

## 光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”

### 理财产品说明书

#### 重要须知

- 在购买本理财产品前，投资者应确保自己完全理解该项投资的性质和所涉及的风险，详细了解和审慎评估该理财产品的资金投向、风险类型等基本情况，在慎重考虑后自行决定购买与自身风险承受能力和资产管理需求匹配的理财产品。
- 本理财产品不保证本金及收益，您的本金可能因市场变动而蒙受相应损失，投资者应充分认识投资风险，谨慎投资；本理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益，投资须谨慎；理财非存款、产品有风险、投资须谨慎。
- 本理财产品的任何业绩比较区间、业绩比较基准等类似表述均属不具有法律约束力的用语，不代表投资者可能获得的实际收益，亦不构成光大理财有限责任公司（以下简称“光大理财”）对本理财产品的任何收益承诺。
- 《光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”理财产品说明书》《光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”理财产品风险揭示书》《投资者权益须知》《理财产品投资协议书》《销售（代理销售）协议书》等共同构成本理财产品完整的不可分割的理财产品销售文件。
- 本理财产品涉及的主要风险包括政策风险、信用风险、市场风险、流动性风险、管理风险、操作风险、产品不成立风险、兑付延期风险、提前终止风险、信息传递风险、销售风险、标的资产的特别投资风险、关联关系及关联交易风险、投资者合规风险及其他风险等。请仔细阅读《光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”理财产品风险揭示书》的“风险揭示”部分。
- 投资者不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资本理财产品。
- 本理财产品类型为固定收益类，非保本浮动收益型。若法律法规、国家监管政策或市场情况发生变化，光大理财在不改变产品类型的情况下，可对本说明书中已约定的投资范围、投资品种、投资比例以及收费项目、条件、标准、方式和收益分配原则进行调整。该调整事项将于生效前 2 个工作日通过本销售文件约定的方式进行书面披露以征求投资者意见。若本理财产品的投资者不接受上述调整（费率优惠除外），则应及时通过销售服务机构赎回本产品（高风险类型的理财产品超出比例范围投资较低风险资产的情况除外）；若本理财产品投资者未赎回本产品，则视为本理财产品投资者对相关调整无异议并同意继续持有本理财产品。

- 在本产品存续期内，如因监管政策或法律法规发生变化，为了维持产品正常运作且在不实质损害投资者利益的前提下，光大理财有权单方对本产品条款进行修订。
- 在购买本理财产品后，投资者应随时关注该理财产品的信息披露情况，及时获取相关信息。
- 投资者通过销售服务机构或直接与光大理财签署理财产品投资协议书等销售文件后，销售服务机构或光大理财在划款时，不再通过任何方式与投资者进行最后确认，直接划款。

## 一、产品要素

为保护投资者合法权益，尊重投资者的知情权和自主选择权，现将本理财产品的基本条款说明如下：

### ▲▲特别说明：

1. 本产品划分为不同份额，各类份额的差异性约定将在本产品说明书中进行明确列举说明。除明确约定所适用份额类别的条款外，其他条款适用于全部类别份额。
2. 投资者可通过本产品销售服务机构营业网点或网上销售平台展示的产品销售代码、销售名称确定拟购买的产品份额种类。
3. 理财产品份额分类是指，根据销售服务机构对不同客群设置的各类差异化销售安排，对本产品份额进行的区分。具体销售客群信息以销售服务机构设定为准。各类产品份额分设不同的销售名称及销售代码，分别设置销售服务费率、认（申）购金额与赎回份额，并分别计算和披露产品份额净值和份额累计净值。

产品名称	阳光金私享稳健 261 期（封闭式）			
产品编号	EW5521			
理财产品登记编码	Z7001425A000452 (投资者可依据该编码在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息)			
份额分类	份额名称	销售代码	销售名称	销售客群
	D 类份额	EW5521D	光大理财私行尊享阳 光金私享稳健 261 期 (封闭式) D	D 类份额客户
产品管理人	光大理财有限责任公司			
产品托管人	中国银行股份有限公司上海市分行			
产品内部风险评级	二星级（本评级为光大理财有限责任公司内部评级，仅供参考） 本产品通过销售服务机构销售的，产品风险评级应当以销售服务机构最终披露的评级结果为准。			
产品类型	固定收益类，非保本浮动收益型			
产品运作模式	封闭式净值型产品			

<b>产品募集方式</b>	私募
<b>销售对象</b>	<p>本理财产品面向个人合格投资者和机构合格投资者（仅指作为产品管理人代表其管理的家族信托、公益/慈善信托）非公开销售。其中个人投资者为符合相关法律法规、监管规定要求的，经销售服务机构评估的与本产品风险等级相适应的自然人客户。本产品通过销售服务机构销售的，产品风险评级应当以销售服务机构最终披露的评级结果为准。</p> <p>个人合格投资者标准：具有 2 年以上投资经历，且满足下列条件之一：家庭金融净资产不低于 300 万元人民币；或者家庭金融资产不低于 500 万元人民币；或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元人民币。</p> <p>机构合格投资者条件：最近 1 年末净资产不低于 1000 万元人民币的法人或者依法成立的其他组织。</p>
<b>投资者集中度</b>	<b>单一投资者持有本理财产品份额可超过本产品总份额的 50%</b>
<b>募集币种</b>	人民币
<b>产品期限</b>	166 天
<b>业绩比较基准 (年化)</b>	<p>D 类份额:2.05%-2.35%</p> <p>本产品拟投资资产包含债券类资产、非标准化债权类资产、优先股等，业绩比较基准根据策略目标基准中债综合财富指数等历史数据进行测算。业绩比较基准是管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。</p> <p>各类产品份额业绩比较基准存在差异仅因销售服务机构对各类份额收取的销售服务费率不同所致。</p>
<b>起点金额/递增金 额</b>	D 类份额：30 万元/1 元
<b>产品募集期</b>	<p>2025 年 9 月 25 日至 2025 年 10 月 9 日（管理人有权根据募集情况缩短或延长产品募集期，本产品最长募集期不超过 1 个月。管理人有权根据实际募集期提前或延后产品成立日期，并将通过本销售文件约定的方式进行披露。）</p> <p>募集期结束前一日（2025 年 10 月 8 日）17:00（含）至募集期最后一日（2025 年 10 月 9 日）17:00（不含）只接受撤单，不接受认购。</p>
<b>产品认购确认日</b>	<u>2025 年 10 月 10 日</u>
<b>产品成立日</b>	<u>2025 年 10 月 10 日</u>
<b>产品最低募集规 模</b>	本产品初始募集规模拟不低于 1000 万元，若认购金额不足 1000 万元，管理人有权宣布理财产品不成立，并在原定成立日后的 2 个工作日内向认购申请投资者进行披露。
<b>产品募集规模上 限</b>	本产品募集规模上限为 5 亿元，管理人有权根据产品实际募集、运作情况调整产品募集规模上限。
<b>产品到期日</b>	<u>2026 年 3 月 25 日（遇非交易所工作日顺延）</u>
<b>预计资金到账日</b>	投资者资金预计于产品到期日后 3 个交易日内到账，产品到期日后至投资者资金到账日期间不计利息。
<b>交易时间</b>	<p>本产品认购交易时间为募集期开始日至结束日前一日北京时间 17:00（不含），投资者可以在交易时间内提交产品的认购申请。</p> <p>以上规则如有调整，以管理人披露为准。</p> <p>投资者通过销售服务机构购买理财产品的，还应以销售服务机构对于交易时间</p>

	和交易申请的相关规定执行。	
认购费率		0. 00%
管理费率 (年化)		0. 30%
销售服务费率 (年化)	D 类份额	0. 20%
托管费率 (年化)		0. 02%
分红方式	现金分红	
募集期间资金及利息的处理方式	投资者在募集期内的认购申请被受理后，销售服务机构有权冻结认购款项。冻结期间资金由销售服务机构按人民币活期存款利率计付利息，利息不计入认购本金。募集期最后一日全部募集资金将被划入资金募集账户，该日募集资金不计息。	
提前终止	为保护投资者利益，管理人可根据市场变化情况提前终止本产品，投资者不得提前终止本产品。	

## 二、风险评级

本理财产品经光大理财内部风险评级为较低风险（二级）。销售服务机构负责完成投资者风险承受能力评估，并在遵循投资者适当性原则的前提下进行本理财产品的销售活动。**本产品通过销售服务机构渠道销售的，理财产品评级应当以销售服务机构最终披露的评级结果为准。**

光大理财内部风险评级	风险程度
★	低
★★	较低
★★★	中
★★★★	较高
★★★★★	高

## 三、名词释义

1. 光大理财/本公司/理财产品管理人/受托资产管理人/产品管理人/管理人：指光大理财有限责任公司。
2. 理财产品/产品：指光大理财按照约定条件和实际投资收益情况向投资者支付收益、不保证本金支付和收益水平的非保本理财产品。
3. 本理财产品/本产品：指光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”理财产品。
4. 受托管理资金：指投资者委托并交付产品管理人进行管理的初始本金。

---

**5. 受托管理资产：**指投资者委托产品管理人代其运作和管理受托管理资金所形成的各项资产的总和。

**6. 理财产品份额/产品份额：**指投资者持有本理财产品的单位份额。投资者基于其所持有的理财产品单位份额享有理财产品利益、承担理财产品风险。

**7. 理财产品份额净值：**指理财产品份额的单位净值，即每1份理财产品份额以人民币计价的价格。

**8. 理财产品份额累计净值：**指理财产品份额的单位净值与产品成立后历次累计单位收益分配的总和。

**9. 理财产品份额分类：**指根据销售服务机构对不同客群设置各类销售安排的情况，将本产品区分为不同的份额类别。各类产品份额分设不同的销售名称及销售代码，分别设置销售服务费率、认（申）购金额与赎回份额，并分别计算和披露产品份额净值和份额累计净值。各类份额的差异性约定将在理财产品说明书中进行明确列举，除明确列举所适用份额类别的条款外，其他条款均适用于全部份额。

**10. 工作日：**指国内法定工作日。

**11. 交易所工作日：**指中国证券市场的法定交易日。

**12. 成立日：**指本产品完成首次募集发行，正式成立运作日。

**13. 不可抗力：**指理财产品各方不能预见、不能避免且不能克服的客观情况，该事件妨碍、影响或延误任何一方依理财产品销售文件履行其全部或部分义务。该事件包括但不限于：

- (1) 地震、台风、海啸、洪水、火灾、停电、瘟疫等严重传染病；
- (2) 战争、政变、恐怖主义行动、骚乱、罢工；
- (3) 新法律的适用或国家政策的颁布或实施、对原适用法律或国家政策的修改；
- (4) 监管机构或其他有权机关强制要求终止理财产品（该等强制要求不可归咎于任何一方）；
- (5) 因电信部门技术调整或故障等原因而造成的理财产品各方和/或其关联方之服务、营业的中断或者延迟。

**14. 销售服务机构：**指符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》《理财公司理财产品销售管理暂行办法》和监管机构规定的其他条件，取得理财产品销售资格并与管理人签订了理财产品销售代

---

理协议，代为办理理财产品销售业务的机构。

**15. 流动性受限资产：**是指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、距可赎回日在 10 个交易日以上的资产管理产品、停牌股票、流通受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券（票据），因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券和非金融企业债务融资工具，以及其他流动性受限资产。

**16. 家族信托、公益（慈善）信托：**仅指销售服务机构认可且符合《关于加强规范资产管理业务过渡期内信托监管工作的通知》（信托函[2018]37 号）及《信托法》等相关法律法规、监管政策要求的家族信托、公益（慈善）信托。

## 四、投资管理

### （一）投资范围

本产品投资范围为境内外市场的固定收益类、权益类、商品及金融衍生品类资产。其中：

**固定收益类资产：**国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券、金融债券、银行存款、短期融资券、超短期融资券、大额存单、同业存单、债券回购、质押式报价回购、公司信用类债券、资产支持证券、标准化票据、非标准化债权类资产及监管机构认可的其他资产。

**权益类资产：**优先股。

本产品商品及金融衍生品类资产以套期保值为投资目的。商品及金融衍生品类资产：收益互换、利率互换、国债期货、股指期货、商品期货、信用风险缓释凭证等金融衍生品及监管机构认可的其他资产。

本产品可以投资于以上述资产为投资对象的公募证券投资基金管理及其他资产管理产品。其中，境外金融工具仅通过港股通、资产管理产品进行投资。

### （二）投资比例

1. 固定收益类资产的投资比例不低于 80%，权益类资产的投资比例不高于 20%，商品及金融衍生品类资产（以合约价值计）的投资比例不高于 20%，商品及金融衍生品类资产（以保证金计）的投资比例不高于 5%。本产品将会在产品成立日之后的 15 个交易日内使资

---

产配置比例符合上述规定。非因管理人主观因素导致突破上述比例限制的，本产品经理人在流动性受限资产可出售、可转让或者恢复交易的 15 个交易日内调整至符合要求。

2. 非标准化债权类资产的投资比例不超过 40%。
3. 本产品若投资不存在活跃交易市场，并且需要采用估值技术确定公允价值的资产，其投资比例或将超过该产品净资产的 50%。

### （三）投资策略

本产品利用定性分析和定量分析方法，通过对金融工具的积极投资，在有效控制投资风险和保持流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资回报，主要投资策略包括资产配置策略、利率策略、收益率曲线策略、信用策略、杠杆策略等。

#### 1. 资产配置策略

产品经理人根据市场情况和可投资品种的容量，在严谨深入的研究分析基础上，综合考量宏观经济情况，流动性情况，债券信用评级，各类资产的收益率水平，确定各类资产的配置比例。

#### 2. 利率策略

本产品管理人重点关注 GDP、通货膨胀、固定资产投资、对外贸易情况、全球经济形势等宏观经济指标。通过对宏观经济形势的深度分析，对未来市场利率变动方向的预期，实现对债券投资组合久期的正确把握。

#### 3. 收益率曲线策略

收益率曲线策略是以对收益率曲线形状变动的预期为依据建立或改变组合期限结构。要运用收益率曲线策略，必须先预测收益率曲线变动的方向，然后根据收益率曲线形状变动的情景分析，构建组合的期限结构。

#### 4. 信用策略

产品经理人通过建立完善的内部信用评级体系，通过宏观、中观、微观等自上而下对发行人进行研究，并从经营风险、财务风险、外部支持等多方面对个券进行全面研究，积极主动挖掘到风险收益匹配度较好的投资品种，为实时交易提供参考。并重点研究信用市场环境的变化，掌握并预测信用利差波动的规律，以此作为信用品种配置时机的重要依据。

#### 5. 杠杆策略

本产品杠杆策略为利用债券质押式回购进行融资，根据需要和配置情况合理选择银行间市场和交易所市场的债券质押式回购品种，保持组合的收益大于融资成本，追求稳定的收益

---

增厚。

#### （四）业绩比较基准

1. 本产品的业绩比较基准（年化）：D类份额：2.05%-2.35%

2. 业绩比较基准的测算依据

本产品拟投资资产包含债券类资产、非标准化债权类资产、优先股等，业绩比较基准根据策略目标基准中债综合财富指数等历史数据进行测算。业绩比较基准是管理人基于产品性质、投资策略、过往经验等因素对产品设定的投资目标，业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

各类产品份额业绩比较基准存在差异仅因销售服务机构对各类份额收取的销售服务费率不同所致。

#### （五）投资限制

1. 投资集中度限制

管理人全部资产管理产品投资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%。

金融监督管理部门另有规定的除外。

对于非因管理人主观因素导致突破上述比例限制的，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10个交易日内调整至符合要求。

2. 投资久期限制

本产品投资的非标准化债权类资产到期日不得晚于产品到期日。

3. 评级限制

(1) 本产品投资的各类债券主体（发行人或增信人）或债项评级达到AA级（含）以上（投资存续期间评级调整的除外）。若无主体和债项评级的，则按照产品经理人内部投资决策进行投资。

(2) 投资产支持证券的债项评级须在AA（含）以上，不投资产支持证券的次级档债券。

(3) 本产品与交易对手开展买入返售交易的，可接受押品的资质要求应当满足本理财产品说明书约定的评级要求。

4. 本产品的总资产不得超过产品净资产的200%。

#### （六）产品管理

### 1. 受托管理资产的管理

(1) 本理财产品受托管理资金由受托资产管理人按投资者的意愿和本理财产品说明书约定集合管理和运用。

(2) 受托资产管理人应当将受托管理资产与其固有财产分别管理、分别记账；不得将受托管理资产归入其固有财产或使受托管理资产成为其固有财产的一部分。

(3) 受托资产管理人可以根据需要委托他人代为处理理财产品管理事务。

(4) 受托资产管理人应当妥善保存理财产品管理事务的完整记录，每季度向投资者报告受托资产财产管理、运用及收支情况。

### 2. 受托资产管理人权利

(1) 有权依照本合同的约定收取管理费。

(2) 有权按照本合同的约定管理、运用和处分受托管理资产。

(3) 受托管理人以其固有财产垫付因处理受托管理事务所支出的费用，在受托管理资产中享有优先受偿的权利。

(4) 有权为维护投资者的利益进行强制资金调配。

(5) 有权以管理人名义，代表投资者利益行使诉讼权利，有权向本产品投资资产所涉相关主体提起诉讼、追索、仲裁、保全、催收及其他任何解决纠纷的方式。

### 3. 受托资产管理人义务

(1) 受托管理人应当遵守本合同的规定，恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效的管理的义务，根据与投资者签署的合同规定的方式负责受托管理资产的管理，为投资者的最大利益处理受托管理资产相关事务。

(2) 不得利用受托管理资产为自己谋取本合同约定的管理费以外的利益。

(3) 受托资产管理人应当将受托管理资产与其固有财产分别管理、分别记账；不得将受托管理资产归入其固有财产。

(4) 未经投资者事先书面同意，受托资产管理人不得向任何第三方披露与本产品有关的任何信息，但以下信息不包含在内：非因受托资产管理人原因可公开获得的信息、主管机关或司法机关根据中国法律明确规定要求的信息。

## (七) 产品风险

光大理财作为受托资产管理人将恪尽职守地管理受托管理资产，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，但在管理、运用或处分受托管理资产过程中，可能面临各种风险，包括但不限于政策风险、信用风险、市场风险、流动性风险、管理风险、操作风险、产品不成立风险、投资无法退出的风险、提前终止风险、信息传递风险、销售风险、标的资产的特别投资风险、

---

关联关系及关联交易风险、投资者合规风险、其他风险等。

理财资金所投资品种可能由于上述风险产生相应损失，致使产品净值下降，从而造成投资者投资损失。对于因信用风险导致的损失，管理人可自行或委托第三方向本产品投资资产所涉相关主体进行追偿。所追偿的全部收益在扣除相关费用后，将继续向投资者进行分配。

尽管光大理财承诺管理受托管理资产将恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务，采取了上述风险应对措施，但仍有可能发生致使管理人不能有效规避的风险，理财产品管理过程中发生的风险由受托管理资产及投资者承担风险责任，受托资产管理人对管理、运用和处分受托管理资产的盈亏不作任何承诺。

#### （八）投资范围调整

若法律法规、国家监管政策或市场情况发生变化，光大理财在不改变产品类型的情况下，可对本说明书中已约定的投资范围、投资品种、投资比例进行调整。该调整事项将于生效前2个工作日通过本销售文件约定的方式进行书面披露以征求投资者意见。若本理财产品的投资者不接受上述调整，则应及时通过销售服务机构赎回本理财产品（高风险类型的理财产品超出比例范围投资较低风险资产的情况除外）；若本理财产品投资者未赎回本产品，则视为本理财产品投资者对相关调整无异议并同意继续持有本理财产品。

#### （九）投资合作机构

投资合作机构包括但不限于理财产品所投资资产管理产品的发行机构、根据合同约定从事理财产品受托投资的机构以及与理财产品投资管理相关的投资顾问等；主要职责为进行受托资金的投资管理，根据合同约定从事受托投资或提供投资顾问等服务，具体职责以管理人与投资合作机构签署的合同为准。

### 五、产品估值

#### （一）估值对象

本产品持有的各类证券、银行存款本息、应收款项及其他投资等资产和负债。

#### （二）估值要求

1. 本产品资产估值的目的是客观、准确的反映资产净值，确定理财产品资产净值，并为理财产品的兑付提供计价依据。
2. 本产品各类份额将分别计算份额净值。
3. 本产品各类份额净值是按照交易日闭市后，各类产品份额资产净值除以当日该类产品

---

份额的余额数量计算，精确到 0.0001 元，小数点后第五位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。

4. 本产品每周最后一个交易所工作日为估值日。

### （三）估值方法

#### 1. 债券、货币市场工具等标准化固定收益类资产

在符合企业会计准则的前提下，以收取合同现金流为目的并持有到期的标准化固定收益类资产可以采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销。其他固定收益类资产按公允价值计量：

##### （1）交易所市场交易的固定收益品种的估值

①对在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（另有规定的除外），选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。

②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，以活跃市场上未经调整的报价作为计量日的公允价值；对于活跃市场报价未能代表计量日公允价值的情况下，对市场报价进行调整以确认计量日的公允价值；对于不存在市场活动或市场活动很少的情况下，采用估值技术确定其公允价值。

##### （2）银行间市场交易的固定收益品种的估值

对银行间市场上的固定收益品种，选取第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。

（3）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。

（4）如监管机构另有规定的，按照监管机构的最新规定进行调整。

#### 2. 非标准化债权类资产

在符合企业会计准则的前提下，以收取合同现金流为目的并持有到期的非标准化债权类资产可以采用摊余成本法，不满足上述条件的，采用第三方估值机构提供的价格数据或者采用估值技术进行估值。

#### 3. 权益类资产

##### 优先股

在证券交易所及全国中小企业股份转让系统等市场交易的优先股，依据第三方估值机构提供的价格数据估值，若有确凿证据表明按上述规定不能客观反映理财产品财产公允价值

---

的，可与托管人协商一致后采用估值技术进行估值。

#### 4. 证券投资基金

##### (1) 非上市基金估值

境内非货币市场基金，按所投资基金估值目的份额净值估值；境内货币市场基金，按所投资基金前一估值日后至估值日期间（含节假日）的万份收益计提估值日基金收益。

##### (2) 上市基金估值

交易所上市流通的基金，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值，公募 REITs，按估值日其所在证券交易所的收盘价估值或者按照第三方机构提供的估值数据进行估值。

(3) 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況，按照以下原则进行估值：

①以所投基金的基金份额净值估值的，若所投资基金与基金中基金估值频率一致但未公布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场及重大变化因素调整最近交易市场，确定公允价值；

③如果所投资基金前一估值日至估值日期间发生分红除权、折算或拆分，基金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。

#### 5. 资管产品

本产品投资资管产品，以能获取资管产品的净值或投资收益情况进行估值；如无法获取净值或投资收益情况，可采用估值技术确定公允价值。有确定的预期收益，则根据预期收益每天计提利息。

#### 6. 商品及金融衍生品类资产

期货、互换、期权等商品及金融衍生品，场内交易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；场外交易按照第三方机构提供的估值数据进行估值，如果第三方估值机构未提供估值价格的，采用估值技术确定其公允价值。

#### 7. 银行存款、定期存款、回购、同业拆借等投资品种的利息收入按照权责发生制原则逐

---

日计提。

8. 投资于其他资产存在并可以确定公允价值的，以公允价值计算；若公允价值不能确定可采用估值技术确定其公允价值；有确定的预期收益，则每天计提利息。

9. 相关法律法规以及监管机构有强制规定的，从其规定。如有新增事项或变更事项，依法按最新规定计算。没有相关规定的，由产品经理人与托管人协商确定计算方法。

10. 如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映理财产品财产公允价值的，产品经理人可根据具体情况，在与托管人商议后，按最能反映理财产品财产公允价值的方法估值。即使存在上述情况，产品经理人或托管人若采用上述规定的方法为理财产品财产进行了估值，仍应被认为采用了适当的估值方法。

#### （四）估值错误的处理

产品经理人和产品托管人将采取必要、适当合理的措施确保产品资产估值的准确性、及时性。当产品单位净值出现错误时，产品经理人应当立即予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。由于本理财产品估值所用的数据来源中出现错误，或由于其他不可抗力原因，产品经理人和产品托管人虽然已采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误的，由此造成的产品估值错误，产品经理人和产品托管人免除赔偿责任。但产品经理人和产品托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

#### （五）暂停估值

理财产品投资所涉及的证券交易所遇法定节假日或其他原因暂停营业时，或因任何不可抗力致使无法准确评估资产价值时，可暂停估值。但估值条件恢复时，将按规定完成估值工作。

## 六、产品运作

**特别提示：投资者认购本理财产品必须全额交付认购款项，监管机构另有规定的除外；投资者按规定提交认购申请并全额交付款项的，认购申请成立；认购申请是否生效以产品经理人发出的确认信息为准，产品经理人委托销售服务机构向投资者展示。**

#### （一）销售渠道与销售服务机构

本产品的认购将通过销售服务机构营业网点或网上销售平台（含网上银行、手机银行，具体以销售服务机构提供的为准）进行。本产品销售服务机构包括但不限于中国银行股

份有限公司等销售服务机构，其他销售服务机构由产品管理人在官方网站或相关公告中列明。产品管理人可根据情况变更或增减销售服务机构，并在产品管理人官方网站予以公布，具体以官网公布为准。

本产品销售服务机构主要信息如下：

#### 1. 中国银行股份有限公司

销售服务机构	中国银行股份有限公司
住所	北京市西城区复兴门内大街 1 号
客户服务热线	95566
官方网站	<a href="https://www.boc.cn">https://www.boc.cn</a>
主要职责	理财产品宣传推广、投资者风险承受能力评估和投资者适当性管理、理财产品份额认购/申购/赎回、配合管理人进行理财产品客户身份识别及反洗钱、反恐怖融资及非居民金融账户涉税信息调查、协助管理人与投资者订立理财产品销售文件、协助管理人与投资者沟通及进行信息披露、接受投资者咨询和客户维护等销售服务。

### （二）认购

1. 认购指投资者在募集期交易时间内进行的购买行为。产品募集期为 2025 年 9 月 25 日至 2025 年 10 月 9 日，管理人有权根据募集情况缩短或延长产品募集期，本产品最长募集期不超过 1 个月。管理人有权根据实际募集期提前或延后产品成立日期，并将通过本销售文件约定的方式进行披露。募集期结束前一日（2025 年 10 月 8 日）17:00（含）至募集期最后一日（2025 年 10 月 9 日）17:00（不含）只接受撤单，不接受认购。具体销售服务机构实际受理时间，以销售服务机构规则为准。

2. **认购费用：**本产品免认购费，产品认购时以单位份额净值 1.0000 元/份为基准进行认购。

3. **认购份额：**本产品采用金额认购方法，认购时计算方法如下：

$$\text{净认购金额} = \text{认购金额} / (1 + \text{认购费率})$$

$$\text{认购费用} = \text{净认购金额} \times \text{认购费率}$$

$$\text{认购份额} = \text{净认购金额} / \text{产品单位份额面值}$$

认购份额、净认购金额、认购费用以四舍五入的方法保留到小数点后两位。

4. **认购金额：**投资者在募集期内可以多次认购，其中：

D 类份额的初次认购金额不低于人民币 30 万元，后续单笔认购金额须高于人民币 1 元，且为 1 元的整数倍。

---

如投资者在认购期内多次认购，则认购费用按合并金额的费率分笔计算。

**5. 认购确认：**销售服务机构受理认购申请并不代表对该申请成功的确认，而仅代表其收到了认购申请，申请是否成功应以管理人的确认为准。本产品认购份额确认日为本产品成立日。

**6. 认购撤销：**认购期内，投资者可以撤销其已提交的认购申请，具体请以销售服务机构规定为准。已经由管理人处理并确认的认购申请不得撤销。

### 7. 拒绝或暂停接受认购的情形及处理

除下列情形外，管理人不得拒绝接受或暂停接受投资者的认购申请：

- ①不可抗力的原因导致产品无法正常成立；
- ②超过产品募集规模上限；
- ③投资者认购超过个人/机构投资者持有上限；
- ④当产品管理人认为某笔认购申请会有损于其他产品份额持有人利益时，可拒绝该笔认购申请；
- ⑤法律、法规规定认定的其他情形。

如果投资者的认购申请被拒绝，被拒绝的认购款项本金将全额退还给投资者。投资者认购本金将在产品原定成立日后的3个工作日内退还至客户资金账户，原定产品成立日至资金到账日之间投资者资金不计利息。具体退还到账时间以销售服务机构实际清算时间为准。

**8. 认购风险应对措施及使用情形：**本理财产品管理人为应对理财产品流动性风险，当接受认购申请可能对理财产品存量投资者利益构成重大不利影响时，或者基于投资运作与风险控制需要，还可运用以下措施：设定单一投资者认购金额上限、设定理财产品单日净认购比例上限、拒绝大额认购、暂停认购，以及监管机构规定的其他措施。

**9. 投资者冷静期：**投资者在签署本产品销售文件且已交纳全额认购资金后，有权在24小时内申请撤销。光大理财将在收到撤销申请后为投资者解除已签订的销售合同，并在募集期结束后3个工作日内全额退还投资者认购资金。自接受撤销申请至投资者认购资金划到投资者指定账户之间内不计息。具体退还到账时间以销售服务机构实际清算时间为准。

### （三）申购与赎回、产品到期

**1. 申购与赎回：**本产品为封闭式净值型产品，产品存续期内不开放申购和赎回。

**2. 产品到期：**在不发生产品所提示的风险的情况下，管理人将在产品到期日启动产品收益核算，并在该收益核算日后3个交易日内按照本合同约定分配规则向投资者进行分

---

配。

#### （四）收益分配

##### 1. 产品利润的构成

理财产品利润指产品的利息收入、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，理财产品已实现收益指产品利润减去公允价值变动收益后的余额。

##### 2. 产品可供分配利润

产品可供分配利润指截至收益分配基准日产品未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

##### 3. 收益分配原则

（1）同一类别每一产品份额享有同等分配权。

（2）在满足收益分配基准日理财产品份额净值大于 1 元的条件下，产品管理人将根据产品投资收益情况决定分配基准日、当次分配比例和金额，产品收益分配基准日各类产品份额的份额净值减去该类产品份额每单位产品份额收益分配金额后不能低于 1；管理人将于产品收益分配前 2 个工作日按照本产品说明书约定方式进行信息披露。

（3）法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

##### 4. 收益分配方式

收益分配方式为现金分红。

##### 5. 投资收益分配计算示例

**以下示例均为假设情况，不代表本产品实际投资业绩**

###### （1）情景一

假定投资者初始投资 100 万元，产品份额净值为 1，投资者认购份额为 100 万份，在登记日投资者持有份额为 100 万份，理财产品每单位份额分红金额 0.047 元，则投资收益按照如下方式计算：

投资收益分配金额=登记日投资者持有产品份额×理财产品每单位份额分红金额。即：投资收益分配金额=100 万份×0.047 元=4.7 万元。

###### （2）情景二

假定投资者初始投资 100 万元，产品份额净值为 1，投资者认购份额为 100 万份，在登记日投资者持有份额为 100 万份，在收益分配基准日产品份额净值为 0.96，则不进行收益分配。

---

在最不利的情况下，投资者可能损失 100%本金。

上述情况假设仅用于向投资者示例收益计算方法之用，并非管理人对实际投资情况的预期判断，并不代表以上所有情形或某一情形一定会发生，或管理人认为发生的可能性很大。投资者获得的最终收益以产品实际运作表现管理人实际支付为准。

### （五）产品提前终止

#### 1. 提前终止原因

本产品存续期内如遇监管机构要求或法律法规规定需要终止产品，或自然灾害、疫情、严重传染病、金融市场危机、战争、国家政策变化等不可抗力因素及/或意外事件导致本产品无法正常运作，或产品经理人有合理理由认为将影响本产品正常运作的其他情形，产品经理人有权提前终止本产品。

#### 2. 提前终止报告

如理财产品管理人提前终止本理财产品，将至少提前 2 个工作日（含）通过相应信息披露渠道予以披露。提前终止日后至资金实际到账日期间不计息。

### （六）产品终止清算

1. 自本理财产品终止日后至投资者理财本金及收益到账日之间为本理财产品的清算期。清算期不计算利息或投资收益。清算期原则上不得超过 5 个工作日，清算期超过 5 个工作日的将及时进行披露。产品终止后，管理人将对清算后的净值按投资者持有份额比例对投资者进行分配。

投资者最后分配金额=投资者持有该类份额比例×产品存续期末该类份额可分配资金

投资者持有该类份额比例=投资者持有该类份额÷产品该类份额总份额。

#### 2. 出现以下情况，产品经理人有权延长本理财产品的资金到账日：

- (1) 因市场成交量不足、资产限制赎回、暂停交易、缺乏意愿交易对手等原因，导致产品项下对应的投资标的无法及时变现；
- (2) 所投资产发生风险；
- (3) 因不可抗力等原因，导致产品经理人接受赎回申请后无法兑付；
- (4) 其他产品经理人认为需要延期兑付的情形。

产品经理人确定延长本理财产品资金到账日的，应依据约定进行披露。

3. 由于产品资产延迟变现等原因，本产品存在需要进行二次或多次清算的可能。如产品经理人拟进行二次或多次清算的，应向投资者进行披露。在进行二次或多次清算的变现过程

---

中，变现的资金以现金保存，不得再进行投资。

## 七、产品费用及税收

### （一）费用种类

本产品费用包括管理费、托管费、销售服务费、认购费（如有）以及产品运作和清算中产生的其他费用等。

### （二）计提方法、计提标准和支付方式

**1. 管理费：**本产品的管理费每日计提，按季支付。管理费按前一日产品资产净值的0.30%年费率计算，由产品管理人收取。计算方法如下： $H=E \times \text{管理费率} \div 365$ ； $H$ 为每日应计提的管理费； $E$ 为前一日的产品资产净值。

**2. 托管费：**本产品的托管费每日计提，按季支付。托管费按前一日产品资产净值的0.02%年费率计算，由托管机构收取。计算方法如下： $H=E \times \text{托管费率} \div 365$ ； $H$ 为每日应计提的产品资产托管费； $E$ 为前一日的产品资产净值。

**3. 认购费：**本产品免认购费。

**4. 销售服务费：**本产品的销售服务费每日计提，按季支付，由销售服务机构收取。

D类份额销售服务费年费率为0.20%，各类产品份额的销售服务费按前一日该类产品份额资产净值对应的销售服务费率计算。

计算方法如下： $H=E \times R \div 365$ ； $H$ 为该类产品份额每日应计提的销售服务费； $E$ 为前一日该类产品份额的产品资产净值； $R$ 为该类产品份额的销售服务费年费率。

如在产品存续期内收费项目、条件、标准和方式发生调整，将于调整生效前2个工作日按本销售文件约定的形式予以披露。若本理财产品的投资者不接受上述调整（费率优惠除外），则应及时通过销售服务机构赎回本产品；若本理财产品投资者未赎回本产品，则视为本理财产品投资者对相关调整无异议且同意在调整后继续持有本理财产品。

### 5. 税收规定

(1) 本理财产品运营过程中发生的增值税应税行为，由各纳税主体，根据中国增值税等税收相关法律法规、税收政策等要求进行申报和缴纳；

(2) 若本理财产品适用法律法规、税收政策要求管理人代扣代缴理财产品投资者应纳税款的，管理人将依法履行扣缴义务。投资者及其他签约方（如有）应同意本理财产品在运营

---

过程应缴纳的增值税及附加税费（包括但不限于城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加等）由管理人从理财产品财产中支付，并由管理人根据中国税务机关要求，履行相关纳税申报义务，由此可能会使理财产品净值或实际收益降低，请投资者知悉；

（3）本理财产品有关的增值税及其他税收的法律法规和税收政策发生变化，管理人应当根据法律法规和税收政策的最新规定执行。请投资者知悉，此类税收调整，可能影响理财产品投资收益情况。

6. 除上述费用外，由受托管理资产承担的费用包括但不限于：税费、资金划拨费用、结算费用、交易费用、账户服务费用、注册登记费用、推介发行费用、信息披露费用、审计费、律师费、公证费、诉讼费、仲裁费、执行费、受托管理资产事务管理费用、投资其他资管产品费用、代理机构费用以及法律法规、监管规定的其他应由本理财产品承担的费用。

7. 管理人可根据实际情况与托管人、销售服务机构等合作机构另行约定费用支付频率。

## 八、产品托管

### （一）托管人

本产品托管人为中国银行股份有限公司上海市分行。**产品经理人在此特别披露：产品经理人聘请其担任托管人已履行现行法律法规和监管规定所规定必须履行的程序，产品经理人、投资者同意并接受理财产品由托管人托管。**

### （二）托管人基本信息

名称：中国银行股份有限公司上海市分行

住所：上海市中山东一路 23 号

成立日期：1998 年 10 月 19 日

组织形式：股份有限公司分公司（上市、国有控股）

经营范围：办理人民币存款、贷款、结算；办理票据贴现；代理发行金融债券；代理发行、兑付、销售政府债券；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务，外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；外汇票据的承兑和贴现，总行授权的外汇借款；总行授权的外汇担保；结汇、售汇，总行授权的代理发行股票以外的外币有价证券，总行授权的代客外汇买卖；外汇信用卡的发行，代理国外信用卡的发行及付款；资信调查、咨询、见证业务，经中国银行业监督管理委员会批准的业务。

### （三）托管人职责

- 
1. 安全保管理财产品财产；
  2. 为理财产品开立银行托管账户、证券账户等；
  3. 确认与执行理财产品资金划拨指令，办理理财产品资金的收付，核对理财产品资金划拨记录；
  4. 建立与理财产品管理人的对账机制，复核理财产品资产净值，及时核查投资资金的支付和到账情况；
  5. 监督理财产品投资运作；
  6. 办理与理财产品托管业务活动相关的信息披露事项；
  7. 保存理财产品托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关材料；
  8. 对理财产品投资信息和相关资料承担保密责任；
  9. 监管机构规定的其他职责。

## 九、信息披露

### （一）信息披露内容及频率

1. 在理财产品说明书中披露全国银行业理财信息登记系统获取的登记编码。
2. 定期报告：本产品在每个季度结束之日起 15 个工作日内、上半年结束之日起 60 个工作日内、每年结束之日起 90 个工作日内，产品管理人或销售服务机构将通过与投资者约定的方式披露本产品季度、半年和年度报告等定期报告。产品成立不足 90 个工作日或者剩余存续期不超过 90 个工作日的，将不编制本产品当期的季度、半年和年度报告。定期报告将披露理财产品组合资产情况及其流动性风险分析等。
3. 到期报告：本产品在终止后 5 个工作日内，产品管理人或销售服务机构将通过与投资者约定的方式披露本产品到期报告。
4. 重大事项报告：产品管理人或销售服务机构将通过与投资者约定的方式在发生可能对理财产品投资者或者理财产品收益产生重大事项的事件后 2 个工作日内发布重大事项报告。
5. 产品净值披露：至少每季度向合格投资者披露理财产品的资产净值、份额净值。
6. 临时性信息披露：产品管理人或销售服务机构将通过与投资者约定的方式披露监管机构规定的其他信息或除重大事项事件以外的其他信息，如发生涉及理财产品认购等事项。在运用暂停认购等措施后，将在 3 个交易日内告知本理财产品的投资者，并说明运用相关措施的原因、拟采取的应对安排等。
7. 理财产品若发生对投资者权益或投资收益等产生重大影响的突发事件，产品管理人将

---

按照重大事项报告方式进行披露。

## （二）信息披露方式

本产品信息将通过销售服务机构网上销售平台进行披露，请投资者及时关注。若由于投资者原因未能及时登陆销售服务机构网上销售平台获取披露信息，所造成的后果将由投资者自行承担，请审慎决定。

# 十、其他

## （一）追索条款

若本理财产品所投资的金融资产到期不能全部偿付导致资产减值甚至本金大幅损失，则光大理财将以管理人名义，代表投资者利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。

## （二）信息安全

产品经理人将按照法律法规规定收集、使用投资者信息，遵循正当、必要的原则，保证信息采集、处理及使用的安全性和合法性。未经投资者专门授权，不得将投资者信息及相关理财产品销售信息提供其他第三方机构和个人，法律、行政法规和监管机构另有规定的除外。产品经理人应就理财产品销售过程中获知的投资者信息承担保密义务。投资者在此同意并授权，产品经理人可根据监管要求，为理财产品登记等需要，向登记部门或监管机构提供投资者相关信息。

## （三）争议解决

本说明书的订立、生效、履行、解释、修改和终止等事项均适用中华人民共和国（为本说明书之目的，不含港澳台）法律。因本说明书引起的或与本说明书有关的任何争议，应当首先通过双方之间的友好协商解决；协商不成的，双方均有权提交产品经理人所在地有管辖权的人民法院诉讼解决。

产品经理人将恪守勤勉尽责的原则，合理配置资产组合，为投资者提供专业化的理财服务。投资者应密切关注产品经理人与本产品有关的信息披露，以免造成不必要的损失。

投资者已阅读并领取《光大理财“阳光金私享稳健 261 期（封闭式）”理财产品说明书》，充分了解本理财产品的收益和风险，自愿购买。投资者对于产品经理人官方网站（<http://www.cebwm.com>）销售服务机构网上销售平台公布的信息应及时浏览和阅读，该行为视为投资者已获取该信息。产品经理人或销售服务机构将通过理财产品销售文件中的联系方式告知

---

投资者产品重要信息。若投资者联系方式变更，投资者需主动告知产品经理人或销售服务机构。如投资者未将联系方式变更及时通知产品经理人或销售服务机构，因此导致的产品信息无法告知或告知不及时，产品经理人和销售服务机构不承担由此产生的后果。

▲▲▲投资者本人已仔细阅读理财产品完整销售文件（包括理财产品投资协议书、销售（代理销售）协议书、理财产品说明书、风险揭示书、投资者权益须知等），已完全理解理财产品投资的性质和面临的风险，投资者本人确认产品经理人或销售服务机构相关业务人员对于理财产品销售文件中限制本人权利、增加本人义务以及有关免除、限制产品经理人责任或产品经理人单方面拥有某些权利的条款已向本人予以说明，本人完全理解并自愿接受。

个人投资者签字:

日期:

机构投资者（盖章）:

机构投资者法定代表人或授权代表（签字或盖章）:

日期: