
华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号 集合资产管理计划计划说明书

管理人：华夏基金管理有限公司

托管人：中国建设银行股份有限公司北京市分行



目 录

一、重要提示.....	2
二、释义.....	2
三、资产管理计划的基本情况.....	4
四、管理人和托管人概况.....	7
五、投资者的权利与义务.....	7
六、资产管理计划的募集.....	9
七、资产管理计划的成立与备案.....	11
八、资产管理计划的参与、退出与转让.....	11
九、份额持有人大会及日常机构.....	17
十、资产管理计划份额的登记.....	17
十一、资产管理计划的投资.....	18
十二、利益冲突及关联交易.....	22
十三、投资经理的指定与变更.....	25
十四、资产管理计划的财产.....	25
十五、资产管理计划财产的估值和会计核算.....	27
十六、资产管理计划的费用与税收.....	32
十七、资产管理计划的收益分配.....	36
十八、信息披露与报告.....	36
十九、风险揭示.....	38
二十、资产管理合同的变更、终止与财产清算.....	44
二十一、其他事项.....	48

一、重要提示

《华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划计划说明书》（以下简称“本计划说明书”）依据《中华人民共和国民法典》（以下简称“《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》（以下简称“《期货和衍生品法》”）、《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》”）、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下简称“《运作规定》”）、《华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“资产管理合同”）和其他有关法律法规、监管规定、自律要求编写。

管理人保证本计划说明书的内容真实、准确、完整，但并不表明投资于本计划没有风险。

本资产管理计划财产净值会因为所投资证券市场波动等因素产生波动，投资者根据资产管理合同约定享受计划收益，同时承担相应的投资风险。本计划的投资风险包括：本金损失风险、市场风险、管理风险、流动性风险、信用风险、关联交易及利益冲突的风险、证券交易资金前端控制风险、操作或技术风险、税收风险、募集失败风险、特定投资方法及本计划所投资的特定投资对象可能引起的特定风险及其他风险。

本计划投资者在投资本计划之前，请仔细阅读资产管理合同、计划说明书和风险揭示书，全面认识本资产管理计划的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

资产管理计划的过往业绩并不预示其未来表现。管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产，但不保证一定盈利，也不保证本金不受损失和最低收益。管理人、托管人未对受托财产的收益状况作出任何承诺或担保，资产管理合同约定的业绩报酬计提基准（如有）仅用于计提管理人业绩报酬，不构成管理人的保证。

二、释义

在本计划说明书中，除上下文另有规定外，下列用语应当具有如下含义：

1、投资者：指签订资产管理合同，具备相应的风险识别能力和风险承受能力，投资单个资产管理计划初始金额不低于一定金额（不含认购费或参与费），符合法定条件的自然人、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户。投资者在认购或参与成功并取得资产管理计划份额后亦称为份额持有人。

2、管理人：指华夏基金管理有限公司。

3、托管人：指中国建设银行股份有限公司北京市分行。

4、当事人：指受资产管理合同约定，根据资产管理合同享受权利并承担义务的法律主体，包括投资者、管理人和托管人。

5、注册登记机构：指管理人或其委托的经中国证监会认定的可办理开放式证券投资基金份额登记业务的其他机构。

6、资产管理合同、合同：指投资者、管理人和托管人签署的《华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划资产管理合同》及其附件，以及对该合同及附件做出的任何有效修订和补充。

7、计划说明书：指《华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划计划说明书》。

8、风险揭示书：指《华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划风险揭示书》。

9、本资产管理计划、资产管理计划、本计划：指华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划。

10、受托财产、资产管理计划财产：指投资者拥有合法所有权或处分权、委托管理人管理并由托管人托管的、作为资产管理合同标的的财产，以及管理人、托管人因前述财产的管理、运用、处分或者其他情形而取得的财产和收益。

11、中国证监会、证监会：指中国证券监督管理委员会。

12、证券投资基金业协会、基金业协会、协会：指中国证券投资基金业协会。

13、中国结算：指中国证券登记结算有限责任公司。

14、银行间市场登记结算机构：指中央国债登记结算有限责任公司和银行间市场清算所股份有限公司。

15、交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所的正常交易日。

16、工作日：指上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所的正常交易日。

17、开放日：指非资产管理计划初始募集期间，管理人办理计划参与、退出业务的工作日。

18、T+n 日：指自 T 日起第 n 个工作日（不包含 T 日）。

19、证券账户：指根据中国证监会有关规定和中国结算有关业务规则，由托管人为本计划在中国结算开立的证券账户，在银行间市场登记结算机构开立的债券托管账户。

20、资金账户：指托管人根据有关规定为资产管理计划开立的、专门用于资金收付、清算交收的银行账户。

21、资产管理计划存续期：指资产管理计划自成立日至终止日的期限。

22、初始募集期间：指资产管理合同或计划说明书中载明的资产管理计划初始募集期限，自资产管理计划份额发售之日起最长不超过 60 个自然日。

23、认购：指在资产管理计划初始募集期间，投资者按照资产管理合同的约定购买本计划份额的行为。

24、参与：指在资产管理计划开放日，投资者按照资产管理合同的约定参与本计划份额的行为。

25、退出：指在资产管理计划开放日，投资者按照资产管理合同的约定退出本计划份额的行为。

26、违约退出：指投资者在非合同约定的退出开放日主动退出资产管理计划的行为。本计划不接受违约退出。

27、销售机构：指直销机构和代销机构。

28、直销机构：指华夏基金管理有限公司。

29、代销机构：指符合中国证监会规定的条件，取得基金销售资格并接受管理人委托，代为办理本计划认购、参与、退出等业务的机构。

30、不可抗力：指资产管理合同当事人不能预见、不能避免且不能克服的客观事件或因素，包括但不限于洪水、地震及其他自然灾害、战争、骚乱、火灾、政府征用、没收、导致资产管理合同不能履行的法律法规或监管政策变化、突发停电或其他突发事件、证券交易所非正常暂停或停止交易等。

31、安全：是指管理人、托管人不挪用、不侵占受托财产；不具有管理人、托管人保证受托财产不受损失或者取得最低收益的含义。

32、损失：本计划说明书中的“损失”均指直接经济损失。

三、资产管理计划的基本情况

（一）资产管理计划的名称

华夏基金家族专享福星稳健回报 5 号集合资产管理计划。

（二）资产管理计划的类别

固定收益类集合资产管理计划。

（三）资产管理计划的运作方式

封闭式。

（四）资产管理计划的投资目标、主要投资方向、投资比例、产品风险等级

1、投资目标

在有效控制投资风险的前提下，力争实现受托资产的稳健增值，为投资者谋求稳定的投资回报。

2、主要投资方向

（1）货币市场工具及固定收益类资产：本资产管理计划投资于银行存款（包括但不限于活期存款、定期存款、协议存款、通知存款等各类存款）、债券回购、同业存单、国债、金融债、公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、中期票据、央行票据、地方政府债、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融

资工具、ABS、ABN、可转债、可交换债 EB 等。

(2) 公募基金：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（债券型基金、货币市场基金、公开募集基础设施证券投资基金）。

(3) 法律法规或中国证监会允许特定客户资产管理计划投资的其他金融工具。

3、投资比例和限制

1) 本资产管理计划投资于固定收益类资产的比例不低于本资产管理计划总资产的 80%。资产委托人同意，在本计划存续期间，为规避特定风险，本计划投资固定收益类资产的比例可以低于资产管理计划总资产的 80%，但不得持续 6 个月低于计划总资产的 80%。本条所述的“特定风险”指因市场剧烈波动、特定类别资产风险收益特征发生重大变化等因素对本资产管理计划产生不利影响的风险。

2) 本资产管理计划持有期间，如果投资标的信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起的规定期限内予以全部卖出。

3) 本计划投资的信用债主体评级和债项评级为 AA+及以上（其中短期债项评级不得低于 A-1，ABS、ABN 仅考虑债项评级）；无主体评级的参考债项评级；无债项评级的参考主体评级；具体资信评级机构名单以基金管理人确认为准；评级机构仅有中债资信，则参考中债资信，否则不参考；若外部信用评级机构评级存在不一致，以最新且孰低原则为准。

4) 投资的非公开发行债券（ABS、ABN 除外）比例不得超过产品净值的 30%。投资于非国有控股主体发行的债券（ABS、ABN 除外），比例不得超过产品净值的 20%。不得投资于非国有控股主体非公开发行的债券（ABS、ABN 除外）。

5) 不得投资于任何次级债券或者 ABS、ABN 劣后级。

6) 投资于同一主体（ABS/ABN 为原始权益人）发行的资产比例不得超过产品净值的 20%（仅针对全部信用债和有特定风险承担方的 ABS/ABN；消费金融、汽车贷款、RMBS、应收账款等分散底层资产的 ABS 或 ABN 不属于有特定风险承担方，不合并计算；实际风险承担方以管理人认定为准）。

7) 可转换债券及可交换债券不得行权转股。

8) 本计划资产总值与资产净值的比例不得超过 200%。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净资产 50%的，本计划的总资产不得超过净资产的 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) 本资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过计划资产净值的 25%；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%。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。

10) 本资产管理计划不投资于除公募基金以外的其它资产管理产品, 本计划投资于公募基金的, 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。

11) 开放退出期内, 其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值, 不低于该计划资产净值的 10%; 每季度多次开放的, 其主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该资产管理计划资产净值的 20%。

12) 法律法规、监管规定或合同约定的其他投资比例及投资限制要求。

按照《管理办法》、自律规则及其他有关规定和合同约定禁止或限制的投资事项。

4、产品风险等级

本计划风险等级为中风险 (R3), 适合专业投资者以及风险识别、评估、承受能力等级为 C3 及以上的普通投资者, 本计划投资者应同时符合合格投资者要求。

投资者承诺并确认自身风险承受能力与本计划风险等级相匹配, 自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。

(五) 资产管理计划的存续期限

资产管理计划存续期限为自本计划成立之日起 16 个月。

(六) 资产管理计划的最低初始募集规模

资产管理计划初始募集规模不得低于 1000 万元人民币。

(七) 资产管理计划份额的初始募集面值

资产管理计划份额的初始募集面值为人民币 1.0000 元。

(八) 资产管理计划的费用

1、管理人的管理费、业绩报酬 (如有)。

2、托管人的托管费。

3、证券交易费用 (包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、证券交易的结算费及其他类似性质的费用等)。

4、资产管理计划账户开立及维护费用、银行汇划费用。

5、与本计划相关的会计师费、审计费、律师费、诉讼费、仲裁费以及行使资产管理计划权利产生的费用等。

6、与资产管理计划运作相关应税项目或应税行为产生的增值税及附加税费。

7、资产管理计划清算费用。

8、按照法律法规及资产管理合同的约定可以在受托财产中列支的其他费用。

（九）资产管理计划的分级安排

本资产管理计划不进行分级安排。本资产管理计划设定为均等份额，每份资产管理计划份额具有同等的合法权益。

（十）资产管理计划的份额登记、估值与核算服务机构

本资产管理计划的份额登记、估值与核算服务由管理人提供。

四、管理人和托管人概况

（一）管理人概况

名称：华夏基金管理有限公司

住所：北京市顺义区安庆大街甲 3 号院

通讯地址：北京市朝阳区北辰西路 6 号北辰中心 E 座 12 层

法定代表人：张佑君

联系人：王素君

联系电话：010-88066004

（二）托管人概况

名称：中国建设银行股份有限公司北京市分行

住所：北京市西城区宣武门西大街 28 号大成广场 4 门 8 门

通讯地址：北京市西城区复兴门南大街甲 2 号天银大厦 A 座

负责人：张连钢

联系人：霍苗苗

联系电话：010-66423868

五、投资者的权利与义务

（一）投资者的权利

（1）分享资产管理计划财产收益。

(2) 取得分配清算后的剩余资产管理计划财产。

(3) 按照资产管理合同的约定参与、退出和转让资产管理计划份额。

(4) 根据资产管理合同的约定，参加或者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。

(5) 按照资产管理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。

(6) 监督管理人、托管人履行投资管理和托管义务的情况。

(7) 法律、行政法规、中国证监会及协会规定和资产管理合同约定的其他权利。

(二) 投资者的义务

(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。

(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。

(3) 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间接投资于资产管理计划的，应当向管理人充分披露实际投资者和最终资金来源。

(4) 按照规定向管理人或者资产管理计划销售机构提供信息资料以及身份证明文件，配合管理人或者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；同意管理人根据法律法规、监管要求或反洗钱工作需要收集、处理或者向托管人、有权机构等提供投资者相关信息。

(5) 认真阅读并签署风险揭示书。

(6) 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。

(7) 按照资产管理合同约定支付资产管理计划份额的认购或参与款项，承担资产管理合同约定的管理费、业绩报酬（如有）、托管费、审计费、税费等合理费用。

(8) 不得违反资产管理合同的约定干涉管理人的投资行为。

(9) 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以及托管人托管的其他资产合法权益的活动。

(10) 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活动。

(11) 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。

(12) 若投资者以其管理的资产管理产品投资本计划，在其资产管理产品销售、推介或宣传过程中，不

得进行虚假宣传、误导性宣传或销售，不得以管理人名义开展活动，相关法律文件、宣传推介材料等如涉及管理人名称、商标、人员或其他任何相关信息的，应经管理人事前书面同意。

(13) 法律、行政法规、中国证监会及协会规定和资产管理合同约定的其他义务。

六、资产管理计划的募集

(一) 资产管理计划份额的初始募集期间、募集方式、募集对象

1、初始募集期间

本计划初始募集期间自资产管理计划份额发售之日起不超过 60 个自然日。

本计划初始募集的具体时间为 2025 年 5 月 20 日至 2025 年 7 月 16 日。

管理人与代销机构（如有）有权根据初始募集的实际情况决定调整初始募集期，管理人在其网站发布公告，即视为履行完毕初始募集期调整程序。管理人发布公告提前结束初始募集的，本资产管理计划自公告之时起不再接受认购申请。

2、募集方式

本资产管理计划通过管理人直销机构和/或代销机构进行销售。具体销售机构名单、联系方式如下：

名称：华夏基金管理有限公司

住所：北京市顺义区安庆大街甲 3 号院

法定代表人：张佑君

联系人：王素君

通讯地址：北京市朝阳区北辰西路 6 号北辰中心 E 座 12 层

邮政编码：100033

联系电话：010-88066004

管理人有权根据实际情况调整本计划销售机构，管理人在其网站就调整事项发布公告即视为履行告知义务。

管理人委托具有基金销售资格的机构销售本资产管理计划份额的，管理人将与代销机构签署销售服务协议，代销机构应根据法律法规及协议约定履行投资者适当性管理等义务。投资者同意，因代销机构违法违规、未履行投资者适当性管理义务或者因代销机构自身原因导致投资者损失的，应由代销机构承担相应责任。

3、募集对象

符合《运作规定》要求，具备相应的风险识别能力和风险承受能力，投资单个资产管理计划初始金额不低于一定金额（不含认购费用），且符合法定条件的自然人、法人、依法成立的组织或中国证监会认可的其他特定客户。

（二）资产管理计划份额的认购金额

认购资金应以现金形式交付。投资者初始认购金额不低于 200 万元人民币（不含认购费用）并可追加认购，追加认购金额应不低于 1 万元人民币。

（三）资产管理计划份额的认购费用及认购份额的计算

本资产管理计划的认购费率为 0%。

净认购金额=认购金额/（1+认购费率）

认购费用=认购金额-净认购金额

认购份额=（净认购金额+认购期利息）/初始募集面值

认购份额的计算结果保留到小数点后 2 位，小数点后 2 位以后的部分四舍五入，由此产生的误差计入资产管理计划财产。

（四）初始募集期间的认购程序

1、管理人委托代销机构进行销售的，由代销机构代为完成对投资者的尽职调查工作，并将相关资料提供给管理人。

2、认购程序。投资者办理认购业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守资产管理合同规定的前提下，以销售机构的具体规定为准。

3、认购申请的确认。认购申请受理完成后，投资者不得撤销。销售机构受理认购申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售机构确实收到了认购申请。认购申请采取时间优先、金额优先原则进行确认。申请是否有效应以注册登记机构的确认并且资产管理合同生效为准。投资者应在资产管理合同生效后到各销售机构查询最终确认情况和有效认购份额。

（五）初始募集期间资金的管理及利息处理

管理人应当将资产管理计划初始募集期间投资者的认购资金存入资产管理计划募集结算专用账户，在资产管理计划初始募集行为结束前，任何机构和个人不得动用。投资者的认购款项（不含认购费用）加计其在初始募集期形成的利息将折算为资产管理计划份额归投资者所有。

（六）本计划销售机构募集账户的信息具体以计划说明书登载为准。

七、资产管理计划的成立与备案

（一）资产管理计划成立的条件

- 1、本计划的初始募集规模不低于 1000 万元人民币。
- 2、投资者的人数不少于 2 人，且不超过 200 人。
- 3、募集过程符合法律、行政法规和中国证监会的规定。

本计划的募集金额缴足之日起 10 个工作日内，由管理人公告资产管理计划成立。

（二）资产管理计划募集失败的处理方式

资产管理计划初始募集期限届满，不能满足资产管理计划成立条件的，管理人应当：

- 1、以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用。
- 2、在资产管理计划初始募集期限届满后 30 日内退还投资者已缴纳的款项，并加计银行同期活期存款利息。

（三）资产管理计划成立前，任何机构和个人不得动用投资者认购资金。管理人应在本计划成立后 5 个工作日内报证券投资基金业协会备案。

本计划完成备案前，可以以现金管理为目的，投资于银行活期存款、国债、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、货币市场基金等中国证监会认可的投资品种。

（四）本计划成立后需在基金业协会进行备案。即使本计划成立，并不意味着本计划必然能获得基金业协会的备案。本计划的备案面临监管政策变更等风险以及备案信息、材料被基金业协会要求补正或调整的风险。如本资产管理计划备案信息、材料经补正后仍不符合基金业协会要求，则可能面临根据基金业协会的要求进行整改规范，届时管理人将就相关整改安排履行相应程序，必要时各方签署补充协议。资产管理计划无法完成备案的，管理人应当及时告知投资者，并按照合同约定履行终止清算程序，资产管理计划财产可能产生投资损失或丧失投资机会，由此直接影响投资者参与本计划的投资目的。

八、资产管理计划的参与、退出与转让

（一）参与和退出场所

本资产管理计划参与和退出场所为管理人直销机构和/或代销机构，或按销售机构提供的其他方式办理参与和退出。具体销售机构名单、联系方式如下：

名称：华夏基金管理有限公司

住所：北京市顺义区安庆大街甲 3 号院

法定代表人：张佑君

联系人：王素君

通讯地址：北京市朝阳区北辰西路 6 号北辰中心 E 座 12 层

邮政编码：100033

联系电话：010-88066004

管理人有权根据实际情况调整本计划销售机构，管理人在其网站就调整事项发布公告即视为履行告知义务。

（二）参与和退出的开放日和时间

本计划封闭式运作，自资产管理计划成立日下一日起进入封闭期。

若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况，资产管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整并告知投资者。资产管理人提前 3 个工作日在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

（三）临时开放期的触发条件及相关安排

在合同变更或法律法规、监管规则变更时，为保障投资者选择退出资产管理计划的权利，本计划可设置临时开放期，临时开放期的具体时间安排以管理人届时公告为准，届时管理人在网站上发布公告即视为履行了告知义务。本计划临时开放期只接受退出申请，不接受参与申请。

（四）参与和退出的方式、价格、程序及确认等

1、“未知价”原则，即资产管理计划的参与和退出价格以参与和退出申请受理当日的资产管理计划份额净值为基准进行计算。

2、资产管理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。

3、投资者办理参与、退出等业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守资产管理合同约定的前提下，以各销售机构的具体规定为准。

4、当日的参与和退出申请可以在当日开放时间结束前撤销，在当日的开放时间结束后不得撤销。

5、参与和退出申请的确认。销售机构受理参与和退出申请并不表示对该申请是否成功的确认，而仅代表销售机构确实收到了参与或退出申请。参与申请采取时间优先、金额优先原则进行确认，退出申请按先进先出的方式处理。申请是否有效应以注册登记机构的确认为准。注册登记机构应在法律法规规定的时限内对投资者参与、退出申请的有效性进行确认。投资者应在一个开放周期结束后至各销售机构查询最终确认

情况。

6、参与和退出申请的款项支付。参与采用全额交款方式，若资金在规定时间内未全额到账则参与不成功，则为无效申请，已交付的款项将退回投资者账户。投资者退出申请经确认后，管理人应按规定向投资者支付退出款项，原则上退出款项自申请之日起 7 个工作日内划往投资者账户，资产管理合同另有约定的除外。在发生巨额退出时，退出款项的支付办法按资产管理合同和有关法律法规规定处理。

7、在符合法规规定的前提下，管理人可更改上述原则。管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

（五）参与和退出的金额限制

投资者在资产管理计划存续期开放日参与资产管理计划的，投资者应符合合格投资者标准。如投资者在提交参与申请时未持有资产管理计划份额，则首次参与金额应不低于人民币 200 万元（不含参与费用）；已持有资产管理计划份额的投资者在资产管理计划存续期开放日追加参与资产管理计划的，追加参与金额应不低于人民币 1 万元。

当投资者持有的资产管理计划资产净值高于 200 万元人民币时，投资者可以在本计划存续期开放日选择全部或部分退出资产管理计划；选择部分退出资产管理计划的，投资者在退出后持有的资产管理计划资产净值不得低于 200 万元人民币。当管理人发现投资者申请部分退出资产管理计划将致使其在部分退出申请确认后持有的资产管理计划资产净值低于 200 万元人民币的，管理人有权适当减少该投资者的退出金额，以保证部分退出申请确认后投资者持有的资产管理计划资产净值不低于 200 万元人民币。当投资者持有的资产管理计划资产净值低于 200 万元人民币（含 200 万元人民币）时，需要退出本计划的，投资者必须选择一次性全部退出资产管理计划。

当接受参与申请对现有投资者利益构成潜在重大不利影响时，管理人有权采取设定单一投资者参与金额上限或资产管理计划单日净参与比例上限、拒绝大额参与、暂停参与等措施，切实保护现有投资者的合法权益，具体以管理人发布的公告为准。

在符合法规规定的前提下，管理人可根据市场情况，合理调整对参与金额和退出份额的数量限制。管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

（六）参与和退出的费用

本资产管理计划的参与费率为 0%。

本资产管理计划的退出费率为 0%。

（七）参与份额的计算方式、退出金额的计算方式

1、参与份额的计算方法

净参与金额=参与金额/（1+参与费率）

参与费用=参与金额-净参与金额

参与份额=净参与金额/参与申请受理当日的资产管理计划份额净值

参与份额的计算结果保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此产生的误差计入资产管理计划财产。

2、退出金额的计算方法

退出总额=退出份额×退出申请受理当日的资产管理计划份额净值

退出费用=退出总额×退出费率

退出金额=退出总额-退出费用(如有)-业绩报酬（如有）

退出金额的计算结果保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入，由此产生的误差计入资产管理计划财产。

（八）巨额退出的认定及处理方式

1、巨额退出的认定

资产管理计划的净份额退出申请超过上一日资产管理计划总份额的 10%，为巨额退出。

2、巨额退出的处理方式

出现巨额退出时，管理人可以根据本资产管理计划当时的资产状况决定接受全额退出或部分延期退出。

（1）接受全额退出：当管理人认为有能力支付投资者的全部退出申请时，按正常退出程序执行。

（2）部分延期退出：当管理人认为支付投资者的退出申请有困难，或认为支付投资者的退出申请进行的资产变现可能使资产管理计划资产净值发生较大波动时，管理人在当日接受退出比例不低于上一日资产管理计划总份额 10%的前提下，对其余退出申请延期办理。对于当日的退出申请，应当按单个投资者申请退出份额占当日申请退出总份额的比例，确定该投资者当日受理的退出份额；未受理部分除投资者在提交退出申请时选择将当日未获受理部分予以撤销者外，延迟至下一开放日办理。转入下一开放日的退出申请不享有退出优先权，退出价格为下一个开放日的价格，以此类推，直到全部退出为止。

当本计划发生巨额退出并采取部分延期退出时，管理人应当及时告知投资者。管理人在其网站公告上述事项即视为履行告知义务。

（九）拒绝或暂停参与、暂停或延缓退出的情形及处理

1、在如下情况下，管理人可以拒绝接受投资者的参与申请：

(1) 如接受该申请, 将导致资产管理计划投资者超过 200 人。

(2) 根据市场情况, 管理人无法找到合适的投资品种, 或其他可能对资产管理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。

(3) 因资产管理计划收益分配、资产管理计划某个或某些证券进行权益分派等原因, 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。

(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。

(5) 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

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。

2、在如下情况下, 管理人可以暂停接受投资者的参与申请:

(1) 因不可抗力导致无法受理投资者的参与申请。

(2) 证券交易场所交易时间临时停市, 导致管理人无法计算当日资产管理计划资产净值。

(3) 发生资产管理合同约定的暂停资产管理计划资产估值情况。

(4) 管理人、托管人、销售机构或注册登记机构因技术故障或异常情况导致销售系统、登记系统、会计系统或注册登记系统无法正常运行。

(5) 根据资产管理计划实际运作情况, 为保护现有投资者利益, 管理人认为有必要暂停接受投资者的参与申请。

(6) 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

管理人决定暂停接受全部或部分参与申请时, 应当告知投资者。在暂停参与的情形消除时, 管理人应及时恢复参与业务的办理并予以告知投资者。管理人在其网站公告上述事项即视为履行告知义务。

3、在如下情况下, 管理人可以暂停退出或延缓接受投资者的退出申请或延缓支付退出款项:

(1) 因不可抗力导致管理人无法支付退出款项。

(2) 证券交易场所交易时间临时停市, 导致管理人无法计算当日资产管理计划资产净值。

(3) 发生资产管理合同约定的暂停资产管理计划资产估值的情况。

(4) 连续两个或两个以上开放日发生巨额退出。

(5) 受托财产因停牌、处于锁定期或限售期、流动性等客观原因无法变现, 或者资产变现将使资产管理计划净值产生较大波动从而影响投资者利益的。

(6) 法律法规规定或经中国证监会认定的其他情形。

发生上述情形之一的, 管理人应当及时告知投资者。在暂停退出的情况消除时, 管理人应及时恢复退出

业务的办理并及时告知投资者。管理人在其网站公告上述事项即视为履行告知义务。

发生上述情形之一的，已确认的退出申请，原则上管理人应足额支付；如暂时不能足额支付，应将可支付部分按单个退出申请人申请量占退出申请总量的比例分配给退出申请人，未支付部分可延期支付。

（十）份额转让

在条件允许的情况下，在本计划存续期间，投资者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资产管理计划份额，份额转让应遵守交易场所相关规定及管理人相关要求，并按规定办理份额变更登记手续。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。转让后，持有本计划份额的合格投资者合计不得超过二百人。

（十一）非交易过户的认定及处理方式

资产管理计划的非交易过户是指注册登记机构受理继承、捐赠和司法强制执行等情形而产生的非交易过户以及注册登记机构认可、符合法律法规的其它非交易过户。无论在上述何种情况下，接受划转的主体必须是依法可以持有本资产管理计划份额的投资人。

继承是指投资者死亡，其持有的资产管理计划份额由其合法的继承人继承；捐赠指投资者将其合法持有的资产管理计划份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体；司法强制执行是指司法机构依据生效司法文书将投资者持有的资产管理计划份额强制划转给其他自然人、法人或其他组织。办理非交易过户必须提供注册登记机构要求提供的相关资料，对于符合条件的非交易过户申请按注册登记机构的规定办理，并按注册登记机构规定的标准收费。

（十二）证券期货经营机构及其子公司自有资金参与和退出

证券期货经营机构及其子公司以自有资金（下称“自有资金”）参与其自身或者其子公司管理的单个集合资产管理计划（下称“该集合资产管理计划”）的，证券期货经营机构及其子公司自有资金参与份额与投资者所持的份额享有同等权益、承担同等风险。

证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与该集合资产管理计划的份额合计不得超过资产管理计划总份额的 50%。因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，应当依照法律法规及资产管理合同的约定及时完成调整。

证券期货经营机构及其子公司以自有资金参与、退出该集合资产管理计划的，应当提前 5 个工作日告知投资者和托管人，并取得其同意，且持有期限不得少于 6 个月，因资产管理计划规模变动等客观因素导致自有资金参与比例被动超标，自有资金根据法律法规要求退出的情形除外，但管理人事后应当通过公告等方式及时告知投资者和托管人。

证券期货经营机构及其子公司以自有资金在该集合资产管理计划开放期参与、退出本计划的，管理人通过公告、邮件或征询意见函等方式就自有资金参与、退出事宜向投资者、托管人征询意见。投资者、托管人应及时关注管理人网站公告、邮件或征询意见函发送情况。投资者、托管人在公告、邮件或征询意见函等规定期限内未回复意见的，视同投资者、托管人同意。证券期货经营机构及其子公司以自有资金在初始募集期参与该集合资产管理计划的，投资者、托管人签署资产管理合同即视为同意该参与事项。

法律法规、监管机构及自律组织另有规定的，从其规定。

（十三）管理人应定期将资产管理计划投资者变更情况报送证券投资基金业协会。

（十四）资产管理计划向投资者支付的受托资金及收益应当返回其参与资产管理计划时使用的结算账户或者同名账户。

九、份额持有人大会及日常机构

各方当事人同意，本资产管理计划不设份额持有人大会及日常机构。投资者签署资产管理合同即视为同意并确认接受该安排。

十、资产管理计划份额的登记

（一）本资产管理计划份额的注册登记业务指本资产管理计划的登记、存管、清算和交收业务，具体内容包投资者账户管理、份额注册登记、清算及交易确认、收益分配、建立并保管资产管理计划客户资料表等。

（二）本资产管理计划的注册登记业务由管理人办理。如管理人委托其他机构代为办理资产管理计划份额登记业务的，应当与有关机构签订委托协议。

（三）注册登记机构的权限和职责

1、建立和保管投资者账户资料、交易资料、资产管理计划客户资料表等，并将客户资料表提供给管理人。

2、配备足够的专业人员办理本资产管理计划的注册登记业务。

3、严格按照法律法规和资产管理合同约定的条件办理本资产管理计划的注册登记业务。

4、严格按照法律法规和资产管理合同约定计算业绩报酬，并提供交易信息和计算过程明细给管理人。

5、保管资产管理计划客户资料表及相关的参与和退出等业务记录 15 年以上。

6、对投资者的账户信息负有保密义务，但按照法律法规规定或有权机关要求进行披露的情形除外。

7、按照资产管理合同，为投资者办理非交易过户等业务，提供资产管理计划收益分配等其他必要的服务。

8、在法律法规允许的范围内，制定和调整注册登记业务的相关规则。

9、法律法规规定及资产管理合同约定的其他职责。

（四）资产管理计划份额持有人同意管理人、份额登记机构或其他份额登记义务人将集合资产管理计划投资者名称、身份信息以及集合资产管理计划份额明细等数据备份至中国证监会认定的机构。

十一、资产管理计划的投资

（一）投资目标

在合理控制投资风险的前提下，力争实现受托财产的稳健增值。

（二）投资范围

（1）货币市场工具及固定收益类资产：本资产管理计划投资于银行存款（包括但不限于活期存款、定期存款、协议存款、通知存款等各类存款）、债券回购、同业存单、国债、金融债、公司债、企业债、非金融企业债务融资工具、中期票据、央行票据、地方政府债、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、ABS、ABN、可转债、可交换债 EB 等。

（2）公募基金：经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金（债券型基金、货币市场基金、公开募集基础设施证券投资基金）。

（3）法律法规或中国证监会允许特定客户资产管理计划投资的其他金融工具。

（三）投资比例和限制

1）本资产管理计划投资于固定收益类资产的比例不低于本资产管理计划总资产的 80%。资产委托人同意，在本计划存续期间，为规避特定风险，本计划投资固定收益类资产的比例可以低于资产管理计划总资产的 80%，但不得持续 6 个月低于计划总资产的 80%。本条所述的“特定风险”指因市场剧烈波动、特定类别资产风险收益特征发生重大变化等因素对本资产管理计划产生不利影响的风险。

2）本资产管理计划持有期间，如果投资标的信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起的规定期限内予以全部卖出。

3）本计划投资的信用债主体评级和债项评级为 AA+及以上（其中短期债项评级不得低于 A-1，ABS、ABN 仅考虑债项评级）；无主体评级的参考债项评级；无债项评级的参考主体评级；具体资信评级机构名单以基金管理人确认为准；评级机构仅有中债资信，则参考中债资信，否则不参考；若外部信用评级机构评级存在

不一致，以最新且孰低原则为准。

4) 投资的非公开发行债券（ABS、ABN 除外）比例不得超过产品净值的 30%。投资于非国有控股主体发行的债券（ABS、ABN 除外），比例不得超过产品净值的 20%。不得投资于非国有控股主体非公开发行的债券（ABS、ABN 除外）。

5) 不得投资于任何次级债券或者 ABS、ABN 劣后级。

6) 投资于同一主体（ABS/ABN 为原始权益人）发行的资产比例不得超过产品净值的 20%（仅针对全部信用债和有特定风险承担方的 ABS/ABN；消费金融、汽车贷款、RMBS、应收账款等分散底层资产的 ABS 或 ABN 不属于有特定风险承担方，不合并计算；实际风险承担方以管理人认定为准）。

7) 可转换债券及可交换债券不得行权转股。

8) 本计划资产总值与资产净值的比例不得超过 200%。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净资产 50%的，本计划的总资产不得超过净资产的 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) 本资产管理计划投资于同一资产的资金，不得超过计划资产净值的 25%；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%。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。

10) 本资产管理计划不投资于除公募基金以外的其它资产管理产品，本计划投资于公募基金的，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。

11) 开放退出期内，其资产组合中 7 个工作日可变现资产的价值，不低于该计划资产净值的 10%；每季度多次开放的，其主动投资于流动性受限资产的市值在开放退出期内合计不得超过该资产管理计划资产净值的 20%。

12) 法律法规、监管规定或合同约定的其他投资比例及投资限制要求。

按照《管理办法》、自律规则及其他有关规定和合同约定禁止或限制的投资事项。

（四）投资比例超限的处理方式及流程

因证券期货市场波动、证券发行人合并、资产管理计划规模变动等管理人之外因素导致本计划投资不符合法律、行政法规和中国证监会规定或者合同约定的投资比例及限制的，管理人应当在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 20 个工作日内调整至符合要求。法律法规另有规定的，从其规定。

（五）投资策略

1、组合配置策略

产品将综合考虑组合的期限以及各类固定收益资产的流动性，在各期限品种间进行配置。尽量选择在预期市场利率的高点或流动性需求较大的时点到期的债券，以减少因流动性不足导致的可能损失，提高再投资收益水平。并严格进行资产支持证券投资评估，以达到在控制风险的前提下，增强组合整体收益的目标。

2、债券投资策略

根据宏观经济走势、大类资产风险收益特征以及财政货币政策等分析判断，通过收益率曲线分析、风险测算等综合评估构建债券组合，在追求债券资产流动性和安全性的同时兼顾收益性。

（1）债券类属配置策略

根据国债、公司债、可转债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借以取得较高稳健收益。

（2）久期偏离策略

根据对利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。管理人对债券市场收益率变动具有较高把握的预期的情况下，交易头寸投资过程中可以主动采用久期偏离策略，使组合久期较为明显的偏离基准。

（3）信用利差策略

相同资信等级的公司债在利差期限结构上服从凸性回归均衡的规律。内外部评级的差别与信用等级的变动会造成相对利差的波动，另外在经济上升或下降的周期中公司债利差将缩小或扩大。管理人可以通过对内外部评级、利差曲线研究和经济周期的判断主动采用相对利差交易策略。

（4）收益率曲线骑乘策略

通过对收益率曲线形态分析，判断收益率曲线的移动及曲度变化，寻找相邻期限利差存在显著偏离的剩余期限债券，提升持有期的回报率水平。

（5）融资放大策略

结合市场判断，把握配置资产收益率高于融资成本的市场机会，根据市场走势选择合理的融资放大比例和回购融资方式（如场内、场外，一天、七天及其他期限），从而提高组合的整体收益。

（6）投资组合计划久期、杠杆、各类资产配置策略

组合主要配置 ABS，以持有至到期策略为主，因此组合久期将控制在产品期限附近；根据套利空间、市场走势判断动态调整。资产配置策略角度，组合将主要配置消费金融类 ABS、央企应收账款类 ABS、汽车贷款 ABS 等资产，并积极参与投资价值较高的公募 REITs 打新。

3、资产支持证券投资策略

（1）买入持有策略

主要选择信用风险可控，期限与收益率相对合理的资产支持证券持有到期，获取本息分配收益。

（2）资产支持证券的选择

应用静态收益率定价模型和静态利差定价模型，根据预期的还款速度、违约率和违约回收率形成预测现金流，通过现金流的内在收益率评估利差是否弥补产品的信用风险、提前偿付风险、流动性风险和税收因素等等。比较静态利差与其他信用产品的相对价值以决定投资方向。同时利用提前还款测算模型计算出平均回收期及早偿参数等。

（3）资产证券化信用评级

资产支持证券信用评级的主要分析包括：资产池的信用分析、资产池及关联结构的现金流压力测试、交易结构和法律结构的风险分析、增级措施的分析等等。

资产池的信用分析：主要评估资产池的结构特点及违约风险因素、信用支持对预期违约损失率的支持程度等。

现金流的压力测试：通过对资产池违约、早偿进行压力测试，计算压力环境下现金流分布情况；在压力环境下，评估证券优先/次级结构、超额利差、超额抵押等信用增级方式是否能够保证各档次证券的按期偿付。

交易结构和法律结构分析：重点关注资产池的真实出售和破产隔离、证券的差额补足、差额担保和流动性支持等行为的有效性。

（六）业绩比较基准及确定依据

本计划不设置业绩比较基准。

（七）风险收益特征

本计划产品风险等级为中风险（R3），适合专业投资者以及风险识别、评估、承受能力等级为 C3 及以上的普通投资者，本计划投资者应同时符合合格投资者要求。

投资者承诺并确认自身风险承受能力符合本计划要求，自愿承担参与本计划投资所产生的全部风险。

管理人有权根据本计划实际投资情况不定期对本计划的风险等级进行测评并调整风险等级，投资者同意：管理人在其网站上公告前述变更视为履行了告知义务。如届时投资者的风险承受能力与本计划的风险等级不匹配的，投资者应配合销售机构落实投资者适当性管理及确认工作。

（八）资产管理计划的建仓期

本资产管理计划的建仓期为资产管理计划成立日后的 6 个月。

建仓期内的投资活动，应当符合资产管理合同约定的投向和风险收益特征。建仓期结束后，资产管理计划的资产组合应当符合法律、行政法规、中国证监会规定和合同约定的投向和比例。

（九）投资资产组合的流动性安排

投资者应根据合同约定进行参与、退出，管理人根据合同约定进行资产组合的流动性管理工作，一般情况下资产组合的流动性与投资者的参与、退出安排相匹配。

十二、利益冲突及关联交易

（一）利益冲突情形及处理

1、尽管管理人承诺谨慎勤勉地管理受托财产、公平对待各投资组合，本计划在投资和运作过程中可能会存在一些利益冲突情形，包括但不限于：管理人及其关联方、托管人开展不同业务类型可能产生的利益冲突；管理人及其关联方运用固有资金开展投资或者管理人管理的其他资产管理产品（包括本计划投资经理管理的其他资产管理产品）开展投资可能产生的利益冲突；其他可能产生利益冲突的情况等。

2、资产管理计划在投资运作过程中存在利益冲突情形的，管理人应当妥善处理该等利益冲突，防范利益输送等违法违规行为。在发生该等利益冲突时，如对投资者产生实质不利影响，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。

（二）关联交易情形及处理

1、关联方范围

本资产管理计划的关联方包括：

- （1）管理人；
- （2）托管人；
- （3）管理人的控股股东、实际控制人；
- （4）托管人的控股股东、实际控制人；
- （5）与管理人有重大利害关系的公司；
- （6）与托管人有重大利害关系的公司；
- （7）法律法规、监管规定、自律规则认定的其他关联方。

管理人的关联方名单通过资产管理计划年度报告披露，托管人的关联方名单以中国建设银行股份有限公司官网对外披露的年报及相关公告为准。

2、重大关联交易和一般关联交易的划分标准

(1) 重大关联交易

本资产管理计划的重大关联交易包括但不限于：

①一级市场申购管理人、托管人及其关联方发行或承销的股票、可转换债券；

②二级市场交易管理人、托管人及其关联方发行的股票、可转换债券，当日单券交易金额合计超过前一估值日组合净资产 1%且在 500 万元以上的；

③一级市场申购管理人、托管人及其关联方发行或承销的债券（不含可转换债券）、资产证券化产品，当日单券申购金额合计超过前一估值日组合净资产 5%且在 1000 万元以上的；

④二级市场交易管理人、托管人及其关联方发行的债券（不含可转换债券）、资产证券化产品，当日单券交易金额（以面值计算）合计超过前一估值日组合净资产 5%且在 1000 万元以上的；

⑤法律法规、监管规定、自律规则规定的其他重大关联交易。

(2) 一般关联交易

本资产管理计划的一般关联交易包括但不限于：

①投资管理人、托管人及其关联方发行或承销的老股东配售（配股配债等公司行为）；

②二级市场交易管理人、托管人及其关联方发行的股票、可转换债券，当日单券交易金额合计占前一估值日组合净资产 1%以内或不超过 500 万元（含）的；

③一级市场申购管理人、托管人及其关联方发行或承销的债券（不含可转换债券）、资产证券化产品，当日单券申购金额合计占前一估值日组合净资产 5%以内或不超过 1000 万元（含）的；

④二级市场交易管理人、托管人及其关联方发行的债券（不含可转换债券）、资产证券化产品，当日单券交易金额（以面值计算）合计占前一估值日组合净资产 5%以内或不超过 1000 万元（含）的；

⑤与管理人及其关联方、托管人进行股票大宗交易、固定收益类投资标的的二级市场现券询价交易、逆回购交易；

⑥逆回购质押券为管理人及其关联方、托管人发行的证券；

⑦开立管理人及其关联方、托管人的交易席位、期货账户、海外交易账户；

⑧投资管理人及其关联方、托管人发行的公募基金、私募资产管理计划；

⑨法律法规、监管规定、自律规则规定的其他关联交易。

3、关联交易审批程序

管理人按照其公司制度履行关联交易内部审批程序。对于管理人公司制度要求进行内部审批的关联交

易，由投资部门就相关关联交易进行审批，风险管理部门负责投资合规性审核，交易部门负责交易执行。

4、关联交易特别风险提示

提示投资者注意：虽然管理人积极遵循投资者利益优先的原则、遵守相关法律法规的规定进行操作，但仍可能因管理人运用资产管理计划财产从事关联交易被监管部门认为存在重大风险，进而可能影响投资者的利益。关联交易涉及的证券价格可能会出现下跌，从而使本计划收益下降，甚至带来本金损失。此外，管理人运用资产管理计划财产从事关联交易时可能依照相关法律法规、监管机构、自律组织的规定被限制相关权利的行使，进而可能影响受托财产的投资收益。

对于一般关联交易，投资者签署合同即视为同意本资产管理计划从事一般关联交易，管理人无需就具体一般关联交易另行取得投资者的个别授权和同意，投资者主要通过信息披露文件事后了解一般关联交易信息，存在无法及时知悉相关交易的风险。对于重大关联交易，虽然管理人将通过合同约定方式就具体重大关联交易向投资者征询意见，但仍然存在投资者未及时关注到管理人意见征询信息，从而影响投资者行使相关权利的风险。

5、关联交易的处理

(1) 投资者知悉并同意，投资者签署资产管理合同即视为同意本资产管理计划从事前述一般关联交易，管理人无需就具体一般关联交易另行取得投资者的个别授权和同意，但该等一般关联交易投资应按照市场通行的方式和条件参与，公平对待受托财产，并依据相关要求履行信息披露义务。

(2) 本资产管理计划参与重大关联交易的，应当逐笔取得投资者同意，并依据相关要求履行信息披露义务。

管理人通过公告、邮件或征询意见函等方式就具体重大关联交易向投资者征询意见。投资者应及时关注管理人网站公告、邮件或征询意见函等发送情况。投资者应在公告、邮件或征询意见函等指定的日期内按指定的形式回复书面意见，具体安排如下：

① 投资者在公告、邮件或征询意见函等规定期限内未回复意见的，视同该投资者同意，管理人不再另行通知。

② 一个及以上投资者明确回复不同意的，本资产管理计划将不进行该笔重大关联交易。

③ 投资者回复意见但意见不明确的，则视为该投资者不同意，按照第②条投资者不同意的方式处理。

(三) 关于本章节约定的关联方范围、重大关联交易和一般关联交易的划分标准、关联交易审批程序、处理方式等，如法律法规另有规定、监管机构另有要求或管理人公司制度发生变更的，管理人可以按照法律法规、监管要求和公司制度调整相关内容并按资产管理合同约定告知投资者和托管人，管理人通过在其网

站发布公告等方式告知即视为履行告知义务。

十三、投资经理的指定与变更

（一）投资经理的指定

1、投资经理的指定

资产管理计划投资经理由管理人负责指定。

2、本计划投资经理

本资产管理计划投资经理为张志毅。

投资经理简历：

张志毅先生，2015 年加入华夏基金管理有限公司，任 ABS 投研团队负责人、投资经理，管理公司 ABS 专户投资业务。曾就职于中债资信评估有限公司，2014 年借调至中国人民银行金融市场司制定信贷 ABS 产品的信息披露工作，对资产证券化产品的类型划分与分析方法具有深入了解，熟练掌握各类证券化产品模型开发工作。

本计划投资经理已经依法取得基金从业资格，具有三年以上投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，具备良好的诚信记录和职业操守，且最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

（二）投资经理的变更

管理人可根据业务需要变更投资经理，并在变更后及时告知投资者。管理人在网站公告前述调整事项即视为履行了告知义务。

十四、资产管理计划的财产

（一）资产管理计划财产的保管与处分

1、资产管理计划财产为信托财产，资产管理计划财产的债务由资产管理计划财产本身承担责任，投资者以其出资为限对资产管理计划财产的债务承担责任。

2、资产管理计划财产独立于管理人和托管人的固有财产，并独立于管理人管理的和托管人托管的其他财产。管理人、托管人不得将受托财产归入其固有财产。

3、管理人、托管人因资产管理计划财产的管理、运用或者其他情形而取得的财产和收益，归入资产管理计划财产。

4、管理人、托管人因依法解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，资产管理计划财产不属于其清算财产。管理人、托管人可以按照资产管理合同的约定收取管理费、托管费以及资产管理合同约定的其他费用。

5、管理人、托管人以其固有财产承担法律责任，其债权人不得对资产管理计划财产行使请求冻结、扣押和其他权利。

6、资产管理计划财产产生的债权不得与不属于资产管理计划财产本身的债务相互抵销。非因资产管理计划财产本身承担的债务，管理人、托管人不得主张其债权人对资产管理计划财产强制执行。上述债权人对资产管理计划财产主张权利时，管理人、托管人应明确告知资产管理计划财产的独立性，采取合理措施并及时通知投资者。

7、托管人对在中国结算开立的证券账户、在银行间市场登记结算机构开设的债券托管账户中的证券和在托管人开立的资金账户内的资金负有保管职责，因中证登记公司、银行间市场登记结算机构自身原因造成资产损失的除外。因管理人投资运作注册登记在中国结算和银行间市场登记结算机构以外机构的证券，以及在托管人以外开立的银行账户内的资金，由托管人保管管理人提供的相关凭证，相关凭证开立主体对该凭证的真实性、合法性、有效性、完整性负责；实际存管在交易对手、中介机构等其他机构的证券和存放在托管人以外银行账户内的资金，由相关保管机构承担保管责任。

8、托管人未经管理人的指令，不得自行运用、处分、分配资产管理计划财产的任何资产（不包含托管人依据中国结算结算数据完成场内交易交收、托管资产开户银行或交易/登记结算机构扣收交易费、结算费和账户维护费等费用）。

9、对于因为资产管理计划财产投资产生的应收资产，应由管理人负责与有关当事人确定到账日期并通知托管人，到账日应收资产没有到达托管人处的，托管人应及时通知管理人采取措施进行催收，由此给资产管理计划财产造成损失的，管理人应负责向有关当事人追偿损失。

（二）资产管理计划财产相关账户的开立和管理

托管人按照有关规定开立资产管理计划的托管账户及其他投资所需账户，投资者和管理人应当在开户过程中给予必要的配合，并提供所需资料。

1、托管资金账户

账户的开设与管理由托管人根据管理人的书面委托，按照相关法律、法规规定和有关业务规则办理。托管资金名称应为本资产管理计划的名称，与托管资金账户有关的预留印鉴由托管人保管和使用。账户预留印鉴为“中国建设银行基金托管部北京分部”印章，以及托管人授权人名章 1 枚。托管人应及时将有关托管

资金账户的开通信息通知管理人。

2、交易所证券账户

托管人根据中国结算的规定为本资产管理计划开设证券账户。账户注销时，在遵守中国结算的相关规定下，由管理人和托管人协商确认主要办理人，由其负责注销本计划项下的证券账户。账户注销期间，主要办理人如需另一方提供配合的，另一方应予以配合。

3、银行间市场相关账户

资产管理合同生效后，管理人负责以资产管理计划的名义申请并取得进入全国银行间同业拆借市场的交易资格，并代表资产管理计划进行交易；托管人根据中国人民银行、银行间市场登记结算机构的有关规定，在银行间市场登记结算机构开立债券账户和资金结算账户，并代表资产管理计划进行银行间市场债券的结算。

4、场外开放式基金账户

场外开放式基金账户由管理人根据基金公司要求填写相关资料后开立。管理人应指定托管资金账户作为开放式基金交易及回款的唯一结算账户。管理人应及时将开放式基金账户的信息发送托管人。

5、管理人投资股指期货之前，应与托管人、期货公司三方共同就股指期货开户、清算、估值、交收、费用等事宜另行签署《期货投资托管操作三方备忘录》（以实际名称为准）。

6、其他事项

以上相关账户的开立和使用，仅限于满足本资产管理计划投资需要，管理人、托管人两方均不得出借和转让，亦不得使用上述账户从事资产管理合同约定以外的活动。

其它暂未涉及的账户之管理参照上述规定，未尽事宜届时另行商处。

十五、资产管理计划财产的估值和会计核算

（一）估值目的

客观、准确地反映资产管理计划财产的价值。

（二）估值依据及原则

估值应符合资产管理合同、《企业会计准则》及其他法律、法规的规定，如法律法规未做明确规定的，参照证券投资基金的行业通行做法处理。

（三）估值时间

本计划估值日为每个工作日。

（四）估值对象

本资产管理计划项下所有的资产及负债。

（五）估值方法

1、证券交易所上市的有价证券的估值

（1）交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的市价（收盘价）估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化或证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，以最近交易日的市价（收盘价）估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生影响证券价格的重大事件的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

（2）交易所上市交易或挂牌转让的不含权固定收益品种，选取估值日第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价进行估值。

（3）交易所上市交易或挂牌转让的含权固定收益品种，选取估值日第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价进行估值。

（4）交易所市场上市交易的公开发行的可转换债券等有活跃市场的含转股权的债券，实行全价交易的债券选取估值日收盘价作为估值全价；实行净价交易的债券选取估值日收盘价并加计每百元税前应计利息作为估值全价。

（5）交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。交易所市场挂牌转让的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值。

（6）对在交易所市场发行未上市或未挂牌转让的债券，对存在活跃市场的情况下，应以活跃市场上未经调整的报价作为估值日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表估值日公允价值的情况下，应对市场报价进行调整以确认估值日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，应采用估值技术确定其公允价值。

2、处于未上市期间的有价证券应区分如下情况处理：

（1）送股、转增股、配股和公开增发的新股，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的估值方法估值；该日无交易的，以最近一日的市价（收盘价）估值。

（2）首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值。

（3）在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质

押券等流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3、对全国银行间市场上不含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的估值全价估值。对银行间市场上含权的固定收益品种，按照第三方估值机构提供的相应品种当日的唯一估值全价或推荐估值全价估值。对于未上市或未挂牌转让且不存在活跃市场的固定收益品种，采用估值技术确定其公允价值。

4、对于含投资人回售权的固定收益品种，行使回售权的，在回售登记日至实际收款日期间采用第三方估值机构提供的相应品种的唯一估值全价或推荐估值全价估值。回售登记期截止日（含当日）后未行使回售权的按照长待偿期所对应的价格进行估值。

5、证券投资基金的估值

（1）非上市基金估值

①境内非货币市场基金，按所投资基金前一估值日的份额净值估值。

②境内货币市场基金，按所投资基金前一估值日的万份收益计提估值日基金收益。

（2）交易所上市基金估值

①ETF 基金，按所投资 ETF 基金估值日的收盘价估值。

②境内上市开放式基金（LOF），按所投资基金前一估值日的份额净值估值。

③境内上市定期开放式基金、封闭式基金，按所投资基金估值日的收盘价估值。

④境内上市交易型货币市场基金，如所投资基金披露份额净值，则按所投资基金前一估值日的份额净值估值；如所投资基金披露万份（百份）收益，则按所投资基金最近公布的万份（百份）收益计提估值日基金收益。

⑤其他证券投资基金按前一估值日的基金份额净值估值，当日未公布的，按其最近公布的基金份额净值为基础估值。

（3）特殊情况处理

如遇所投资基金不公布基金份额净值、进行折算或拆分、估值日无交易等特殊情况，管理人根据以下原则进行估值：

①以所投资基金的前一估值日基金份额净值估值的，若所投资基金未公布前一估值日基金份额净值，按其最近公布的基金份额净值为基础估值。

②以所投资基金的收盘价估值的，若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可使用最新的基金份额净值为基础或

参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素调整最近交易市价，确定公允价值。

③如果所投资基金发生分红除权、折算或拆分，管理人应根据基金份额净值或收盘价、单位基金份额分红金额、折算拆分比例、持仓份额等因素合理确定公允价值。

6、公开募集基础设施投资基金（REITs）的估值

（1）交易所已上市的 REITs，按所投资基金估值日的收盘价估值。若估值日无交易，且最近交易日后市场环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后市场环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素调整最近交易市价，确定公允价值。

（2）首次公开发行待上市的 REITs，采用估值技术确定公允价值。

（3）在发行时明确一定期限限售期的 REITs，包括但不限于战略配售取得的带限售期的 REITs 等，不包括停牌、新发行未上市等流通受限 REITs，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。如无明确规定的，可根据具体情况并参考类似投资品种的估值方法，由管理人与托管人商议后，按最能反映委托资产公允价值的方法估值。

7、同一证券同时在两个或两个以上市场交易的，按证券所处的市场分别估值。

8、上述第三方估值机构提供的估值全价指第三方估值机构直接提供的估值全价或第三方估值机构提供的估值净价加每百元应计利息。

9、本计划投资股指期货、国债期货合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。

10、本计划投资场内期权合约，一般以估值当日结算价进行估值，估值当日无结算价的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，采用最近交易日结算价估值。相关法律法规以及监管部门有规定的，按规定估值。

11、估值计算中涉及港币对人民币汇率的，将依据下列信息提供机构所提供的汇率为基准：当日中国人民银行公布的人民币与港币的中间价。

12、税收按照相关法律法规、监管机构等的规定以及行业惯例进行处理。

13、其他资产按法律法规或监管机构有关规定进行估值。

14、相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

15、在任何情况下，管理人如果采用资产管理合同约定的方法对受托财产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，管理人可根据具体情况与托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

（六）估值程序

日常估值由管理人进行，托管人进行复核。管理人应于每个估值日（T 日）完成当日（T 日）的估值并将估值结果以电子对账或其他双方认可的方式发送给托管人。托管人对估值结果复核后，当天以电子对账或其他双方认可的方式传送给管理人。

当管理人与托管人的估值结果不一致时，各方应本着勤勉尽责的态度重新计算核对。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致的意见，以管理人对资产管理计划份额净值的计算结果为准。

（七）估值错误处理

如管理人或托管人发现资产估值违反资产管理合同订明的估值方法、程序及相关法律法规的规定或者未能充分维护投资者利益时，应立即通知对方，共同查明原因，协商解决。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见，以管理人的意见为准。

1、估值错误的处理程序

当资产管理计划估值出现错误时，管理人和托管人应立即通知对方，共同查明原因，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。当资产管理计划估值错误偏差达到资产管理计划净值的 0.5% 时，管理人应该与托管人确认后及时将错误情况及采取的措施报告投资者。

2、估值错误的处理方法

（1）管理人计算的资产管理计划净值已由托管人复核确认，但因资产估值错误给投资者造成损失的，由管理人与托管人按照过错比例各自承担相应的责任。

（2）如管理人和托管人对资产管理计划净值的计算结果，虽然多次重新计算和核对尚不能达成一致时，为避免不能按时披露资产管理计划净值的情形，以管理人的计算结果对外披露。

（3）由于一方当事人提供的信息错误，另一方当事人在采取了必要合理的措施后仍不能发现该错误，进而导致资产管理计划净值计算错误造成投资者的损失，以及由此造成以后交易日计划资产净值计算顺延错误而引起的投资者的损失，由提供错误信息的当事人一方负责赔偿。

（八）估值调整的情形与处理

当有充足证据表明本计划相关资产的计量方法已不能真实公允反映其价值时，管理人应当与托管人进行协商，及时采用公允价值计量方法对本计划资产净值进行调整。

如有新增事项或变更事项，按国家有关最新规定估值。

（九）暂停估值的情形

1、资产管理计划投资涉及的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因停市时。

2、因不可抗力或其他情形致使管理人、托管人无法准确评估资产管理计划财产价值时。

3、中国证监会认可的其他情形。

（十）资产管理计划资产净值的确认

资产净值是指资产管理计划资产总值减去负债后的价值，资产净值的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位四舍五入。资产管理计划份额净值等于计算日资产净值除以计算日资产管理计划份额总额，资产管理计划份额净值的计算保留到小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入。

托管人应建立与管理人的对账机制，复核、审查管理人计算的资产净值和参与、退出价格。

就与本计划有关的会计问题，本计划的会计责任方是管理人。如经相关各方在平等基础上充分讨论后，仍无法达成一致意见，以管理人对资产净值的计算结果为准。

（十一）特殊情况的处理

由于证券交易所、登记结算机构等发送的数据错误，或由于其他不可抗力原因，导致管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误的，由此造成的资产管理计划估值错误，管理人和托管人免除赔偿责任。但管理人和托管人应当积极采取必要的措施减轻或消除由此造成的影响。

（十二）资产管理计划的会计核算

1、会计政策

（1）本资产管理计划的会计年度为每个公历年度 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（2）记账本位币为人民币，记账单位为元。

（3）资产管理计划会计核算参照公募证券投资基金相关规定执行。

2、会计核算方法

（1）管理人、托管人应根据有关法律法规相关规定，对资产管理计划单独建账、独立核算。

（2）管理人、托管人应保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，编制会计报表。

（3）托管人应定期与管理人就资产管理计划的会计核算、报表编制等进行核对。管理人按照资产管理合同约定定期与托管人进行估值对账，托管人按照双方估值对账一致的结果代表本计划完成银企对账。

十六、资产管理计划的费用与税收

（一）资产管理计划费用的种类

1、管理人的管理费、业绩报酬（如有）。

2、托管人的托管费。

3、证券交易费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、证券交易的结算费及其他类似性质的费用等)。

4、资产管理计划账户开立及维护费用、银行汇划费用。

5、与本计划相关的会计师费、律师费、诉讼费、仲裁费以及行使资产管理计划权利产生的费用等。

6、与资产管理计划运作相关应税项目或应税行为产生的增值税及附加税费。

7、资产管理计划清算费用。

8、按照法律法规及资产管理合同的约定可以在受托财产中列支的其他费用。

(二) 费用计提方法、计提标准和支付方式

1、管理费的计算方法及支付方式

管理费按前一日资产管理计划资产净值的 0.1%年费率计提。计算方法为：

$$T=E \times 0.1\% \div 365$$

T 为每日应计提的管理费

E 为前一日资产管理计划资产净值

本计划成立日计提的管理费按照起始运作规模为基数计算并计提。管理人的管理费自本计划成立之日起每日计提，逐日累计至每季度末日，按季度支付，经管理人与托管人双方核对无误后，由管理人出具划款指令，托管人根据划款指令于次季度首日起 20 个工作日内从受托财产中一次性支付给管理人。合同终止后，不再计提管理费。

2、 托管费的计算方法及支付方式

托管费按前一日资产管理计划资产净值的 0.02%年费率（含税价）计提。计算方法为：

$$T=E \times 0.02\% \div 365$$

T 为每日应计提的托管费

E 为前一日资产管理计划资产净值

本计划成立日计提的托管费按照起始运作规模为基数计算并计提。托管人的托管费自本计划成立之日起每日计提，逐日累计至每季度末日，按季度支付，经管理人与托管人双方核对无误后，由管理人出具划款指令，托管人根据划款指令于次季度首日起 20 个工作日内从受托财产中一次性支付给托管人。合同终止后，不再计提托管费。

托管人指定收取托管费的银行账户为：

户 名：托管费收入暂收暂付户

开户行：建行北京分行营运管理部

账 号：1100019001563139990000000019

3、业绩报酬

在投资者退出日和本计划终止日，管理人将根据投资者相应份额的期间年化收益率（R），对期间年化收益率超过 2.5%且小于等于 3.4%的部分按照 10%的比例收取业绩报酬，年化收益率超过 3.4%的部分按照 20%的比例收取业绩报酬。

业绩报酬计提基准仅供计算可计提的业绩报酬之用，不构成受托财产本金不受损失或取得最低收益的任何承诺和保证。

管理人有权通过公告形式对业绩报酬计提基准进行调整。业绩报酬计提基准的变化，可能对投资者利益产生不利影响。已持有本计划份额的投资者，如不接受调整后的业绩报酬计提基准，有权于管理人所发布公告规定的开放期退出本计划；在公告规定的开放期后投资者继续持有本计划份额的，视为对调整后的业绩报酬计提基准无异议。

（1）业绩报酬计提原则

①按投资者每笔参与份额（包括初始募集期认购的份额和开放期参与的份额，下同）分别计算期间年化收益率并计提业绩报酬。

②在符合业绩报酬计提条件时，在投资者退出日和本计划终止日计提业绩报酬。为免歧义，本计划终止日对全部份额计提业绩报酬；投资者退出日，对退出的份额计提业绩报酬。

③在投资者退出或本计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金或清算资金中扣除。

④在投资者退出或本计划终止时，业绩报酬按投资者退出份额或本计划终止时持有份额计算。如退出份额为一笔参与份额的一部分，则将该退出份额单独核算业绩报酬，而该笔参与的剩余部分不受影响。

（2）业绩报酬计提方法

每次业绩报酬的计提期间，以该笔参与份额上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（以下简称“上一个业绩报酬计提日”，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，则初始募集期认购的为本计划成立日，开放期参与的为份额参与确认日，下同）至本次业绩报酬计提日的期间为准。投资者退出时，按照“先进先出”法确定退出的参与份额，分别计算每一笔参与份额应收的管理人业绩报酬。

①期间年化收益率计算

期间年化收益率 $R = [(P1 - P0) / P0x] \times (365 \div T)$

P1=投资者本次业绩报酬计提日的份额累计净值

P_0 =投资者上一个业绩报酬计提日的份额累计净值

P_{0x} =投资者上一个业绩报酬计提日的份额净值

T =投资者上一个业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的天数

②管理人以超额比例的方式提取业绩报酬

管理人根据投资者相应份额的期间年化收益率（ R ），对期间年化收益率超过 2.5%且小于等于 3.4%的部分按照 10%的比例收取业绩报酬，对期间年化收益率超过 3.4%的部分按照 20%的比例收取业绩报酬。具体计算方式如下：

期间年化收益率	收取比例	管理人业绩报酬计算公式
$R \leq 2.5\%$	0	$E = 0$
$2.5\% < R \leq 3.4\%$	10%	$E = N \times P_{0x} \times (R - 2.5\%) \times 10\% \times (T \div 365)$
$3.4\% < R$	20%	$E = N \times P_{0x} \times (3.4\% - 2.5\%) \times 10\% \times (T \div 365) + N \times P_{0x} \times (R - 3.4\%) \times 20\% \times (T \div 365)$

E =该笔参与对应的管理人业绩报酬

N = 投资者该笔参与在上一个业绩报酬计提日的份额数

③将所有参与笔数的管理人业绩报酬加总，得到总的管理人业绩报酬（ $\sum E$ ）。

$$\sum E = E_1 + E_2 + E_3 + \dots + E_n$$

其中的 n 为所对应的参与笔数。

（3）业绩报酬支付

业绩报酬由管理人在计提日后向托管人发送业绩报酬支付指令，托管人在 3 个工作日内从受托财产中进行支付并在支付当日通知管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期自动顺延。

4、上述费用若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

（三）资产管理计划费用根据有关法规及相应协议约定，按费用实际支出金额列入或摊入当期费用，除另有规定或约定外，由托管人按照管理人的划款指令从资产管理计划财产中支付。

律师费、审计费等由资产管理计划财产承担的相关费用发票原件由管理人保管，管理人应及时将上述发票扫描件发送托管人作为托管人核算依据。

（四）不得列入资产管理计划费用的项目

1、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划财产的损失。

- 2、管理人和托管人处理与资产管理计划运作无关的事项发生的费用。
- 3、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。
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入资产管理计划费用的项目。

（五）税收

资产管理计划和资产管理合同各方当事人根据国家法律法规的规定，各自履行纳税义务。投资者应缴纳的税收，由投资者负责缴纳，除法律法规另有规定外，管理人和托管人不承担代扣代缴或纳税的义务。本计划运作产生的所有税费由本计划受托财产承担，对于本计划发生增值税应税行为产生的增值税及附加，管理人根据税收征管法规的规定申报并以本计划受托财产缴纳。本计划存续期间内，若管理人被税务机关要求补缴应由受托财产承担的税款的，该部分税款从受托财产中扣除；若本计划已经完成终止清算，则管理人有权向投资者就补缴的税款金额进行追偿。

十七、资产管理计划的收益分配

各方当事人同意，本计划存续期间不进行收益分配。

十八、信息披露与报告

（一）向投资者提供的报告

1、季度报告和年度报告

管理人应当于每季度结束之日起一个月内披露经托管人复核相关财务数据的本计划季度报告，每年度结束之日起四个月内披露经托管人复核相关财务数据的本计划年度报告。资产管理计划成立不足三个月或者存续期间不足三个月的，管理人可以不编制资产管理计划当期的季度报告和年度报告。

资产管理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、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。

资产管理计划季度报告应当披露前款除第（6）项之外的其他信息。

2、净值报告

本计划每周和每个开放日披露一次经托管人复核的资产管理计划份额净值。

3、临时报告

发生影响投资者利益的重大事项时，除非法律法规另有规定或资产管理合同另有约定，管理人应于重大事项发生之日起五日内向投资者披露。临时报告情形包括：

(1) 投资经理变更。

(2) 涉及本资产管理计划财产的重大诉讼、仲裁。

(3) 本资产管理计划财产相关的行为受到监管部门的行政处罚。

(4) 管理人认为重大的其他事项。

如发生上述涉及托管人的重大事项，托管人应于重大事项发生之日起三日内告知管理人，由管理人向投资者披露。

4、清算报告

管理人应在本计划终止且完成资产管理计划财产清算事宜后，出具清算报告并及时向投资者披露。

5、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计划的，管理人应当向投资者充分披露。

6、信息披露方式

本计划向投资者提供的报告和信息披露文件披露于管理人官方网站(<http://www.chinaamc.com>)，供投资者查阅。

投资者已充分了解并确认，上述管理人网站是管理人就本资产管理计划所涉及信息的披露平台，管理人在该平台上发布了相关信息，即视为管理人履行了资产管理合同约定的信息披露义务。

(二) 向监管机构提供的报告

管理人、托管人应当根据法律法规和监管机构的要求履行报告义务。

十九、风险揭示

本计划投资可能面临以下各项风险，包括但不限于：

（一）资产管理计划的特殊风险

1、债券投资风险

利率是影响债券价格的重要因素，当利率上升时，债券价格将下跌；当利率下降时，债券的价格将上升。债券投资面临着由于市场利率波动而导致的债券价格波动风险。此外，信用债信用风险的变化、债券市场流动性不足等其他因素均可能导致债券价格的波动，债券投资面临着债券价格波动、信用违约等风险。

2、基金投资风险

（1）价格波动风险，由于投资标的的价格会有波动，基金的净值也会因此发生波动。封闭式基金的价格与基金的净值之间是相关的，一般来说基本是同方向变动的，如果基金净值严重下跌，一般封闭式基金的价格也会下跌。而开放式基金的价格就是基金份额净值，开放式基金的申购和赎回价格会随着净值的下跌而下跌。所以本计划会面临基金价格变动的风险。如果基金价格下降到买入成本之下，在不考虑分红因素影响的情况下，本计划会面临亏损风险。

（2）流动性风险，对于封闭式基金而言，当要卖出基金的时候，可能会面临在一定的价格下无法卖出而要降价卖出的风险；对于开放式基金，可能面临因未处于开放期或基金暂停赎回等而无法及时退出的风险。另外，巨额赎回风险是开放式基金所特有的一种风险，即当单个交易日基金的净赎回申请超过基金总份额的百分之十或约定的比例时，本计划将可能无法及时赎回持有的全部基金份额，影响本计划的资金安排。

3、银行存款、存单投资风险

本计划若投资于银行存款、存单，本计划可能因为存款行破产、清算、拒绝或延迟兑付存款本息等而遭受损失。对于具有固定期限的银行存款，如投资者在存续期内退出本资产管理计划，管理人可能需提前支取银行存款（如存款协议中有提前支取条款），此时提前支取部分的资金将按照协议约定的提前支取利率计算利息，该利率可能低于协议约定的到期支取利率，从而影响受托财产的收益。此外，因投资需要，可能发生需要提前支取银行存款的情形，因而可能导致利息的损失。

4、参与证券回购的风险

本计划若通过证券回购进行杠杆操作，杠杆操作可能会放大组合收益波动，对本计划业绩稳定性有较大影响，同时杠杆成本波动也会影响组合收益率水平，在市场下行或杠杆成本异常上升时，有可能导致资

产管理计划财产收益的超预期下降风险甚至遭受损失。投资者知悉，本计划用于融资回购的债券将作为托管人相关结算备付金账户偿还融资回购到期购回款的质押券，若本计划债券回购交收违约，结算公司有权依法对质押券进行处置。

5、金融衍生品投资风险

由于金融衍生品具有杠杆效应，价格波动较为剧烈，在市场面临突发事件时，可能会导致投资亏损高于初始投资金额。金融衍生品的交易可能不够活跃，在市场变化时，可能因无法及时找到交易对手或交易对手方压低报价，导致资产管理计划财产的额外损失。此外，还可能存在交易对手违约的风险。

6、资产支持证券/票据投资风险

（1）信用风险：信用风险是指资产支持证券/票据参与主体对它们所承诺的各种合约的违约所造成的可能损失。从简单意义上讲，信用风险表现为证券化资产所产生的现金流不能支持本金和利息的及时支付而给投资者带来损失。

（2）利率风险：是指资产支持证券/票据作为固定收益证券的一种，也具有利率风险，即资产支持证券/票据的价格受利率波动发生变动而造成的风险。

（3）流动性风险：是指资产支持证券/票据不能迅速、低成本地变现的风险。

（4）提前偿付风险：是指若合同约定债务人有权在产品到期前偿还，则存在由于提前偿付而使投资者遭受损失的可能性。

（5）法律风险：是指因资产支持证券/票据交易结构较为复杂、参与方较多、交易文件较多，而存在的法律风险和履约风险。

7、公开募集基础设施证券投资基金（公募 REITs）投资风险

公募 REITs 与普通公募基金具有不同的风险收益特征，其主要投资于最终投资标的为基础设施项目的基础设施资产支持证券，并持有其全部份额。公募 REITs 通过资产支持证券、项目公司等特殊目的载体取得基础设施项目公司全部股权，以获取基础设施项目的运营收益同时承担基础设施项目资产价格波动。公募 REITs 投资需承担投资基础设施项目因投资环境、投资标的以及市场制度等差异带来的特有风险，风险包括但不限于：集中投资风险、基金价格波动风险、税收政策调整风险、基础设施项目运营管理风险、流动性风险、对外借款风险、项目评估结果偏差风险、现金流预测风险及预测偏差导致的投资风险、基础设施项目的政策调整风险、意外事件及不可抗力给基础设施项目造成的风险、基金净值无法反映基础设施项目的真实价值的风险等。另外，若本计划以战略配售等方式参与公募 REITs 投资，相关基金份额可能存在一定锁定期或限售期限限制，从而导致投资者可能面临无法及时或足额提取委托财产的流动性风险。

8、未在基金业协会完成备案的风险

本计划成立后需在基金业协会进行备案。即使本计划成立，并不意味着本计划必然能获得基金业协会的备案。而该等备案过程可能会受到相应监管政策的影响，包括备案时间所需时间、能否通过备案都存在一定的不确定性。

如果在本计划成立后不能及时完成备案，将可能导致本计划错过市场行情或投资机会，将直接影响本计划设立目的的实现。当出现无法通过基金业协会备案的情形，管理人将有权决定提前终止本计划，由此直接影响投资者参与本计划的投资目的。

9、资产管理计划份额转让所涉风险

资产管理计划份额可能不具备活跃的转让市场，资产管理计划份额转让受限于交易场所规则、管理人与交易场所的系统对接情况、市场主体的参与情况等诸多因素，上述因素都可能导致投资者届时可能无法顺利及时转让其所持有的资产管理计划份额。资产管理合同关于资产管理计划份额转让的约定，不代表投资者最终一定能实现资产管理计划份额的转让。另外，资产管理计划份额转让须遵守交易场所的相关规定及管理人相关要求，并按规定办理份额变更登记手续，在办理该等份额转让过程中，投资者须履行相关程序性要求并不排除需要支付相关份额转让费用。

10、资产管理计划委托募集所涉风险

管理人可以委托取得基金销售业务资格的机构募集本计划，代销机构可能存在违法违规地公开宣传资产管理计划、误导投资者购买与其风险承受能力不相符合的产品等行为，代销机构的违法违规行为可能导致投资者合法权益受损。投资者同意，因代销机构违法违规、未履行投资者适当性管理义务或者因代销机构自身原因导致投资者损失的，应由代销机构承担相应责任。

11、电子合同签署风险

若资产管理合同等法律文件采用电子形式签署，则存在使用电子信息系统的固有网络风险，如以投资者名义发出的电子指令操作均视为其本人/机构的行为，任何人不得以其采用数据电文的形式、或非本人/机构操作等为理由而否定已签署资产管理合同等法律文件的法律效力。投资者承诺自愿承担电子签名操作的一切后果，并将安全妥善保管赖以完成电子签名操作的自身身份验证信息。

12、资产管理合同与基金业协会合同指引不一致所涉风险

资产管理合同虽然在基金业协会发布的合同指引的基础上拟定，但合同指引主要为概括性、原则性约定，因此资产管理合同具体条款的约定可能比合同指引更为复杂、更为具体，也可能与合同指引不完全相同。

投资者应当认真阅读资产管理合同，理解资产管理合同的全部条款，独立做出是否签署资产管理合同的决定。

13、募集失败的风险

本计划的成立需符合法律法规和资产管理合同约定，本计划可能存在不能满足成立条件从而无法成立的风险。投资者可能遭受因募集失败产生的投资机会丧失等风险。

14、本计划展期或提前终止的风险

若发生本计划约定展期或提前终止情形时，将可能导致投资者无法按照预期安排受托财产投资或无法按时收回受托财产或受托财产收回金额不及预期等风险。

（二）资产管理计划的一般风险

1、本金损失风险

管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资产管理计划财产，但不保证资产管理计划财产本金不受损失，也不保证一定盈利及最低收益。

在发生揭示的风险及其他尚不能预知的风险而导致本计划项下受托财产重大损失的，投资者可能发生本金损失的风险。

2、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，导致受托财产收益水平变化，产生风险。其主要包括：

（1）经济周期风险

随经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也呈周期性变化。受托财产投资于证券等资产，收益水平也会随之变化，从而产生风险。

（2）政策风险

因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、税收政策、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。

（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。利率直接影响着债券的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。受托财产投资于证券等资产，其收益水平会受到利率变化的影响。

（4）购买力风险

受托财产的利润可能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，

从而使受托财产的实际收益下降。

（5）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。如果受托财产所投资的上市公司经营不善，其证券价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使受托财产投资收益下降。虽然受托财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。

（6）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，受托财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。

3、管理风险

在受托财产管理运作过程中，管理人的研究水平、投资管理水平直接影响受托财产收益水平，如果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、投资操作出现失误，都会影响受托财产的收益水平。管理人依据资产管理合同约定管理和运用资产管理计划财产所产生的风险，由资产管理计划财产及投资者承担。投资者应充分知晓并承担投资运作的相关风险。

4、流动性风险

在市场流动性不足的情况下，管理人可能无法迅速、低成本地调整投资计划，从而对资产管理计划收益造成不利影响。若本计划存在封闭期，则投资者在封闭期内不得退出本计划。若本计划开放式运作，则受托财产要应对投资者的退出，如果受托财产不能迅速转变成现金，或者变现时对受托财产净值产生冲击成本，都会影响受托财产运作和收益水平。尤其是在投资者大额退出受托财产时，如果受托财产变现能力差，可能会产生受托财产仓位调整的困难，导致流动性风险，从而影响受托财产收益。为了应对市场可能的流动性不足及降低资产变现损失，管理人可能对投资者的退出申请采取暂停退出、拒绝退出申请或者延缓支付退出款项的处理，可能产生投资者不能及时、足额获取退出资金的风险。

5、信用风险

信用风险是指金融资产发行人未能够实现发行时的承诺，按时足额还本付息的风险，或者交易对手未能按时履约的风险。包括：

（1）债务人违约风险

如遇金融资产发行主体信用状况恶化、信用评级下降，可能导致金融资产价格下降进而影响资产管理

计划财产收益水平，若出现到期不能履行合约进行兑付的情形，可能使投资者遭受本金损失。

（2）交易对手方违约风险

当本计划交易对手违约时，将直接导致受托财产损失，或导致资产管理计划不能及时抓住市场机会，对投资收益产生影响。

6、关联交易及利益冲突的风险

（1）投资者知悉并同意，本计划可以按照合同约定从事关联交易，存在关联交易的风险。管理人承诺关联交易应按照市场通行的方式和条件进行，投资者认可此等关联交易情形的存在并自愿承担相关风险。

对于一般关联交易，投资者签署合同即视为同意本资产管理计划从事一般关联交易，管理人无需就具体一般关联交易另行取得投资者的个别授权和同意，投资者主要通过信息披露文件事后了解一般关联交易信息，存在无法及时知悉相关交易的风险。对于重大关联交易，虽然管理人将通过合同约定方式就具体重大关联交易向投资者征询意见，但仍然存在投资者未及时关注到管理人意见征询信息，从而影响投资者行使相关权利的风险。

（2）投资者知悉，尽管管理人承诺谨慎勤勉地管理受托财产、公平对待各投资组合，本计划在投资和运作过程中可能会存在一些利益冲突情形，包括但不限于：管理人及其关联方、托管人开展不同业务类型可能产生的利益冲突；管理人及其关联方运用固有资金开展投资或者管理人管理的其他资产管理产品（包括本计划投资经理管理的其他资产管理产品）开展投资可能产生的利益冲突；其他可能产生利益冲突的情况等。该等利益冲突可能会不利于本计划，也可能使本计划在投资运作时暂时受限，进而可能会影响收益甚至发生损失等。投资者认可此等情形的存在并自愿承担相关风险。

7、操作或技术风险

相关当事人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、内部欺诈、交易错误、IT 系统故障等风险。

在资产管理计划的各项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基金管理公司、托管机构、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券注册登记机构等。

8、税收风险

（1）根据财政部和税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、《关于资管产品增值税有关问题的通知》等系列法规要求，自 2018 年 1 月 1 日（含）以后资管产品运营过程中发生增值税应税行为的应当缴纳增值税，上述税收由受托财产

承担。税收政策的调整可能对资产管理计划的净值产生影响。

(2) 在本资产管理计划存续期间, 税收征管部门可能会对增值税等应税行为的认定以及适用的税率等进行调整。届时, 管理人将执行更新后的政策, 可能会因此导致受托财产实际承担的税费发生变化。该等情况下, 管理人有权根据法律法规及税收政策的变化相应调整税收处理, 该等调整可能会影响到投资者的收益。由于前述税收政策变化导致对受托财产的收益影响, 将由持有存续资产管理计划份额的投资者承担。对于现有税收政策未明确事项, 本资产管理计划主要参照行业协会建议方案进行处理, 可能会与税收征管认定存在差异, 从而产生税费补缴及滞纳金, 该等税费及滞纳金将由受托财产承担。

9、证券交易资金前端控制风险

根据中国证券登记结算有限责任公司、上海证券交易所、深圳证券交易所发布的证券交易资金前端风险控制相关规则, 中登公司和交易所对交易参与人的全天净买入申报金额总量实施额度管理和前端控制, 若管理人全天净买入申报金额达到或超过向交易所报送的额度信息, 交易所将拒绝接受后续竞价交易买入申报, 上述安排可能影响本计划的买入交易和投资操作, 从而可能对本计划的收益产生影响。投资者确认充分知晓中登公司和交易所实施证券交易资金前端控制的相关安排, 并自愿承担由此造成的后果和损失。

(三) 其他风险

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, 可能导致受托财产的损失。

2、金融市场危机、行业竞争、代理商违约等超出管理人和托管人自身直接控制能力之外的风险, 也可能导致投资者利益受损。

3、法律法规、监管政策、业务规则发生变更的风险。本计划存续期限内, 立法机构、监管机构、行业协会、交易所、证券登记结算机构等可能对现行有效的法律、法规、规章、规范性文件、监管政策、行业规定、自律规则、业务规则等进行调整、修订、增删、废止、解释, 或发布新的监管规范、行业规定等, 可能会对本计划的投资、运作、变现产生重大影响, 本计划存在可能需进行相应的调整甚至提前终止的风险。因管理人执行法律法规、监管政策等导致资产管理合同项下全部或部分目的无法实现的, 不视为违反资产管理合同的约定。

二十、资产管理合同的变更、终止与财产清算

(一) 合同变更条件和程序

1、全体投资者、管理人和托管人协商一致后, 可以对资产管理合同内容进行变更, 资产管理合同另有约定的除外。资产管理计划改变投向和比例的, 应当事先取得投资者同意。

2、本计划发生以下情形的，经管理人与托管人协商一致，可以对资产管理合同内容进行变更，管理人及时向投资者披露：

- （1）调低托管人的报酬标准。
- （2）因监管规则变化，需要变更资产管理合同的。
- （3）法律法规规定或资产管理合同约定的其他情形。

3、本计划发生以下情形的，管理人可以根据法律法规及资产管理合同约定进行合同变更，并按合同约定告知投资者和托管人：

- （1）投资经理变更。
- （2）调低管理人的报酬标准（包括固定管理费和业绩报酬）。
- （3）资产管理计划认购、参与、退出、非交易过户的原则、时间、业务规则等变更。
- （4）对资产管理合同的变更对投资者、托管人利益无不利影响。
- （5）法律法规规定或资产管理合同约定的其他情形。

4、资产管理合同需要变更的，管理人应当保障投资者选择退出资产管理计划的权利，公平、合理安排相关后续事项。

5、资产管理合同发生变更的，管理人应当自资产管理合同变更之日起 5 个工作日内报协会备案。

（二）发生以下情形的，管理人、托管人应及时通知投资者，管理人、托管人无法履行通知义务的，由新任管理人、新任托管人通知投资者，管理人或托管人在资产管理合同项下的权利义务转移至承接本资产管理计划的新任管理人或新任托管人：

1、管理人因被依法撤销资产管理业务资格或者依法解散、被撤销、宣告破产等原因不能履行管理人职责，资产管理计划由其他管理人承接。

2、托管人因被依法撤销基金托管资格或者依法解散、被撤销、宣告破产等原因不能履行托管人职责，资产管理计划由其他托管人承接。

（三）资产管理计划的展期

资产管理计划展期应当符合下列条件：

1、资产管理计划运营规范，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；

2、资产管理计划展期没有损害投资者利益的情形；

3、符合资产管理计划的成立条件；

4、中国证监会规定的其他条件。

（四）资产管理计划的终止

资产管理计划终止的情形包括：

1、资产管理计划存续期届满且不展期；

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；

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；

4、经全体投资者、管理人和托管人协商一致决定终止的；

5、持续五个工作日投资者少于 2 人；

6、份额持有人大会（如有）决定提前终止；

7、未在协会完成备案的情形；

8、管理人根据对市场环境、资产管理计划规模、投资策略等因素的评估，认为有必要提前终止本计划的，管理人有权提前终止本计划，资产管理计划终止日以管理人发布的公告为准；

9、法律、行政法规、中国证监会规定及资产管理合同约定的其他情形。

管理人应当自资产管理计划终止之日起 5 个工作日内报告证券投资基金业协会。

（五）资产管理计划财产的清算

资产管理计划在发生终止情形之日起 5 个工作日内开始组织清算资产管理计划财产。

1、资产管理计划财产清算小组的成员及职责

（1）资产管理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。

（2）资产管理计划财产清算小组负责资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配。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。管理人负责资产管理计划财产的清算、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。

2、资产管理计划财产清算程序

（1）资产管理计划终止情形发生后，由资产管理计划财产清算小组统一接管资产管理计划财产。

（2）资产管理计划财产清算小组对资产管理计划财产进行清理和确认。

（3）对资产管理计划财产进行变现。

在资产管理计划终止日时，资产管理计划财产因参加新股申购或持有证券停牌或因流动性原因等无法

变现，需在资产管理计划终止日后进行证券变现的，对该部分暂时不能变现的资产管理计划财产，管理人与托管人不再计提管理费、托管费。管理人应在剩余资产管理计划财产变现后向托管人发送指令，托管人在收到管理人指令后将剩余资产管理计划财产划至指定账户。

根据中国结算的规定，清算备付金、结算保证金账户内的资金按市场规则每月调整，因此清算备付金、结算保证金账户内的资金、利息需等中国结算退款后方可清算。该笔清算资金在扣除相关费用后划往指定账户。

3、清算费用的内容及支付方式

清算费用是指资产管理计划财产清算小组在进行资产管理计划清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由资产管理计划财产清算小组优先从资产管理计划财产中支付。清算费用包括但不限于：

- （1）聘请会计师、律师，以及其他工作人员所发生的报酬；
- （2）资产管理计划财产的保管、清理、估价、变现和分配产生的费用；
- （3）信息披露所发生的费用；
- （4）诉讼仲裁所发生的费用；
- （5）其他与清算事项有关的费用。

清算费用由资产管理计划财产承担。

4、财产清算剩余资产的分配

资产管理计划财产清算后的全部剩余资产扣除资产管理计划财产清算费用及各项负债后，向投资者进行分配。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（包括但不限于管理费、托管费、业绩报酬等）；
- （4）按投资者持有的资产管理计划份额比例进行分配。

本计划财产未按前款（1）、（2）、（3）项约定清偿前，不分配给投资者。

5、延期清算的处理方式

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报告。

6、清算报告的告知安排

管理人于清算事项完成后编制清算报告，经托管人复核后，管理人于资产管理计划清算结束后 5 个工

作日内将清算报告报送中国证券投资基金业协会，并及时告知投资者。管理人在其网站公告即视为已履行对投资者的告知义务。

7、账户注销

资产管理计划财产清算完毕后，管理人、托管人应按照有关规定注销资产管理计划财产的托管账户、证券账户等投资所需账户，其他当事方应给予必要的配合。资产管理计划财产清算工作结束后，管理人应书面通知托管人，尽快完成托管资金账户的销户工作。

在受托财产移交前，由托管人负责保管。保管期间，任何当事人均不得运用该受托财产。保管期间产生的收益归受托财产所有，发生的保管费用由受托财产承担。因投资者原因导致受托财产无法划付的，托管人和管理人可以在协商一致后按照有关法律法规进行处理。

8、资产管理计划财产清算账册及文件由管理人保存 20 年以上。

二十一、其他事项

管理人拥有本计划说明书的最终解释权。



