出申请被确认后，退出费按实际被确认的退出总额和退出费率为基准计算。退出费直接从退出总额中扣除。</p>	份额存续时间 (L)	适用退出费率	L<365 个自然日	0.5%	365 个自然日≤L<730 个自然日	0□3%	L≥730 个自然日	□
份额存续时间 (L)	适用退出费率									
L<365 个自然日	0.5%									
365 个自然日≤L<730 个自然日	0□3%									
L≥730 个自然日	□									
	单个委托人 大额退出及预 约申请	本集合计划不设大额退出限制条款。								
	巨额退出（认 定标准、退出 顺序、退出价 格确定、退出 款项支付、告 知委托人的方 式）	<p>(1) 巨额退出的认定</p> <p>单个开放日，委托人当日累计净退出申请份额（退出申请总份额扣除参与申请总份额之后的余额）超过上一工作日计划总份额数的 10% 时，即为巨额退出。</p> <p>(2) 巨额退出的顺序、价格确定和款项支付</p> <p>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：</p> <p>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。</p> <p>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计划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集合计划上一日总份额 10% 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，并以该工作日的计划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，但不得超过正常支付时间 20 个工作日，转入下一个工作日的退出申请不享有优先权。</p> <p>(3) 告知客户的方式</p> <p>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。</p>								
	连续巨额退出 （认定标准、 退出顺序、退 出价格确定、	<p>(1) 连续巨额退出的认定</p> <p>如果本集合计划连续 2 个开放日发生巨额退出，即认为发生了连续巨额退出。</p> <p>(2) 连续巨额退出的顺序、价格确定和款项支付</p> <p>本集合计划发生连续巨额退出，管理人可按说明书及资产管理合同载明的规定，暂停接受退出申请，</p>								

退出款项支付、告知委托人的方式)	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。
管理人自有资金参与情况	<p>管理人以自有资金参与本集合计划的：</p> <p>(一) 自有资金参与的条件</p> <p>在本集合计划推广期起始日至集合计划终止日内，管理人可以以自有资金参与本集合计划。</p> <p>在本集合计划存续期间，为应对集合计划巨额退出，解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人可以自有资金参与本集合计划，但需事后及时告知委托人和托管人，并按规定报监管机构备案。</p> <p>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、中国证券投资基金业协会的相关规定。</p> <p>(二) 自有资金参与的金额和比例</p> <p>管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的20%。</p> <p>(三) 自有资金收益分配、责任承担方式和金额</p> <p>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。</p> <p>(四) 自有资金退出的条件</p> <p>管理人自有资金参与部分在出现以下情况之一时，可以退出本集合计划：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、管理人自有资金参与份额，满足参与时间不少于6个月条件时，可与其他委托人同样办理退出业务。 2、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、法规及本合同规定比例。 3、法律法规或监管机构规定的允许自有资金退出的其他情况。 <p>(五) 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个工作日告知委托人和托管人。</p> <p>(六) 为应对巨额退出，解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人参与的自有资金参与、退出可不受上述限制，但需事后及时告知委托人和托管人。</p> <p>(七) 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限时的处理原则及处理措施：</p> <p>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的比例超过计划总份额的20%时，管理人在具备参与、退出本计划条件之日起10个交易日内可以将自有资金比例降至许可范围内。</p> <p>(八) 风险揭示</p> <p>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，控制风险。</p> <p>(九) 信息披露</p> <p>管理人及时在管理人指定网站公告自有资金参与的相关情况。</p>
集合计划成立的条件、时间	<p>集合计划的参与资金总额不低于 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。</p>
集合计划设立失败（本金及利息返还方式）	<p>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，或推广期内发生使本集合计划无法设立的不可抗力，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（以注册登记机构的记录为准）在推广期结束后 30 个工作日内退还集合计划委托人，退还完毕各方互不承担其他责任。</p>
集合计划份额转让	<p>集合计划存续期间，客户可以通过证券交易所等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。受让</p>

		<p>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。</p>						
<p>费用、报酬</p>	<p>费用种类（计提标准、方法、支付方式）</p>	<p>1、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0.25%年费率计提，计算方法如下： $H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$ H为每日应支付的托管费； E为前一日集合计划资产净值。 集合计划托管费每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次季首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给托管人。</p> <p>2、管理费： 根据集合计划前一日的累计单位净值(X)分档收取：</p> <table border="1" data-bbox="518 607 1332 736"> <thead> <tr> <th>集合计划前一日的累计单位净值(X)</th> <th>适用管理费率(年)(M)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$X < 0.95$</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>$X \geq 0.95$</td> <td>1.5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>计算方法如下： $H = E \times M \div \text{当年天数}$ H为每日应支付的管理费； E为前一日集合计划资产净值。 M为集合计划适用的分档管理费率 本集合计划的管理费按前一日集合计划的资产净值每日计提，按季支付。经管理人与托管人双方核对无误后，由托管人于次季首日起5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。</p> <p>3、管理费和托管费的调整 管理人和托管人可协商调减管理费和托管费，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。</p> <p>4、证券交易费用：本集合计划证券交易费用包括集合计划运作期间投资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，作为交易成本直接扣除。</p> <p>5、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，托管人不承担垫付开户费用义务。</p> <p>6、其他费用：其他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，法律法规另有规定时从其规定，由托管人按费用实际支出金额支付，列入当期集合计划费用。</p>	集合计划前一日的累计单位净值(X)	适用管理费率(年)(M)	$X < 0.95$	0	$X \geq 0.95$	1.5%
集合计划前一日的累计单位净值(X)	适用管理费率(年)(M)							
$X < 0.95$	0							
$X \geq 0.95$	1.5%							
	<p>不由集合计划承担的费用</p>	<p>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。</p>						
	<p>业绩报酬</p>	<p>1、管理人收取业绩报酬的原则： (1) 同一委托人不同时间多次参与的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬； (2) 在收益分配基准日、委托人退出日和计划终止日对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬； (3) 在收益分配基准日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除； (4) 在委托人退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除； (5) 委托人在集合计划收益分配基准日退出的，退出份额按照退出时应计提的业绩报酬金额计提业绩报酬。 (6) 委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即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，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p> <p>2、业绩报酬的计提方法</p>						

每笔参与份额以该笔份额参与日（推广期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。年化收益率的计算公式如下：

$$R = \frac{(P_1 - P_0)}{P_0^*} \times \frac{365}{D} \times 100\%$$

业绩报酬计提日为收益分配基准日、委托人退出日或计划终止日；

P_1 为业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

P_0 为该笔份额参与日的计划单位累计净值；

P_0^* 为该笔份额参与日的计划单位净值；

D 表示该笔份额参与日到本次业绩报酬计提日的天数；

R 为年化收益率。

管理人业绩报酬计提如下：

(1) 集合计划收益分配基准日提取业绩报酬

收益分配基准日提取业绩报酬的，按该笔集合计划份额的年化收益率计算，可提取的业绩报酬如下：

年化收益率 (R)	计提比例	H1 计算方法
$R \leq 5\%$	0	$H1=0$
$R > 5\%$	20%	$H1 =$ $\max(0, (R - 5\%) \times 20\% \times P_0^* \times F \times \frac{D}{365} -$ 该笔份额存续期间已计提的业绩报酬总额 $)$

管理人在收益分配基准日提取的业绩报酬不应超过该笔份额本次分红金额的 20%，故业绩报酬上限如下：

$$H2 = Div \times F \times 20\%$$

因此，管理人提取业绩报酬的实际金额为：

$$H = \min(H1, H2)$$

注： Div 为本次收益分配基准日每份集合计划份额分红金额

F 为该笔提取业绩报酬的集合计划份额数。

(2) 委托人退出日或集合计划终止日提取业绩报酬

退出日或集合计划终止日提取业绩报酬的，该笔集合计划份额提取的业绩报酬如下：

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (H) 计算方法
$R \leq 5\%$	0	$H=0$

		$H = \max \left(0, (R - 5\%) \times 20\% \times P_0^* \times F \times \frac{D}{365} - \right.$ <p>该笔份额存续期间已计提的业绩报酬总额</p> $\left. \right)$	
		<p>3、业绩报酬支付：当集合计划收益分配、份额退出或集合计划终止时，管理人负责计算业绩报酬，托管人根据管理人的指令将退出净值总额（含业绩报酬和退出费用）或分红金额（含业绩报酬）划拨给注册登记机构，由注册登记机构将业绩报酬和退出费用支付给管理人，并将扣除业绩报酬和退出费用的退出款项转入推广机构在注册登记机构的资金账户。托管人对业绩报酬的计算不承担复核义务和责任。</p>	
收益分配	收益构成	集合计划投资所得债券利息、红利、股息、买卖证券价差、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。	
	分配原则	<p>1、收益采用现金分配或红利再投资方式，每位委托人获得的分红收益金额或再投资份额保留小数点后两位，第三位四舍五入；</p> <p>2、每一集合计划份额享有同等分配权；</p> <p>3、计划收益分配基准日的单位净值减去每单位份额收益分配金额后不能低于初始面值；</p> <p>4、本集合计划的默认分红方式为现金分红，委托人可以选择现金分红或者红利再投资分红方式。选择采取现金分配的，管理人向托管人发送划付指令，托管人根据指令将收益分配款项划入注册登记机构，注册登记机构将收益分配款划入相应推广机构结算备付金账户，由推广机构划入委托人的交易账户，现金红利扣除管理人应提业绩报酬后在 T+7 日内划转到委托人的交易账户；选择采取红利再投资方式的，分红资金扣除管理人应提业绩报酬后按 T 日的单位净值转成相应的集合计划单位；</p> <p>5、收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由委托人自行承担；</p> <p>6、法律法规另有规定的从其规定。</p>	
	分配方式	本集合计划的默认分红方式为现金分红，委托人可以选择现金分红或者红利再投资分红方式。	
	分配方案	本集合计划收益分配方案由集合计划管理人拟定，至少在 T-3 日通知托管人，至少在 T-2 日（T 为权益登记日）之前将收益分配方案以至少一种指定方式进行信息披露。	
终止和清算	<p>（一）有下列情形之一的，集合计划应当终止：</p> <p>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，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>2、托管人因重大违法、违规行为，被监管机关取消业务许可，不能继续担任集合计划托管人，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p> <p>3、管理人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的管理人承接其原有权利、义务的；</p> <p>4、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责，而无其他适当的托管机构承接其原有权利、义务的；</p> <p>5、集合计划存续期间，本集合计划委托人少于 2 人；</p> <p>6、不可抗力发生导致本集合计划不能存续；</p> <p>7、法律、行政法规、本合同及中国证监会规定的其他终止情形。</p> <p>（二）集合计划的清算</p> <p>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；</p>		

	<p>2、清算过程中的有关重大事项应当及时公布；</p> <p>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；</p> <p>4、清算结束后 5 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；</p> <p>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，以货币形式全部分配给委托人。</p>
<p>特别说明</p>	<p>● 本说明书作为《管理合同》的重要组成部分，与《管理合同》具有同等法律效力。</p>