

一、风险揭示书

尊敬的客户：

为使您更好地了解平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险，根据法律法规和中国证监会有关规定，提供本风险揭示书，请认真仔细阅读，慎重决定是否参与该计划。

一、了解特定多个客户资产管理计划，区分风险收益特征

特定多个客户资产管理计划是一种利益共享、风险共担的证券投资方式，即通过筹集资产委托人资金交由托管人托管，由特定多个客户资产管理计划管理人统一管理和运用，投资于中国证监会认可的投资品种，并将投资收益按比例分配给资产委托人的一种投资方式，具有集合理财、专业管理、组合投资、分散风险的优势和特点。但是，投资于特定多个客户资产管理计划也存在着一定的风险，资产管理计划管理人承诺投资者资产本金不受损失或者取得最低收益。

二、了解平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划风险

本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所引起的波动，将对本资产管理计划产生潜在风险，主要包括：

政策风险：货币政策、财政政策、产业政策等国家政策的变化对投资标的产生一定的影响，导致市场价格波动，从而影响本资管计划投资收益而产生风险；由于国家法律、法规、政策的变化、交易所交易规则的修改、紧急措施的出台等原因导致本资产管理计划持有的金融资产可能无法继续持有从而导致损失。

经济周期风险：经济运行具有周期性的特点。宏观经济运行状况对证券市场的收益水平产生影响，从而产生风险。

上市公司经营风险：上市公司的经营状况受多种因素影响，如业内竞争、市场前景、管

理能力、财务状况等都会导致公司盈利发生变化。若资管计划所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌或可分配利润减少，使投资收益下降，从而给资管计划的投资带来风险。

大宗交易风险：大宗交易的成交价格并非完全由市场供需关系形成，可能与市场价格存在一定差异，从而导致大宗交易参与者的非正常损益。

利率风险：利率的变化直接影响国债的价格，同时也影响到证券市场资金供求关系，还会在一定程度上影响上市公司的盈利水平。上述变化将直接或间接影响到本资管计划的收益水平。

金融产品发行方风险：金融产品的发行方可能存在因其违规经营和管理疏忽等原因而使该金融产品财产蒙受损失的风险。以上所指的金融产品是指包含在资产管理计划投资范围内的金融产品。

交易对手信用风险：企业债券和金融债券的发行人可能因经营不善或其他原因拒付债券本息，或者在债券交易时交易对家违约，从而使资管计划财产受到损失。

购买力风险：委托人将主要通过现金形式来获取收益，而现金可能因为通货膨胀因素而使其购买力下降。

（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，其筛选出的投资品种的业绩表现不一定能够优于其他投资品种。

（三）资产托管人风险

资管计划存续期间内，资产托管人的资质、管理能力、相关知识和经验以及操作能力等也对计划财产的投资运用和管理有着较大程度的影响；也可能发生违反本合同或相关聘用合同的情形；资产托管人的经营和操作失误、系统故障也可能导致计划财产受到损失。

（四）再投资风险

再投资获得的收益有时又被称做利息的利息，这一收益取决于再投资时的利率水平和再投资的策略。因未来市场利率的变化而引起给定投资策略下再投资率的不确定性为再投资风险。

（五）投资损失风险

委托人认购资管计划的投资，受到计划份额净值的变化影响；计划份额净值根据计划财产投资运作状况以及其他因素可能发生变动。管理人按照法律法规的规定不得对委托人承诺投资不受损失或最低收益，委托人对投资收益分配的金额和时间也不作出任何保证。这些都可能导致委托人的投资受到损失。

（六）流动性风险

本计划面临的证券市场流动性风险主要表现在几个方面：计划财产不能迅速转变成现金，或变现成本很高，不能应付可能出现的委托人大额退出的风险；证券投资中个券和个股的流动性风险等。这些风险的主要形成原因是：

市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，流动性非常好，而在另一些时期，则可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现都有可能因流动性问题而增加变现成本，对本计划的资产净值造成不利影响。这种风险在发生大额退出时表现尤为突出；

证券市场中流动性不均匀，存在个股和个券流动性风险。由于流动性存在差异，即使市场流动性比较好的情况下，一些个股的流动性可能仍然比较差，这种情况的存在使得本计划在进行个股和个券操作时，可能难以按计划买入或卖出相应的数量，或买入卖出行为对个股和个券价格产生比较大的影响，增加个股和个券的建仓成本或变现成本。这种风险在出现个股和个券停牌和涨跌停板等情况时表现得尤为突出。

（七）信用风险

企业债券和金融债券的发行人可能因经营不善或其他原因拒付债券本息，或者在债券交易时交易对象违约，从而使本资产管理计划受到损失。

（八）提前终止或延期风险

发生本计划文件规定的情形或其他法定情形时，管理人将按照法律法规、资管计划文件以及其他规定提前终止资管计划，可能造成委托人的投资损失。

因所持投资品种被暂停退出等原因导致计划财产无法及时变现的，计划将延期至计划财产全部变现为止；资管计划投资收益仅以扣除应付未付的资产管理计划的费用和其他负债后

的货币资金形式计划财产为限分配，可能造成委托人的投资损失，并导致委托人不能及时取得资管计划收益。

（九）现金管理风险

本资管计划期间设置开放日，必须保持一定的现金比例以应付退出的需求，在管理现金头寸时，有可能存在现金不足的风险和现金过多而带来的机会成本风险。

（十）平仓风险

当资产管理计划份额净值触及预警线、止损线时，资产管理人均可能对资产管理计划进行强制平仓，在强制平仓过程中，资管计划由于快速变现资产的原因，平仓价格可能低于市场均价，同时也无法继续长期持有某些在未来可能获得更高收益的投资品种，可能给资产委托人造成严重损失。

另外，本资产管理计划能否快速平仓变现取决于本资产管理计划所投资品种的流动性，存在本资产管理计划无法快速完成平仓的可能。

（十一）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投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自基金管理公司、注册登记机构、销售机构、相关交易所、证券注册登记机构等。

（十二）预警止损机制的风险

虽然本资产管理计划设计有预警止损机制，且资产管理人将依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则按合同规定及时执行预警止损，但在极端情况下，资产管理计划可能不能及时止损或本资产管理计划终止时的份额净值仍有可能远低于止损线。

（十三）投资顾问风险

本资产管理计划的资产管理人将参考投资顾问的投资建议进行投资交易。投资顾问的投资服务能力、服务水平将直接影响本资产管理计划的收益水平。在本资产管理计划管理运作

过程中，可能因投资顾问对经济形势和证券市场等判断有误、获取的信息不全等因素影响本资产管理计划的收益水平。

（十四）投资于金融衍生品的风险

1、本资产管理计划将投资于股指期货、商品期货、国债期货等金融衍生品。无论资产管理人是否出于投机目的对金融衍生品进行投资，由于金融衍生品的高杠杆性等特征，对金融衍生品的投资无论在任何情况下均具有较高的风险。

2、资产管理人并非期货交易所会员，以期货交易所会员（即期货经纪人）之客户的身份参与期货交易，可能存在因期货经纪人违规经营、管理疏忽、资金能力出现问题等原因而导致本资产管理计划蒙受损失。

3、期货交易所实行保证金制度、当日无负债结算制度、涨跌停板制度、持仓限额和大户持仓报告制度、风险准备金制度以及国务院期货监督管理机构规定的其他风险管理制度。本资产管理计划可能因保证金不足而被采取限制开仓、强制平仓，进而可能给本资产管理计划造成重大损失；本资产管理计划所委托的交易所会员除接受本资产管理计划委托外，还可能同时接受其他主体的委托，本资产管理计划所委托的交易所会员发生保证金不足时将被采取限制开仓、强制平仓等措施，而这种不足不一定是本资产管理计划的保证金不足造成的，还可能是上述交易所会员进行其他主体的委托操作所造成的，但即便如此本资产管理计划也可能因此受到重大损失；为及时缴纳保证金，本资产管理计划可能紧急变现部分资产管理计划财产，在上述情况下，该部分资产管理计划财产的变现可能并非以最优价格进行，从而造成本资产管理计划的损失。本资产管理计划及本资产管理计划所委托的交易所会员可能被实行强制结算，一旦本资产管理计划或本资产管理计划所委托的交易所会员被强制结算、可能给本资产管理计划财产造成损失。

4、金融衍生品具有高杠杆性的特征，当出现不利行情时，本计划所投资期货合约品种微小的变动就可能使本计划遭受较大损失。

5、在市场剧烈变化的情况下，资产管理人可能难以或无法将持有的未平仓合约平仓。这类情况将导致保证金有可能无法弥补全部损失，本资产管理计划必须承担由此导致的全部损失。同时本资产管理计划将面临期货合约无法当天平仓而价格变动的风险。

6、相关交易所可能对交易品种的套期保值或套利实行额度管理，本计划如拟进行某交

易品种的套期保值或套利交易的,可能因无法申请额度或无法及时获得额度而不能开展相关交易。

7、相比于其他交易品种,金融衍生品的投资交易可能更加频繁,频繁操作将可能增加资产管理人、期货经纪人等相关方操作失误的可能性,存在操作风险。

(十五) 股指期货的特别风险

除本合同提示的“投资于金融衍生品的风险”的风险外,投资于股指期货还存在以下特别风险:

作为股指期货合约标的的股票指数受股票交易市场价格波动的影响,从而给股指期货的投资带来风险。

(十六) 投资策略变更的风险

本计划在存续期间,可能会发生投资策略的变更,投资策略的变更可能加大本计划所面临的投资风险,也可能导致本计划可获得收益降低,资产委托人应当仔细衡量投资策略变更对本计划的影响,以决定是否及时退出本计划或减少对本计划的投资。

(十七) 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。

三、了解自身特点,适度参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划

由上可见,参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划存在一定的风险,您存在盈利的可能,也存在亏损的风险;资产管理人不承诺确保您委托的资产本金不受损失或者取得最低收益。资产委托人在参与该计划前,应综合考虑自身的资产与收入状况、投资经验、风险偏好,适度参与该计划。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质,未能详尽列明参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的所有风险的全部情形。您在参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划前,应认真阅读相关业务规则及资产管理合同、投资说明书的条款,并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排,避免因参与该计划而遭受难以承受的损失。

市场有风险，投资需谨慎！

特别提示：客户在本风险揭示书上签字，表明客户已经理解并愿意自行承担参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险。

客户：（签字及/或盖章）

签署日期：2014 年 月 日

（注：自然人客户，请签字；机构客户，请加盖机构公章并由法定代表人或其授权代理人签字）

二、客户风险承受能力调查表

管理合同编号：_____

销售网点名称：_____

(以上内容由网点工作人员填写)

尊敬的客户：

根据中国证券监督管理委员会颁布的《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》第十七条规定“为多个客户办理特定资产管理业务的，资产管理人在签订资产管理合同前，应当保证有充足时间供资产委托人审阅合同内容，并对资产委托人资金能力、金融投资经验和投资目的进行充分了解，制作客户资料表和相关证明材料留存备查，并应指派专人就资产管理计划向资产委托人作出详细说明。”鉴于该监管条款，敬请您认真对待下列内容，并真实填写。

填写人承诺：本人在本调查表上填写的信息真实、准确。

填写人（填写人为个人客户本人或机构客户授权代理人）

姓名：_____ 身份证号码：_____

风险承受能力调查表

个人填写	职业	<input type="checkbox"/> 政府机关 <input type="checkbox"/> 商贸 <input type="checkbox"/> 金融 <input type="checkbox"/> 房地产 <input type="checkbox"/> IT 行业 <input type="checkbox"/> 其他
	个人及家庭年收入	<input type="checkbox"/> 50 万以上 <input type="checkbox"/> 10-50 万 <input type="checkbox"/> 10 万以下 (*)
	证券投资资金占收入比重	<input type="checkbox"/> 50%以上 <input type="checkbox"/> 50%-20% <input type="checkbox"/> 20%以下
	投资目的	<input type="checkbox"/> 在高风险承受能力范围内使资产最大化地增值 <input type="checkbox"/> 在中风险承受能力范围内使资产增值 <input type="checkbox"/> 在低风险承受能力范围内使资产保值，以抵消通胀为主要目的 (*)
	投资年限	<input type="checkbox"/> 5 年以上 <input type="checkbox"/> 3-5 年 <input type="checkbox"/> 3 年以下 (*)
	投资经验	<input type="checkbox"/> 丰富 <input type="checkbox"/> 中等 <input type="checkbox"/> 一般 (*)
	风险偏好	<input type="checkbox"/> 积极型 <input type="checkbox"/> 稳健型 <input type="checkbox"/> 保守型 (*)
机构填写	机构类型	<input type="checkbox"/> 机关及事业单位 <input type="checkbox"/> 企业 <input type="checkbox"/> 其他机构
	机构年收益	<input type="checkbox"/> 1 亿以上 <input type="checkbox"/> 1000 万-1 亿 <input type="checkbox"/> 1000 万以下
	证券投资资金占收益比重	<input type="checkbox"/> 50%以上 <input type="checkbox"/> 50%-10% <input type="checkbox"/> 10%以下
	投资目的	<input type="checkbox"/> 在高风险承受能力范围内使资产最大化地增值 <input type="checkbox"/> 在中风险承受能力范围内使资产增值 <input type="checkbox"/> 在低风险承受能力范围内使资产保值，以抵消通胀为主要目的 (*)
	投资年限	<input type="checkbox"/> 5 年以上 <input type="checkbox"/> 3-5 年 <input type="checkbox"/> 3 年以下 (*)
	投资经验	<input type="checkbox"/> 丰富 <input type="checkbox"/> 中等 <input type="checkbox"/> 一般 (*)
	风险偏好	<input type="checkbox"/> 积极型 <input type="checkbox"/> 稳健型 <input type="checkbox"/> 保守型 (*)

尊敬的客户，平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划是属于**中等风险**的投资品种，**如果您没有勾选任何带“*”号的选项**，表明您的风险承受能力至少为中等风险承受能力，与该计划的风险收益特征相匹配。您在详细阅读了平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险揭示书、资产管理合同及计划说明书，已充分知晓了参与该计划的风险之后，自愿承担该计划的风险，请签字或盖章确认：

客户：（签字及/或盖章）：_____

法定代表人或其授权代理人签字：_____

签署日期：_____ 2014 年 月 日 _____

（注：自然人客户请签字；机构客户，请加盖机构公章并由法定代表人或其授权代理人签字）

尊敬的客户，平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划属于**中等风险**的投资品种，**如果您勾选了带“*”号的任意一项**，表明您的风险承受能力较弱，与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险收益特征不匹配。您在详细阅读了平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险揭示书、资产管理合同及计划说明书，已充分知晓了参与平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险之后，自愿承担平安汇通磐海创富量化对冲 5 号特定客户资产管理计划的风险，请签字或盖章确认：

客户：（签字及/或盖章）：_____

法定代表人或其授权代理人签字：_____

签署日期：_____ 2014 年 月 日 _____

（注：自然人客户请签字；机构客户，请加盖机构公章并由法定代表人或其授权代理人签字）