

太平洋卓越转债宝产品

风险揭示书

尊敬的投资者：

太平洋卓越转债宝产品（以下简称“产品”或“本产品”）由太平洋资产管理有限责任公司（以下简称“太平洋资产”或“产品管理人”或“管理人”）设立，由招商银行股份有限公司上海分行（以下简称“招商银行上海分行”或“产品托管人”或“托管人”）托管。为使投资者更好地了解本产品的风险，根据相关法律、行政法规和中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）的有关规定，太平洋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、了解产品，区分风险收益特征

本产品严格管理风险的前提下，努力争取稳健回报。

本产品的投资范围包括具有良好流动性的金融工具，主要包括可转换债券、可交换债券（限公募）、分级基金（含场内场外等）及实施债转股后持有的相应股票、货币市场基金（含场内场外等）、债券逆回购、债券正回购、银行存款（含活期存款、定期存款、协议存款、协定存款、同业存款、通知存款、同业存单、大额存单等）等。

本产品的投资组合比例为：投资于可转换债券和可交换债券（限公募）的产品资产合计占产品总资产的比例不低于80%；其余资产投资于本产品投资范围中的其他品种。

本产品属于固定收益类产品，预期风险和预期收益低于权益类产品和混合类产品。投资于本产品也存在一定的风险，产品管理人和产品托管人不承诺投资者投资本金不受损失或者取得最低收益。

投资者确认，本产品为非保本、非保收益的金融商品，产品管理人、产品托管人未对产品财产的本金及收益作出任何承诺或担保，投资者将自行承担本产品投资所产生的本金及收益的可能损失和风险。

二、了解产品风险

本产品面临包括但不限于以下风险：

（一）市场风险

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，将对产品资产产生潜在风险，主要包括：

1、政策风险

货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管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，影响产品收益而产生风险。

2、经济周期风险

随着经济运行的周期性变化，国家经济和各个行业也呈周期性变化，从而影响到证券市场和短期资金市场的走势，对产品收益也产生影响。

3、利率风险

金融市场利率波动会导致证券市场和收益率的变动，利率直接影响证券的价格和收益率，影响企业的融资成本和利润水平。本产品投资范围中各投资品种的收益水平会受到利率变化的影响。

4、上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素的影响，如管理能力、行业竞争、市场前景、技术更新、财务状况、新产品研究开发等都会导致公司盈利发生变化。如果产品所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使产品投资收益下降。上市公司还可能出现难以预见的变化。虽然本产品可以通过投资多样化来分散这种非系统风险，但不能完全避免。

5、购买力风险

如果发生通货膨胀，产品投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消，从而影响产品资产的保值增值。

（二）信用风险

信用风险是指持仓品种或偿债主体的信用等级下降导致市场价格下降的风险，或偿债主体不能按时足额还本付息的风险，交易对手不能按时履约的风险。

1、持仓品种的信用风险。产品投资相关资产时，存在偿债主体及相关义务人不能按时足额还本付息或者履行资金支付义务的风险；此外，当持仓品种或偿债相关主体信用评级降低时，产品投资的证券可能面临价格或估值下跌的风险。

2、交易对手的信用风险。交易对手未能履约付款或交割而产生的结算风险，或在交易期间未能如约支付已借出证券产生的股息、利息和分红，从而使产品面临交易对手的信用风险。

（三）再投资风险

固定收益品种获得的本息收入或者回购到期的资金，可能由于市场利率的下降面临资金再投资的收益率低于原来利率，从而对本产品产生再投资风险。

（四）流动性风险

流动性风险是指本产品资产不能迅速转变成现金，或者资产变现困难、融资成本上升等会对资产净值造成重大不利影响的风险。在产品存续期间，可能会发生个别偶然事件，如出现巨额赎回的情形，短时间客户大量赎回或出现产品到期时，证券资产无法变现的情况，上述情形的发生在特殊情况时可能会出现交易量急剧减少的情形，此时出现巨额赎回，则可能会导致本产品资产变现困难，从而产生流动性风险，甚至影响本产品份额净值。

为满足投资者的赎回需要，产品可能临时保留大量的现金，而现金的投资收益最低，从而造成产品当期收益下降。

投资银行存款（如定期存款、协议存款等）时，资金可能不能随时提取，如果产品提前支取将可能无法获取约定收益，会导致产品资产的损失，因此投资银行存款存在流动性风险。

（五）管理风险

在产品管理运作过程中，可能因产品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产品的收益水平。产品管理人和产品托管人的管理水平、管理手段和管理技术等对产品收益水平存在影响。

（六）操作或技术风险

在业务各环节操作过程中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、欺诈、交易错误、IT系统故障等风险。

在本产品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资产管理公司、登记机构、销售机构、证券交易所、证券登记结算机构等等。

（七）产品估值风险

指每日产品估值可能发生错误的风险。

（八）合规性风险

指产品管理或运作过程中，违反国家法律、法规的规定，或者产品投资违反法规及产品合同有关规定的风险。

（九）投资者认知风险

可能存在由于投资者对本产品缺乏足够的认知和了解而造成的投资偏离预期的风险。

（十）本产品特有风险

本产品主要投资于可转换债券、可交换债券（限公募）、分级基金优先级（含场内场外等）及实施债转股后持有的相应股票。

本产品投资组合中的可转换债券、可交换债券（限公募）作为同时具有债性和股性的投资工具，其市场价格将受到债券市场和股票市场的综合影响，投资者将面临由此带来的一系列风险；同时，如果本产品投资组合中某分级基金发生折算（包含上折或下折等情形），则产品持有的相应分级基金优先级或分级基金劣后级的市场价格有可能产生较大的波动，投资者也将面临由此带来的一系列风险。

（十一）法律风险

由于法律法规方面的原因，某些市场行为可能受到限制或合同不能正常执行，而导致产品资产的损失。

（十二）其他风险

1、产品管理人、产品托管人因重大违法、违规行为，被中国保监会取消业务资格等而导致本产品终止的风险。

2、产品管理人、产品托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责

导致本产品终止的风险。

3、金融市场危机、行业竞争、代理商违约、托管银行违约等超出产品管理人自身直接控制能力外的风险可能导致产品或者产品投资者利益受损。

4、突发偶然事件的风险：指超出产品管理人自身直接控制能力之外的风险，可能导致本产品或产品投资者利益受损。

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) 发生可能导致本产品短时间内发生巨额赎回的情形；
- (2) 本产品终止时，证券资产无法变现的情形；
- (3) 相关法律法规的变更，直接影响本产品运行；
- (4) 交易所停市、上市证券停牌，直接影响本产品运行；
- (5) 无法预测或无法控制的系统故障、设备故障、通讯故障。

5、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。

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，再申请参与。

四、特别提示

1、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资产本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投资预期收益，仅供参考，不构成保证您的资产本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资产损失的所有因素。

投资者在投资本产品前，应认真阅读并理解相关业务规则、产品合同、招募说明书及本风险揭示书的全部内容，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。

投资者：_____

(加盖公章)

签署日期：_____年____月____日