

前海开源基金管理有限公司 基金投顾系统 采购需求说明书

前海开源基金管理有限公司

二零二二年五月

目 录

1. 业务背景.....	3
2. 文档目标.....	3
3. 需求详细介绍.....	3
3.1. 投研资产配置	3
3.1.1. 整体业务流程.....	3
3.1.2. 投资研究过程说明.....	4
3.1.3. 策略组合构建过程说明.....	9
3.1.4. 运营风控.....	13
3.2. 投顾运营	14
3.2.1. 投前.....	15
3.2.2. 投中-交易管理.....	15
3.2.3. 投后.....	18
3.2.4. 合规风控.....	21
3.3. 运维管理	21
3.4. 系统要求	21

1. 业务背景

根据证监会《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》，试点基金投顾业务将改变长久以来以“卖方代理”模式为主导的市场格局，基金销售将从过去的产品销售导向，转向真正以客户利益为中心的服务导向。

2. 文档目标

本文档针对基金投顾系统业务进行详细需求说明

3. 需求详细介绍

3.1. 投研资产配置

3.1.1. 整体业务流程

投研资产配置为开展公募投顾业务提供研究基础，输出有效的基金组合，资产配置研究过程主要涉及投资研究、策略组合构建、运营管理三大环节，具体描述如下：

3.1.1.1. 投资研究构建过程

业务目标：落地产品核心池做为构建策略可选产品来源；

1、系统可支持提供全市场公募产品筛选；

2、可根据所销售的产品进行清洗或筛选落地成基础池，做为产品基础研究范围；

3、产品备选池构建：

（1）产品研究员基于基础池，通过定量研究，构建产品备选池并提交出入库申请；

（2）出入库申请需经由投决会、合规风控审核后准入；

（3）产品备选库将作为构建核心池的产品来源；

4、产品核心池构建：

（1）产品研究员基于备选池，通过定量研究、定性筛选，构建产品核心池，并提交出入库申请；

（2）出入库申请需经由投决会、合规风控审核后准入；

（4）产品核心池将做为后续策略构建时其备选产品的准入依据；

5、围绕以上优选产品的过程，提供配套的研究数据基础、工具做为辅助分析：

（1）提供产品画像（产品/经理/管理人）、持仓穿透、风险分析、业绩归因等相关研究信息；

（2）提供产品的因子指标；

（3）提供自选池构建，基于分析场景构建自选池，可关联评价进行打分；

（4）提供产品对比、回测分析工具；

3.1.1.2. 策略组合构建过程

业务目标：落地基金组合面向投顾者开展公募投顾业务

- 1、构建策略：明确策略投资市场范围、投资理念、投资风险、备选产品相关
 - (1) 策略经理创建策略信息、按照市场挑选、模型配置、有效前沿、备选产品、配置总览的流程构建策略；
 - (2) 策略通过投决会、风控合规审核后则正式成立，可启动构建具体的基金组合；
- 2、构建组合：明确资产分类、成份基金权重
 - (1) 组合经理根据对应策略，创建组合信息、对资产权重、交易规则、收费规则进行配置；
 - (2) 构建过程可按实际需求对配置组合进行回测、模拟分析；
 - (3) 组合通过投决会、风控合规审核后启动运行，待运行稳定后可申请上架面向投资者开放进行展业；
 - (4) 动作过程，组合经理可对组合进行管理类操作，包含组合的修改、调仓、上架等管理类操作，管理过程的关键环节均需经由投决会、合规风控审核后生效；

3.1.1.3. 风控管理

业务目标：管理投融资配业务开展过程的持续风险监控、跟踪分析

- 1、提供事前、事中、事后的持续风险监控；
- 2、跟踪监控策略组合运行过程的盈亏分析、持仓穿透等信息；

3.1.2. 投资研究过程

3.1.2.1. 资产筛选

需提供全市场的公募产品信息：

- 1、筛选维度：
 - (1) 可针对产品代码/名称、产品标签、基金类别、产品评价、基本信息、分红方式等进行快速筛选；
 - (2) 可针对产品的因子指标进行深入的研究分析筛选；
- 2、可查看产品的研究分析全景；
- 3、批量导入
提供基础池批量导入功能，通过 EXCEL 文件将基金产品导入基金池。
- 4、批量导出
根据当前查询条件导出相关产品数据。

3.1.2.1.1. 产品全景

- 1、概览：
 - (1) 可查看产品基本信息、风格评级、资产排名、收益走势、净值表现等指标信息；

- (2) 需支持与本基金所对应的业绩基准进行对比；
- (3) 支持动态回撤分析：
- 2、基金资料：可查看产品的基本信息、投资策略、投资目标、投资范围、购买信息、交易费用信息；
- 3、基金经理：可查看该经理任职相关情况（上任日期、历任管理基金数、在任管理基金数）、整体收益表现、历任基金任职回报情况；
- 4、管理人：可查看管理人的基本情况、管理产品结构、旗下产品情况信息；
- 5、持仓穿透：
 - (1) 支持对产品的持仓穿透分析，如持仓分布、行业分布、市值分布、前十大重仓股信息；
 - (2) 提供行业季度变化
- 6、风险分析：
 - (1) 可支持基于绝对风险、相对风险维度对产品进行风险分析；
 - (2) 支持常见归因分析，如 brinson 归因、brinson 以及 barra；
 - (3) 可支持收益风险指标；
- 7、业绩归因：
 - (1) 系统可根据周期通过三因子模型对产品进行分析拆解，了解产品收益来源；
 - (2) 基金的收益概率分析；
- 8、相关性分析：系统支持对比其他产品的相关性分析，可基于周期进行历史相关性分析，也可基于模型进行预测相关性分析；
- 9、因子观察：系统支持与其他产品的因子指标分布对比、与指定指标区间走势对比以及历史分位分析；
- 10、基金公告：可查看产品相关公告信信息，包含发行动作、分红配送、定期报告、人事调整、基金销售等公告；

3.1.2.2. 投顾基金池构建

产品研究员基于备选池，通过定量研究、定性筛选构建产品核心池。可根据客户需求构建不同产品池层级。核心池将做为后续策略构建时其备选产品的准入依据：

- 1、当前池：提供查看当前在备选池中的产品信息；
- 2、核心池可选产品范围为备选池；
- 3、支持列表要素自定义配置；

- 4、进入负面清单的产品不允许入库；
- 5、发起出入库申请后，需经由投决会、合规风控审核后准入；

3.1.2.3. 其他资产管理

3.1.2.3.1. 池子维护

- 1、增加系统参数控制是否保留备选池、是否保留核心池的控制；

3.1.2.3.2. 负面清单

用于管理存在负面问题的产品信息，进入负面清单的产品不允许纳入业务产品池，系统提供负面基金的调入、调出、以及变更历史流水查询管理功能：

3.1.2.3.3. 因子管理

系统提供产品研究相关因子指标分析，以及对应的算法，研究人员可根据相应指标用于产品的定量筛选：

3.1.2.3.4. 资产公告

可针对产品、公告类型、发布时间区间快速查询相关产品公告信息：

3.1.2.3.5. 基金动态信息

展示基金产品的状态、基金转换状态、首次最低认购限额、首次最低认购份额等销售信息，供投研人员做分析查询：

3.1.2.3.6. 关联方产品

系统提供产品销售机构维护入口，用于识别产品对应的销售机构，以及是否投顾方产品标识

3.1.2.4. 资产研究工具

围绕以上优选产品的过程，系统提供配套的研究数据基础、工具做为辅助支持：

3.1.2.4.1. 资产对比

提供产品对比功能，用于日常研究使用：

- 1、可选择同一资产类别下的产品进行对比；
- 2、对比内容涉及
 - (1) 业绩评级对比：包含阶段涨幅情况、产品评价、收益走势、相关性、因子指标对比；
 - (2) 资产配置对比：包含资产分布、行业分布、前十大持仓股、前五大债对比；

3.1.2.4.2. 资产回测

支持基于资产、组合、自选研究池维度，按照指定回测周期、对标基准，回测资产的历史业绩表现，并可基于历史收益相关性，预测未来周期内的收益情况，并预测达成预期收益率区间的概率

3.1.2.4.3. 自选研究+评价方案

投研人员构建研究自选池，形成产品赛道分组，通过制定评价方案指标，对赛道内的产品进行评价打分，筛选出赛道中的优选产品；

3.1.2.4.3.1. 构建自选研究池

投研人员可以根据研究场景需要，构建自己的研究自选池，形成赛道：

- (1) 产品池来源：可以是全部产品，也可局限于基础池、备选池、产品池，或者某个已有自选研究池；
- (2) 自选池共享类型：支持设定该研究池的共享范围，可以是仅自己可见、共享其他人查看、或可共享其他编辑；

3.1.2.4.3.2. 构建评价方案

若要对自选池的产品进行赛道评价打分，需先构建其适合的评价方案：

- 1、自定义方案：代表为投研人员自行创建的评价方案；
- 2、系统默认方案：为系统默认自带的产品评价方案，系统将每天针对全公募产品进行赛道打分，该得分结果可在全产品筛选列表中查询；

3.1.2.4.3.3. 为自选池评价打分

自选研究池为研究池关联评价方案，启动研究池的评分机制：

- 1、自选池支持配置多个评价打分方案；
- 2、可选择所设定的评价方案选择查看对应赛道产品的评价得分，以及评价排名；

3.1.2.4.3.4. 提取赛道评分优秀的产品进入指定产品池

为研究池进行评价打分后，可快速将指定评分优秀的产品列入指定业务产品池，以备选池为例，进入备选池，可选择指定方案前 N 名、或占前 N%的产品快速入池；

3.1.2.5. 产品定性结果

3.1.2.5.1. 产品尽调

系统提供产品尽调信息管理：

- 1、尽调信息维护内容包含基金产品、尽调日期、尽调方式、尽调人员、权益仓位比例、杠杆比例描述、尽调底稿附件，以及尽调总结信息；
- 2、系统提供尽调报告批量导入功能；

3.1.2.5.2. 产品评估

系统提供产品评估信息管理

- 1、评估信息维护基金产品所属的资产类型、评估日期、星级、评估得分、以及评估附件信息；
- 2、系统提供产品评估报告批量导入功能；

3.1.2.6. 投研参数

提供各类投研参数配置入口，可对相关投研数据进行个性化配置。

3.1.2.6.1. 资产大类

系统需提供产品的资产大类配置功能

3.1.2.6.2. 产品资产大类维护

系统提供产品的资产大类维护入口，用于投顾机构维护产品对应的资产大类，以及系统对应的资产分类

3.1.2.6.3. 市场分类

支持对市场分类进行个性化配置，关联市场分类与基准指数。

3.1.2.6.4. 市场分类修改

系统提供产品的市场类维护入口，用于投顾机构维护产品对应的市场分类

3.1.2.6.5. 指数信息

用于维护指数代码与指数名称的关系

3.1.2.6.6. 产品分类

用于配置产品分类，该分类来源于外部数据字典

3.1.2.6.7. 评价方案因子

用于维护评价方案因子，评价方案因子用于评价方案的配置：

3.1.2.6.8. 策略组合

3.1.2.6.8.1. 策略分类

用于维护策略分类，策略分类为策略构建时的必输项

3.1.2.6.8.2. 策略体系

用于维护策略体系

3.1.2.6.8.3. 业绩基准

可查看业绩基准相关信息，业绩基准为策略构建时的必输项

3.1.2.6.8.4. 营销要素

用于维护营销要素

3.1.2.6.8.5. 标签类型

用于维护标签类型

3.1.2.6.8.6. 标签信息

支持构建策略时通过选取不同标签来标记策略，便于策略管理

3.1.3. 策略组合构建过程说明

3.1.3.1. 策略构建

策略主要明确投资市场范围、投资理念、投资风险、备选产品相关：

策略管理流程为：

→策略基本信息定义

→模型配置

- 有效前沿分析、设定资产权重
- 挑选策略产品
- 发起审核流程，经由投决会\合规风控岗审核后上架
- 跟踪策略运行，可在该策略下创建组合

3.1.3.1.1. 策略基本信息定义

- (1) 定义策略基本信息、投资风险要素；
- (2) 可依据资产配置导向的策略体系，基于 SAA+TAA 模型、恒定比例+基金精选等模型进行策略构建；

3.1.3.1.2. 模型配置

策略模型配置可选择资产大类进行策略构建，策略体系不同，构建方式存在差异化处理

3.1.3.1.3. 有效前沿分析\设定资产权重

基于模型参数，进行模型算法分析，生成有效前沿曲线或历史测试收益表现，确认策略资产配置权重；

3.1.3.1.4. 策略产品挑选

策略模型分析完成明确资产权重后，可进入策略备选产品选择：
产品可选范围=核心池产品；

3.1.3.1.5. 策略审核

策略构建完成，发起审核流程，经由投决会\合规风控岗审核后可直接上架；

3.1.3.1.6. 策略运行分析跟踪

策略上架后，可跟踪策略运行情况，可在该策略下创建组合：

- 1、策略概况：可查看策略收益走势、区间收益指标、业绩指标、指标分布情况；
- 2、基本信息：可查看策略基本信息、采用的构建模型、资产分布、产品池、操作流水；
- 3、风险分析：基于历史模型针对指定周期对策略配置进行风险分析；
- 4、业绩评估：基于资产分类进行业绩拆解，支持 Brinson 归因方法对策略业绩从不同维度进行拆解分析；
- 5、模拟分析：采用历史模拟方法测算策略未来周期收益表现；
- 6、组合列表：可查看策略下属的组合信息；

7、持仓公告：可查看策略备选产品相关的持仓公告信息；

3.1.3.1.7. 策略维护管理

提供策略相关维护管理操作，包含修改、提交审核、下架、复制；

- 1、基于资产大类构建策略时，资产大类即可支持配置区间，也可支持固定比例，可通过参数控制；

3.1.3.2. 组合构建

组合将基于策略约束明确资产分类、成份基金权重，经由审核后，面向投资者进行业务开展：

组合管理流程为：

- 组合基本信息定义
- 组合配置
- 交易收费规则
- 组合回测（可选）
- 模拟分析（可选）
- 发起审核流程，经由投决会\合规风控岗审核后启动运行，处于“待上架”状态
- 跟踪组合运行情况，指定周期内运行收益正常，发起上架审核申请
- 上架申请经由投决会\合规风控岗审核后面向投资者开放
- 跟踪组合运行

3.1.3.2.1. 组合基本信息定义

- 1、定义组合基本信息、实际业务开展所需营销信息、延续策略对应的投资风险要素、资产权重配置以及容忍度配置、并支持组合附件上传；

3.1.3.2.2. 组合配置挑选产品

确认资产权重后，将构建组合的成份产品以及对应的权重：

- 1、基于公募基金开展业务情况，需设定货币资产的某只产品为底仓，做为后续收取客户服务费的入口，即若客户的余额不足以支付投顾服务费用时，将赎回所需支付的金额的货币基金进行服务费扣收；
- 2、替补产品：即为主产品的备选产品
 - （1）在后续业务开展过程中，若主产品存在交易限制或异常情况，可用备选产品来替换；
 - （2）备选产品可配置优先级：
- 3、挑选产品时，需针对现金分红产品及交易限制的产品，在构建组合环节需要做限制：
说明：针对要求不允许准入的产品，考虑在列表上不允许选中，若不好实现，则在提交

按钮环节，给予弹窗验证提示；（具体以实现为主）；

3.1.3.2.3. 交易收费规则

设定组合交易规则：

- 1、系统将根据组合的成份基金默认初始计算个人/机构申购金额；
- 2、支持设定当申购限额时是否允许自动拆单，以及拆单的次数限制；
- 3、支持设置是否允许定投；
- 4、收费规则支持按会员、按 AUM 收费模式

3.1.3.2.4. 组合回测（可选）

以上环节基本完成组合的构建，可基于配置结果对组合进行回测验证，也可支持跳过该环节，直接提交组合审核：

3.1.3.2.5. 模拟分析（可选）

可基于配置结果对组合进行模拟分析，分析其基于历史的收益相关性，预测未来 1 年的收益概率：

3.1.3.2.6. 组合创建、上架审核

组合构建完成，经由投决会\合规风控岗审核后，直接启动运行，组合处于“待上架”状态；

组合构建完应运行指定周期时间后，运行收益正常，无明显异常或合规问题，则可发起上架审核申请，同步经由投决会\合规风控岗审核后，正式面向投资者开放；

3.1.3.2.7. 组合运行分析跟踪

组合创建审核通过后，即同步开启跟踪组合的运行情况：

- 1、组合概览：可查看组合收益走势、关键风险、收益指标；
- 2、基本信息：
 - （1） 可查看创建组合的基本资料、容忍度、交易收费规则、组合产品池、调仓流水、变更流水等信息；
 - （2） 可查看调仓流水，并支持对调仓前和调仓后指标、收益进行对比分析；
- 3、持仓穿透：可查看组合产品持仓穿透分析；
- 4、因子分布：支持组合与基准对比的因子指标分布表现、与指定因子指标的区间走势对比以及历史分位分析；
- 5、风险分析：基于历史模型针对指定周期对组合配置进行风险分析；

- 6、业绩评估：基于资产分类进行业绩拆解，支持净值归因、Brinson 归因方法对组合业绩从不同维度进行拆解分析；
- 7、模拟分析：采用历史模拟方法测算组合未来周期收益表现；
- 8、相关性分析：支持基于资产分类进行相关性分析；
- 9、信息披露：支持组合信息披露内容查询；
- 10、持仓公告：可查看组合成份产品的持仓公告信息；

3.1.3.2.8. 组合维护管理

3.1.3.2.8.1. 组合维护管理

系统提供组合相关维护管理操作，包含修改（基本信息、组合调仓、交易收费规则）、提交审核、上架、下架、复制；

3.1.3.2.8.2. 组合调仓

- 1、组合调仓时，将默认同步检查交易收费规则，支持设置调仓生效日期；
- 2、组合经理允许一日进行多次调仓，可按系统约定的日切修改点控制 T 日生效时点，如日切修改为 12 点，则 12 点前调仓过审的，今日生效，12 点后过审的，延迟至次日生效；
- 3、组合调仓控制：
 - （1）暂停赎回的产品不允许调出；
 - （2）分红方式变化及交易限制等情况的产品，相应字段标红显示，并提示调出；

3.1.3.2.8.3. 组合对比

系统提供组合对比，支持选择两只组合，分别可对累计收益、因子分布、风险分析、行业分布、业绩拆解、净值归因、Brinson 归因等指标进行对比分析：

3.1.3.2.8.4. 调仓记录

系统提供归集组合的调仓记录，便于投研人员直观查看指定周期涉及组合的调仓行为，展示组合调仓前后的各项数据，包含调仓时间、调仓原因、调仓具体变更明细：

3.1.3.2.8.5. 信息披露

提供组合相关的信息披露管理，包含如策略说明书、组合说明书相关，披露信息需审核通过后，才可生效，且支持披露文件的查询与下载：

3.1.4. 运营风控

3.1.4.1.1. 风控预警配置

支持风控事件配置，可配置风控预警事件及其对应的阈值参数，不同业务岗可针对风控预警范围、预警值进行全业务、个性场景预警配置，指定提醒相关角色、人员。并可支持配置风

控事件与风控因子的对应关系

3.1.4.1.1.1. 因子配置

提供风控因子配置入口，通过 SQL 语句自定义风控因子：

3.1.4.1.1.2. 事件配置

提供风控事件配置入口，事件可关联单个或多个风控因子，并可对风控事件提示话术进行配置。

3.1.4.1.1.3. 分组配置

提供风险监控定时调度任务配置入口，每个分组（调度任务）可关联多个风控事件，并可对调度任务执行时间及执行频率进行配置。

3.1.4.1.2. 风控预警处理

3.1.4.1.2.1. 风控预警监控

主要针对投融资配业务开展过程的持续风险监控，包含事前、事中、事后的持续风险监控；

3.1.4.1.2.2. 风控预警处理

一旦触发风控预警，将通知相应角色人员，对应人员将在预警处理界面进行预警处理

3.1.4.1.2.3. 风控预警指标

各维护的风控预警事件

3.2. 投顾运营

基于投融资配成果，面向投资者开展管理型公募投顾业务：

投资者终端（投资者使用 APP）提供投顾产品业务专区，提供投顾产品的详情展示，开放客户签约、加仓、减仓、解约等操作功能，客户端可以查询自身参与的各个投顾产品的持有份额、组合持仓明细、收益分析、投顾费用、交易流水等情况。

投顾运营平台将涉及投资者投前、投中、投后各业务环节，具体涉及如下：

1、投前：

- （1）对客户进行 KYC 问卷调查，推荐适合组合；
- （2）进行适当性验证，提供开户业务、协议签署流水留痕；

2、投中：

- （1）执行整体交易过程，接收客户交易业务、进行指令生成、指令执行、指令推送；
- （2）进行集中度风控限制、交易规则约束、日常风控预警；

3、投后：

- (1) 日终清算
 - (2) 服务费扣收
 - (3) 客户账户跟踪
 - (4) 账户定期报告披露
 - (5) 报表中心、监控报表报送
- 4、运维监控：定时调度任务监控、交易拆单引擎监控、风控预警引擎监控

3.2.1. 投前

3.2.1.1. 投顾协议配置

组合推向投资者开展业务时，可统一配置组合的相关投顾协议信息，并支持新增、修改、删除操作：

3.2.1.2. 提供适当性规则配置，提供适当性验证

- 1、系统提供风险四要素的适当性匹配规则设置；
- 2、系统根据风险四要素所配置的适当规则，针对四要素进行强匹配，并记录投资者每次适当性的流水结果：

3.2.1.3. 签约流水留档

- 1、系统需针对投资者的签约流水信息进行留痕，此处仅为流水，非具体协议信息：

3.2.2. 投中-交易管理

投中主要执行整体交易过程，接收客户交易业务、进行指令生成、指令执行、指令推送；交易执行过程中涉及集中度风控限制、交易规则约束、日常风控预警；

3.2.2.1. 交易业务说明

交易管理过程如下所示：

- 1、交易业务内容涉及：
 - (1) 客户自主交易业务：签约建仓、加仓、减仓、定投、解约业务；
 - (2) 组合经理不定期的组合调仓；
 - (3) 系统依据再平衡规则执行的再平衡业务；
 - (4) 周期公募投顾管理服务费扣收；
- 2、交易处理业务过程包含：生成业务处理流水→交易拆单→交易指令执行→交易指令报送→交易执行→清算→结果查询

3.2.2.1.1. 组合签约

- 1、客户进行投顾产品签约时，需要进行投资者与组合的适当性验证；
- 2、需支持定投式签约，即客户购买组合时，直接进行定投业务，而非转入业务；

3.2.2.1.2. 组合加仓

- 1、客户选择已签约的组合进行追加投资，投顾中台首先请求主账户的资金内转到理财资金账户，内转成功后，可以对追加的投资金额，按组合比例进行申购，也可以在按比例申购前，先进行组合策略调仓后再根据最终结果进行赎回或申购请求；
- 2、如果因为组合的比例变更，或者因为组合品种出现变更，可能会产生新开基金 TA 账户的申请，所以最终的追加投资申请可能会包括新开基金 TA 账户、赎回、申购等指令；
- 3、追加投资的流程，可能会持续多个交易日，终端应可以查询到流程进度；

3.2.2.1.3. 组合减仓

- 1、支持客户部分到账后即可转出主账户，保证客户资金利用率；
- 2、同步支持赎回部分到账后，先将需要扣的钱冻结，待最后一笔到账后，再进行一次服务费抵扣，最后再多还少补，将剩余到账的钱转回主账户；

3.2.2.1.4. 组合调仓

由于组合的产品净值涨跌不一，或者因为组合变化，当前组合持仓的市值比例会逐渐脱离设计比例，调仓的目的是为了让当前组合的基金持仓市值比例重新达到或接近设计比例。

3.2.2.1.4.1. 调仓触发场景

组合调仓的触发场景为：

- 1、组合管理人基于市场等情况定期对策略组合进行主动调仓；
- 2、组合管理人接收到资产分类容忍度上下限阈值提醒后，对策略组合进行主动调仓；

3.2.2.1.4.2. 调仓业务执行过程

- 1、调仓流程将由组合经理在投研资产配置环节发起调仓，经由投决会审核通过后，到达指定生效日期，将在运营平台调仓指令管理中可查看该调仓指令业务：

可针对生效的调仓组合，为该组合名下的存量客户账户执行调仓指令，该行为可由系统到点自动触发，也可控制由交易员介入，经由人工确认，再为组合的存量客户发起调仓；

- 2、发起客户账户调仓指令后，可同步跟踪调仓账户的执行情况；
- 3、若因保护期内无法触发调仓的客户组合，可通过系统参数控制是否顺延；
- 4、调仓场景说明：

如果客户去买组合的时候，组合里面的 A 暂停申购了，此时需要给客户申购替补基金 B，

然后后面组合经理要调仓

3.2.2.1.5. 客户账户再平衡

- 1、系统可根据资产大类占比偏离、单基金占比偏离、组合周收益偏离维度设置再平衡监控指标；
- 2、系统每日根据规则计算客户偏离持续天数、偏离值，当达到偏离阈值之后生成客户偏离事件，提供客户再平衡跟踪情况，以及触发再平衡账户执行情况：

3.2.2.1.6. 调仓/再平衡算法说明

组合调仓与客户账户再平衡，所对应的组合产品赎回申购算法相同：

3.2.2.1.7. 组合解约

- 1、解约需支持场景：
 - (1) 解约清仓场景；
 - (2) 解约不清仓场景；
- 2、需支持只解约不清仓场景，解约后客户账户只能做赎回业务，不能追加相关，解约完不再做收取服务费，针对解约的账户组合支持重新签约，重新签约后需同步发起再平衡；

3.2.2.1.8. 账户清退

需支持强制清退场景：

3.2.2.1.9. 交易业务互斥说明

投顾者进入C端组合界面时，需判断其在当前组合可进行的交易业务操作，如已发起赎回操作，则当下则不允许进行加仓操作；

3.2.2.2. 组合业务管理

系统将接收组合对应账户的相关业务，可通过组合业务管理查询所有业务信息，以及业务当前的处理情况，交易引擎先进行基金账户开户委托，开户发送成功再进行交易委托拆单；

3.2.2.3. 交易指令管理

交易指令操作界面

- 1、可根据组合代码、指令类型查询对应的指令信息，支持一条指令复核和全部指令复核，

提供对应指令明细信息和复核；

- 2、可根据组合代码、指令类型查询对应的指令信息，支持一条指令执行和全部指令执行，提供对应指令明细信息和执行；
- 3、新增系统参数“截单时间”，当配置截单时间时，系统则只展示前一天截单时间点后未执行的指令到当天截单时间点前的指令；
- 4、基金账户执行记录、交易指令执行记录，增加“指令状态”筛选条件；

3.2.2.4. 异常指令管理

拆单异常包含资金账户异常、资金划转异常、拆单异常等，涉及的异常将推送到投顾交易员中进行处理，如针对异常情况可支持购买底仓或者替换基金操作：

3.2.2.5. 交易参数

- 1、TA 信息查询：可查询所有 TA 信息，支持新增、修改、删除操作；
- 2、产品信息设置：提供产品信息，如 TA 信息、产品分类、产品状态、产品主代码、升降级产品代码查询；
- 3、基金动态信息：提供产品销售动态信息，如产品个人首次认购最低金额、个人首次认购最低份数、个人追加认购金额、个人追加认购份数、个人最高认购金额、个人最高认购份数等；

3.2.3. 投后

投后管理涉及：

- (1) 日终清算
- (2) 服务费扣收
- (3) 客户账户跟踪
- (4) 账户定期报告披露
- (5) 报表产出

3.2.3.1. 日终清算

系统支持对组合运营的清算任务进行监控，汇总展示清算任务完成情况。支持对清算任务的节点监控，以及清算日志的检索和导出；

3.2.3.2. 客户账户

3.2.3.2.1. 账户全景跟踪

系统需提供客户账户管理入口，具体功能如下：

- 1、可查询客户组合账户的资产、盈亏、累计收益、账户构成以及当前持仓数据；
- 2、可查询客户组合账户当前委托、历史成交、历史委托数据；
- 3、可查询客户组合账户的定投方案、定投流水明细；
- 4、可查询客户组合账户的收益流水、资金流水、份额流水、扣费流水、待扣流水、在途资产数据、支持关键要素查询；
- 5、可根据日期查询相应时间内该客户的定期报告数据，支持查看详情操作；

3.2.3.2.2. 客户信息管理

1. 可查看客户相关基本信息，销售渠道、客户号、客户姓名、客户类型、证件类型、证件号码等。

3.2.3.2.3. 清仓客户组合

可查看已清仓客户的组合名称、客户号、交易账号、清仓日期。

3.2.3.2.4. 账户查询

- 1、签约流水查询： 可查看客户签约流水信息，可根据投顾理财资金账号、签约日期查询对应的签约流水；
- 2、解约流水查询： 可查看客户解约流水信息，可根据投顾理财资金账号、解约日期查询对应的解约流水；
- 3、定期报告查询
 - （1）根据该组合下的签约客户生成对应的定期报告数据；
 - （2）可查看具体签约客户定期报告详情信息；
- 4、日服务费查询： 可查看客户每日服务费的计费明细；
- 5、周期扣费查询：
 - （1）可查询客户周期扣费流水情况，可查看待扣、已扣情况；
 - （2）针对周期扣费情况，可查看期对应的每日计费明细、抵扣明细相关；

3.2.3.3. 费用扣收

3.2.3.3.1. 收费模式

基金投顾业务系统提供按会员收费、按 AUM 收费，依据监管要求，年化标准不得高于

客户账户资产净值的 5%，以年费、会员费等方式收取费用且每年不超过 1000 元的除外；

3.2.3.3.1.1. 按会员模式收费

支持按年/月定期向客户收取固定的基金投顾服务会员费。基金投顾业务系统在签署投顾服务协议时从相应的财富账户上扣收会员费，每年不超过 1000 元，投顾协议每满一个周期后从财富账户扣收；

投顾服务管理费 = 周期服务费 / 周期天数

3.2.3.3.1.2. 按 AUM 模式收费

即支持按资产净值规模或持有时间设定不同的固定费用：

投顾服务管理费 = (今日计费总资产 * AUM 管理费率 * AUM 保有优惠比率 / 周期天数) * 个人优惠折扣

基金投顾管理费每天按前一日财富账户的资产净值计提，逐日累计至指定周期期末末，按周期收取。系统在每个季度结束后的次月首日起（含）指定 N 个工作日内从财富账户资产中一次性扣收；若遇法定节假日、休息日或不可抗因素导致无法按时支付的，支付日期自动顺延。

3.2.3.4. 账户定期报告

系统将定期为客户账户生成定期报告 PDF，并向投顾者 C 端开放查询 PDF 接口

3.2.3.5. 报表中心

1、提供客户持仓查询

- (1) 支持按产品、组合、客户维度汇总查询；
- (2) 支持导出操作；

2、当前委托查询

展示所有客户的当前委托数据 and 对应委托的具体订单明细信息，可根据投顾理财资金账号、操作类型、策略组合、开始日期、结束日期查询对应的当前委托信息；

3、当前成交查询

所有客户的当前成交数据，可根据投顾理财资金账号、策略组合、开始日期、结束日期查询对应的当前成交信息；

4、历史委托查询

展示所有客户的历史委托情况和对应委托的具体订单明细信息，可根据投顾理财资金账号、操作类型、策略组合、开始日期、结束日期查询对应的历史委托信息；

5、历史成交查询

展示所有客户的历史成交数据，可根据投顾理财资金账号、策略组合、开始日期、结束日期查询对应的历史成交信息；

6、收益流水查询

页面展示所有客户组合收益流水数据，可根据策略组合、投顾理财资金账号、开始日期、结束日期查询对应的收益流水信息；

7、定投方案查询

展示所有客户的定投方案配置信息；

8、定投流水查询

展示所有客户的定投流水信息；

9、投资月报查询

按月份展示总体投顾业务报表信息，提供生成报表、查看详情操作，涉及账户信息、收益信息等相关；

10、产品集中度分析

支持查询产品集中度；

11、客户集中度分析

支持查询客户集中度；

3.2.4. 合规风控

1、持仓股中出现黑天鹅事件：若产品、策略、组合下对应的持仓股票中存在黑天鹅信息，则触发风控提醒；

实现方式：

- (1) 采集基金持仓股票数据；
- (2) 支持持仓股黑天鹅信息维护；
- (3) 新增风控预警事件，通过配置触达提醒；

2、要求客户风险评测 1 年需评测 1 次，快满 1 年前 15 个工作日给予提醒建议重新评测，若评测满 1 年则认定过期，账户组合不能做追加、定投，只能赎回；

3.3. 运维管理

- 1、系统提供定时调度监控、交易引擎监控、风控预警监控等运维监控；
- 2、提供用户操作日志查询；
- 3、提供用户管理、组织机构管理、角色管理、权限管理；

3.4. 系统要求

- 1、系统需支持直销及至少三家代销（含蚂蚁基金、天天基金）渠道对接；
- 2、系统应允许二次开发，包括提供源码和数据库表结构；