

第一创业稳进平衡 2 号 FOF 集合资产管理计划说明书

2026 年 4 月



特别提示:

本说明书依据《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》)、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》(以下简称《运作管理规定》)、《第一创业稳进平衡 2 号 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》(以下简称《资产管理合同》)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,不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

投资者承诺以真实身份参与集合计划,保证委托资产的来源及用途合法,并已阅知本说明书和《资产管理合同》全文,了解相关权利、义务和风险,自行承担投资风险和损失。

管理人承诺以诚实守信、审慎尽责的原则管理和运用集合计划资产,但不保证集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

投资者签订《资产管理合同》且合同生效后,投资者即为《资产管理合同》的委托人,其认购或参与集合计划份额的行为本身即表明其对《资产管理合同》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》、本说明书及有关规定享有权利、承担义务。

基 本 信 息	名称	第一创业稳进平衡 2 号 FOF 集合资产管理计划
	类型	混合类集合资产管理计划
	最低初始募集规模	本计划成立时计划财产的初始资产净值不得低于人民币 1000 万元,本计划初始募集期及存续期不设规模上限。 管理人有权根据实际情况调整初始募集期及存续期规模上限,并在管理人指定网站公告。
	管理期限	本计划的管理期限为 10 年,从本计划成立日起算。在符合本合同约定的展期条件下可展期,但按照本合同约定出现本计划应当终止的情形时,本计划将提前终止并进行清算。 投资者同意并授权管理人可视情况提前结束本资产管理计划。管理人决定提前结束本资产管理计划的,将在计划终止日前三个工作日通过管理人指定网站公告。
	份额面值	人民币 1.00 元。
投资范围及比例	1、投资范围 本计划投资于法律法规及监管规则允许证券公司集合资产管理计划投资的资产管理产品、权益类资产、固定收益类资产、期货和衍生品类资产及中国证监会认可的其他投资品种; (1) 资产管理产品:经中国证监会核准或注册的公开募集证券投资基金(包括货币市场基金、QDII 基金和香港互认基金)、证券公司资产管理计划、信托公司资金信托计划、基金公司专户产品及基金公司子公司资产管理计划、期货公司及期货公司子公司资产管理计划和在基金业协会备案的私募基金管理人发行的私募证券投资基金及其他金融监管部门批准或备案发行的资产管理产品、不动产投资信托基金(公募 REITs,包括公开募集基础设施证券投资基金、商业不动产证券投资基金)。	



	<p>(2) 现金类资产：包括现金、各类银行存款（包括银行活期存款、银行同业存款、银行定期存款和银行协议存款等各类存款，不含结构性存款）、货币市场基金等；</p> <p>(3) 固定收益类资产：国内依法发行并在银行间市场和交易所交易的国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债（含公开发行和非公开发行）、金融债（含次级债、混合资本债）、同业存单、可转换债（含可分离交易的可转债，可转股）、可交换债（含可交换私募债，可换股）、资产支持证券（ABS）（不含次级，其基础资产不涉及嵌套信托计划、私募基金、资管产品及其收（受）益权），经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具，包括短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业集合票据、非公开定向债务融资工具（PPN）等，债券逆回购；</p> <p>(4) 权益类资产：国内依法发行并在证券交易所交易的股票（含主板、中小板、创业板、科创板及其他经中国证监会核准/注册上市的 A 股股票，含且不限于二级市场股票、新股发行、定向增发等）、沪港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票（“沪港通标的股票”）、深港股票市场交易互联互通机制允许买卖的规定范围内的香港联合交易所市场的股票（“深港通标的股票”）；</p> <p>(5) 期货和衍生品类资产：国债期货、股指期货、场内期权；</p> <p>(6) 本计划可参与债券正回购交易。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许集合资产管理计划投资其他品种，管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。</p> <p>资产配置比例：</p> <p>本计划财产投资于资产管理产品的投资比例为不低于资产总值的 80%。按照穿透合并计算后，本计划的资产配置需符合以下比例：固定收益类资产与现金类资产的投资比例为资产总值的 0-80%（不含）；权益类资产的投资比例为资产总值的 0-80%（不含）；期货和衍生品类资产的持仓合约价值为资产总值的 0-80%（不含）或衍生品账户权益为资产总值的 0-20%（不含）。参与证券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过本计划上一日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。</p> <p>本计划投资于资产管理产品的，计算本计划总资产时按照穿透原则合并计算所投资资产管理产品的总资产。本计划投资于其他私募资产管理产品的，按照穿透原则合并计算的投资同一资产的比例以及投资同一或同类资产的金额。本计划按照所投资资产管理产品披露投资组合的频率，并按照所投资资产管理产品的披露频率更新计算计划所投资资产的金额或比例，需符合本计划资产配置比例的要求。</p>
<p>投资限制</p>	<p>1、为维护投资者的合法权益，本计划的投资限制为：</p> <p>(1) 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%，除以收购公司为目的设立的资</p>

产管理计划、专门投资于未上市企业股权的资产管理计划外；管理人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%，单一融资主体及其关联方的非标准化资产，视为同一资产合并计算。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；全部投资者均为符合中国证监会规定的专业投资者（专业投资者为私募资产管理产品的，该私募资产管理产品的投资者均应当符合中国证监会规定的专业投资者且单个投资者投资金额不低于 1000 万元）且单个投资者投资金额不低于 1000 万元的封闭式集合资产管理计划，以及完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划等中国证监会认可的其他集合资产管理计划，不受前述关于投资于同一资产的比例限制；本计划属于基金中基金资产管理计划（FOF），基金中基金资产管理计划投资“定制”的子基金，并持有有一个或多个子基金产品的全部份额的，可豁免单只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%的组合投资要求；

（2）本计划总资产不得超过本计划资产净值的 200%，计算总资产时，应当按照穿透原则合并计算所投资资产管理产品的总资产，中国证监会另有规定的除外；

（3）本计划直接参与债券正回购融入资金余额或逆回购资金余额不得超过本计划上一日资产净值的 100%，中国证监会另有规定的除外。

（4）本计划对于投资标的集中度限制如下：

投资于单只公募证券投资基金的资金按成本计算不得超过计划资产净值的 25%；

投资于单只除公募证券投资基金外的其他资产管理产品的资金按成本计算不得超过计划资产净值的 20%；

投资于单只信用债的资金按成本计算不得超过计划资产净值的 5%；

投资于单只股票的资金按成本计算不得超过计划资产净值的 5%；

（5）本计划投资于一家上市公司所发行的股票，不得超过该上市公司总股本的 4.99%，不得超过该上市公司流通股本的 10%；管理人管理的全部资产管理计划及公开募集证券投资基金合计持有单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的 30%。完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的资产管理计划、公募基金，以及中国证监会认定的其他投资组合可不受前述比例限制。

（6）资产支持证券、资产支持票据仅限于在证券交易所与银行间市场挂牌转让或交易流通的资产支持证券及资产支持票据的优先级份额，不投向以信托计划、私募基金、资管产品及其收（受）益权为底层基础资产的资产支持证券及资产支持票据；

（7）本计划投资除公募证券投资基金以外的其他资产管理产品的，该等资产管理产品不得再投资除公募证券投资基金以外的其他资产管理产品，金融监管机构另有规定的除外；

(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, 该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) 现行有关法律法规修订变化后, 若上述投资限制与之产生抵触, 应以有关法律法规规定为准, 同时管理人应通过合同变更的形式明确相应修订内容; 如法律法规或监管部门修改或取消上述限制, 履行适当程序后, 本计划可相应调整投资组合限制的规定。

## 2、禁止行为

本计划的禁止行为包括:

- (1) 违规将本计划资产用于资金拆借、贷款、抵押融资或者对外担保等用途;
- (2) 将本计划资产用于可能承担无限责任的投资;
- (3) 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;
- (4) 侵占、挪用本计划资产;
- (5) 募集资金不入账或者其他任何形式的账外经营;
- (6) 接受单一客户参与资金低于中国证监会规定的最低限额;
- (7) 以获取佣金或者其他不当利益为目的, 使用本计划资产进行不必要的交易;
- (8) 内幕交易、利益输送、操纵证券价格、不正当关联交易及其他违反公平交易规定的行为;
- (9) 为违法或者规避监管的证券期货业务活动提供交易便利;
- (10) 利用本计划进行商业贿赂;
- (11) 利用本计划或者职务便利为投资者以外的第三方谋取不正当利益;
- (12) 直接或者间接向投资者返还管理费;
- (13) 直接投资于商业银行信贷资产;
- (14) 违规为地方政府及其部门提供融资, 不得要求或者接受地方政府及其部门违规提供担保;
- (15) 利用资产管理计划, 通过直接投资、投资其他资产管理产品或者与他人进行交叉融资安排等方式, 违规为本机构及其控股股东、实际控制人或者其他关联方提供融资;
- (16) 为本人或他人违规持有金融机构股权提供便利;
- (17) 开展明股实债投资;
- (18) 直接或者间接投资法律法规和国家政策禁止进行债权或股权投资的行业和领域;
- (19) 投资于不符合国家产业政策、环境保护政策的项目(证券市场投资除外), 包括但不限于以下情形:

		<p>1) 投资项目被列入国家发展和改革委员会发布的淘汰类产业目录;</p> <p>2) 投资项目违反国家环境保护政策要求;</p> <p>3) 通过穿透核查, 资产管理计划最终投向上述投资项目。</p> <p>(20) 将本计划财产用于投资房地产价格上涨过快热点城市普通住宅地产项目或用于支付土地出让价款或补充流动资金; 前述关于“房地产价格上涨过快热点城市”、“普通住宅地产项目”、“房地产开发企业”之认定, 以基金业协会《证券期货经营机构私募资产管理计划备案管理规范第4号——私募资产管理计划投资房地产开发企业、项目》及其不时做出的修订和补充之规定为准;</p> <p>(21) 法律法规和中国证监会禁止的其他行为。</p>
	<p>投资策略</p>	<p>(1) 资产配置策略</p> <p>本计划采取积极的资产配置策略, 通过宏观策略研究, 对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪, 精选基金等投资品种, 构建有超额收益能力的投资组合。同时通过有效地风险管理, 降低业绩的波动性, 从而获得稳定而持续的投资收益。</p> <p>(2) 资管产品投资策略</p> <p>1) 开放式基金投资策略</p> <p>本计划以偏债型及权益型基金为重点投资方向。</p> <p>在偏债型基金的选择上, 出于稳健性考虑, 从控制信用风险角度, 持仓上选择主要配置了利率债、高等级国企信用债、高等级平台债、同业存单的债券型基金, 同时, 在久期结构上, 采用中短长期合理配置的方式, 以控制组合整体的久期。</p> <p>在权益型基金的投资选择上, 更倾向于挑选中长期主动管理能力得到验证的优质基金产品进行配置。在具体选择维度上分为基金公司、基金经理、基金产品三个方向, 进行定量和定性的合理分析, 筛选出超额收益稳定的基金产品进入组合配置。</p> <p>①基金公司维度, 主要考虑的因素有: 基金公司的股东背景、公司治理、核心管理团队的综合素质和稳定性、基金经理与投研团队的综合素质和稳定性、公司管理的资产规模和盈利能力、公司基金的类型和收益情况、基金公司产品创新能力及客户服务水平等。</p> <p>②基金经理维度, 对基金经理的从业经验、业绩表现、风险控制、业绩归因、风格特征等多个层面全方位地进行分析, 定量和定性相结合, 并通过持续跟踪保持更新。该体系从多种维度对基金经理的风格特征加以剖析, 包括但不限于: 组合构建思路、选股偏好、擅长投资领域、投资集中度等。</p> <p>③基金产品维度, 重点考量首先根据基金的历史业绩情况, 挑选出业绩持续优秀的基金, 根据基金的风险收益特征, 构建合适的基金投资组合。通过风险收益综合评价方法挖掘持续稳定的基金品种, 主要包括选</p>

	<p>股能力、择时能力、风险控制能力等指标。</p> <p>另类基金的投资上，根据自上而下的大类资产配置框架，在特定的市场环境下可进行适当比例的配置，以分散组合投资风险。对另类基金的选择，主要考虑其投资品种与组合中股票、债券类资产的低相关性，并结合可选基金的管理人、基金经理、投资理念等维度进行综合分析。</p> <p>2) 场内 ETF 等基金投资策略</p> <p>场内 ETF 等基金评价中更多考虑业绩持续性和市场因素的影响。通过对基金规模、流动性、跟踪误差、交易成本，以及 ETF 所跟踪指数的综合评价挑选适合的 ETF 投资标的，再根据市场波动因素的变化在适当时机完成基金的买入或卖出操作。</p> <p>3) 其他资管产品投资策略</p> <p>主要从资产管理产品管理人及组合管理两个角度出发进行投资，从管理人的投资理念、策略类型、过往业绩、投研匹配等角度对资产管理产品进行分类优选，通过组合管理技术，使资产管理产品组合资产配置比例得到优化。</p> <p>(3) 固定收益类资产的投资策略</p> <p>本计划将采取久期策略、收益率曲线配置和类属配置、杠杆策略和个券选择策略等投资策略，适时进行固收类资产的直接投资。</p> <p>(4) 权益类资产的投资策略</p> <p>通过分析宏观经济、产业政策和行业景气程度，以证监会行业分类标准为基础，挑选出增长前景持续向好的行业或周期景气复苏或上升的行业。通过定性和定量分析精选个股。根据组合投资情况适时进行股票的直接投资。</p> <p>(5) 公募 REITs 投资策略</p> <p>本集合计划将充分发挥管理人的研究和投资管理能力，基于宏观经济运行和政策形势、行业景气，综合考量底层资产质量及估值水平、基金管理人及项目公司团队管理能力等因素，对公开募集基础设施证券投资基金、商业不动产投资信托基金等不动产投资信托基金（公募 REITs）进行投资；综合考量公司行业地位、竞争优势、估值水平以及公司治理等因素对个股进行投资，并制定积极的交易策略，控制风险。</p> <p>(6) 场内期权及期货等衍生品类投资策略与相关安排</p> <p>1) 交易目的</p> <p>本集合计划根据市场情况变化，综合考虑各类场内期权及期货的期限、流动性和风险收益特征等要素，选择合适的场内指数期权及期货投资，在控制风险的前提下争取最大投资收益。</p> <p>2) 风险控制</p>
--	--

		<p>由于期权及期货等衍生品交易尤其是进行投机交易会涉及到对行情进行判断,因而存在着较高的市场风险,管理人会对以投机为目的的交易进行严格的控制和监管。首先,严格控制投机交易的规模,不得突破管理人有关规定及合同约定进行交易;其次,管理人将对衍生品交易的风险敞口进行监控,不得超过合同约定的范围。</p> <p>3) 责任承担</p> <p>管理人的期权及期货投资管理行为应当自觉遵守本合同及其它法律法规和规定中有关期货交易的相关规定,因管理人超限交易且未在规定时间内调整等违法违规行为而造成的集合计划资产损失,管理人应赔偿。对于其他相关方的原因给投资者投资者造成的损失,管理人不承担赔偿责任,但应代表集合计划投资者投资者的利益向过错方追偿。投资者投资者同意并确认:有关期权及期货交易中各方的权利义务及违约赔偿等事项,以管理人代表集合计划与各方签订的相关协议(如有)为准。</p> <p>4) 期货保证金的流动性应急处理机制</p> <p>①应急触发条件</p> <p>管理人收到追加保证金及/或强行平仓通知后,管理人未有足够的现金资产及时追加保证金到位或预计难以按要求自行减仓时,触发期货保证金的流动性应急处理机制。</p> <p>②保证金补充机制</p> <p>如出现保证金不足的情况时,管理人将首先运用集合计划资产从市场上拆借资金;如仍不能满足保证金缺口的,管理人将及时变现集合计划资产,变现时应重点考虑变现资产的流动性,以最大限度的降低损失。</p> <p>③损失责任承担</p> <p>因管理人超限交易且未在规定时间内调整等违法违规行为而造成的集合计划资产损失,管理人应赔偿,但管理人不承担委托受托资产的变现损失及未及时追加保证金的损失(包括穿仓损失)。对于其他相关方的原因给投资者投资者造成的损失,管理人不承担赔偿责任,但应代表集合计划投资者投资者的利益向过错方追偿。投资者投资者同意并确认:有关期货交易中各方的权利义务及违约赔偿等事项,以管理人代表集合计划与各方签订的相关协议(如有)为准。</p> <p>以上内容为管理人对于本计划全部或部分投资品种相应投资策略的阐述,不构成对于本计划投资范围、投资比例及限制的补充,也不构成管理人的承诺。</p>
	风险收益特征	【R3(中风险)】等级
	适合推广对象	适合且仅能向风险承受能力为【C3(稳健型)】及以上或者符合专业投资者标准的合格投资者销售。
当	管理人	第一创业证券股份有限公司
事	托管人	江苏银行股份有限公司深圳分行
人	投资顾问	本计划未聘请投资顾问

	销售机构	第一创业证券股份有限公司和/或其他符合相应资格条件的、经管理人委托的、代理推广本计划的机构
初始募集期间	募集期限	本计划的初始募集期为自本计划启动募集之日起不超过 60 日的期间，具体募集期间以本计划推广公告为准；管理人有权根据本计划销售的实际情况延长（但最长不得超过 60 日）或缩短募集期限，此变更适用于所有销售机构。
	认购费用及认购份额计算	1、认购费用及认购份额的计算  (1) 认购费率 本计划的认购费率为 0。  (2) 认购份额的计算方法 认购份额 = (认购金额 + 应计利息) ÷ 1  注：本计划份额计算时采用四舍五入，保留至 0.01 份，由此产生的误差计入本计划财产；多笔参与时，按上述公式进行逐笔计算。
	初始认购资金的管理及利息处理方式	销售机构应当将本计划初始募集期间投资者的资金存入募集账户，在本计划募集期限结束前，任何机构和个人不得动用。本计划成立前，认购款在募集账户产生的利息将折算为本计划份额归投资者所有，其中利息金额以注册登记机构的记录为准。
	最低认购金额	投资者首次认购本计划的最低认购金额为人民币【400,000】元（不含认购费），超额部分不设金额级差，管理人可以根据法律法规的规定及本计划运作的实际情况设置和调整最低认购金额（但最低不得低于人民币【40】万元），并提前披露。投资者可以多次参与本计划，投资者多次参与本计划的每次最低参与金额为人民币【10,000】元，超过部分不设金额级差。
集合计划成立的条件、时间	初始募集期限届满时，本计划的初始募集规模不低于人民币 1000 万元且其投资者的人数为 2 人至 200 人（含管理人自有资金参与份额），募集过程符合法律法规和中国证监会的规定，并经管理人聘请的具有证券相关业务资格的会计师事务所对本计划进行验资并出具验资报告后，管理人公告本计划成立。	
集合计划设立失败	初始募集期限届满，在本计划初始募集规模低于人民币 1000 万元或投资者的人数少于 2 人条件下，本计划设立失败，管理人以固有资产承担本计划因募集行为而产生的债务和费用，并在募集期届满后 30 日内返还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。	
集合计划的参与	办理场所	本计划的参与和退出场所为管理人及代理销售机构（如有）的营业场所或按照管理人及代理销售机构（如有）提供的其他方式办理参与和退出。
	办理时间	本集合计划开放期分为参与开放期、退出开放期，投资者可在相应开放期办理参与或退出业务。其中，参与开放期为每周一、二、三（遇非交易日不顺延），退出开放期为每自然季度最后一个月的第四周的周一、周二、周三（遇非交易日不顺延）。具体开放日期以管理人公告为准，届时管理人网站上发布公告即视为履行了告知义务。

与 和 退 出		<p>本计划对于每笔份额设最短持有期。认购份额的最短持有期自本计划成立日（含）起至6个月后的月度对日的前一日止，申购份额的最短持有期自份额申请日（含）起至6个月后的月度对日的前一日止，投资者仅可对已过最短持有期的集合计划份额办理退出业务。投资者多次认购或申购基金份额，其持有的基金份额按照上述规则分别计算。</p>
	临时开放期	<p>因法律、法规、规章、中国证监会、基金业协会的规定、证券登记结算机构业务规则以及证券交易所等交易规则修订或因本计划运作的实际情况需要变更合同及在发生其他必要情况时，管理人有权设定临时开放期，为投资者办理退出业务，临时开放期的具体安排以管理人公告为准。</p>
	参与和退出的方式、价格、程序及确认	<p>(1) “未知价”原则，即存续期参与价格为参与申请当日本计划的单位净值，退出价格为退出申请当日本计划的单位净值；</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) 参与和退出申请的确认：投资者按销售机构指定营业网点的具体安排，在规定的交易时间段内办理参与或退出。投资者以书面签名或电子合同方式签署本合同后，方可通过销售机构的交易系统申请参与本计划。销售机构受理参与或退出申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅表示销售机构确实收到了参与或退出申请，申请是否有效应以注册登记机构的确认为准。投资者在T日提交参与或退出申请后，注册登记机构在T+2日内对申请的有效性进行确认，并为确认成功的申请办理增加或扣除权益的登记手续，投资者可在T+3日至各销售网点查询确认情况。未经确认的参与申请，参与资金（无利息）由销售机构退还至投资者账户。</p> <p>对于投资者的参与申请，若参与申请全额确认后规模超过本计划规定的规模上限或超过本计划规定的人数上限时，管理人可自次日起暂停接受参与申请，对已提交的参与申请，注册登记系统根据“时间优先、金额优先、申请单号优先”的先后原则逐笔确认，即相同时间金额大者优先确认；相同金额申请单号小者优先确认。未确认部分的参与资金（无利息）由销售机构退还至投资者账户。</p> <p>对于投资者的退出申请，管理人按照先进先出的原则予以确认，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并适用相应的退出费率；</p> <p>(4) 参与和退出申请的款项支付：投资者应开设销售机构认可的交易账户，并在交易账户备足认购的货币资金；若交易账户内资金不足，销售机构将不受理该笔参与申请；</p> <p>投资者退出申请确认成功后，管理人应按照本合同约定向投资者支付退出款项，退出款项于确认之日起7个工作日内从托管账户中划出。在发生巨额退出、暂停估值等本合同的情形时，款项的支付办法参照本合同的有关条款处理。如本计划出现暂停估值的情形时，管理人与托管人协商后，可以将划拨日期相应顺延。投资者申请退出份额数量超过投资者持有份额数量时，申请无效。</p>

	<p>(5) 管理人可根据本计划运作的实际情况并不影响投资者实质利益的前提下调整上述原则。管理人必须在新规则开始实施前在管理人指定网站公告告知投资者。</p>
<p>参与和退出的金额限制</p>	<p>投资者在本计划存续期内的参与开放期参与本计划的，如投资者在提交参与申请时未持有本计划份额的，则参与金额应不低于人民币【400,000】元（不含参与费）；已持有本计划份额的投资者，在本计划存续期内的参与开放期追加参与本计划的，则每次追加参与金额应大于或等于人民币【10,000】元（不含参与费），超过部分不设金额级差。</p> <p>当投资者持有的本计划份额资产净值高于人民币【400,000】元时，投资者可以在本计划的退出开放期内选择全部或者部分退出本计划，选择部分退出的，投资者在退出后持有的本计划份额资产净值不得低于人民币【400,000】元。当管理人发现投资者申请部分退出本计划将导致其在部分退出申请确认后持有的本计划份额净值低于人民币【400,000】元的，管理人有权发起强制退出投资者持有的本计划全部份额。</p> <p>当投资者持有的本计划份额资产净值低于（含）人民币【400,000】元时，需要退出本计划的，投资者应当选择一次性全部退出本计划，否则管理人有权发起强制退出投资者持有的本计划全部份额。如相关法律法规变更导致前述约定不再符合法律法规规定的，管理人有权根据变更后的法律法规要求，合理调整对参与金额和退出份额的数量限制，管理人必须在新规则开始实施前在管理人网站指定公告告知投资者。</p>
<p>参与和退出的费用</p>	<p>(1) 参与费用 本计划的参与费率为0。</p> <p>(2) 退出费用 本计划的退出费率为0。</p>
<p>参与份额和退出金额的计算</p>	<p>(1) 参与份额的计算</p> <p>净参与金额=参与金额÷(1+参与费率)</p> <p>参与费用=参与金额-净参与金额</p> <p>参与份额=净参与金额÷注册登记机构受理申请当日本计划的单位净值</p> <p>注：本计划份额计算时采用四舍五入，保留至0.01份，由此产生的误差计入本计划财产；多笔参与时，按上述公式进行逐笔计算。</p> <p>(2) 退出金额的计算</p> <p>退出金额=退出总额-实际退出费-管理人业绩报酬（如有）</p> <p>退出总额=退出份额×注册登记机构受理申请当日本计划的单位净值</p> <p>实际退出费=原始退出费-返回退出费</p> <p>返回退出费=原始退出费×（管理人业绩报酬（如有）/单位净值）/退出份额</p>

		<p>原始退出费=退出总额×退出费率</p> <p>注：退出金额结果按照四舍五入方法，保留小数点后两位，多笔退出时，按上述公式进行逐笔计算。</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</p> <p>在初始募集期间或存续期内，管理人、其子公司可以以自有资金参与本计划。如参与，则管理人及其子公司以自有资金参与本计划的份额合计不得超过本计划总份额的 50%。法律法规或者中国证监会对管理人、其子公司自有资金投资比例另有规定的，从其规定。</p> <p>管理人、其子公司持有计划份额与其他投资者持有的本计划份额享有同等参与收益分配的权利，也承担与所持本计划份额相对应损失的责任。管理人、其子公司投入自有资金参与本计划份额不承担任何补偿责任。</p> <p>2、自有资金参与、退出的条件</p> <p>(1) 管理人、其子公司自有资金参与本计划的持有期限不得少于 6 个月。</p> <p>(2) 投资者和托管人签署本合同即视为同意管理人、其子公司可以在初始募集期间以自有资金参与本计划。</p> <p>(3) 本计划存续期内管理人、其子公司以自有资金参与、退出本计划的，应当提前 5 个工作日通知投资者和托管人。管理人和托管人应通过邮件或双方认可的其他形式达成一致，同时以公告或其他方式通知投资者。投资者不同意管理人、其子公司自有资金参与、退出的，应当在管理人通知的退出开放日提出退出申请；未提出退出申请的，视同投资者已经同意管理人、其子公司自有资金参与、退出。</p> <p>但在发生以下特殊情形时，管理人、其子公司自有资金参与、退出可以不受上述条件限制，但事后管理人应及时将自有资金参与、退出情况告知投资者和托管人，并向住所地中国证监会派出机构报告，具体以监管机构的要求为准：</p> <p>(1) 因规模变动等客观因素导致管理人、其子公司自有资金参与份额比例被动超限或可能被动超限（即管理人、其子公司自有资金投资比例被动超过或可能被动超过《证券公司风险控制指标计算标准规定》等中国证监会对管理人、其子公司自有资金投资比例的规定，或管理人及其子公司以自有资金参与本计划的份额合计超过或可能超过本计划总份额的 50%），管理人、其子公司在发生上述超限情形或可能超限情形之日起 5 个工作日内退出超限部分的参与份额，5 个工作日后仍超限的，管理人、其子公司将在其后 5 个工作日处理。</p> <p>(2) 为应对本计划巨额赎回或解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守本合同约定的前提下，管理人、其子公司自有资金参与、退出本计划。</p>

	<p>3、风险揭示和信息披露</p> <p>(1) 管理人、其子公司以自有资金参与本计划的份额，享有与其他投资者份额相同的收益分配权，且不对本计划其他投资者承担任何补偿责任。请投资者注意投资风险。</p> <p>(2) 管理人、其子公司自有资金退出，可能遭遇流动性风险，从而影响本计划损益。管理人将认真履行管理人职责，关注本计划规模变动情况，控制流动性风险。</p> <p>4、自有资金参与、退出相关事项授权邮箱</p> <p>管理人：zgyypublic@fesc.com</p> <p>托管人：zhuruoxi@jsbchina.cn/xiaohan@jsbchina.cn</p>
<p>集合计划份额转让</p>	<p>本计划存续期间，在各项条件均满足的情况下，投资者可以通过证券交易所等中国证监会认可的交易平台转让本计划份额，受让方必须是符合《运作管理规定》规定和本合同约定的合格投资者，份额转让应遵守相应的交易场所的相关规定及要求并按规定办理份额变更登记手续。</p> <p>管理人和托管人无需就本计划份额转让事宜与投资者另行签订协议。但投资者与受让人应签署转让协议，并将该转让协议发送给管理人、托管人书面确认，托管人在管理人已书面同意的情况下予以确认。受让方首次参与本计划，应先与管理人、托管人签订资产管理合同。</p> <p>管理人可以视情况开放本计划的份额转让，管理人应在本计划开放份额转让前5个工作日通过网站公告，份额转让事宜以管理人公告为准。</p>
<p>费用、报酬</p>	<p>费用种类（计提标准、方法、支付方式）</p> <p>(一) 资产管理计划费用种类</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、管理人的固定管理费及业绩报酬（浮动管理费）；</li> <li>2、托管人的托管费；</li> <li>3、证券交易费用；</li> <li>4、证券账户开户费；</li> <li>5、本计划成立后的信息披露费用、注册登记费用、审计费和汇划费；</li> <li>6、按照法律法规及本合同的约定可以在本计划财产中列支的其他费用。</li> </ol> <p>(二) 资产管理计划费用支付标准、计算方法、支付方式和时间</p> <p>1、管理费：</p> <p>(1) 本计划管理人固定管理费按本计划前一日净值的1%年费率计提，计算方法如下：</p> $H = E \times 1\% \div 360$ <p>H 为每日应计提的固定管理费；</p> <p>E 为本计划前一日净值。</p> <p>本计划固定管理费每日计提，按季支付。管理人于每季度首月前5个工作日内向托管人出具管理费投</p>

		<p>资指令，经托管人核对无误后从本计划财产中一次性支付给管理人。</p> <p>(2) 管理人的业绩报酬（浮动管理费）（见下文“业绩报酬”）</p> <p>2、托管费：</p> <p>本计划托管人托管费按本计划前一日净值的 0.01% 年费率计提，计算方法如下：</p> $H = E \times 0.01\% \div 360$ <p>H 为每日应计提的托管费；</p> <p>E 为本计划前一日净值。</p> <p>本计划托管费每日计提，按季支付。由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，由托管人于 5 个工作日内根据管理人出具的划款指令从本计划财产中支付。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，管理人应进行核对，如发现数据不符，应及时联系托管人协商解决。</p> <p>若本计划现金资产不足以支付管理费和托管费的，则相应顺延至本计划现金资产足以支付之日支付。</p> <p>管理人和托管人协商一致可以调低管理费率或者托管费率，并通过管理人网站公告告知投资者。</p> <p>3、证券交易费用</p> <p>证券交易费用指本计划进行各类投资品种的投资交易而形成的费用，包括但不限于：印花税、交易所经手费、证管费、银行间交易手续费、场外基金办理要求的申购赎回费等费用、结算费、过户费、佣金等各项费用，证券交易费用在交易发生时直接计入当期费用；以上各项费用的费率标准按照相关法规政策执行，其中交易佣金的费率由管理人本着保护本计划及投资者利益的原则，按照法律法规的规定确定。</p> <p>4、其他费用</p> <p>在存续期间发生的本计划审计费用，由本计划承担，在被审计的会计期间，按直线法在每个自然日内平均摊销。</p> <p>银行间市场账户开户费及维护费、证券账户开户费、存续期间信息披露费、电子合同服务费、注册登记费、银行汇划手续费、账户管理费、会计师费及律师费等本计划运营过程中发生按照国家有关规定可以列入的其他相关费用，按费用实际支出金额支出，列入或摊入当期本计划费用。</p>
不列入资产管理计划费用的项目		<p>本计划成立前发生的费用（包括但不限于计划初始募集期发生的信息披露费、会计师费、律师费等相关费用），以及存续期间发生的与推广有关的费用，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本计划资产的损失以及处理与本计划运作无关的事项发生的费用等不得列入本计划费用。</p>
业绩报酬		<p>管理人的业绩报酬（浮动管理费）</p> <p>同一投资者不同时间多次参与本计划的，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；在投资者退出日、本计划分红日及计划清算处理日，对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；</p>

在本计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；

在投资者退出日及本计划清算处理日提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；

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、提取退出份额对应的业绩报酬。

业绩报酬的计提方法：

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（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，则初始募集期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与日，红利再投资的为分红除权日，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。

本计划提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一次，因投资者退出本计划，管理人按照本合同约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。

年化收益率的计算公式如下：

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

$P_1$  为业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

$P_0$  为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位累计净值；

$P_0^*$  为上一个发生业绩报酬计提日的计划单位净值；

$D$  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年限（1年按365天计算）；

$R$  为年化收益率。

管理人业绩报酬计提如下：

年化收益率	计提比例	业绩报酬计算公式
$R < K$	0%	0
$K \leq R$	30%	$Y = M * (R - K) * 30% * D$

其中：

$Y$  = 业绩报酬；

$K$  = 业绩报酬计提基准，业绩报酬计提基准以产品的推广广告中列示为准，若产品存续期间，管理人需变更业绩报酬计提基准的，则管理人将公告新的业绩报酬计提基准，管理人将设置临时开放期供不同意新的业绩报酬计提基准的投资者退出；

		<p>M=每笔参与份额在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。</p> <p>初始募集期参与的份额首次计提业绩报酬的上一个业绩报酬计提日指注册登记机构确认初始募集期参与份额的注册登记日；开放期参与的份额首次计提业绩报酬的上一个业绩报酬计提日指参与日。</p> <p>业绩报酬支付：由于业绩报酬的计算涉及注册登记数据，业绩报酬由管理人计算，托管人不承担复核责任。托管人根据管理人的投资指令于计提日后五个工作日内从本计划财产中一次性支付给管理人。费用计提如有四舍五入的差异，以注册登记机构确认的金额为准。</p> <p>业绩报酬属于管理费，法律法规或者监管机构对固定管理费和业绩报酬（浮动管理费）的收取比例上限有新的规定的，按照新规定执行。</p>
收 益 分 配		<p>本计划的收益分配方案依据法律法规的规定及本合同的约定执行：</p> <p>（一）收益的构成</p> <p>收益包括：本计划投资所得收益、利息、红利、银行存款利息及其他合法收入。</p> <p>本计划的净收益为本计划收益扣除按照国家有关规定可以在本计划收益中扣除的费用后的余额。</p> <p>（二）可供分配利润：指截至收益分配基准日资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数，实际分配利润的比例由管理人根据本计划运作的实际情况确定。</p> <p>（三）收益分配原则</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、每一计划份额享有同等分配权；</li> <li>2、当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；</li> <li>3、收益分配基准日的份额净值减去每单位计划份额收益分配金额后不能低于面值；</li> <li>4、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；</li> <li>5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。</li> </ol> <p>（四）收益分配对象</p> <p>分红权益登记日所有持有本计划的投资者。</p> <p>（五）收益分配时间</p> <p>本计划存续期间，管理人根据具体情况进行收益分配，具体分配时间以管理人公告为准，但收益分配的间隔期间不得短于6个月。</p> <p>（六）收益分配方案的内容</p> <p>收益分配方案须载明收益的范围、净收益、分配对象、分配原则、分配时间、分配金额及比例、分配方式等内容。</p> <p>（七）收益分配方案的确定与披露</p>

	<p>本计划收益分配方案由管理人拟定，经托管人复核后由管理人向投资者公告。</p> <p>(八) 收益分配中发生的费用</p> <p>收益分配时发生的银行转账等手续费用由本计划投资者自行承担，分红款项将于本次分红权益登记日起T+4个工作日内从托管户划出。</p> <p>(九) 收益分配方式</p> <p>本计划仅以现金红利方式向投资者分配收益。</p>
<p>信 息 披 露</p>	<p>定期报告包括本计划单位净值报告、本计划的资产管理季度及年度报告、托管年度报告、年度审计报告和对账单。</p> <p>1、本计划单位净值报告</p> <p>披露时间：本计划存续期内每周最后一个工作日及每个开放日的计划单位净值及计划累计单位净值将于后两个工作日内在管理人网站上公布。</p> <p>披露方式：本计划的单位净值、累计单位净值等信息将在管理人指定网站上披露，投资者可随时查阅。若管理人指定网站变更，管理人将提前进行相关信息的详细披露。</p> <p>2、本计划的季度报告和年度报告</p> <p>(1) 本计划的资产管理季度报告</p> <p>管理人每季度结束之日起一个月内向投资者提供一次准确、完整的管理季度报告，对报告期内本计划的运作情况做出说明。资产管理季度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人通过管理人网站公告，具体以监管机构的要求为准。</p> <p>本计划成立不足3个月或存续期间不足3个月的，可以不编制当期的季度报告。</p> <p>集合计划投资期权或期货的，管理人应当在资产管理季度报告中披露集合资产管理计划参与相关标的的有关情况。若监管机构对集合资产管理计划参与上述标的的信息披露另有规定的，从其规定。</p> <p>(2) 本计划的资产管理年度报告和托管年度报告</p> <p>管理人每年度结束之日起四个月内向投资者提供一次准确、完整的管理年度报告，对报告期内本计划的运作情况做出说明。资产管理年度报告由管理人编制，经托管人复核后由管理人通过管理人网站公告，具体以监管机构的要求为准。托管人在每年度结束之日起四个月内向投资者提供一次年度托管报告，年度托管报告由管理人通过管理人网站公告。</p> <p>本计划成立不足3个月或存续期间不足3个月的，可以不编制当期的年度报告。</p> <p>集合计划投资期权或期货的，管理人应当在资产管理年度报告中披露集合资产管理计划参与相关标的的有关情况。若监管机构对集合资产管理计划参与上述标的的信息披露另有规定的，从其规定。</p>

(3) 资产管理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) 本计划投资表现;
- 4) 本计划投资组合报告;
- 5) 本计划运用杠杆情况(如有);
- 6) 本计划财务会计报告;
- 7) 本计划支付的管理费、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) 本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。

资产管理季度报告应当披露前述除第6)项之外的其他信息。

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20日内向托管人提供其编制的季度报告、当期财务会计报告(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。

3) 管理人应当在每年度结束后两个月内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,于一个月内向管理人反馈复核意见。

4) 因资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月,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。

### 3、年度审计报告

管理人应当进行年度审计,应当同时对客户资产管理业务的运营情况进行审计,并要求符合《证券法》规定的具有证券相关业务资格的会计师事务所就本计划出具单项审计意见。

管理人应当将本计划的单向审计意见通过管理人网站公告。本计划成立不足3个月或存续期间不足3

		<p>个月时，可以不编制当期的年度审计报告，产品终止当年，无需出具年度审计报告。</p> <p>4、对账单</p> <p>管理人至少每个季度以邮寄方式向投资者寄送对账单。对账单内容应包括投资者持有计划份额的数量及净值，参与、退出明细，以及收益分配等情况。</p> <p>投资者应向管理人提供邮寄地址等资料，因投资者未正常提供以上信息、邮寄运营商系统平台故障及内部操作等原因导致投资者未能获得邮寄对账单的，管理人不承担任何责任。</p>
	临时报告	<p>本计划存续期间，发生对本计划持续运营、投资者利益、资产净值产生重大影响的事件，管理人应当在事项发生之日起5日内以管理人指定网站或其他途径和方式及时向投资者披露，并及时报送管理人住所地中国证监会相关派出机构，具体以监管机构的要求为准。临时报告的情形包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、管理人或托管人变更；</li> <li>2、本计划运作过程中，负责本计划的投资经理发生变更，或出现其他可能对本计划的持续运作产生重大影响的事项；</li> <li>3、暂停受理或者重新开始受理参与或者退出申请；</li> <li>4、本计划终止和清算；</li> <li>5、本合同的补充、修改与变更；</li> <li>6、与本计划有关的重大诉讼、仲裁事项；</li> <li>7、负责本计划的代理销售机构发生变更；</li> <li>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；</li> <li>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；</li> <li>10、资产计价出现错误（当资产估值导致本计划单位净值小数点后【四位】以内发生差错时，视为本集合计划单位净值错误）；</li> <li>11、管理费、托管费等费用计提方式或费率发生变更；</li> <li>12、其他发生对本计划持续运营、投资者利益、资产净值产生重大影响的事件。</li> </ol>
利益冲突	利益冲突的情形	<p>本计划存在或可能存在如下利益冲突的情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、若发生管理人开展的不同业务之间的敏感信息不当流动和使用，导致管理人其他业务与管理人资产管理业务可能存在利益冲突；</li> <li>2、若发生不同投资经理管理的资产管理计划的持仓、交易等重大非公开信息的不当流动和使用，导致管理人管理的不同资产管理计划之间可能存在利益冲突；</li> <li>3、若发生管理人从业人员利用知悉的敏感信息参与资产管理计划且未按规定进行申报和披露的，导致管理人从业人员与资产管理计划及投资者之间可能存在利益冲突；</li> <li>4、其他可能存在的管理人、管理人从业人员与资产管理计划及管理人管理的不同资产管理计划之间可能存在的利益冲突情形。</li> </ol>
	利益冲突	1、利益冲突的处理方式

<p>的处理方式及披露</p>	<p>管理人制定了信息隔离墙管理办法及利益冲突管理办法，并在业务开展过程中严格执行业务隔离和利益冲突防范的机制，对利益冲突进行识别和管理，若发现存在利益冲突情形的，管理人将遵循如下原则及时予以处理，维护本计划及投资者的合法权益：</p> <p>(1) 在处理涉及到公司、从业人员与客户之间的利益冲突时，严格坚持客户利益至上的原则；</p> <p>(2) 在处理涉及到客户与客户之间的利益冲突时，严格坚持公平对待客户的原则。</p> <p>2、利益冲突的披露</p> <p>对于实际发生的利益冲突情形，管理人将自发现之日起5个工作日内通过管理人网站公告将利益冲突的具体情形及管理人的处理安排等告知投资者。</p>
<p>终止和清算</p>	<p>资产管理计划的终止</p> <p>有下列情形之一的，本计划应当终止：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本计划存续期届满且不展期；</li> <li>2、经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；</li> <li>3、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，且在六个月内没有新的管理人承接；</li> <li>4、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，且在六个月内没有新的托管人承接；</li> <li>5、本计划存续期间，持续5个工作日投资者少于2人；</li> <li>6、本计划成立后，未在基金业协会完成备案或未通过基金业协会的产品备案或未取得产品的备案确认函的，则管理人有权终止本计划，且不承担任何责任；</li> <li>7、不可抗力发生导致本计划不能存续；</li> <li>8、因监管政策或监管规则的变化导致本产品违反相关监管政策或监管规则要求的，或监管机构通知（无论是口头或书面形式的通知）管理人停止开展此类资产管理产品的，则管理人有权停止开放本计划份额的参与并终止本计划，且不承担任何责任；</li> <li>9、管理人有权根据产品的运作情况决定提前终止本计划；</li> <li>10、法律、行政法规、本合同及中国证监会规定的其他终止情形。</li> </ol> <p>管理人应当自本计划终止之日起5个工作日内报基金业协会备案，前述第7项约定的情形除外，具体以监管机构要求为准。</p> <p>资产管理计划的清算</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本计划财产清算小组</li> </ol> <p>本计划在发生终止情形起5个工作日内，由管理人组织成立本计划财产清算小组，在本计划财产清算</p>

小组接管本计划财产之前，管理人和托管人应按照本合同的约定继续履行保护本计划财产安全的职责。

本计划财产清算小组成员由管理人、托管人组成，清算小组可以聘用必要的工作人员，本计划财产清算小组负责本计划财产的保管、清理、估价、变现和分配，本计划财产清算小组可以依法进行必要的民事活动。

## 2、本计划清算程序

(1) 本计划终止情形发生后，由本计划财产清算小组负责统一接管本计划财产；

(2) 本计划财产清算小组根据情况确定具体的清算期限；

(3) 本计划财产清算小组对本计划财产进行清理和确认；

(4) 对本计划财产进行评估和变现；

(5) 制作清算报告；

(6) 将清算报告报基金业协会、管理人住所地中国证监会派出机构并告知投资者，具体以监管机构的要求为准；

(7) 对本计划财产进行分配。

## 3、本计划清算费用

清算费用是指本计划财产清算小组在进行本计划财产清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由本计划财产清算小组优先从本计划财产中支付。

## 4、本计划财产清算及剩余资产的分配

依据本计划财产清算的分配方案，将本计划财产清算后的全部剩余资产扣除清算费用后，按本计划投资者持有的计划份额比例进行分配，本合同另有约定的除外，本计划财产按照以下顺序进行分配：

(1) 支付清算费用；

(2) 缴纳所欠税款；

(3) 清偿本计划债务：本计划债务主要包括应付管理费、托管费、银行间账户维护费、交易佣金、证券交易费用、银行汇划费用、销户费、管理人代表本计划及投资者处理本计划涉及诉讼、仲裁或争议解决的事项所产生的费用及支出等，除交易所、证券登记结算机构等自动扣缴的费用外，其他费用的清偿由管理人、托管人核对无误后，由管理人向托管人出具投资指令，由托管人复核后支付。

(4) 按本计划投资者所持计划份额比例进行分配；

(5) 清算后的剩余财产，原则上以货币资金形式进行分配；本合同另有约定的，从其约定；但不得违反中国证监会规定。

本计划财产未按前述第(1)、(2)、(3)项约定进行清偿前，不得分配给本计划投资者。

#### 5、本计划二次清算

若本计划在终止之日有未能流通变现的证券或金融产品，管理人可对此制定二次清算方案，该方案应经托管人认可，并通过管理人网站进行披露。管理人应根据二次清算方案的规定，对前述未能流通变现的证券或金融产品可在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，以货币形式分配给投资者，二次清算期间，管理人、托管人继续按照本合同约定计提管理费、托管费及其他费用。发生二次清算情形的，管理人应当及时向管理人住所地中国证监会派出机构，具体以监管机构的要求为准。

#### 6、本计划清算报告的告知安排

清算结果由本计划财产清算小组结束后通过管理人网站向投资者进行披露。并报告管理人住所地中国证监会派出机构，具体以监管机构的要求为准。

#### 7、本计划相关账户销户

##### (1) 证券类账户销户

本计划证券类资产完成变现、结清相关权益、缴清相关费用后，托管人负责证券类账户的销户工作，管理人负责基金账户销户，销户过程中其他各方应给以必要的配合。

在证券资产变现完毕、相关权益结清后 5 个工作日内，管理人将托管人注销证券账户的通知书及其他销户资料寄送托管人，托管人原则上应于收到管理人提供资料后的 10 个工作日内完成。

管理人在开放式基金变现完毕、相关权益结清后 15 个工作日内完成场外开放式基金账户注销，并向托管人出具销户确认通知书。

##### (2) 银行托管账户销户

本计划财产债权、债务结清后，管理人向托管人出具投资指令，托管人复核无误后，向投资者支付所有剩余财产，并于当日注销本计划财产托管账户。剩余财产支付过程中发生的银行费用，由投资者负担。向投资者支付的托管账户利息，以销户时银行实际支付为准。

与本计划财产有关的其他账户的销户，由管理人与托管人协商一致后办理。

8、本计划存续及清算期间，为支付本计划财产承担的各项税费，管理人有权预留相应金额，若预留金额不足以支付实际需缴存的税费的，差额部分由管理人通知投资者补足，管理人不承担垫付责任，投资者应当及时追加资金，不得以任何理由拒绝补足义务。

本计划清算期间，为支付最低备付金、结算保证金，管理人有权预留相应金额，若预留金额不足以支付实际需缴存的备付金、保证金金额的，差额部分由管理人通知投资者补足，管理人不承担垫付责任，投资者应当及时追加资金，不得以任何理由拒绝补足义务。

	9、本计划清算账册及文件应当由管理人自清算完毕之日起保存 20 年以上。
特别说明	本说明书作为《资产管理合同》的重要组成部分，与《资产管理合同》具有同等法律效力。

2026 年 4 月 8 日