

华泰资产可转债一号资产管理产品 风险揭示书

尊敬的投资者：

华泰资产可转债一号资产管理产品（以下简称“本产品”）由华泰资产管理有限公司（以下简称“华泰资产”）设立。为使投资者更好地了解本产品的风险，根据法律、行政法规和中国银保监会有关规定，华泰资产特提供本风险揭示书，请投资者认真详细阅读，慎重决定是否投资本产品。

一、了解本产品，区分风险收益特征

本产品为固定收益类产品，属于较低风险的资管产品品种。本产品主要投资于可转换债券，在固定收益类产品中属于风险水平相对较高的投资产品。

本产品具体投资范围、比例和组合限制如下：

1. 投资范围

(1) 固定收益类资产：国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、地方政府债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、资产支持证券、次级债、银行存款、债券基金、货币基金、逆回购协议、固定收益类保险资产管理产品等。

华泰

(2) 权益类资产：股票投资、定向增发和战略配售、股票型基金、偏股型基金、分级基金的进取级份额、权益类保险资产管理产品、混合类保险资产管理产品等。

如在本产品存续期内出现新的投资品种且在中国银保监会允许投资的投资范围内，本产品管理人保留调整投资对象的权利。

2. 投资比例

(1) 固定收益类资产占产品资产净值的比例超过 80%，其中可转换债券及可交换债券占产品资产净值的 20%-95%；

(2) 权益类资产占产品资产净值比例不超过 20%；

(3) 产品参与正回购业务，但产品的总资产不得超过产品资产净值的 140%。

产品管理人可投资于产品管理人管理的其他保险资产管理产品、产品管理人和产品托管人的关联方发行或承销的证券。

如法律法规或监管机构以后允许保险资产管理产品投资于其他证券市场或者其他品种，产品管理人经产品份额持有人协商一致且履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

产品投资运作期间因转股导致持仓比例被动突破前述投资比例限制的，应于 15 个交易日内调整到位。

二、了解本产品风险

本产品面临包括但不限于以下风险：

(一) 市场风险

证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等

各种因素的影响,导致产品资产收益水平变化,产生风险,主要包括:

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,导致市场价格波动而产生风险。

2、经济周期风险

随经济运行的周期性变化,各个行业和证券市场的收益水平也呈周期性变化。产品资产投资于上市公司的股票,收益水平也会随之变化而导致风险。同时,经济周期影响资金市场的走势,给本产品的固定收益投资带来一定的风险。

3、利率风险

金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动,及影响企业的融资成本和利润。产品资产投资于债券和股票,其收益水平会受到利率变化的影响。

4、上市公司经营风险

上市公司的经营好坏受多种因素影响,如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等,这些都会导致企业的盈利发生变化。虽然产品资产可以通过投资多样化来分散这种非系统风险,但不能完全规避。

5、选股风险

由于信息的不对称、统计数据、公司财务数据、信息披露的可信度等可能存在的问题,存在所选择的股票可能出现暂时偏离投资目标情况。

6、购买力风险

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

7、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。

8、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,产品资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。

9、波动性风险

波动性风险主要存在于可转换债券的投资中,具体表现为可转换债券的价格受到其相对应股票价格波动的影响,同时可转换债券还有信用风险与转股风险。转股风险指相对应股票价格跌破转股价,不能获得转股收益,从而无法弥补当初付出的转股期权价值。

(二) 创业板投资风险

由于创业板市场上市公司规模相对小,多处于创业及成长期,发展相对不成熟,相对于主板市场,创业板投资风险更为突出。因此,本产品参与投资创业板上市证券可能存在上市公司的经营风险、上市公司的诚信风险、上市公司退市的风险、股价大幅波动的风险及创业企业技术风险等风险。

（三）管理风险

在产品资产管理运作过程中，产品管理人的研究水平、投资管理水平直接影响产品资产收益水平，如果产品管理人对经济形势和证券市场判断不准确、获取的信息不全、投资操做出现失误，都会影响产品资产的收益水平。

（四）流动性风险

在市场或个股、个券流动性不足的情况下，产品管理人可能无法迅速、低成本地调整投资计划，从而对产品收益造成不利影响。

（五）信用风险

当产品持有的债券、票据的发行人违约，不按时偿付本金或利息时，将直接导致产品资产的损失，产生信用风险。另外，回购交易中由于融资方（正回购方）违约到期无法及时支付回购利息，也将对产品资产造成损失。

（六）其它风险

1、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，可能导致产品资产的损失；

2、金融市场危机、行业竞争、代理商违约等超出产品管理人自身直接控制能力之外的风险，也可能导致资产产品份额持有人利益受损。

三、了解自身特点，选择投资适当的产品

投资者在投资本产品前，应综合考虑自身的资产与收入状况、投资经验、风险偏好，确定自身风险承受能力与本产品的风险相匹配后，

再申请认购/申购。

四、特别提示

1、本产品为非保本型产品。本产品的投资风险由投资者自行承担，产品管理人、产品托管人不以任何方式向投资者做出保证其投资资金不受损失或者保证其取得最低收益的承诺。产品管理人给您介绍的预期投资收益，仅供参考，不构成保证您的投资资金不受损失或取得最低投资收益的承诺。

2、投资者在本风险揭示书上签字，表明投资者已经理解并愿意自行承担投资本产品的风险和损失。

本风险揭示书的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明投资者投资本产品所面临的全部风险和可能导致投资者投资资金损失的所有因素。

投资者在投资本产品前，应认真阅读并理解本产品合同、产品说明书及本风险揭示书的全部内容以及相关业务规则，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，避免因投资本产品而遭受的损失。

(此页无正文)

投资者： _____



签署日期： _____年____月____日

司