

财达鑫享 1 号集合资产管理计划说明书（第二版）



财达鑫字 2025-2610 号

特别提示：

本说明书依据《中华人民共和国民法典》、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《中华人民共和国期货和衍生品法》、《中华人民共和国电子签名法》、《中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、国家外汇管理局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》（以下简称“《管理办法》”）、《证券期货经营机构资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作管理规定》”）、《集合资产管理计划资产管理合同内容与格式指引》、《财达鑫享 1 号集合资产管理计划资产管理合同（第二版）》（以下简称《资产管理合同（第二版）》）、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。

投资者承诺符合《运作管理规定》要求的合格投资者，向管理人或销售机构提供的有关投资目的、投资偏好、投资限制、财产收入情况和风险承受能力等基本情况真实、完整、准确、合法，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。前述信息资料如发生任何实质性变更，应及时书面告知管理人或销售机构。以真实身份参与集合计划，保证委托财产的来源及用途符合国家有关规定，且投资事项符合法律法规的规定及业务决策程序的要求。并已充分理解《资产管理合同（第二版）》和集合计划说明书全文，了解相关权利、义务，了解有关法律法规及所投资资产管理计划的风险收益特征，知晓管理人、托管人及相关机构不应对资产管理计划的收益状况或本金不受损失做出任何承诺，了解“买者自负”的原则，自行识别产品投资风险并自行承担投资于本计划的投资行为可能出现的损失及其投资风险。

管理人承诺按照《基金法》恪尽职守、诚实信用、审慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证本集合计划最低收益或本金不受损失。管理人对资产管理计划的设立、变更、展期、终止、清算等行为向证券投资基金业协会进行备案。证券投资基金业协会办理资产管理计划备案不代表证券投资基金业协会对资产管理计划的合规性、投资价值及投资风险作出保证和判断，也不表明证券投资基金业协会对备案材料的真实性、准确性、完整性作出保证。投资者应当充分了解资产管理计划的投资范围、投资策略和风险收益等信息，根据自身风险承担能力审慎选择资产管理计划，自主判断投资价值，自



行承担投资风险。

投资者签订《资产管理合同（第二版）》且合同生效后，投资者即为《资产管理合同（第二版）》的投资者，其参与集合计划份额的行为本身即表明其对《资产管理合同（第二版）》及本说明书的承认和接受。投资者将按照《管理办法》、《运作管理规定》、《资产管理合同（第二版）》、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	财达鑫享 1 号集合资产管理计划
	类型	固定收益类集合资产管理计划
	目标规模	本集合计划初始募集规模不低于 2000 万元。本集合资产管理计划存续期规模上限为 10 亿份。
	存续期限	本集合计划的存续期限为 10 年，可展期，可提前终止。 经管理人、托管人及全体投资者协商一致，并符合《资产管理合同（第二版）》第二十五节约定的资产管理计划的展期条件的，本计划可延长存续期限。 经管理人、托管人及全体投资者协商一致，本计划可提前终止。
	募集期间	具体销售时间及募集期间以管理人的销售公告为准。
	参与、退出的时间	本集合计划首个开放期为产品成立 12 个月后首 2 个工作日，首个开放期结束后每 6 个月开放一次，开放时间为 5 个工作日，第 1 个工作日仅开放赎回，不开放申购，后 4 个工作日仅开放申购，不开放赎回，具体开放期以管理人公告为准。管理人有权提前结束或延长开放期，管理人有权决定开放期提前或延后不超过 10 个工作日。 为保障投资者选择退出资产管理计划的权利，投资者通过临时开放期或在本计划依照法律法规及本合同约定征询投资者意见时公告的特定开放日申请退出的，不受本合同约定的锁定期限制。
	临时开放期	由于合同变更、计划展期、重大关联交易、拒绝或暂停受理退出业务后恢复退出业务、法律法规、监管政策调整等原因，为保障投资者权益，本资产管理计划根据实际运作需求设置临时开放期，临时开放期应提前通过管理人网站公告、信函、传真、电子邮件、手机



	<p>短信等本合同约定的方式之一履行通知义务。临时开放期只接受退出申请，不接受参与申请。</p>
募集份额 面值	人民币 1.00 元。
最低金额	<p>投资者首次净参与的金额不低于 30 万元人民币（不含参与费用），在开放日内追加参与的，追加金额应为 1 万元人民币的整数倍。当投资者持有的计划份额资产净值高于 30 万元时，投资者可以选择全部或部分退出资产管理计划份额，选择部分退出资产管理计划份额的，投资者退出后持有的计划资产不得低于 30 万元，低于 30 万元时投资者应当一次性全部退出集合计划份额。投资者没有一次性全部退出持有份额且退出后持有的计划资产低于 30 万元的，管理人应将该投资者所持份额做强制退出处理。在存续期参与的投资者应满足《运作管理规定》中合格投资者的要求。</p>
相关费率	<p>1、参与费率：无；</p> <p>2、托管费率：0.05%/年；</p> <p>3、管理费：</p> <p>（1）固定管理费率：0.50%/年；</p> <p>（2）业绩报酬：管理人在本集合计划发行前或开放前确定业绩报酬计提基准，并在管理人网站公告。管理人在业绩报酬计提基准调整时，公告新的业绩报酬计提基准，在下一期业绩报酬计提基准调整之前，都以该业绩报酬计提基准计提业绩报酬。业绩报酬计提基准仅作为管理人计提业绩报酬的标准，并不是对本集合计划投资业绩的承诺，不构成管理人保证计划资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。</p> <p>在计划分红、份额退出及计划终止时，管理人计算每笔份额持有期的年化收益率，作为计算业绩报酬的依据。当每笔份额持有期的年化收益率低于或等于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人不收取业绩报酬。当每笔份额持有期的年化收益率大于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人对超过业绩报酬计提基准的收益收取【20】%的业绩报酬。业绩报酬计入管理费。</p> <p>4、退出费率：无；</p>



投资范围	<p>本计划主要投资于：银行存款、同业存单、证券交易所债券、银行间市场债券、可交换债、可转债、央行票据、短期融资券、中期票据、非金融企业债务融资工具、公募基金份额（不含货币基金）、货币基金、经证监会认可的比照公募基金管理的资管产品、债券正回购、债券逆回购、其他（资产支持证券优先级）。</p> <p>在满足法律法规和监管部门要求的前提下，经投资者、管理人及托管人协商一致，可以相应调整本资产管理计划的投资范围。</p>
投资比例	<p>(1) 投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于资产管理计划总资产 80%；</p> <p>(2) 投资于权益类、期货和衍生品类资产的比例不高于资产管理计划总资产 20%。</p>
投资策略	<p>1、决策依据</p> <p>(1) 本集合计划严格遵守《指导意见》、《管理办法》、《运作管理规定》等法律法规以及本合同和计划说明书的约定；</p> <p>(2) 本集合计划以维护投资者利益为投资决策的准则；</p> <p>(3) 本集合计划投资决策以宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测为基础；</p> <p>(4) 本集合计划在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下作出投资决策，针对本集合计划的特点，在衡量投资收益与风险之间的配比关系时，力争保护投资者的本金安全，追求稳健收益。</p> <p>2、决策程序</p> <p>管理人的投资实行分级授权，以及自上而下的资产配置、自下而上的资产选择，通过严格的交易制度和实时的前后台监控功能，保障投资指令合法合规前提下得到高效执行。</p> <p>投资经理应严格遵守法律法规和合同有关规定，在既定的资产配置比例和投资策略安排下，借助研究团队、管理人内外部研究资源和集合计划的收益-风险特征，在授权范围内决定具体的投资品种、规模并决定买卖时机，审慎规范、勤勉尽责地管理资产管理计划，履行日常投资组合管理职责。超出授权范围的，履行管理人内部审批程序，由管理人资产</p>



管理决策委员会、投资决策小组等有权限的机构或组织审批决策。

3、投资管理的方法、标准、策略

本集合计划以固定收益类和货币市场工具资产投资为主，追求稳健收益为投资目标。管理人将根据市场情况在保持组合低波动的前提下，综合积极运用债券类属配置策略、久期调整策略、收益率曲线配置策略、息差策略、个券精选策略等固定收益类策略，为投资者提供富有竞争力的收益回报。

(1) 资产配置策略

本集合计划将在分析和判断国内外宏观经济形势、货币政策及财政政策趋势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合整体仓位及债券与现金管理工具的结构比例，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。

(2) 债券投资策略

① 债券类属配置策略

类属配置是指对各市场及各种类的债券之间的比例进行适时、动态的分配和调整，确定最能符合本集合计划风险收益特征的资产组合。本集合计划将基于各类属债券收益率水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响，综合考虑流动性、收益性等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，在各种债券类属之间进行优化配置，并通过研究同期限利率债和信用债、或跨市场品种的利差及变化趋势，制定并动态调整债券类属配置策略。

② 久期调整策略

债券投资受利率风险的影响。本集合计划将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期值，达到增加收益或减少损失的目的。

当预期市场总体利率水平降低时，本集合计划将延长所持有的债券组合的久期值，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升收益；反之，当预期市场总体利率水平上升时，则缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险带来的资本损失，获得较高的再投资收益。



③收益率曲线配置策略

本集合计划将综合考察收益率曲线和信用利差曲线，通过预期收益率曲线形态变化和信用利差曲线走势来调整投资组合的头寸。

在考察收益率曲线的基础上，本集合计划将确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，以从收益率曲线的形变和不同期限信用债券的相对价格变化中获利。

④息差策略

当回购利率低于债券收益率时，本集合计划将实施正回购并将所融入的资金投资于债券，从而获取债券收益率超出回购资金成本（即回购利率）的套利价值。

⑤利率债投资策略

本集合计划在对国内外经济趋势、货币政策及财政政策变化进行分析和预测基础上，运用定性与定量结合的方法对利率曲线变化和债券供求关系变化进行分析和预测，深入分析利率品种的流动性和风险，选择合适的利率债仓位比例及期限结构。并结合市场情绪和利率、利差的绝对水平和历史相对水平，辅助统计和数量分析进行定价。

⑥信用债投资策略

本集合计划在分析整体信用环境及周期的基础上制定信用债仓位策略及组合久期与期限结构，并采用自下而上投资策略进行债券配置。

本集合计划将通过研究影响行业经济周期、市场供求关系和信用债流动性变化等因素，确定信用债券的行业配置和各信用级别信用债券所占投资比例。运用行业研究方法和公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，结合债券收益和组合流动性及风险控制要求进行配置。本集合计划将及时跟踪标的债券经营情况及市场舆情，结合现场调研，依靠本集合计划内部信用评级系统建立信用债券的内部评级，分析信用风险及合理的信用利差水平，对信用债券进行价值评估。

⑦可转换公司债券投资策略

本集合计划将选择公司盈利能力较好、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，通过分析不同市场环境下可转换公司债券股性和债性的相对价值，综合考虑票息收益、转股溢价率、隐含波动率、转债绝对价格等因素并采用期权定价模型等数量



	<p>化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。</p> <p>⑧资产支持证券投资策略</p> <p>本集合计划将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，评估其内在投资价值。</p>
<p>投资限制</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、投资的企业债、公司债、项目收益债、次级债、可转债、可交换债、中期票据、永续期债、资产支持证券优先级、非公开定向债务融资工具等债券债项评级 AA（含）以上，评级机构不包括中债资信；对于无债项评级的，主体评级 AA(含) 以上；短期融资券、超短期融资券债项不低于 A-1，对于无债项评级的，主体评级不低于 AA（含）； 2、债券正回购资金余额或逆回购资金余额不超过其上一日净资产 100%； 3、开放退出期内，本计划资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于资产净值的 10%； 4、参与债券、可转换公司债券、可交换公司债券等证券发行申购时，本计划所申报的金额原则上不得超过该资产管理计划的总资产，单个资产管理计划所申报的数量原则上不得超过拟发行公司本次发行的总量； 5、本计划的总资产不得超过该计划净资产的 200%； 6、开展质押式回购与买断式回购最长期限均不得超过 365 天； 7、本计划投资于同一资产的资金，不得超过本计划资产净值的 25%；本公司管理的全部集合资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过该资产的 25%。银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等中国证监会认可的投资品种除外； 8、本计划投资于同一发行人及其关联方发行的债券的比例超过其净资产 50%的，则本资产管理计划的总资产不得超过其净资产的 120%。资产管理计划投资于国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券等中国证监会认可的投资品种不受前述规定限制； 9、本计划存续期间，为规避特定风险并经全体投资者同意的，投资于存款、债券等债权类资产的比例可以低于计划总资产 80%，但不得持续 6 个月低于计划总资产 80%；



	<p>10、本计划不投资资产支持证券（ABS）劣后级和资产支持票据（ABN）劣后级，拟投资资产支持证券基础资产不包含信托计划、私募基金、资管产品及其收（受）益权；</p> <p>11、资产管理计划投资于其他资产管理产品的，大类资产配置比例、总资产占净资产比例应当按照穿透原则合并计算；资产管理计划投资于其他私募资产管理产品的，应当按照穿透原则合并计算投资同一资产的比例以及投资同一或者同类资产的金额。</p> <p>12、本计划的投资应遵守法律法规及监管部门规定的其他投资限制；</p> <p>如因证券市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等管理人之外的因素，造成本计划投资比例超标或不符合投资限制，管理人应在超标发生之日起在具备交易条件的20个交易日内将投资比例降至许可范围内。确有特殊事由未能在规定时间内完成调整的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构报告。</p> <p>本集合计划改变投向和比例的，应当事先取得投资者同意，并按规定履行合同变更程序。</p>
风险收益特征	<p>本集合计划属于【中风险（R3）】的产品，适合专业投资者及风险识别、评估、承受能力为【稳健型（C3）】（含）及以上的普通投资者。</p>
投资风险揭示	<p>本资产管理计划可能面临的特殊风险有：资产管理合同与证券投资基金业协会合同指引不一致所涉风险、资产管理计划委托募集所涉风险、募集失败所涉风险、资产管理计划未在证券投资基金业协会完成备案手续或不予备案情形所涉风险及从事重大关联交易、一般关联交易所涉风险。</p> <p>本资产管理计划可能面临的一般风险有：本金损失风险、市场风险、管理风险、资金前端控制产生的风险、流动性风险、信用风险、投资特定投资品种具有的特定风险、操作或技术风险、电子合同签约风险、通过第三方基金销售机构投资开放式基金的风险、税收风险、不可抗力风险。</p> <p>具体风险揭示详见《资产管理合同（第二版）》相关内容及风险揭示书。</p>
当	<p>管理人 财达证券股份有限公司</p>



事 人	托管人	中国工商银行股份有限公司重庆市分行
	销售机构	本资产管理计划的销售机构为财达证券股份有限公司、管理人公司的营业部及其他管理人通过公告指定的具有公开募集证券投资基金销售资格的机构。
投资者的权利 与义务	<p>1、投资者享有以下权利：</p> <p>(1) 分享资产管理计划财产收益；</p> <p>(2) 取得分配清算后的剩余资产管理计划财产；</p> <p>(3) 按照本合同的约定参与、退出和转让资产管理计划份额；</p> <p>(4) 根据本合同的约定，参加或申请召集资产管理计划份额持有人大会（如有），行使相关职权；</p> <p>(5) 监督管理人、托管人履行投资管理及托管义务的情况；</p> <p>(6) 按照法律法规及本合同约定的时间和方式获得资产管理计划的信息披露资料；</p> <p>(7) 法律、行政法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定的和资产管理合同约定的其他权利。</p> <p>2、投资者负有以下义务：</p> <p>(1) 认真阅读并遵守资产管理合同，保证投资资金的来源及用途合法；</p> <p>(2) 接受合格投资者认定程序，如实填写风险识别能力和风险承担能力问卷，如实提供资金来源、金融资产、收入及负债情况，并对其真实性、准确性和完整性负责，签署合格投资者相关文件；</p> <p>(3) 承诺投资资产管理计划的最终资金来源不存在为贷款、发行债券等筹集的非自有资金的情形；</p> <p>(4) 除公募资产管理产品外，以合伙企业、契约等非法人形式直接或者间接投资于资产管理计划的，应向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源；</p> <p>(5) 认真阅读并签署风险揭示书；</p>	



	<p>(6) 按照资产管理合同约定支付资产管理计划份额的参与款项，承担资产管理合同约定的管理费（含业绩报酬）、托管费、审计费、税费等合理费用；</p> <p>(7) 在持有的资产管理计划份额范围内，承担资产管理计划亏损或者终止的有限责任；</p> <p>(8) 按照规定向管理人或资产管理计划销售机构提供法律法规规定的信息资料及身份证明文件，配合管理人或其销售机构完成投资者适当性管理、非居民金融账户涉税信息尽职调查、反洗钱等监管规定的工作；</p> <p>(9) 不得违反资产管理合同的约定干涉管理人的投资行为；</p> <p>(10) 不得从事任何有损资产管理计划及其投资者、管理人管理的其他资产及托管人托管的其他资产合法权益的活动；</p> <p>(11) 不得利用资产管理计划相关信息进行内幕交易或者其他不当、违法的证券期货业务；</p> <p>(12) 保守商业秘密，不得泄露资产管理计划的投资计划、投资意向、投资信息等，依法依规提供信息的除外；</p> <p>(13) 如实提供与签署电子签名合同相关的信息和资料，采取有效措施妥善保管与电子签名合同有关的信息和资料，防止他人以投资者名义签署电子签名行为；</p> <p>(14) 保证其所做出的全部声明、保证与承诺在投资本集合计划期间持续有效，如相关情况出现变化需及时告知管理人，管理人有权根据法律法规、监管规定、自律规则做出相关处理，投资者将予以配合并承担相关后果和损失；</p> <p>(15) 法律、行政法规、中国证监会及证券投资基金业协会规定和资产管理合同约定的其他义务。</p>
<p>管理人自有资金 参与情况</p>	<p>1、自有资金参与的条件：管理人以自有资金参与本集合计划，应符合《指导意见》、《管理办法》、《运作管理规定》和中国证监会及中国证券业协会的相关规定。</p> <p>2、自有资金的参与方式：管理人可以以自有资金参与集合计划。</p> <p>3、自有资金参与的金额和比例</p> <p>如管理人以自有资金参与本集合计划，管理人以自有资金参与单个集合资产管理计划的份额不得超过该计划总份额的 15%，同时不超过 2000 万（含）。管理人及其附属机构</p>



以自有资金参与单个集合资产管理计划的份额合计不得超过该计划总份额的 50%。因集合资产管理计划规模变动等客观因素导致前述比例被动超标的，管理人应当依照中国证监会规定及资产管理合同的约定及时调整达标。

4、自有资金的收益分配

管理人持有计划份额与投资者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。

5、自有资金退出的条件：当出现以下情形时，管理人自有资金份额可以退出资产管理计划：

(1) 管理人自有资金投入取得的分红；

(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、法规及本合同约定的比例；

(3) 集合计划开放，且自有资金持有份额超过 6 个月，符合法律法规的规定允许退出的；

(4) 法律法规或监管机构准许管理人自有资金退出的其他情形。

6、管理人及其子公司以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 个工作日在管理人网站以公告形式告知投资者和，并以双方约定的形式通知托管人，取得投资者和托管人同意。同时，管理人应提前 5 个工作日通过在管理人网站公告的方式，告知投资者，并设置临时开放期供不同意的投资者退出。投资者未回复意见且未在公告确定的临时开放期退出的，视为投资者同意。投资者明确回复不同意且未在公告确定的临时开放期退出的，管理人有权在公告确定的临时开放期对其份额进行强制退出。投资者在此同意管理人通过网站公告自有资金参与、退出等事项。

7、为应对集合资产管理计划巨额赎回以解决流动性风险，或者中国证监会认可的其他情形，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人及其子公司以自有资金参与、退出可不受自有资金持有期限不得低于 6 个月的限制，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 15%的限制，以及管理人及其子公司以自有资金参与份额合计不得超过本集合计划总份额的 50%的限制。但是，应于 5 个工作日内告知投资者和托管人，



	<p>并向中国证监会相关派出机构报告。</p> <p>8、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可能被动超限的防控措施：管理人自有资金占集合资产管理计划总份额的比例达到 15%，且自有资金持有期限超过 6 个月时，管理人将根据实际情况退出。</p> <p>9、风险揭示：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，控制流动性风险。</p> <p>10、信息披露：管理人及时在管理人网站公告自有资金参与超限情况。</p>
聘用投资顾问情况	否
分级安排	否
集合计划成立的条件、时间	<p>资产管理计划成立应当具备以下条件：</p> <p>(1) 募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定；</p> <p>(2) 资产管理计划的初始计划资产金额达到本合同约定的成立规模，且不低于 1000 万元人民币；</p> <p>(3) 资产管理计划投资者人数至少 2 人且不超过 200 人；</p> <p>(4) 符合中国证监会规定及本合同约定的其他条件。</p> <p>资产管理计划满足上述成立条件，且募集金额缴足之日起 10 个工作日内，管理人应当将全部初始销售资金转入托管账户。本计划成立日以管理人公告上载明的具体日期为准。托管人自本计划成立之日起开始履行监督职责。</p> <p>管理人应在集合计划成立后 5 个工作日内报证券投资基金业协会备案。资产管理计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者参与资金。</p>
集合计划设立失败（本金及利息返还方式）	<p>资产管理计划募集期结束，未达到成立条件的，资产管理计划设立失败，管理人以固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用，并将已认购资金及利息（按照募集账户开立的银行所公布的当期活期存款利息率计算投资者认购资金所对应的利息）在募集期结束后 30 日内退还集合计划投资者。利息金额以本资产管理计划注册与登记机构的记录为准。</p>



集合计划的参与和退出	参与和退出的场所、时间	<p>1、参与和退出的场所</p> <p>本资产管理计划的销售机构为财达证券股份有限公司、管理人公司的营业部及其他管理人通过公告指定的具有公开募集证券投资基金（以下简称“公募基金”）销售资格的机构。管理人可以根据需要增加、变更代理销售机构。</p> <p>投资者应当在销售机构办理基金销售业务的营业场所或按销售机构提供的其他方式办理资产管理计划份额的参与和退出。</p> <p>2、参与和退出的时间</p> <p>本集合计划首个开放期为产品成立 12 个月后首 2 个工作日，首个开放期结束后每 6 个月开放一次，开放时间为 5 个工作日，第 1 个工作日仅开放赎回，不开放申购，后 4 个工作日仅开放申购，不开放赎回，具体开放期以管理人公告为准。管理人有权提前结束或延长开放期，管理人有权决定开放期提前或延后不超过 10 个工作日。</p> <p>为保障投资者选择退出资产管理计划的权利，投资者通过临时开放期或在本计划依照法律法规及本合同约定征询投资者意见时公告的特定开放日申请退出的，不受本合同约定的锁定期限制。</p> <p>3、临时开放期</p> <p>由于合同变更、计划展期、重大关联交易、拒绝或暂停受理退出业务后恢复退出业务、法律法规、监管政策调整等原因，为保障投资者权益，本资产管理计划根据实际运作需求设置临时开放期，临时开放期应提前通过管理人网站公告、信函、传真、电子邮件、手机短信等本合同约定的方式之一履行通知义务。临时开放期只接受退出申请，不接受参与申请。</p>
	参与和退出的方式、价格及程序	<p>1、本计划参与和退出采用未知价原则，即计划的参与价格和退出价格以投资者提交参与或退出申请的开放日的计划单位净值为基准进行计算。</p> <p>2、本计划采用金额参与和份额退出的方式，即参与以金额申请，退出以份额申请。</p> <p>3、计划份额的退出遵循“先进先出”原则，即按照投资者认购、参与和红利再投资所得份额的先后次序进行退出。</p> <p>4、投资者在提交参与申请时须按照销售机构规定的方式全额支付参与资金，在提交退出申请时须持有足够的计划份额余额，否则所提交的参与、退出申请无效而不予确认。</p>
	参与和退出申请的确认	<p>投资者的参与和退出申请受理完成后，不得撤销。销售机构受理申请并不表示对该申请成功的确认，而仅代表销售机构确实收到了申请。参与和退出申请的确认以份额登记机构的确认结果为准。</p> <p>本计划的人数规模上限为 200 人，管理人在募集期的每个工作日可接受的人数限制内，按照“时间优先；时间相同、金额优先”的原则确认有效参与申请。超出计划人数规模上限的参与申请为无效申请。</p> <p>在正常情况下，份额登记机构在【T+1】日对 T 日参与和退出申请的有效性进行确认。</p>



	<p>若参与不成功，管理人应在【T+1】日起三十日内退还投资者已缴纳的款项。</p> <p>投资者退出申请确认后，管理人将指示托管人把退出款项从集合计划托管账户划往份额登记机构，再由份额登记机构划往各销售机构，并通过销售机构划往申请退出的投资者指定资金账户。正常情况下，将在退出确认日后【3】个工作日内支付退出款项。如集合计划出现暂停估值或者由于非管理人及托管人所能控制的因素影响业务处理流程的情形时，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。如发生大额退出、巨额退出及连续巨额退出的情形时，退出款项的支付办法参照本合同有关条款处理。</p> <p>投资者指定资金账户应为投资者支付认购、参与款项的原账户、同名账户。管理人和销售机构有权要求投资者就其指定资金账户出具符合法律法规规定的书面说明，否则管理人和销售机构有权暂缓退出款项的划付，由此造成任何后果，由投资者自行承担。</p>
参与和退出的金额限制	<p>投资者首次净参与的金额不低于 30 万元人民币（不含参与费用），在开放日内追加参与的，追加金额应为 1 万元人民币的整数倍。当投资者持有的计划份额资产净值高于 30 万元时，投资者可以选择全部或部分退出资产管理计划份额，选择部分退出资产管理计划份额的，投资者退出后持有的计划资产不得低于 30 万元，低于 30 万元时投资者应当一次性全部退出集合计划份额。投资者没有一次性全部退出持有份额且退出后持有的计划资产低于 30 万元的，管理人应将该投资者所持份额做强制退出处理。在存续期参与的投资者应满足《运作管理规定》中合格投资者的要求。</p>
参与和退出的费率	<p>1、参与费率 本资产管理计划参与费率为 0%。</p> <p>2、退出费率 本资产管理计划退出费率为 0%。</p>
参与份额与退出金额的计算方式	<p>1、参与份额计算</p> <p>参与本集合计划时，以参与申请日集合计划单位净值作为计价基准，按扣除参与费后的金额确认参与份额。计算如下：</p> <p>净参与金额 = 参与金额 - 参与费用；</p> <p>参与份额=净参与金额/参与申请日集合计划单位净值；</p> <p>参与份额的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此带来的收益和损失归入计划资产。</p> <p>2、退出金额计算</p> <p>本集合计划份额退出时，以退出申请受理日（T 日）集合计划单位净值作为计价基准，按扣除业绩报酬后的实际金额支付。计算如下：</p> <p>退出金额=T 日集合计划单位净值×退出份额-业绩报酬（如有）</p> <p>退出金额的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此带来的收益和</p>



	<p>损失归入计划资产。</p>
超额募集控制措施	<p>本集合计划存续期规模上限为 10 亿份，本集合计划参与人数不超过 200 名合格投资者。</p> <p>本集合计划在初始募集期及开放期内，管理人对销售机构进行严格的规模限制，最大限度控制超额募集的风险。</p> <p>若销售机构 T 日接受的参与申请数量过多，致使募集总额超出目标规模，销售机构将于 T+1 日停止接受参与申请。管理人在 T+1 日对 T 日提交的参与申请，在各销售机构所分配的限额内，按投资者参与申请单号从小到大排序确认有效参与。若加上某一笔参与申请金额后，该销售机构的参与总份额超出了分配额度，则由管理人对该笔参与申请予以部分拒绝，对大于该申请单号的参与申请予以全部拒绝，超出目标规模的参与资金将退回投资者指定资金账户，此部分资金不计存款利息。</p>
单个投资者大额退出的认定、申请和处理方式	<p>1、单个投资者大额退出的认定：单个投资者从本集合计划中一次退出份额达到或超过 1000 万份（含）时，认定为大额退出。</p> <p>2、单个投资者大额退出的申请和处理方式：投资者必须提前 10 个工作日直接或通过销售机构向管理人预约申请。</p>
拒绝或暂停参与、暂停退出的情形及处理	<p>1、在如下情形下，管理人可以拒绝接受投资者的参与申请：</p> <p>（1）本计划的规模达到上限 10 亿份，或者投资者人数达到上限 200 人；</p> <p>（2）根据市场情况，管理人无法找到合适的投资品种，或其他可能对计划业绩产生负面影响，从而损害现有投资者的利益的情形；</p> <p>（3）因本计划持有的某个或某些证券进行权益分派等原因，使管理人认为短期内接受参与可能会影响或损害现有投资者利益的情形；</p> <p>（4）管理人认为接受某笔或某些参与申请可能会影响或损害其他投资者利益的情形；</p> <p>（5）法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。</p> <p>管理人决定拒绝接受某些投资者的参与申请时，参与款项将退回投资者账户。</p> <p>2、在如下情形下，管理人可以暂停接受投资者的参与申请：</p> <p>（1）因不可抗力导致无法受理投资者的参与申请的情形；</p> <p>（2）证券交易所交易时间临时停市，导致管理人无法计算开放日当日计划资产净值的情形；</p> <p>（3）发生本合同约定的暂停计划资产估值的情形；</p> <p>（4）法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。</p> <p>管理人决定暂停接受全部或部分参与申请时，告知投资者。在暂停参与的情形消除时，</p>



	<p>管理人及时恢复参与业务的办理并告知投资者。</p> <p>3、在如下情形下，管理人可以暂停接受投资者的退出申请：</p> <p>(1) 不可抗力的原因导致集合计划无法正常运作；</p> <p>(2) 证券交易场所交易时间非正常停市，导致当日集合计划资产净值无法计算；</p> <p>(3) 管理人认为接受某笔或某些退出申请可能会影响或损害现有投资者利益时；</p> <p>(4) 因市场剧烈波动等原因而出现连续巨额退出，或者其他原因，导致本集合计划的现金出现困难时，管理人可以暂停接受集合计划的退出申请；</p> <p>(5) 当前一估值日集合计划资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与集合计划托管人协商确认后，管理人应当采取延缓支付退出款项或暂停接受集合计划退出申请的措施；</p> <p>(6) 法律、行政法规和中国证监会认定的其他情形。</p> <p>发生上述情形之一的，管理人应当告知投资者。已接受的退出申请，管理人应当足额支付；如暂时不能足额支付，应当按单个退出申请人已被接受的退出确认金额占已接受的退出总确认金额的比例将可支付金额分配给退出申请人，其余部分在后续工作日予以支付。</p> <p>在暂停退出的情况消除时，管理人应及时恢复退出业务的办理并以信函、电话、手机短信、电子邮件、网站公告等方式之一告知投资者。</p>
<p>巨额退出的认定和 处理方式</p>	<p>1、巨额退出的认定</p> <p>单个开放日，投资者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投资者的退出申请时，按正常退出程序办理；</p> <p>部分顺延退出：当管理人认为支付投资者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，投资者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网站公告，并说明有关处理方法。</p> <p>4、连续巨额退出的认定和 处理方式</p>



		<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时, 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, 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。</p>
	<p>延期支付及延期退出</p>	<p>当本资产管理计划出现延期支付及延期退出的情形时, 管理人及时在官网披露延期支付和延期退出的具体情形及处理方式。</p>
	<p>集合计划份额转让</p>	<p>本资产管理计划不办理集合计划份额转让业务。</p> <p>本集合计划存续期间, 如技术条件成熟, 管理人视情况开放份额转让之后, 份额持有人可以通过证券交易所以及中国证监会认可的其他方式, 向合格投资者转让其持有的本集合计划份额, 并按规定办理份额变更登记手续。转让后, 持有本集合计划份额的合格投资者合计不得超过 200 人。</p> <p>管理人应当在本集合计划份额转让前, 对受让方的合格投资者身份和本集合计划的投资者人数进行合规性审查。受让方首次参与本集合计划的, 应当先与管理人、托管人签订资产管理合同, 且受让集合计划份额的金额不得低于本集合计划最低参与金额。</p> <p>集合计划份额转让业务的开通和处理以公告为准。</p>
<p>费用</p>	<p>费用种类 (计提标准、方法、支付方式)</p>	<p>1、管理人的管理费, 包括固定管理费及业绩报酬 (如有)。</p> <p>(1) 固定管理费</p> <p>资产管理计划固定管理费每日按前一日集合计划资产净值的 0.5% 年费率计提, 具体计算方法为:</p> $H_m = E \times 0.5\% \div 365$ <p>H_m 为每日应支付的固定管理费;</p> <p>E 为前一日集合计划资产净值。</p> <p>本集合计划自成立后第二日起计提固定管理费。固定管理费按日计提, 按季支付给管理人。每季度结束后的 10 个工作日内由托管人根据管理人指令将上个季度计提的固定管理费从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付等情况, 支付日期顺延至下一工作日。</p> <p>管理人管理费收入账户信息如下:</p>



账户名：财达证券股份有限公司

账号：0402020209273022548

开户行：中国工商银行股份有限公司石家庄裕东支行

(2) 管理人的业绩报酬

1) 业绩报酬计提基准

管理人在本集合计划发行前或开放前确定业绩报酬计提基准，并在管理人网站公告。管理人在业绩报酬计提基准调整时，公告新的业绩报酬计提基准，在下一期业绩报酬计提基准调整之前，都以该业绩报酬计提基准计提业绩报酬。业绩报酬计提基准仅作为管理人计提业绩报酬的标准，并不是对本集合计划投资业绩的承诺，不构成管理人保证计划资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。

2) 管理人收取业绩报酬的原则

A、同一投资者不同时间多次参与的，对投资者每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；

B、在收益分配基准日、投资者退出申请日和计划终止日，管理人对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；

C、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；

D、在投资者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；

E、投资者申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照投资者份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算并提取退出份额对应的业绩报酬。

3) 业绩报酬的计提方法

本集合计划，在计划分红、份额退出及计划终止时，管理人计算每笔份额持有期的年化收益率，作为计算业绩报酬的依据。当每笔份额持有期的年化收益率低于或等于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人不收取业绩报酬。当每笔份额持有期的年化收益率大于管理人公布的业绩报酬计提基准时，管理人对超过业绩报酬计提基准的收益收取【20】%的业绩报酬。业绩报酬计入管理费。

每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（当业绩报酬计提基准调整时，为公告的业绩报酬计提基准调整日；如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，则推广期参与的为计划成立日，存续期参与的为份额参与申请日，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。在收益分配基准日和计划终止日，对集合计划中符合业绩报酬计提条件的全部份额计提业绩报酬；在投资者退出申请日，仅对退出份额中符合业绩报酬计提条件的全部份额计提业绩报酬。

年化收益率的计算公式如下：

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



业绩报酬计提日为收益分配基准日、投资者退出申请日或集合计划终止日；

P_1 为业绩报酬计提日集合计划的单位累计净值；

P_0 为上一个发生业绩报酬计提日集合计划的单位累计净值；

P_n^* 为上一个发生业绩报酬计提日集合计划的单位净值；

D 表示上一个发生业绩报酬计提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：

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (Y) 的计提公式
$R \geq$ 业绩报酬计提基准	20%	$Y = N \times P_0^* \times (R - \text{业绩报酬计提基准}) \times 20\% \times D \div 365$

注：若投资者持有计划份额期间，发生业绩报酬计提基准调整，需分别计算调整前后不同时间区间内的年化收益率，并加总计算管理人业绩报酬。

Y = 业绩报酬；

N = 业绩报酬计提日投资者每笔符合业绩报酬计提条件的份额；

P_0^* = 上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值。

4) 业绩报酬支付

由于涉及份额注册登记，业绩报酬由管理人负责计算及复核，托管人不复核。管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人将业绩报酬划拨给管理人。从分红资金中业绩报酬提取频率不超过每6个月一次。因投资者退出资产管理计划，证券期货经营机构按照资产管理合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

业绩报酬收费账户信息如下：

账户名：财达证券股份有限公司

账号：0402020209273022548

开户行：中国工商银行股份有限公司石家庄裕东支行

2、托管人的托管费（含税）

集合计划托管人每日按前一日集合计划资产净值的0.05%年费率计提，具体计算方法为：

$$H_b = E \times 0.05\% \div 365$$

H_b 为每日应支付的托管费；

E 为前一日集合计划资产净值。

本集合计划自成立后第二日起计提托管费。托管费按日计提，按季支付给托管人。托管人根据管理人的授权每季度结束后的10个工作日内将上个季度计提的托管费从集合计划资产中一次性支付给托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付等



	<p>情况，支付日期顺延至下一工作日。</p> <p>托管人托管费收入账户信息如下：</p> <p>户 名：资产托管业务手续费收入</p> <p>账 号：3100020511200068142</p> <p>开户银行：工行重庆市分行会计业务处理中心</p> <p>3、证券交易费用</p> <p>本集合计划应按规定比例在发生投资交易时计提并支付经手费、证管费、过户费、印花税、佣金、代理结算费、交易单元费和证券结算风险基金等，直接计入投资成本或作为当期费用。</p> <p>本集合计划向所租用交易单元的券商支付佣金，其费率由管理人根据有关政策法规确定，并在发生投资交易时按每笔成交金额计提，在每月首日起5个工作日内支付给提供交易单元的券商，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付等情况，支付日期顺延至下一工作日。</p> <p>4、集合计划注册登记费用</p> <p>集合计划投资运作期间支付给注册登记机构的注册费、登记费、服务费等，由管理人根据有关法律法规及相应合同或协议的规定，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用，由管理人向托管人发送划付指令，通知托管人从集合计划资产中支付。</p> <p>5、其他费用</p> <p>(1) 集合计划存续期间和清算期间发生的会计师费、律师费、信息披露费、询证费、电子合同费等；</p> <p>(2) 开放式基金等金融产品认购\申购和赎回费用等；</p> <p>(3) 账户开户费、银行间市场账户维护费、银行间交易费、开户费、资金划付费、银行结算费用、银行账户维护费、转托管费等集合计划运作过程中发生的相关费用；</p> <p>(4) 与集合计划缴纳税收有关的手续费、汇款费等；</p> <p>(5) 管理合同约定、法律法规规定可以在集合计划资产中列支的其它费用。</p> <p>上述计划费用由管理人根据有关法律法规及相应合同或协议的规定，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用。本集合计划中产生的银行汇划费、开户费用、账户维护费用等其它银行手续费，按实际发生额从托管账户中直接扣除，无须管理人向托管人出具划款指令，其他费用由管理人向托管人发送划付指令，通知托管人从集合计划资产中支付。</p>
不列入资产管理计	<p>资产管理计划成立前发生的费用，以及存续期间发生的与募集有关的费用，不得在计划资产中列支。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资产管理计</p>



划管理业务费用的项目	划资产的损失，以及处理与资产管理计划资产无关的事项发生的费用等不得列入资产管理计划费用。
费用调整	<p>管理人和托管人可根据市场发展情况调整管理费率、托管费率和业绩报酬计提比例。</p> <p>对管理费、托管费、业绩报酬计提比例调高的，需履行合同变更程序。</p> <p>对管理费、托管费、业绩报酬计提比例调低的，无需与投资者协商，可直接调低费率，但最迟应于新的费率或收费方式实施日前在管理人网站公告。</p>
收益构成	本集合计划收益指集合计划利息收入、投资收益、公允价值变动收益和其他收入扣除相关费用后的余额，集合计划已实现收益指集合计划收益减去公允价值变动收益后的余额。
收益分配	<p>1、集合计划份额享有同等的分配权；</p> <p>2、集合计划当期收益应先弥补前期亏损后，方可进行当期收益分配；</p> <p>3、收益分配后，集合计划份额净值不能低于面值；</p> <p>4、在符合分红条件和原则的情况下，管理人可根据本集合计划运作情况不定期分红，分配比例在分配方案中公布。具体分配方案由管理人公告决定；</p> <p>5、现金红利款自款项从集合计划托管账户划出之日起7个工作日内划转到投资者账户；</p> <p>6、收益分配时发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担；</p> <p>7、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。</p>
收益分配方案的确定、通知和实施	<p>收益分配方案须载明收益分配基准日、可供分配利润、分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式等内容。</p> <p>本集合计划收益分配方案由管理人拟定，托管人复核，并在分红权益登记日前向投资者公告。</p> <p>收益分配方案公布后，管理人依据具体方案的规定就支付的现金收益向托管人发送划</p>



		<p>款指令，托管人按照管理人的指令及时进行现金收益的划付。</p>
	<p>收益分配方式</p>	<p>分配方式有两种：现金分红或红利再投资（二选一）。若投资者不选择，本计划默认的收益分配方式是现金分红。</p> <p>投资者选择现金分红方式的，管理人将现金红利款划往销售机构指定账户，再由销售机构划入投资者账户，现金红利款自款项从集合计划资金账户划出之日起7个工作日内到达投资者账户。</p> <p>投资者选择红利再投资分红方式的，分红资金按分红除息日当日的单位净值自动转为本集合计划的份额。红利再投资形成的集合计划份额计算并保留到小数点后两位，小数点后第三位四舍五入，由此产生的差额部分计入集合计划资产。</p>
<p>集合计划展期</p>		<p>1、资产管理计划展期应符合以下条件：</p> <p>（1）资产管理计划运作规范，管理人、托管人未违反法律、行政法规、中国证监会规定和资产管理合同的约定；</p> <p>（2）资产管理计划展期没有损害投资者利益的情形；</p> <p>（3）符合资产管理计划的成立条件；</p> <p>（4）中国证监会规定的其他条件。</p> <p>2、展期的程序与期限</p> <p>（1）展期的程序：本集合计划存续期届满前，管理人有权决定到期清算终止，或展期继续管理本集合计划；</p> <p>（2）本集合计划存续期届满拟展期时，管理人应当于原存续期满前与托管人协商展期事宜。管理人在收到托管人同意展期的书面文件后5个工作日内通过管理人网站公告或其他约定的披露方式向份额持有人披露；</p> <p>（3）本集合计划展期的期限以展期公告中的展期期限为准；</p> <p>（4）投资者不同意展期，投资者有权在原存续期届满前的开放日或管理人公告的临</p>



	<p>时开放期内办理退出手续；若投资者未在管理人约定的时间内明确意见也未申请退出的，则视为投资者同意管理人的展期安排；若投资者书面提出不同意展期但未在管理人约定的时间内办理退出手续的，管理人有权在原存续期届满时将其份额强制退出。</p> <p>3、集合计划展期的实现</p> <p>同意本集合计划展期的投资者的人数不少于 2 人，受托资产规模不低于 1000 万元人民币。</p> <p>集合计划展期后 5 日内（不含法定节假日），管理人应按照基金业协会要求及时向基金业协会备案。</p>
<p>资产管理计划终止</p>	<p>1、有下列情形之一的，资产管理计划终止：</p> <p>(1) 资产管理合同期限届满且不展期的；</p> <p>(2) 管理人被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在 6 个月内没有新的管理人承接；</p> <p>(3) 托管人被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产，且在 6 个月内没有新的托管人承接；</p> <p>(4) 经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；</p> <p>(5) 持续 5 个工作日份额持有人少于 2 人；</p> <p>(6) 未在基金业协会完成备案或不予备案的情形；</p> <p>(7) 份额持有人大会（如有）决定提前终止；</p> <p>(8) 法律、行政法规、中国证监会规定及本合同约定的其他情形。</p> <p>2、有下列情形之一的，管理人有权决定提前终止集合计划而无需取得份额持有人同意：</p> <p>(1) 本集合计划存续期间，持续 5 个工作日份额持有人少于 2 人；</p>



	<p>(2) 当发生影响或可能影响本集合计划运作的情形（包括但不限于市场环境及法律法规变动、证监会或相关自律组织不时发布的监管意见或窗口指导、暂停估值或暂停参与或退出情形持续未消除等），管理人有权视情况决定终止本集合计划；</p> <p>(3) 本集合计划投资目的已实现或者已确定无法实现的；</p> <p>(4) 本计划达到止损线/补仓止损线（如有）且完成平仓操作的。</p> <p>管理人应当自资产管理计划终止之日起5个工作日内报基金业协会备案，前述第1款第（6）项约定的情形除外。</p>
<p>资产管理计划 财产的清算</p>	<p>1、资产管理计划财产清算小组</p> <p>(1) 自本计划发生终止情形之日起5个工作日内由管理人组织成立清算小组，开始清算程序。</p> <p>(2) 资产管理计划财产清算小组组成：资产管理计划财产清算小组成员由管理人和托管人等相关人员组成。资产管理计划财产清算小组可以聘用必要的工作人员。</p> <p>(3) 清算小组负责资产管理计划财产的清理、估价、变现和分配。托管人负责资产管理计划财产的保管，执行管理人分配指令划付资金。资产管理计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。</p> <p>2、财产清算的程序</p> <p>(1) 本集合计划终止后，由清算小组统一接管集合计划财产，负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。</p> <p>(2) 清算期间，停止计提管理费、托管费等费用；</p> <p>(3) 清算小组编制计划财产清算报告，由管理人或销售机构按照投资者提供的联系方式或由管理人通过其网站告知投资者。</p> <p>(4) 管理人应当在清算结束后5个工作日内将清算结果报基金业协会备案，并通知投资者完成清算财产的分配，本计划清算办理完毕。本资产管理计划因受托财产流动性受限等原因延期清算的，管理人应当及时向中国证监会相关派出机构和基金业协会报告。</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</p>



方案，该方案应经托管人认可，并通过管理人网站进行披露。管理人根据二次清算方案的规定，对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投资者拥有份额的比例或本合同的约定全部分配给投资者。

(6) 本计划清算完毕，本资产管理合同终止。

3、清算费用

清算费用是指资产管理计划财产清算小组在进行计划清算过程中发生的所有合理费用。除交易所、登记结算公司、开户银行等自动扣缴的费用外，所有清算费用由管理人向托管人出具指令，由托管人复核后办理支付。

4、财产清算剩余资产的分配

根据集合计划财产清算的分配方案，将集合计划财产清算后的全部剩余资产扣除集合计划财产清算费用后，以货币资金形式分配给份额持有人。资产管理计划财产按下列顺序清偿：

- (1) 支付清算费用；
- (2) 交纳所欠税款；
- (3) 清偿资产管理计划债务，包括管理费、托管费、业绩报酬等费用；
- (4) 按投资者持有的计划份额比例对剩余财产进行分配。

如存在集合计划财产未能及时变现的，管理人应在清算报告中列明与未变现资产相关的估值方法、费用计提及分配方法等的处理程序。资产管理计划财产未按前款(1)、(2)(3)项规定清偿前，不分配给份额持有人。

5、延期清算的处理方式

因持有流通受限证券、投资的产品封闭期（含限售期、锁定期）超过计划存续期等原因导致本计划财产无法及时变现的，管理人应当于本计划终止后对计划财产进行清算并先行分配已变现部分。待上述资产可以变现时，管理人及时完成剩余可变现计划资产的变现操作后进行二次清算，并将该部分财产另行分配给全体份额持有人。本计划持有多个流通受限的证券及投资产品的，管理人按本款约定进行多次变现及清算。二次清算期间（即自



	<p>本计划首次清算完毕之日（不含）起至本计划第二次清算完毕之日止），管理人、托管人不计提管理费（含业绩报酬，如有）、托管费、运营服务费、计划的投资顾问费（如有）、销售服务费（如有）。二次清算流程同一次清算。</p> <p>6、财产清算报告的告知安排</p> <p>管理人应及时编制集合计划财产清算报告，并提交托管人复核，管理人负责将集合计划财产清算报告通过管理人网站公告或其他约定方式告知份额持有人。</p> <p>7、资产管理计划财产清算账册及文件由管理人保存至少 20 年。</p>
<p>信息披露</p>	<p>披露信息的种类与内容</p> <p>管理人应当向投资者提供下列信息披露文件：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、资产管理合同、计划说明书和风险揭示书； 2、资产管理计划净值、资产管理计划参与及退出价格； 3、资产管理计划定期报告，至少包括季度报告和年度报告； 4、重大事项的临时报告； 5、资产管理计划清算报告； 6、法律法规及监管机构要求的其他事项。
<p>定期报告</p>	<p>定期报告包括集合计划单位净值报告、集合计划的资产管理季度（年度）报告、托管季度（年度）报告、年度审计报告。</p> <p>1、集合计划单位净值报告</p> <p>披露时间：本集合计划存续期内，每个工作日披露经托管人复核的上一个工作日的单位净值，遇不可抗力，可适当延迟计算或通告。管理人披露的单位净值，作为本集合计划投资者参与、退出的价格标准。</p> <p>披露方式：本集合计划的信息披露将严格按照《指导意见》、《管理办法》、《运作管理规定》、本合同及其他有关规定进行。本集合计划的计划单位净值、计划累计单位净值等信息将在管理人网站上披露，投资者可随时查阅。若管理人网站变更，管理人将提前进行相关信息的详细披露。</p>



2、集合计划的资产管理季度报告、年度报告

管理人应当于每季度结束之日起一个月内披露本集合计划季度报告，每年度结束之日起四个月内披露本集合计划年度报告。集合计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，管理人可以不编制集合计划当期的季度报告和年度报告。集合计划年度报告包括但不限于下列信息：

(1) 管理人履职报告；

(2) 托管人履职报告；

(3) 资产管理计划投资表现；

(4) 资产管理计划投资组合报告；

(5) 资产管理计划运用杠杆情况（如有）；

(6) 资产管理计划财务会计报告；

(7) 资产管理计划支付的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用的计提基准、计提方式和支付方式；

(8) 资产管理计划投资收益分配情况；

(9) 投资经理变更、重大关联交易等涉及投资者权益的重大事项；

(10) 中国证监会规定的其他事项。

集合计划季度报告应当披露前款除第（6）项之外的其他信息。

3、托管人履职报告

(1) 托管人履职报告作为管理人季度报告、年度报告内容的一部分，由托管人完成管理人季度报告、年度报告的复核工作后，确定托管人履职报告内容并向管理人反馈，同时在管理人、托管人协商一致的季度报告、年度报告上盖章确认，由管理人根据本合同约定的方式向投资者披露。托管人履职报告内容包括托管人履职情况、对管理人投资运作的监督情况及有关报告财务数据的复核意见等。

(2) 管理人应当在每季度结束后向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报



	<p>告（如有）供托管人复核，托管人复核管理人季度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于 10 日内向管理人反馈复核意见。</p> <p>（3）管理人应当在每年度结束后向托管人提供其编制的年度报告、当期财务会计报告供托管人复核，托管人复核管理人年度报告、当期财务会计报告中的财务数据后，于 15 个工作日内向管理人反馈复核意见。</p> <p>（4）因资产管理计划成立不足 3 个月或者存续期间不足 3 个月，管理人未编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告的，托管人不编制当期托管人履职报告。</p>
临时报告	<p>集合计划存续期间，发生对集合计划持续运营、客户利益、资产净值产生重大影响的事件，管理人应当以管理人网站发布方式在事项发生之日起 5 日内向客户披露。临时报告的情形包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、集合计划运作过程中，投资经理发生变更，或出现其他可能对集合计划的持续运作产生重大影响的事项； 2、集合计划终止和清算； 3、集合计划存续期满并展期； 4、管理人及其子公司以自有资金参与和退出（管理人在自有资金参与或退出前已经公告的除外）； 5、合同的补充、修改与变更； 6、与集合计划有关的重大诉讼、仲裁事项； 7、集合计划从事重大关联交易的； 8、管理人、托管人因重大违法违规，被中国证监会取消相关业务资格； 9、管理人、托管人因解散、破产、撤销等原因不能履行相应职责； 10、其他可能影响投资者权益的重大事项。
管理人关联方参与	<p>管理人的董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本集合计划的，应当向投资者充分披露。</p>



<p>的信息披露</p>	
<p>信息披露方式</p>	<p>本集合计划的信息披露将严格按照《管理办法》、《运作管理规定》、《指导意见》、《资产管理合同（第二版）》及其他有关规定进行。集合计划的信息披露事项将以下列方式进行披露。</p> <p>1、管理人网站信息披露</p> <p>《说明书（第二版）》、《资产管理合同（第二版）》、其他备查文件、相关报告等有关集合计划的信息，将在集合计划管理人网站（www.95363.com）上披露，投资者可随时查阅。</p> <p>2、管理人、销售机构指定营业网点查询</p> <p>《说明书（第二版）》、《资产管理合同（第二版）》、其他备查文件、相关报告等文本存放在集合计划管理人和集合计划销售机构的住所，投资者可在营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件。</p> <p>3、特殊情况下，管理人有权根据披露事项的性质、时间、情形及对投资者的影响情况等，决定将通过管理人网站进行披露的方式改为通过电话、短信、邮件等其他方式向投资者披露。管理人选择其他方式向投资者进行披露的，应当采取有效措施确保通知到投资者，但投资者在管理人或销售机构留存的通讯信息（包括但不限于联系电话/手机、通讯地址、住所地、电子邮箱等）不准确、不更新等非管理人原因导致的管理人无法及时通知到投资者的，由投资者自行承担未收到通知所产生的责任、影响和后果，管理人对此不承担任何责任。</p>
<p>利益冲突情况</p>	<p>（一）利益冲突</p> <p>1、集合资产管理计划在具体运作过程中，可能与管理人其他部门或业务存在利益冲突。管理人应通过人员分离、独立决策机构、物理隔离、定期公布资产管理报告、信息隔离墙等，防范可能存在的利益冲突，建立内部风险评估机制。</p> <p>2、鉴于管理人目前开展资产管理业务，因此管理人管理的资产管理计划之间可能存在利益冲突。管理人应建立健全内部管理制度，保证本资产管理计划财产与其管理的其他</p>



	<p>资产管理计划财产、管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，分别投资，防范不同客户之间的利益冲突。管理人应严格遵守法律法规有关公平交易的规定，在投资活动中公平对待所有资产管理计划。</p> <p>3、管理人将资产管理计划资产投资于本机构、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券或者承销期内承销的证券，应当建立健全内部审批机制和评估机制，并应当遵循投资者利益优先原则，事先取得投资者的同意，事后告知投资者和托管人，并采取切实有效措施，防范利益冲突，保护投资者合法权益。</p> <p>4、法律法规、中国证监会等监管机构规定的其他情形。</p> <p>(二) 利益冲突的处理方式及披露</p> <p>1、当管理人利益与投资者利益冲突时，以保护投资者利益为原则，从充分维护投资者利益角度积极处理；</p> <p>2、当投资者之间利益冲突时，以公平对待为原则，防范利益输送等违法违规行为；</p> <p>3、如发生利益冲突情形，管理人应当视具体利益冲突情形选择在向投资者提供的定期报告或临时报告中披露，具体披露内容包括利益冲突情形、处置方式、对投资者利益的影响等。</p>
<p>特别说明</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 本说明书作为《资产管理合同（第二版）》的重要组成部分，与《资产管理合同（第二版）》具有同等法律效力。

