

信托登记产品编号：【ZXD31F20181011000034X】

受托人管理信托财产应恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。受托人依据本信托合同约定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担；受托人违背信托合同、处理信托事务不当使信托财产受到损失，由受托人以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。

受托人、证券投资信托业务机构/人员等相关机构和人员的过往业绩不代表本信托产品未来运作的实际效果。在优先受益人的信托本金及信托收益未得到足额支付的前提下，一般受益人的信托本金存在全面灭失的风险。

受托人设立本信托计划符合中国信托业协会制订的《信托公司社会责任公约》中关于信托公司应承担社会责任的要求。

国通信托·紫金12号集合资金信托计划

资金信托合同



[合同编号：GTTC-2018-10-384-01]

目 录

释义	1
一、信托当事人	4
二、信托目的	5
三、信托规模、信托期限	5
四、信托计划的推介和成立	5
五、信托单位的认购	6
六、信托受益权的继承、赠与、转让、赎回	9
七、信托财产保管、管理、运用和处分	11
八、信托费用和税费	22
九、信托财产的估值	26
十、委托人的权利和义务	26
十一、受托人的权利和义务	27
十二、受益人的权利与义务	28
十三、信托利益的计算和分配	28
十四、信托计划的终止与清算	30
十五、信托计划的信息披露	31
十六、风险揭示与承担	33
十七、受益人大会召集、议事及表决的程序和规则	37
十八、受托人的更换和选任方式	38
十九、违约责任	38
二十、保密义务	40
二十一、争议的解决方式	41
二十二、通知	41
二十三、其他条款	41



2018-1350623

二十四、合同生效及合同份数42



释义

除非本合同文意另有所指，下列词语具有如下含义：

- 1、 本合同：指受托人与委托人签署的编号为 GTTC-2018-10-384-01 的《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划资金信托合同》及对该合同的任何修订与补充。
- 2、 信托合同：指《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划资金信托合同》及其任何有效修订和补充。
- 3、 信托计划/本信托计划/计划/本计划：指“国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划”。
- 4、 信托文件：指规定本信托计划项下各方权利义务关系的法律文件，包括但不限于信托合同、《信托计划说明书》以及《认购风险申明书》。
- 5、 《信托计划说明书》：指《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划说明书》及其不时之修订及补充。
- 6、 《认购风险申明书》：指《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划认购风险申明书》及其不时之修订及补充。
- 7、 《保管协议》：指受托人与保管人签署的信托资金的保管签署的相应保管协议及其不时之修订及补充的统称。
- 8、 《操作备忘录》：指受托人与保管人及证券经纪商签署的编号为 GTTC-2018-10-384-03 的《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划保管协议之证券投资操作备忘录》及其不时之修订及补充。
- 9、 《投资顾问协议》：指受托人与投资顾问签署的编号为 GTTC-2018-10-384-04 的《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划投资顾问协议》及其不时之修订及补充。《投资顾问协议》里的内容若与本合同有不一致的地方以本合同为准。
- 10、 《补仓协议》：指受托人与补仓义务人签署的编号为 GTTC-2018-10-384-05 的《国通信托·紫金 12 号集合资金信托计划补仓协议》及其不时之修订及补充。《补仓协议》里的内容若与本合同有不一致的地方以本合同为准。

-
- 11、 委托人：指信托合同项下将信托资金信托给受托人的主体。根据所认购的信托单位类别不同，委托人区分为优先委托人和一般委托人。
- 12、 优先委托人：指认购本信托计划优先信托单位的委托人。
- 13、 一般委托人：指认购本信托计划一般信托单位的委托人。
- 14、 受托人：指国通信托有限责任公司及继任的受托人。
- 15、 受益人：指在本信托计划项下享有信托受益权的主体。按照享有的信托受益权类别不同，本信托计划的受益人区分为优先受益人和一般受益人。
- 16、 优先受益人：指享有本信托计划优先受益权的受益人。
- 17、 一般受益人：指享有本信托一般受益权的受益人。
- 18、 补仓义务人：指委托人指定的，承担追加增强信用资金义务的一方。本信托项下的补仓义务人为【黄天火、黄文乐及黄印电】。
- 19、 保管人：指中国民生银行股份有限公司。
- 20、 投资顾问：指【厦门同人大有资产管理有限公司】。
- 21、 证券经纪商：指【新时代证券股份有限公司】。
- 22、 信托受益权：指受益人按信托合同的约定享有信托利益的权利。按照获取的利益和承担的风险的不同，本信托计划项下的信托受益权区分为优先受益权和一般受益权，每类信托受益权划分为等额份额的信托单位。
- 23、 优先受益权：指受益人基于信托合同享有的优先信托受益权，为信托利益分配时优先于一般受益人获得信托利益支付的权利。优先受益权划分为等额份额的优先信托单位。
- 24、 一般受益权：指受益人基于信托合同享有的一般信托受益权，为在信托利益分配时劣后于优先受益人获得剩余信托利益支付的权利，一般受益权划分为等额份额的一般信托单位。
- 25、 信托资金/信托本金/本金：指委托人根据信托合同交付给受托人的资金，其中签订信托合同的优先委托人交付的资金为优先信托资金/优先信托本金/优先本金，签订信托合同的一般委托人交付的资金为一般信托资金/一般信托本金/一般本金。


26、信托财产：指加入本信托计划的全部信托资金以及对其管理、运用后形成财产的总和。

27、信托财产专户：指信托计划专用银行账户、信托计划专用证券账户和信托计划专用证券资金账户的统称。信托计划专用银行账户指受托人在保管人处开立的信托财产专用账户，即信托财产保管账户；信托计划专用证券账户指在中国证券登记结算公司开设的信托专用证券账户；信托计划专用证券资金账户指以本信托计划名义在证券经纪商处开设的交易账户。

28、信托利益分配账户：指受益人于信托合同中指定的专门用于接收受托人分配的信托利益的人民币银行结算账户。

29、信托单位：指信托受益权的份额化表现形式，是计算各受益人享有信托利益的计量单位。单位：份。其计算精确到个位，小数点以后部分四舍五入，由此产生的损益归入信托财产。本信托计划初始信托单位值为人民币1元，1份信托单位对应1份信托受益权份额。其中，优先受益人持有的信托单位为优先信托单位，一般受益人持有的信托单位为一般信托单位。

30、信托财产总值：指根据本合同规定的估值方法估算的全部信托财产的总价值。

31、信托财产净值：指信托财产总值减去应由信托财产承担的费用和税费、其他负债以及优先信托收益后的余额。

32、信托单位净值：指信托财产净值与信托单位总份数之比，其计算公式为：信托单位净值=信托财产净值/信托单位总份数，其结果以元为单位，采用四舍五入的方法精确到小数点后4位（即精确到0.0001），由此产生的损益归入信托财产。

33、信托利益：指受益人在信托计划项下信托财产中享有的经济利益，全体受益人可获分配的信托利益总额为信托财产总额扣除应由信托财产承担的费用、税费后的余额。其中，优先受益人享有的信托利益为优先信托利益，一般受益人享有的信托利益为一般信托利益。

34、估值基准日：指每周最后一个交易日及信托计划终止日为估值基准日。

35、估值日：指受托人按照信托合同约定的估值方法对信托财产进行估值的日期。受托人于信托计划存续期内的每个交易日进行信托财产的估值。

36、信托月度：自信托计划成立之日起，至下月同一日期的前一自然日为一个完整的信托月度。

37、信托季度：自信托计划成立之日起，每三个信托月度构成一个完整的信托季度。

38、信托年度：指自信托计划成立之日起，每十二个信托月度构成一个完整的信托年度。

39、交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日。

40、工作日：指中华人民共和国国务院规定的金融机构正常营业日。

41、增强信用资金：指在信托单位净值下跌至预警线或止损线及信托合同约定的情况下，补仓义务人应按照合同约定追加的相应数额的资金。增强信用资金计入信托财产，但不改变优先信托单位和一般信托单位数量及比例，也不改变信托计划总信托单位份额。

42、锁定期：指本信托计划所投资的标的股票不得减持的期间。本计划投资标的股票锁定期为 12 个月。自标的上市公司福建省闽发铝业股份有限公司公告最后一笔标的股票过户至信托计划名下之日起算。

43、解锁期：指本信托计划所投资的标的股票在锁定期届满可以进行减持操作的期间。解锁期间本信托计划不得买入股票。

44、合格投资者：指依法具备合格投资者资格并能够识别、判断和承担信托相应风险的自然人、法人或者依法成立的其他组织。

一、信托当事人

1、委托人

本合同的委托人为本合同签署页记载的委托人。

2、受托人

受托人名称：国通信托有限责任公司

法定代表人：冯鹏熙

住所地：武汉市江汉区新华街 296 号汉江国际 1 栋 1 单元 32-38 层

3、受益人

本信托为自益信托，本信托计划成立时的委托人同时成为本信托计划的受益人。

本合同项下受益人信托利益分配账户为本合同签署页记载的信托利益分配账户。

二、信托目的及信托类型

委托人为有效运用资金，基于对受托人的信任，通过本合同设定双方的信托关系。按本合同约定，委托人将资金委托给受托人，授权受托人按信托文件的约定以受托人自己的名义对本信托计划信托财产进行专业化的管理、运用，以实现信托财产的稳定增值。

依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号）的相关规定，本信托计划为权益类产品。上述分类仅按照信托投资性质划分，不代表受托人对信托计划进行保本保收益的承诺或保证。

三、信托规模、信托期限

1、信托计划的规模：信托计划设立时的预计募集规模为人民币【捌仟万】元整（小写：【80,000,000.00】元）。

其中，优先信托资金预计募集金额为人民币【肆仟万】元整（小写：40,000,000.00元）（“优先预计募集金额”），一般信托资金预计募集金额为人民币【肆仟万】元整（小写：40,000,000.00元）（“一般预计募集金额”）。信托计划推介期内，受托人有权根据信托计划实际募集情况调整优先预计募集金额和/或一般预计募集金额，并通过信托合同确定的披露方式向委托人进行披露。但优先信托资金和一般信托资金的比例不高于【1:1】。

2、信托期限：本信托计划预计存续期限为【24】个信托月度，自信托计划成立日起算。如发生信托文件规定的本信托计划提前终止情形时，本信托计划提前终止。

四、信托计划的推介和成立

（一） 信托计划的推介期

本信托计划的推介机构为国通信托有限责任公司，推介期拟定为10个工作日。受托人有权根据本信托计划募集情况变更推介期时间，并在受托人网站（<http://www.gt-trust.com/>）上进行公告。

（二） 信托计划的成立

1. 信托计划在满足以下条件之一时成立：

(1) 本信托计划推介期结束，募集的优先信托资金达到优先预计募集金额，募集的一般信托资金达到一般预计募集金额，优先信托资金与一般信托资金的比例不高于【1:1】，受托人宣布信托计划成立；

(2) 本信托计划推介期内，募集的优先信托资金达到优先预计募集金额，募集的一般信托资金达到一般预计募集金额，优先信托资金与一般信托资金的比例不高于【1:1】，受托人宣布信托计划推介期提前届满及信托计划成立。

受托人宣布信托计划成立之日为信托计划成立日。

委托人将认购资金划付至受托人开立的信托计划专用银行账户之日（含）至信托计划成立日（不含）期间的利息，于信托计划成立日归入信托财产。如信托计划推介期届满信托计划未成立，受托人应于推介期结束之日起 10 个工作日内将委托人交付的认购资金返还委托人，并在信托计划专用银行账户的结息日后的 10 个工作日内按照推介期内中国人民银行公布的届时有效的人民币活期存款利率，向委托人支付该笔认购资金自支付至信托计划专用银行账户之日（含该日）至受托人返还给委托人之日（不含该日）期间内的利息。所需资金划付费由委托人自行承担，直接从前述款项中扣收。受托人返还前述全部款项之后，受托人就信托合同所列事项免除一切相关责任。

五、信托单位的认购

（一） 信托单位的认购条件

1、 认购资格

委托人应为依法具备合格投资者资格并能够识别、判断和承担信托计划的自然人、法人或者依法成立的其他组织。受托人按照“时间优先”的原则接受投资者的认购申请，时间相同时按照“金额优先”的原则接受投资者的认购申请，并保留拒绝接受投资者认购申请的权利。推介期结束或提前届满后，受托人不再接受投资者认购本信托计划信托单位的申请。

2、 委托人的承诺和保证

委托人向受托人承诺与保证：

(1) 委托人为本款第 1 项规定的合格投资者；

(2) 优先委托人认购信托单位的资金是其合法管理的财产，一般委托人认购信托单位的资金是其合法所有的财产。委托人资金来源合法，不存在任何已有的或潜在的法律纠纷，委托人不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金认购本信托计划。

(3) 认购信托单位完全符合其财务需求、目标和条件，对其而言是合理、恰当而且适宜的投资。

(4) 认购信托单位遵守并完全符合对其有约束力的任何投资政策、指引和限制、合同、承诺及法律法规、政府命令、判决及裁决。

(5) 认购信托单位未损害其债权人的合法权益。

(6) 已就认购信托单位取得了一切必要的权力、权利及授权。

(7) 委托人为自然人且已有配偶的，认购信托单位并交付信托资金已取得其配偶的同意。

(8) 委托人保证认购信托单位的资金为来源合法所有或合法管理的资金，非为毒品犯罪、黑社会性质的组织犯罪、恐怖活动犯罪、走私犯罪、贪污贿赂犯罪、破坏金融管理秩序犯罪、金融诈骗犯罪等犯罪所得。不是银行信贷资金、借贷资金或其他负债资金，认购信托单位未损害委托人的债权人合法利益；委托人有合法且完整的权利将资金用于本信托计划，该等运用符合法律、法规、规范性文件及其他相关合同的要求，并符合相关产业政策。如委托人以银行理财计划认购信托单位，委托人保证已识别其自身发行的理财产品项下的投资者，确认募集资金来源合法合规，且委托人应按照相关的法律法规以及监管部门的要求进行报告或报备。

委托人在此确认，委托人系独立作出本款项下的承诺与保证，未依赖受托人或受托人的任何关联机构。

受托人系在委托人前述承诺与保证的基础上与委托人订立本合同。受托人不对前述承诺与保证的真实性、完整性承担任何责任或负担任何义务。若任何上述承诺与保证不真实或虚假导致本合同项下义务不能履行或不能完全履行、本合同终止或被撤销、或被追究任何经济或行政的责任及遭致的相应损失均由

委托人自行承担。

(二) 信托资金币种及信托单位认购价格

本信托计划项下委托人交付的信托资金币种为人民币。

在推介期内，每份信托单位面值1元，认购价格1元。

(三) 最低认购金额

每一优先委托人单笔认购的信托单位不得低于壹佰万份，单笔交付的信托资金不得低于人民币壹佰万元，超过部分按壹拾万元的整数倍增加。受托人可提高优先委托人认购资金下限并在受托人网站上(<http://www.gt-trust.com/>)予以公告。

(四) 认购资金的交付

1、 受托人开立如下信托计划专用银行账户（“信托计划专用银行账户”）作为接收委托人认购资金的银行账户：

账户名： 国通信托有限责任公司

开户行： 中国民生银行股份有限公司杭州分行

账 号： 630487569

2、 委托人应于信托合同签署后十日内（以不晚于信托计划推介期结束日为前提）将其在信托合同项下委托的信托资金支付至前述信托计划专用银行账户。

3、 本信托计划不接受现金认购。委托人应在前项规定的期限内将其在本合同项下承诺交付的信托资金通过银行划款的方式支付至信托计划专用银行账户，并注明：“XX（委托人姓名或名称）认购国通信托·紫金12号集合资金信托计划【优先/一般】信托单位XX万份”。委托人交付信托资金的付款账户须与其在本合同项下指定的信托利益分配账户一致。委托人未按本款规定交付信托资金的，受托人有权拒绝委托人的认购。

(五) 认购文件

1、 委托人认购信托单位，须持如下签约必备证件：

(1) 委托人为自然人，应持本人有效身份证件（居民身份证、军官证、士兵证、护照、户口簿、警官证等）原件及复印件、信托利益分配账户的银行存折/卡。

(2) 一般委托人为机构的，应持营业执照副本原件和复印件、组织机构代码证原件和复印件、法定代表人（负责人）身份证原件及复印件、法定代表人（负责人）身份证明书、机构公章。优先委托人为机构的，无需提供相关材料。

2、 委托人认购信托单位，应在推介期内签署以下文件：

(1) 《认购风险申明书》一式肆份。

(2) 信托合同一式肆份。

自然人委托人应在上述文件中签字；机构委托人应在上述文件中加盖公章，且机构法定代表人或负责人应在上述文件中签字或盖章。

(六) 认购成功的确认

同时满足以下条件时，委托人的认购成功：


①经委托人签署的有效认购文件在信托计划推介期结束日前送达受托人；

②认购资金在信托计划推介期结束日前到达信托计划专用银行账户；

③受托人接受并确认委托人的认购；

④信托计划成立。

(七) 信托文件和签约必备文件的管理

2018-1360623
 委托人签署的信托合同正本一份、认购风险申明书一份及其按照本合同第五条第（五）款第 1 项约定提供的签约必备证件、文件的原件或复印件由受托人持有。

(八) 本合同项下的委托人交付的信托资金数额为本合同签署页记载的信托资金数额，委托人认购的信托单位类型及份额为本合同签署页记载的信托单位类型及份额。

六、信托受益权的继承、赠与、转让、赎回

(一) 继承

受益人为自然人的，其持有的信托受益权可以被继承。

继承人应向受托人办理信托受益权继承登记确认手续。办理该等手续时应提交如下文件：继承法律文件、信托合同、有效身份证件原件及复印件、证明被继承人死亡的有效法律文件及复印件和受托人要求的其他文件。未到受托人

处进行确认登记的不能对抗受托人。

继承法律文件包括：法院判决书、民事调解书、执行裁定书、协助执行通知书、经公证的遗嘱、经公证的遗产分配协议、继承人为被继承人合法继承人的证明材料。

受益人为机构的，其持有的信托受益权可依法承继。承继人持承继文件、信托合同、承继人有效身份证件原件及复印件和受托人要求的其他文件前往受托人处办理登记确认。未到受托人处进行登记的不能对抗受托人。

前款所述承继文件包括：证明被承继人信托受益权发生合法承继的法院判决书、民事调解书、执行裁定书、协助执行通知书、合同、协议以及承继人为被承继人合法承继人的其他证明材料。

（二） 赠与

优先受益人可以将其持有的优先受益权赠与。受赠人应为本合同第五条第（一）款第1项规定的合格投资者。优先受益权不得向自然人拆分赠与；机构持有的优先受益权不得向自然人赠与或拆分赠与。

赠与人和受赠人应持有效证件（个人为有效身份证件原件和复印件，机构则需要持营业执照副本和组织机构代码证（原件和加盖公章的复印件）、授权委托书（或介绍信）、被授权人和法定代表人（负责人）的身份证件复印件、原信托合同、经公证的赠与合同等文件及受托人要求的其他文件，前往受托人处办理登记确认。未到受托人处进行登记的不能对抗受托人。

办理优先受益权赠与确认手续时，应当向受托人支付相应的手续费。具体赠与确认手续费支付标准和方式按照受托人制定的相关规定办理。赠与确认手续费归受托人所有，不计入信托财产。

（三） 转让

优先受益人可以通过签署《信托受益权转让合同》的方式向符合本合同第五条第（一）款第1项规定的合格投资者转让优先受益权。优先受益权不得向自然人拆分转让，机构持有的优先受益权不得向自然人转让和拆分转让。

优先受益人转让优先受益权的，转让方和受让方应持信托合同原件、《信

托受益权转让合同》、转让方及受让方的身份证明等文件及受托人要求的其他文件至受托人处办理优先受益权转让手续。未办理该等手续的，不得对抗受托人。受托人于信托利益支付日前 20 个工作日内不办理信托受益权的转让登记。

办理优先受益权转让确认手续时，应当向受托人支付相应的手续费。具体转让确认手续费支付标准和方式由受托人与优先受益人协商一致的结果办理。转让确认手续费归受托人所有，不计入信托财产。

未经优先受益人及受托人同意，一般受益人持有的一般受益权不得对外赠与和对外转让。

(四) 赎回

本信托计划不设置赎回。

七、信托财产保管、管理、运用和处分

(一) 信托财产的保管

受托人选任【中国民生银行股份有限公司】作为信托财产保管人，签订《保管协议》并开立信托计划专用银行账户用于保管信托资金。受托人按照有关规定开立上海、深圳股东账户，选任【新时代证券股份有限公司】作为本信托计划指定的证券经纪商，签订《操作备忘录》并在证券交易经纪机构为本信托计划开立信托计划专用证券资金账户。

(二) 投资顾问及补仓义务人

委托人一致同意本信托计划聘请【厦门同人大有资产管理有限公司】为投资顾问。经委托人核查投资顾问符合《信托公司证券投资信托业务操作指引》中关于投资顾问的要求。

委托人指定【黄天火、黄文乐及黄印电】为本信托计划的补仓义务人，并由受托人与补仓义务人签订《补仓协议》，全体委托人认可补仓义务人的补仓能力，确认受托人无需对补仓义务人进行尽职调查。

(三) 信托财产的管理方式

委托人在此确认、授权并同意受托人将信托计划信托财产按照如下约定进行管理，对如下信托财产管理方式没有任何异议：

(1) 受托人应当将信托财产与其固有财产分别管理、分别记账；不得将信托财产归入其固有财产或使信托财产成为其固有财产的一部分。

(2) 在有利于信托目的实现的前提下，受托人可依法将部分信托事务委托他人处理。

(3) 受托人指派专门的信托经理处理本信托计划项下的信托事务。

(4) 受托人必须为本信托计划开设信托计划专用银行账户，并对信托计划的资金进行单独管理。本信托计划的一切资金往来均需通过信托计划专用银行账户进行。受托人应完整记录并保留信托财产和信托财产使用情况的报表和文件，定期向委托人和受益人报告信托资金的管理、运用和处分情况，随时接受委托人或受益人的查询。

(5) 受托人不得假借本信托计划的名义开立其他账户，亦不得使用本信托计划项下的信托计划专用银行账户进行本信托计划以外的任何活动。

(6) 本信托计划为委托人指定用途且确定投资顾问出具投资建议进行相关投资操作。本信托计划的设立、信托财产的运用对象均由委托人自主决定，信托计划存续期内的信托财产的管理、运用处分方式等事项均依信托合同约定由受托人进行管理。本信托计划项下受托人仅依法履行必须由受托人或必须以受托人名义履行的管理职责，仅限于账户管理、信托财产的估值、信托计划的预警及止损操作、清算分配、当补仓义务人未履行补仓义务时对补仓义务人进行书面催收。如本合同明确约定的或仅涉及优先委托人权益的事项，受托人仅根据优先委托人的书面指令执行相应操作。

受托人按照委托人的意愿，以自己的名义与委托人指定的投资顾问、保管人、证券经纪商、补仓义务人等分别签订《投资顾问协议》、《保管协议》、《操作备忘录》、《补仓协议》等合同。委托人已充分阅读并准确理解前述合同的相关约定，包括但不限于费用核算等全部条款。委托人同意且指令受托人签署前述合同，并愿意承担由此产生的一切风险和损失，自行承担本信托计划投资所产生的风险、损失和责任。

(四) 投资范围与限制

1、投资范围

受托人将本信托计划项下信托资金主要用于投资 (1) 【福建省闽发铝业股份有限公司】(以下简称“标的公司”或“上市公司”)的二级市场流通股股票闽发铝业(股票代码:002578.SZ,以下简称“标的股票”);(2) 现金类资产:银行活期存款(存款行只限为民生银行)、货币市场基金、国债逆回购;(3) 部分资金可由受托人根据《信托业保障基金管理办法》及相关配套规定的金额用于认购信托业保障基金,投资比例为信托初始规模的1%。

本信托计划为权益类,权益类资产规模大于投资资产规模的80%。非因受托人主观因素导致突破前述比例限制的,受托人应当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、投资限制

(1) 股票类资产只限于投资于闽发铝业(002578.SZ)股票;

(2) 标的股票最大投资股数≤【 】万股,且不超过标的股票总股本的

【 】。自 2018 年【 】月【 】日起，如标的股票发生分红、配股、送股及或转增股份事项，则其最高投资价格须随之调整，调整后的最高投资价格=（调整前的最高投资价格+配股价格*每股配股数-每股派息）/（1+每股配股数+每股转增股数+每股红股数）。

（3）仅限通过二级市场集中竞价或大宗交易方式购买标的股票，大宗交易以前收盘价的 90%与当日收盘价间的孰高价，作为上限买入价。

如投资价格高于上述最高价格，则一般委托人须提供额外的追加投资资金，追加认购一般信托单位份额。受托人收到优先委托人通知后可按照相应价格进行投资。追加投资资金=（实际投资价-最高投资价）*标的股票实际投资股数。

（4）本信托计划禁止从事下列行为：

1. 承销证券；
2. 将本信托财产用于担保、资金拆借或者贷款；
3. 从事可能使信托财产承担无限责任的投资；
4. 投资银监会相关文件规定的融资类产品；
5. 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
6. 法律、法规、中国证监会、中国银监会等监管部门及信托文件规定禁止从事的其他行为。

2023-1360623

法律法规或监管部门对上述禁止行为另有规定时从其规定。

（5）严格按照证监会公告〔2014〕33号《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》进行投资。

（6）按相关法律法规要求，本信托计划作为一般委托人的一致行动人：（a）在达到下列重大事件的触发持股比例标准前，本信托计划须主动停止继续购买标的股票。（b）一般委托人在此承诺：将控制一般委托人及其一致行动人对标的股票的总体持股量，确保不触发下列重大事件。

上述重大事件指，因一般委托人及其一致行动人对标的股票的增持，而导致：一般委托人及其一致行动人对上市公司进行要约收购，或需要申请免于要约收购；或上市公司的股权分布不符合上市条件。

（7）信托财产总值不得超过信托财产净值的 140%。

由于包括但不限于证券市场波动、标的公司合并、组合规模变动等受托人以外的原因导致的投资比例不符合本合同约定的投资限制或投资禁止政策，为

被动超标。发生上述情形时，受托人应在发生不符合法律法规或投资政策且可交易之日起的 10 个交易日内进行调整，以满足法律法规及投资政策的要求。法律法规另有规定的从其规定。

受托人不得向一般委托人开放 HOMS 系统或类似分拆单元的相关软件接口。一般委托人不得使用 HOMS 或类似拆分单元的软件。若受托人或一般委托人违反此款内容要求，优先委托人有权提前终止本信托计划，并要求受托人及一般委托人赔偿优先委托人的本金及收益。

投资顾问的操作涉嫌操纵市场、明显偏离市场均价等情况，如果接到沪深交易所的口头或书面警告，投资顾问不听劝阻的，受托人有权不接受投资顾问的买入投资建议的权利，直至该种证券全部卖出。

（五）信托资金的运用方式

委托人确认、授权并同意受托人将信托资金按照如下约定进行运用，对如下信托财产运用方式没有任何异议：

1、本计划系为达到一般委托人代表标的公司员工持股计划增持标的股票之目的而设立，根据法律法规规定，本信托计划投资取得的标的股票在锁定期届满之前（锁定期起始日为本计划第一次买入标的股票当日，锁定期截止日为最后一次买入标的股票日后 12 个月的对应日）不得卖出，锁定期届满后本计划应当根据法律法规的有关员工持股计划减持股票的规定卖出标的股票，且在锁定期届满后本计划不再执行买入标的股票的操作。

2、信托资金的运用采取投资顾问投资建议和受托人下达交易指令相结合的方式投资：

（1）投资顾问根据其对证券市场及各单只股票的研究结果，实时向受托人发出投资建议；受托人根据投资顾问发出的投资建议作出投资决策并下达交易指令；

（2）当出现以下情形时，受托人有权拒绝投资顾问发出的投资建议，直接按照信托计划的约定运用信托财产，进行相关交易操作：①信托单位净值小于或等于预警线；②投资顾问出具签名、密押或指令密码不符或无效的投资建议；③投资顾问在信托计划期限届满前 5 个交易日内未逐步发出信托财产变现的投资建议，或仍发出再买入证券的投资建议；④信托计划提前终止时，投资顾问未按照信托文件的约定及时发出变现信托财产的投资建议；⑤投资顾问发

出的投资建议建议投资于与本信托计划受托人和/或投资顾问存在或可能存在关联关系的主体所发行的投资品种的；⑥投资顾问的投资建议涉嫌操纵市场、明显偏离市场均价等情况，如果接到沪深交易所的口头或书面警告后，投资顾问不听劝阻继续向受托人发出该等投资建议的，受托人有权拒绝接受投资顾问的任何投资建议，直至因执行前述涉嫌操纵市场、明显偏离市场均价的投资建议而买入的证券产品全部卖出为止；⑦执行投资顾问的投资建议将导致违反本条第（四）款第2项规定的投资限制的；⑧投资顾问的投资建议本身违反或执行其投资建议将导致违反法律法规的强制性规定、信托合同的规定或《投资顾问协议》的规定，或将导致受托人遭受任何有权机关的处罚或承担任何法律责任的，或发生信托文件规定的受托人有权拒绝投资顾问投资建议或有权直接下达交易指令的其他情形的，受托人有权拒绝投资顾问投资建议。

(3) 由于不符合本合同第七条第（四）款第2项所列条件的无效的投资建议，或违反了法律法规的强行性规定或违反了《投资顾问协议》及信托文件规定的投资限制的投资建议被执行以及修正所造成的损失，由投资顾问承担，受托人不对此等损失承担任何责任，并有权就信托财产遭受的损失及受托人自身遭受的损失向投资顾问追偿。

(4) 委托人与受托人签署包括本合同在内的信托文件即表示该委托人认可受托人就本信托计划信托财产采取本款所述运用方式。

3、投资建议

(1) 投资建议应包括信托计划编号、拟交易的证券名称和号码、买入或卖出方向、委托数量或区间、委托价格或区间、委托日期和时间等要素。满足如下条件的投资建议方为有效的投资建议：

①符合相关法律法规、规章的规定以及监管部门的通知、决定的要求，并符合信托合同等信托文件的规定且是可执行的；

②不存在操纵市场、与一般受益人或投资顾问或一般受益人/投资顾问关联方之间存在不公正交易条件的交易，或者交易报价与当时市场价格有明显差异并损害信托财产的情形或其他任何损害信托财产的情形。

(2) 投资建议仅限当日有效。

(3) 投资建议的发出方式

①投资顾问主要通过电子邮件、录音电话、传真等方式向受托人发出投资建议，委托人同意上述全部电子邮件、人工电话录音或传真为投资建议的有效证据，不得提出异议。

②对场内交易的证券品种，投资顾问可以通过受托人或证券经纪商提供的资产管理系统以电子方式发出投资建议，电子邮件、录音电话或传真作为备选方式。以传电子邮件或真方式下达投资建议的，投资顾问应立即与受托人交易人员以电话确认。所有投资建议需在一个自然月度内补交书面的投资建议函。投资顾问应在每个自然月度前五个工作日内将上一自然月度的投资建议以书面的投资建议函形式汇总后由投资顾问的授权代表签字并将原件送交给受托人。

(4) 投资建议的执行

①受托人根据有效的投资建议进行投资交易，并以完成有效的投资建议为工作职责之一。由于系统和线路故障、市场流动性和波动性风险导致受托人未能全部完成投资建议，受托人不对由此产生的任何损失承担任何责任。

②受托人对投资顾问发出的投资建议进行形式审查，受托人有权根据本合同及《投资顾问协议》、相关法律法规的规定拒绝执行投资顾问发出的投资建议。

③信托计划运行中，受托人采取系统自动审核的方式对投资建议进行审核，即事先设置交易系统的投资限制、参数、条件，由交易系统自动判定投资建议有效性，委托人对系统自动审核的方式予以认可，因此造成的风险与受托人无关；因相关监管政策、法律法规变化或管理运用信托财产需要，受托人可以自行调整、补充审查方式，包括采取部分或全部人工审核的方式判定投资建议的有效性。当采用人工审核方式审查投资建议时，受限于人工操作的必要时间及程序，受托人不保证审核投资建议的时效性，并对由此产生的后果不予承担。

4、受托人指令

受托人指令由受托人授权的交易人员发出。受托人指令包括：

①根据投资顾问发出的投资建议，对信托财产进行具体运作的交易、投资

指令。

②执行本合同约定的预警及止损措施，对信托财产进行变现的指令。

③如果信托财产中现金资产总量不足，受托人有权自行决定出售部分或全部非现金类资产以满足该现金支出；或者在支付应付未付各种费用、进行优先信托利益分配时，如果信托财产中货币资金总量不足，受托人有权自行决定立即出售信托财产持有的证券资产以支付该等费用和信托利益。前述情形下，出售的具体证券资产及出售时机、出售价格由受托人自主选择、决定，由此造成的信托财产损失由委托人/受益人承担。

④如果受托人事后发现投资顾问发出的无效但已经被执行的投资建议，受托人可立即直接发出对此行为进行修正的交易指令。

⑤投资顾问所发出的投资建议在执行时是有效的，但由于市场变化或法律法规及监管政策的变化导致上述投资在事后不再符合信托文件的约定的，则受托人应于发现后立即通知投资顾问，并要求投资顾问出具投资建议进行修正。如投资顾问未于接到通知后一个工作日内出具投资建议进行修正，受托人有权直接进行修正，使得上述投资符合信托文件约定。

⑥如本信托计划延期的，则延期期间受托人将不再接受投资顾问发出的买入投资建议，受托人有权自行发出信托财产的变现指令直至信托财产全部变现；但委托人与受托人另行协商一致的情形除外。前述情形下，变现的具体证券资产及变现时机、变现价格由受托人自主选择、决定，由此造成的信托财产损失由委托人/受益人承担。

⑦如果信托计划到期终止前5个工作日内，本信托计划仍然持有非现金资产，本信托计划的信托经理有权发出受托人指令将信托财产变现；前述情形下，变现的具体证券资产及变现时机、变现价格由受托人自主选择、决定，由此造成的信托财产损失由委托人/受益人承担。

⑧以信托资金认购信托业保障基金份额以及信托业保障基金份额的变现，无需委托人/受益人、投资顾问发送投资建议，由受托人依据信托合同及的约定及中国信托业保障基金有限责任公司的要求自行操作。

⑨信托文件或法律法规规定的其他情形。

上述情形下，委托人同意受托人出具指令时以能够达成有效投资建议或者

达成资产及时变现为目的，但是由于银行间市场交易成交受券种交易活跃度、成交对手报价价格、或点击报价时间影响较大，受托人出具相关指令存在不能以最优价格或者最优时间成交的可能性，委托人同意相关交易结果均应该由信托财产承担。

5、信托保障基金特别条款

根据法律法规及监管规则规定，本信托计划成立时按照本信托计划初始信托资金金额的1%认购中国信托业保障基金；在本信托计划存续期内，如因法律法规或监管规则修改或监管机构的要求，本信托计划需按照增加信托资金规模认购中国信托业保障基金的，则按照增加信托资金规模的1%认购中国信托业保障基金，具体以法律法规、监管规则及监管机构要求为准。

(六) 信托财产的变现

1、投资顾问在信托计划期限届满前5个交易日内应逐步发出信托财产变现的投资建议，不再买入证券；原则上，至信托计划期限届满前第3个交易日（含当日）止，信托计划不得再持有证券资产，因股票停牌或有关法律、法规、规范性文件 and 政策规定等原因导致无法全部变现信托计划项下信托财产除外。投资顾问未按期发出投资建议以上要求时，受托人有权在超过上述规定期限的第二个交易日发出受托人指令执行强行平仓至满足上述要求。

2、信托计划提前终止时，若投资顾问未及时发出变现信托财产的投资建议，受托人有权发出变现信托财产的受托人指令直至信托财产全部变现。

3、在支付信托计划各种费用时，如果信托财产中现金资产总量不足，受托人有权直接出售部分证券资产以支付该等现金需求。

(七) 信托计划的预警及止损措施

1、预警及止损措施

本信托设立预警线及止损线，出现信托单位净值触及预警线或止损线的情形时，受托人按照下列约定执行相应的预警止损措施。

(1) 信托计划成立日至本信托计划所持标的股票限售期结束前的预警机制如下，上述期间内本信托的预警线为信托单位净值=0.80元。

当T日信托财产单位净值（作为预警操作依据的T日信托财产单位净值，以T日收市后受托人估算的T日信托财产单位净值为准，下同）低于预警线时，

受托人不再接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议，同时受托人须在 T+1 日上午 12:00 前以录音电话、传真的形式向本信托计划的补仓义务人发出预警提示，本信托计划的补仓义务人须在 T+3 个交易日上午 9:30 前，向本信托计划专用银行账户内及时追加增强信用资金，使得受托人估算的 T 日信托单位净值不低于预警线。

如 T 日之后经受托人核算的信托单位净值恢复至不低于预警线的，则受托人重新开始接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议。

如果补仓义务人未按期足额追加增强信用资金且经受托人核算的信托单位净值未恢复至不低于预警线的，则自 T+3 个交易日上午 9:30 起，受托人有权要求补仓义务人向信托专户支付违约金，补仓义务人每日应支付的违约金为应缴未缴增强信用资金的 0.5%，直至其履行完毕增强信用资金支付义务之日止，违约金由受托人根据优先受益人的书面指令分配给优先受益人。

如补仓义务人按照上述约定按时足额追加增强信用资金的，则自增强信用资金按时足额到账之日起，如连续 10 个交易日（不包括本信托计划所持标的股票停牌的交易日）信托财产单位净值高于预警线的，补仓义务人可向受托人提出申请取回追加的增强信用资金，但取回增强信用资金后信托财产单位净值不能低于预警线。

(2) 本信托计划所持标的股票限售期届满后的预警止损机制如下，上述期间内本信托的预警线为信托单位净值=0.80 元，止损线为信托单位净值=0.75 元

①当 T 日信托财产单位净值（作为预警止损操作依据的 T 日信托财产单位净值，以 T 日收市后受托人估算的当日信托财产单位净值为准，下同）低于预警线时，受托人有权不再接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议，同时受托人在 T+1 日上午 9:30 前以录音电话、传真的形式向本信托计划的补仓义务人发出预警提示，提示补仓义务人及时追加增强信用资金，补仓义务人应在 T+2 个交易日下午 15:00 之前，向本信托计划专用银行账户内及时追加增强信用资金，使得受托人估算的 T 日信托单位净值不低于预警线。

如 T 日之后经受托人核算的信托单位净值恢复至不低于预警线的，则受托人重新开始接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议。

如果补仓义务人未按期足额追加增强信用资金且经受托人核算的信托单位

净值未恢复至不低于预警线的，则自 T+2 个交易日下午 15:00 起，受托人有权自主决定变现本信托计划所持资产，直至本信托计划所持非现金类资产的投资比例降至总资产的 50% 以下。

②当 T 日信托财产单位净值（以当日收市后经受托人估算的信托财产单位净值为准）低于止损线时，则受托人有权不再接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议。受托人需在 T+1 日上午 9:30 前以录音电话、传真的形式向委托人发出特别交易权行使提示，同时受托人应向补仓义务人发出提示，提示补仓义务人及时追加增强信用资金。补仓义务人必须于 T+2 个交易日上午 9:30 之前追加增强信用资金使受托人计算的 T 日信托单位净值不低于预警线。

如 T 日之后经受托人核算的信托单位净值恢复至不低于预警线的，则受托人重新开始接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议。

如补仓义务人未能按期足额追加增强信用资金且经受托人核算的信托单位净值未恢复至不低于预警线的，则自 T+2 个交易日上午 9:30 起，受托人有权行使特别交易权，即：无论未来证券市场走势如何以及信托财产单位净值能否恢复到平仓线之上，受托人将拒绝接受除优先委托人外的任何人发出的投资建议，并对本信托计划的全部资产进行连续不可逆的变现操作，但根据法律、法规或有关政策的规定无法转让的有价证券，变现时间顺延。该清仓操作是不可逆的，在所持全部股票等有价证券卖出前不可停止。

在受托人清仓操作完成后，受托人应提前终止并清算信托财产并按照本合同约定进行分配。

如补仓义务人按照上述约定按时足额追加增强信用资金的，则增强信用资金按时足额到账之日起，如连续 10 个交易日（不包括本信托计划所持标的股票停牌的交易日）信托财产单位净值高于 1 元的，补仓义务人可向受托人提出申请取回追加的增强信用资金，但取回增强信用资金后信托财产单位净值不能低于 1 元。

③当 T 日信托财产单位净值（作为预警操作依据的 T 日信托财产单位净值，以 T 日收市后受托人估算的 T 日信托财产单位净值为准，下同）低于 0.60 元时，受托人不再接受投资顾问出具的买入或申购或卖出的投资建议，同时受托人须在 T+1 日上午 9:30 前以录音电话、传真的形式向本信托计划的补仓义务人发

出预警提示，本信托计划的补仓义务人须在 T+1 个交易日下午 15:00 前，向本信托计划专用银行账户内及时追加增强信用资金，使得受托人估算的 T 日信托单位净值不低于预警线。

如果补仓义务人未按期足额追加增强信用资金的，则自 T+2 个交易日起，一般受益人不可撤销且无条件承诺放弃其持有的 100% 信托受益权份额及对应受益权项下一切权利、放弃已向信托计划追加的全部增强信用资金，一般受益人放弃的受益权份额及权利、已追加的增强信用资金均归优先受益人享有，但不视为优先受益人负有追加资金等任何一般受益人应当承担的义务，且优先受益人取得上述权益无需向一般受益人支付任何对价。

(3) 信托计划存续期间，为提高信托单位净值、保证信托计划稳健运行，补仓义务人可以随时追加增强信用资金。

补仓义务人追加的追加增强信用资金只增加信托单位净值，不改变信托单位总份数及信托计划信托单位总份数，也不改变优先信托单位份数与一般信托单位份数的比例，不增加信托受益权的类别，不增加、不改变信托受益权项下信托利益的计算方法。

(4) 预警止损的保障措施

信托计划存续期间，补仓义务人未按期足额履行补仓义务或出现一般委托人违约情形的，受托人有权根据优先委托人的书面指令提高优先受益人的信托利益分配标准，具体计算方式由优先委托人根据其内部审批要求予以确定。受托人仅依据优先委托人单方出具的信托利益分配指令分配信托利益，无需另行经过一般受益人同意，全体受益人对此无异议。

2、信托单位净值预警及止损时的信息披露

当 T 日下午收盘时受托人估算的信托单位净值小于或等于预警线时，受托人应不晚于 T+1 日下午 16:00 以电子邮件方式向优先委托人披露本计划 T 日信托单位净值及预警止损处置情况，直至信托单位净值恢复至预警线以上或全部变现。在本信托计划遇到强制平仓情况时，优先委托人有权要求受托人提供强制平仓期间包括信托单位净值、证券持仓比例等的每日信托财产情况。

优先委托人指定收取上述披露信息的电子邮件为【baocheng@cmbc.com.cn; lujunyu1@cmbc.com.cn】。

(七) 信托财产投资于证券产生的相关义务的履行

如本信托计划投资取得的某只股票持股比例合并计算超过该只股票总股本的5%或达到规定比例的情形时，一般受益人均应当无条件自行履行法律、行政法规和中国证监会规定的公告、报告、要约收购、限售等义务，并自行承担未及时履行前述义务的相关法律责任。一般受益人拒不履行或者怠于履行前述义务的，受托人有权及时向证券交易所、受托人住所地所在地中国证监会派出机构及中国证券投资基金业协会报告。一般受益人对前述约定无任何异议，并自行承担因此产生的风险及损失。


本信托计划存续期限内，受托人不参加上市公司股东大会，由全体委托人协商一致共同书面指定的授权代表【 】出席上市公司股东大会并对股东大会审议事项行使表决权，届时受托人可配合委托人出具相关的授权文书。

八、信托费用和税费

(一) 信托财产承担的费用

除非委托人另行支付，受托人因处理信托事务发生的下述费用（“信托费用”）由信托财产承担：

1、 保管人收取的保管费；

 2、 受托人收取的信托报酬；

3、 投资顾问费；

4、 增值税及附加；

5、 信托文件、账册的制作及印刷费；

6、 信托计划成立后信托财产管理运用、处分而发生的费用，包括但不限于以下费用：管理、运用、处分信托财产而发生的税费和交易费用（包括但不限于证券开户费、专项差旅费、中介费、公司年审银行专户余额询证费、银行专户管理费、银行划款手续费、交易手续费、交易佣金、交易印花税、财产转移书据印花税、营业税金及附加等）；信息披露费用；信托计划终止时发生的清算费用、评估费、审计费（如有）；因受托本信托计划项下信托财产而增加的监管费等业务规费；受益人大会召开费用；

7、 信托财产管理运用中产生的，除增值税及附加以外的其他税费；

8、 受托人为保护和实现信托财产而发生的费用,包括但不限于审计费、律师费、诉讼费等;

9、 按法律法规和本合同的规定,其他应由信托财产支付的费用。

受托人负责上述各项费用的核算工作,并应妥善保管上述费用的相关单据、凭证。除非特别说明,上述费用均在发生时由受托人指令保管人从信托计划专用银行账户中支付。受托人如以固有财产先行垫付的信托费用的,受托人有权从信托财产中优先受偿。

(二) 相关费用计提方法、计算标准和支付方式

1、 保管人保管费

保管人按保管协议提供保管服务,收取保管费,保管费的年费率为 0.1%/年。

信托计划存续期间每日应计提的保管费=当日的信托计划信托单位总份数×1元×0.1%÷360。

自信托计划成立日起每自然季度末月第 21 日(即每年 3 月 21 日、6 月 21 日、9 月 21 日、12 月 21 日)及信托计划终止日(不含延期终止日)为保管费计算日。保管人在每个保管费计算日后的三个工作日内提取截至当期保管费计算日(不含当日)已计提但未支付当期保管费。

上述“当期保管费”指自上个保管费计算日(含)至本个保管费计算日(不含)的期间已计提未支付的保管费;就第一个当期保管费而言,指信托计划成立日(含)起至其后第一个保管费计算日(不含)的期间已计提未支付的保管费。

信托计划延期期间的信托保管费总额=信托计划延期期间每日应计提的信托保管费,其中,信托延期期间每日应计提的信托保管费=当日存续的信托单位总份数×1元/份×0.1%÷360。信托延期期间系指自信托预计存续期限届满日下一日(含)起至信托实际终止之日(不含)止的期间。延期期间的保管费于信托计划延期终止后三个工作日内收取。

关于信托保管费的具体计提及支付方式以受托人与保管人签订的《保管协议》的约定为准。

2、 受托人的信托报酬

受托人管理信托事务,按日计提信托报酬。信托报酬两部分计提及支付。

① 第一部分信托报酬

第一部分信托报酬的年费率为【0.35%】/年,按日计提,按季支付

信托计划存续期间每日应计提的第一部分信托报酬=信托计划成立日的信

托计划信托单位总份数×1元×【0.35%】÷360

自信托计划成立日起每自然季度末月第21日（即每年3月21日、6月21日、9月21日、12月21日）及信托计划终止日（不含延期终止日）为第一部分信托报酬计算日。受托人在每个第一部分信托报酬计算日后的三个工作日内提取截至当个第一部分信托报酬计算日（不含当日）已计提但未支付当期第一部分信托报酬。实际支付时，由受托人向保管银行出具划款指令，从信托计划专用银行账户中向受托人指定账户划拨。

上述“当期第一部分信托报酬”指自上个第一部分信托报酬计算日（含）至本个第一部分信托报酬计算日（不含）的期间已计提未支付的第一部分信托报酬；就第一个当期第一部分信托报酬而言，指信托计划成立日（含）起至其后第一个第一部分信托报酬计算日（不含）的期间已计提未支付的第一部分信托报酬。

信托延期期间的第一部分信托报酬总额=信托延期期间每日应计提的第一部分信托报酬。其中，信托延期期间每日应计提的第一部分信托报酬=当日存续的信托单位总份额×1元/份×【0.35%】÷360。信托延期期间系指自信托预计存续期限届满日下一日（含）起至信托实际终止之日（不含）止的期间。延期期间的第一部分信托报酬于信托计划延期终止后三个工作日内收取。

当信托计划存续期限不满12个月时，受托人按12个月收取第一部分信托报酬；当信托计划存续期限不满24个月时，受托人按24个月收取第一部分信托报酬；如按上述方式计算收取的第一部分信托报酬总金额仍低于30万元，则受托人按30万元收取第一部分信托报酬。

上述情形下，受托人剩余未收取的第一部分信托报酬于信托计划终止后三个工作日内收取。

② 第二部分信托报酬

第二部分信托报酬的收费标准为10000元/年，按日计提，按季支付。

信托计划存续期间每日应计提的第二部分信托报酬=10000元÷360。

自信托计划成立日起每自然季度末月第21日（即每年3月21日、6月21日、9月21日、12月21日）及信托计划终止日（不含延期终止日）为第二部分信托报酬计算日。受托人在每个第二部分信托报酬计算日后的三个工作日内提取截至当个第二部分信托报酬计算日（不含当日）已计提但未支付当期第二部分信托报酬。实际支付时，由受托人向保管银行出具划款指令，从信托计划

专用银行账户中向受托人指定账户划拨。

上述“当期第二部分信托报酬”指自上个第二部分信托报酬计算日（含）至本个第二部分信托报酬计算日（不含）的期间已计提未支付的第二部分信托报酬；就第一个当期第二部分信托报酬而言，指信托计划成立日（含）起至其后第一个第二部分信托报酬计算日（不含）的期间已计提未支付的第二部分信托报酬。

信托延期期间的第二部分信托报酬总额=信托延期期间每日应计提的第二部分信托报酬。其中，信托延期期间每日应计提的第二部分信托报酬=10000元÷360。信托延期期间系指自信托预计存续期限届满日下一日（含）起至信托实际终止之日（不含）止的期间。延期期间的第二部分信托报酬于信托计划延期终止后三个工作日内收取。

3、投资顾问费用

投资顾问按投资顾问协议提供投资建议，收取投资顾问费用。

投资顾问费由第二部分信托报酬承担。

第二部分信托报酬核算日后的三个工作日内，受托人将第二部分信托报酬划付给投资顾问以支付投资顾问费。

关于投资顾问费的具体计提及支付方式以受托人与本信托计划投资顾问签订的相关协议为准。

4、其他信托费用

律师费、审计费等其他信托费用由受托人根据实际情况，在该等费用发生时向保管人出具划款指令，从信托计划专用银行账户中据实支付。

5、信托计划存续期间，如任一信托费用核算日（包括第一部分信托报酬核算日、第二部分信托报酬核算日、保管费核算日、投资顾问费核算日等，下同）或任一信托费用支付日当日，现金形式的信托财产不足以支付应付未付的信托费用的，受托人有权以任何价格变现任意信托财产以支付应付未付的信托费用。

（三）信托税费

信托税费是指在运用信托财产过程中按照国家有关法律、法规规定应当缴纳的税金及其他费用。应当由信托财产承担的税费，根据法律法规规定办理。

委托人、受托人、受益人作为各纳税主体，应根据取得的收入按照有关法律、法规的规定，自行纳税。除法律法规另有规定及本合同另有约定外，受托人不承担代扣代缴义务。

因国家对资管产品征收增值税，将影响本信托计划及受益人的收益。信托计划存续期间，如税务机关要求受托人就本信托计划的收入缴纳或补缴增值税

的，受托人有权以现金形式的信托财产优先缴纳该等税费，届时将导致各受益人的信托收益下降，下降的收益以受托人实际核算为准。在本信托计划存续期间及本信托计划终止后的任一时点，若税务机关以受托人未履行缴纳税款等义务而向受托人追缴相关税款的，受托人在补缴税款后有权向受益人追回多分配的信托收益，全体委托人/受益人对此明确知悉且无任何异议。但本条约定并不构成受托人对受益人信托资金和信托收益的任何承诺和保证。

（四）不列入信托费用的项目

受托人因违背信托文件导致的费用支出，以及处理与信托事务无关的事项发生的费用不列入信托费用。

九、信托财产的估值

信托财产的日常估值由受托人进行，保管人复核。

（一）估值日期

本信托计划存续期内的每个交易日对信托财产进行实时估值。

优先受益人信托收益、信托报酬、保管费和投资顾问费在信托财产净值中逐日计提扣除。

受托人于每个估值基准日后三日内向委托人、受益人披露估值基准日的信托单位净值、该估值基准日信托财产净值相对于上一估值基准日信托财产净值的净值增长率。如因系统等客观原因无法及时披露信托单位净值、净值增长率，受托人应及时向委托人、受益人披露并通知保管人，并应立即采取措施排除故障，于该等故障排除后及时披露估值结果。

（二）特别提示

鉴于受托人系于每一交易日收盘后扣除当日应由信托财产承担的信托费用和信托税费及负债后估算当日信托财产净值及信托单位净值，受托人因交易需要于盘中实时估算信托单位净值时并未扣除当日应由信托财产承担的信托费用和税费及负债，因此受托人盘中实时估算的信托单位净值与收盘后估算的信托单位净值存在不一致。

（三）估值原则

信托报酬、保管费、投资顾问费以每日存续的信托单位总份数为依据按日计提。其他信托费用在实际发生时予以确认。

（四）估值方法

信托财产估值方法参见本合同附件一。

十、委托人的权利和义务

（一）除根据本合同其他条款享有的权利外，委托人进一步享有如下权利：

1、有权向受托人了解信托财产的管理、处分及收支情况，并有权要求受托

人做出相应说明；

2、法律、行政法规和本合同约定的其他权利。

(二) 除根据本合同的其他条款承担义务外，委托人还应履行下列义务：

1、按信托文件的规定及时交付认购资金，保证依据本合同所交付的全部资金来源合法，且为其合法可支配财产，不存在任何已有的或潜在的法律纠纷；不得使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资本信托；保证已识别其自身发行的资产管理产品项下的投资者，确认募集资金来源合法合规；委托人以设立的资管产品募集的资金设立信托的，委托人承诺已核查认购资管产品的投资者不存在使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金认购的情形；优先委托人以理财资金缴纳认购资金的，其承诺理财资金的投资者为高资产净值、私人银行和机构客户。


2、保证参与信托计划的委托人为惟一受益人；

3、委托人须符合《信托公司集合资金信托计划管理办法》所规定的合格投资人条件，且不得非法汇集他人资金参与信托计划；

4、保证签署本合同、交付信托资金或信托财产及参与本信托计划未损害其债权人的利益；

5、法律、行政法规和本合同约定的其他义务。

十一、受托人的权利和义务

2018-11-30 09:29
 (一) 除根据本合同其他条款享有权利外，受托人进一步享有如下权利：
信托计划成立后，以受托人名义开立信托财产专户，并享有包括根据信托文件处置账户内货币资金与证券资产、资金划拨、销户等一切账户名义所有权人的权利；

2、根据信托文件的规定足额收取受托人的信托报酬；

3、依据本合同约定的方式，管理、运用、处分信托财产；

4、在有利于信托目的实现的前提下，可以委托他人代为管理信托财产、处理相关的信托事务；

5、按照本合同的约定以信托财产支付信托费用并收取受托人的信托报酬；

6、法律、行政法规和本合同约定的其他权利。

(二) 除根据本合同的其他条款承担义务外，受托人还应履行下列义务：

1、受托人在管理、处分信托财产时，不得违反信托目的或者违背本合同约定的管理职责；

2、应当遵守本合同的约定，本着忠实于受益人最大利益的原则处理信托事务；受托人管理信托财产，必须恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务；

3、应当将不同受益人的受益权分别记账管理；

4、保存处理信托事务的完整记录，保存期限自本信托计划终止日起不得少于15年；

5、法律、行政法规和本合同约定的其他义务。

十二、受益人的权利与义务

(一) 本合同项下受益人除根据法律及本合同的其他条款享有权利，受益人还享有下列权利：

1、按本合同约定享有信托受益权，获得信托利益；

2、受托人违反信托目的处分信托财产或者管理、处分信托财产有重大过失的，受益人有权提请人民法院撤销该处分行为，并有权要求受托人恢复信托财产的原状或者予以赔偿；

3、受益人有权向受托人查询与其信托财产相关的信息，受托人应在不损害其他受益人合法权益的前提下，准确、及时、完整地提供相关信息，不得拒绝、推诿；

4、法律、行政法规和本合同约定的其他权利。

(二) 除根据本合同的其他条款承担义务外，受益人还应履行下列义务：

1、受益人已经就享有本信托计划项下的信托受益权取得了一切必要的同意、批准、授权或许可；

2、对委托人、受托人以及处理信托事务的情况和资料及依本合同约定获得的有关本信托计划的所有信息负有保密的义务，未经委托人和受托人同意，不得向委托人和受托人以外的人透露。但法律另有规定的除外；

3、善意行使受益人的权利，不得损害其他方的合法权利和利益；

4、法律、行政法规和本合同约定的其他义务。

十三、信托利益的计算和分配

声明：受托人、保管人、证券经纪商、投资顾问、律师事务所均不对本信托计划的业绩表现或者任何回报之数额及支付做出任何承诺及保证。

(一) 信托利益的计算

信托利益= 信托财产-信托费用-信托税费

信托利益归属于全体受益人，各受益人按其持有的信托单位类型和份额和信托合同的约定享有信托利益。

(二) 信托利益的分配顺序

1. 计划存续期间的财产分配

本计划存续期间按合同约定向受益人分配信托收益。

2. 计划终止时的财产分配

本计划在进行清算资产分配时，将优先满足优先受益人根据信托利益分配指令函享有的信托利益，然后再对一般受益人的本金进行分配，剩余部分财产作为收益分配给一般受益人。

分配顺序：

- (1) 信托税负；
- (2) 未支付的信托计划的费用（不包括第二部分信托报酬/投资顾问费）；
- (3) 根据委托人指令向优先委托人指定的优先受益人分配信托利益；
- (4) 第二部分信托报酬/投资顾问费；
- (5) 补仓义务人累计追加但未取回的增强信用资金（如有）；
- (6) 一般信托本金；
- (7) 一般信托收益。

(三) 受益人的信托利益分配

1、受托人根据全体委托人共同出具的信托利益分配指令函约定的分配方式，向各受益人分配信托利益。信托利益分配指令函应当载明向各受益人分配信托利益的计算方式、分配时间；每次分配信托利益时，受托人以届时扣除应付未付的信托税费、信托费用后的现金形式信托财产为限分配信托利益。

受托人不承诺最低收益，不保证初始投资的信托资金不受损失。

2、信托利益分配账户

受益人应在信托财产最终分配完毕之前保持信托利益分配账户有效。受益人变更信托利益分配账户的，应持信托合同原件及受益人身份证明文件（受益人为自然人的，为身份证原件及复印件；受益人为机构的，提交营业执照副本复印件（加盖公章），组织机构代码证原件和复印件，法定代表人（负责人）身份证原件和复印件及法定代表人（负责人）证明书，如经办人不是法定代表人（负责人）本人的，还须提交经办人身份证原件和复印件以及法定代表人（负责人）签署的授权委托书）以及受托人要求的其他文件至受托人营业场所或指定的代理机构办理信托利益分配账户变更手续。

办理信托利益分配账户变更手续，受益人须填写受益人信息变更通知书一式两份，并提交受益人身份证明文件复印件一式两份及变更后的信托利益分配账户银行卡/存折复印件一式两份。自然人受益人须在前述文件中亲笔签字并按手印，机构受益人须在前述文件中加盖公章并由其法定代表人或组织机构负责人签字，若授权他人签字的，还须提供授权委托书。

如果信托财产最后分配完毕之前受益人信托利益分配账户发生变更，但未按本款规定办理信托利益分配账户变更手续，受托人不对由此导致的任何损失承担任何责任。

3、信托业保障基金对应信托本金及投资收益的分配

本信托计划投资信托业保障基金对应的信托本金及投资收益（如有）由受托人于信托终止且收到中国信托业保障基金有限责任公司分配的认购本金及投资收益（如有）后纳入信托财产，并由受托人按照本合同的约定向受益人分配。

特别提示：本信托计划投资于信托业保障基金对应的信托资金和投资收益（如有）的分配具有一定的滞后性，故信托终止时可能存在受托人未能及时足额将该部分信托资金和投资收益（如有）分配给受益人的风险；届时将不视为受托人违约，受托人可以自行选择分次分配或顺延分配。

十四、信托计划的终止与清算

（一）信托计划的终止

1、有以下情形之一的，信托计划终止、：

（1）信托计划期限届满；

（2）本信托计划的存续违反信托目的；

2018-1360623
（3）信托目的已实现或者无法实现；

（4）本信托计划被撤销或被解除；

（5）受益人大会决定终止信托计划；

（6）当信托单位净值小于或等于止损线，受托人根据信托文件的规定变现完全部信托财产的；

（7）由于法律法规、市场制度变动将对信托计划运行产生重大影响，使得信托计划无法持续稳健运行，受托人有权终止信托计划；

（8）受托人职责终止，未能按照有关规定产生新受托人；

（9）全体受益人放弃信托受益权；

（10）信托计划存续期满 12 个月后，经一般受益人申请，受托人和优先受益人同意后，本信托计划可提前终止；

（11）信托合同及法律、行政法规规定的其他事由。

（二）信托计划的清算

信托计划终止后，受托人应负责信托财产的保管、清理、变现，保管人提供必要的协助。

受托人在信托计划终止后十个工作日内编制信托事务清算报告，并以信托

文件约定的方式报告委托人与受益人。委托人及受益人在此承诺并确认，本信托计划的清算报告无须审计。委托人与受益人在信托事务清算报告公布之日起五个工作日内未提出书面异议的，受托人就清算报告所列事项解除责任。

(三) 信托计划终止时信托计划因持有停牌证券或其他原因无法全部变现的处理方法

发生本条第（一）款规定的信托计划终止情形时，如果因信托计划投资的证券产品停牌或其他原因而导致信托财产无法于信托计划终止之日全部变现的，则受托人应于信托计划终止后先对信托财产的现金部分进行清算（“第一次清算”）并按照本合同第十三条的规定进行分配。

发生本条第（一）款规定的信托计划终止情形时，如果因信托计划投资的证券产品停牌或其他原因而导致信托财产无法变现的，投资顾问应在该等股票或其他非现金形式信托财产复牌或可进行交易后 10 个工作日内向受托人发送卖出及变现的投资建议；投资顾问未向受托人发送前述投资建议的，受托人有权自主决定对已复牌或恢复交易的信托财产进行变现操作，受托人的作为或不作为不视为对受托人义务的违反，对于因该等情形给优先受益人、受托人、保管人、其他信托服务机构造成的损失和费用均由一般委托人承担。

停牌证券全部变现完毕后，受托人再次依照本条第（二）款的规定对停牌证券变现所得财产进行清算（“第二次清算”）并按照本合同第十三条的规定进行分配。

自信托计划终止时至第二次清算结束的期间内，优先受益权继续按本合同第十三条第（三）款约定的方式计算及分配收益。

(四) 信托计划终止后信托财产的归属和分配

信托计划终止后，扣除全部信托费用和税费及负债后的剩余信托财产归属于全体受益人所有。受托人将按照本合同第十三条的规定对信托财产进行分配。

十五、信托计划的信息披露

受托人应通过合适的途径向委托人和受益人披露本信托计划的相关信息以及有关投资情况，并不得收取信息披露费用。但是，应委托人的特殊要求而以其他途径进行信息披露的，因此发生的费用由委托人承担。

(一) 定期披露

自信托计划成立日起，受托人于每个估值基准日后的三个工作日内在受托人网站（<http://www.gt-trust.com/>）向委托人、受益人披露该估值基准日的信托单位净值。

受托人每季度制作该季度的信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况、本季度发生的重大事件的具体分析。

（二）临时披露

本信托计划发生下列情形之一的，受托人应当在获知有关情况后 3 个工作日内向受益人披露，并自披露之日起 7 个工作日内向受益人书面提出受托人采取的应对措施：（1）信托财产可能遭受重大损失；（2）信托资金使用方的财务状况严重恶化；（3）发生因法律法规、监管制度重大变化导致信托目的不能实现等严重影响信托事务运行的其他事项。


本信托计划存续期间出现下列情形之一的，受托人将于获知情况后的两个工作日内编制临时报告向委托人、受益人披露，并向监管机关报告。

1、受益人大会召开。

2、提前终止信托合同。

3、更换投资顾问、保管人、证券经纪商。

4、受托人的法定名称、住所发生变更。

5、受托人的董事长、总经理及信托经理发生变动。

6、涉及受托人管理职责、信托财产的诉讼。

7、受托人、投资顾问受到中国银监会或其派出机构或其他监管部门的调查。

8、受托人或其董事长、总经理、信托经理受到行政处罚。

9、关联交易事项（本合同约定的投资范围内的交易除外）。

10、收益分配事项。

11、信托财产净值计价错误达百分之零点五（含）以上。

12、中国银监会规定的其他事项。

（三）信息披露方式

除本合同另有规定外，受托人在有关披露事项的报告、报表或通知制作完毕并审核无误后，应以下列形式之一报告委托人与受益人：

(1) 在受托人的公司网站 (<http://www.gt-trust.com/>) 上发布;

(2) 本信托计划信托经理所在的受托人营业场所存放备查;

(3) 来函索取时按委托人与受益人预留地址寄送;

(4) 按委托人或受益人预留电子邮件地址发送电子邮件。

如因委托人或受益人预留地址或电子邮件地址的原因导致受托人不能及时有效通知, 其损失由委托人或受益人承担。

(四) 其他信息的披露

其它与本信托计划相关且应当披露的信息根据法律、行政法规和监管规章的规定进行披露。

十六、风险揭示与承担

本信托计划在管理过程中可能面临各种风险, 委托人在决定认购前, 应谨慎衡量下文所述之风险因素及承担方式, 以及信托文件的所有其他资料。

信托公司、证券投资信托业务人员等相关机构和人员的过往业绩不代表该信托产品未来运作的实际效果。

(一) 风险揭示

1、市场风险

(1) 政策风险。货币政策、财政政策、产业政策和证券市场监管政策等国家政策的变化对证券市场产生一定的影响, 可能导致市场价格波动, 从而影响本信托计划的收益。

(2) 经济周期风险。证券市场受宏观经济运行的影响, 而经济运行具有周期性的特点, 而宏观经济运行状况对证券市场的收益水平产生影响, 从而对本信托计划收益产生影响。

(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。本信托计划收益水平可能会受到利率变化和货币市场供求状况的影响。

(4) 购买力风险。本信托计划的目的是信托财产的保值增值, 如果发生通货膨胀, 则投资于证券所获得的收益可能会被通货膨胀抵消, 从而影响到信托财产的保值增值。

(5) 上市公司经营风险。上市公司的经营状况受多种因素影响, 如法人治理结构、管理能力、市场前景、行业竞争等, 这些都会导致企业的盈利发生变化。如果本信托计划所投资的上市公司经营不善, 其股票价格可能下跌, 或者能够用于分配的利润减少, 使本信托计划收益下降。

(6) 创业板投资风险 (如有)。创业板强调公司的自主创新能力和高成长性, 但创业板市场上市公司发展相对不成熟, 且创业板股票实行直接退市制度, 存在较大的退市风险; 创业板上市公司规模相对较小, 市场估值困难, 估值结

果稳定性差，较大数量的股票买卖行为可能诱发股价出现大幅波动。信托计划投资于创业板股票和可转换债券，可以分享创业板上市公司发展而带来的收益，也可能因创业板风险造成相应信托财产的损失。

(7) 本信托计划将根据委托人投资建议投资于标的股票，根据法律法规规定，本信托计划所持标的股票在锁定期内不得卖出，因此在标的股票锁定期内本信托计划项下信托财产存在一定的流动性风险。

本信托计划投资股票及锁定期结束后进行减持操作的，需要由一般受益人按照法律法规和监管规则的要求履行信息披露义务；如一般受益人未按照法律法规及监管规则要求履行信息披露义务，将可能使本信托计划面临被监管机构处罚的风险。

2、保管人操作风险

(1) 按照相关法律法规规定，保管人须具备法律法规规定的条件方可经营证券投资信托计划保管业务。虽保管人相信其本身将按照相关法律法规的规定进行营运及管理，但无法保证其本身可以永久符合并维持相关法律法规和监管部门的监管要求。如在本信托计划存续期间保管人无法继续从事保管业务，则可能会对本信托计划产生不利影响。

(2) 保管人在业界信誉良好。但若本信托计划存续期间保管人不能遵守交易文件约定对本信托计划实施管理，则可能对本信托计划产生不利影响。

3、证券经纪商操作风险

(1) 按照我国相关法律法规规定，证券公司须获得中国证监会核准的证券经营资格方可经营证券业务。证券经纪商相信其本身将按照相关法律法规的规定进行营运及管理，但无法保证其本身可以永久符合并维持法律法规规定和监管部门的监管要求。如在本信托计划存续期间证券经纪商无法继续从事证券业务，则可能会对本信托计划产生不利影响。

(2) 证券经纪商在业界信誉良好。但若本信托计划存续期间证券经纪商不能遵守交易文件约定对本信托计划提供证券经纪服务，则可能对本信托计划产生不利影响。

4、投资顾问操作风险

(1) 按照我国相关法律法规规定，投资顾问须具备法律法规规定的必备条件方可从事证券投资信托计划投资顾问业务。虽投资顾问相信其本身将按照相关法律法规的规定进行营运及管理，但无法保证其本身可以永久符合并维持相关法律法规和监管部门的监管要求。如在信托计划存续期间投资顾问无法继续从事投资顾问业务，则可能会对本信托计划产生不利影响。

(2) 投资顾问在业界信誉良好。但若信托计划存续期间投资顾问不能遵守交易文件约定对本信托计划提供投资顾问服务，则可能对本信托计划产生不利影响。

5、委托人投资于信托计划的风险

(1) 委托人资金流动性风险

本信托计划存续期间，一般委托人未经优先委托人同意前不得提前赎回其信托单位，一般委托人不得转让其持有的信托单位，因此委托人在资金流动性方面会受一定影响。

(2) 信托利益不确定的风险

信托利益受多项因素影响，包括证券市场价格波动、投资顾问投资策略、投资操作水平、国家政策变化等，本信托计划既有盈利的可能，亦存在亏损的可能。根据相关法律法规规定，受托人不对本信托计划的受益人承诺信托收益或做出任何承诺或任何保底暗示。

当受托人资产管理系统盘中实时估算的信托单位净值小于或等于止损线，受托人根据信托合同的约定进行变现止损操作时，如果当日证券市场单边下行，则止损变现操作所得金额将会受到较大影响，从而影响受益人的信托利益。

(3) 优先受益人信托资金损失的风险

一般受益人劣后于优先受益人获得信托利益的分配，但是如果信托计划终止后信托财产在支付信托费用、信托税费后的剩余财产小于全部优先信托资金金额的，优先受益人遭受信托资金损失的风险。

6、一般受益人风险的特别揭示

(1) 强制止损情形下一般受益人本金损失的风险

当信托单位净值小于或等于止损线时，自通知时点开始，除非补仓义务人按照合同约定追加增强信用资金，否则受托人都将拒绝投资顾问的任何投资建议，并在信托合同约定的情形下对信托计划持有的全部证券资产按市价委托方式进行连续的变现操作，该止损操作是不可逆的，直至信托财产全部变现为止，则信托计划终止，信托计划清算后的剩余财产在支付信托费用、信托税费和分配完优先受益人信托利益后的余额可能小于一般受益人支付的信托资金金额，一般受益人遭受信托资金损失的风险。

(2) 一般受益人本金损失的风险

若信托计划终止并清算后信托计划剩余信托财产在支付信托费用、信托税费后和分配完优先受益人信托利益后的余额为零，或小于一般受益人交付的全部信托资金的，一般受益人均遭受信托资金损失的风险。

7、信托财产变现的风险

由于本信托计划终止，受托人必须变现本信托财产，并以变现所得向受益人分配信托利益，信托财产变现收入可能低于其购入成本，从而导致信托财产遭受损失。

8、管理风险

由于受托人的经验、技能等因素的限制，可能会影响其在管理信托财产的过程中对信息的占有和经济形势的判断，导致信托财产管理运用的风险，将会

影响到信托收益或给信托财产造成损失，从而使委托人或受益人遭受损失。

9、其他风险

(1) 战争、自然灾害、重大政治事件等不可抗力以及其它不可预知的意外事件可能导致信托财产遭受损失。

(2) 金融市场危机、行业竞争等超出受托人自身直接控制能力之外的风险，可能导致信托财产遭受损失。

(二) 风险投资政策、管理策略及监控手段

1、市场风险识别

证券市场价格的波动对于证券投资构成风险和机会。市场价格的形成是由包括政治、经济、行业、企业以及交易者行为等多种因素综合作用之下的结果，因而市场风险的形成也是由上述多种因素综合作用的结果。

具体而言，证券市场风险表现为因证券市场整体下跌导致的风险，也称为系统性风险；以及由于个别证券下跌导致的风险，也称为非系统性风险。对于上述风险的识别需要深入的理论研究和丰富的市场经验。

受托人拥有受过系统教育和专业技能培训的工作人员，其中多人具有海外教育背景和长期的国内金融、证券市场工作经验，擅长于基本面分析与技术分析。

2、风险评估

风险主要表现为证券投资市值与成本之间的变化，风险的暴露程度一是取决于投资顾问本身的投资研究的准确性和具体投资建议的水准，二是取决于证券市场的整体波动特征。

证券投资的特点在于其未来收益的不确定，到目前为止尚没有精确的预测方法能够判断一项投资是否盈利或亏损。但是从概率的角度出发，对于市场系统性风险发生可能性提高时，减少在证券市场的投资可以减少风险对于投资的潜在损失；对于市场系统性风险可能性减少时，增加对证券市场的投资可以增加投资的潜在收益。对于因个别证券价格波动导致的非系统性风险，通过对投资对象进行深入的基本面研究和持续跟踪，能够在先期起到筛选和甄别风险的作用，同时通过事中适当的分散化管理和止损流程可以起到对冲个别证券间风险和减少损失的作用。

在具体的操作中，风险评估的原理与止损制度基本相同，即根据价格的实时变化来随时调整策略，而不是在刚开始买入时就试图计算出其价格的转折点。

3、风险监控

(1) 风险监控的目的是防止投资损失超过本信托计划所能承受的程度，风险监控的对象包括单一的投资品种盈亏和信托财产整体的盈亏情况，也包括对所投资品种彼此之间相关性的监控。对盈亏的监控主要依靠止损制度来实现，对相关性的监控则主要依靠逐日盯市制度以及运用统计工具进行分析。当发现

所投资品种之间的相关性变高时（应排除系统性风险的影响），则说明投资的有效分散度不够，应调整持仓结构。

（2）市场风险的控制

受托人要求投资顾问和受托人交易员密切跟踪证券市场走势和资金市场状况，根据宏观经济形势、市场情况及时调整投资比重，严格控制市场风险，并限制信托计划投资范围，监督投资顾问严格按本信托计划规定的投资范围和投资限制进行投资运作；并通过优先受益权与一般受益权的受益权结构化设计，实现市场风险首先由一般受益人承担，努力维护信托财产的安全。通过双重缓冲机制控制此类风险。当 T 日收盘时受托人估算的信托单位净值小于或等于预警线时，受托人应及时以电子邮件、录音电话或传真形式向一般受益人及补仓义务人提示投资风险，补仓义务人应向信托计划专用银行账户内追加增强信用资金。当 T 日收盘时受托人估算的信托单位净值小于或等于止损线时，受托人按本信托计划的相关约定采取止损措施。

4、电脑系统情况

受托人配备了符合证券投资业务需要的电脑系统用于本信托计划的交易，保密性高、安全性强。

5、逐日盯市制度

受托人已指定专职的交易人员负责逐日盯市，适时监控，关注交易对象的风险变化情况和证券市值变动情况，随时进行风险的评估与监控。

（三）风险承担

2018-1-30 06:23
受托人依据本信托合同的约定管理、运用信托资金导致信托财产受到损失的，由信托财产承担。受托人违反信托文件的规定处理信托事务，致使信托财产遭受损失的，由受托人以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。

如遇国家金融政策重大调整或市场状况变化，致使信托财产受损失的，全部损失由信托财产承担。若因其他不可抗力造成的信托财产损失，由信托财产承担。

十七、受益人大会召集、议事及表决的程序和规则

（一）受益人大会由信托计划的全体受益人组成，依照有关规定行使职权。

（二）除本合同已另有规定，如下事项应提交受益人大会审议决定：

- 1、延长信托期限；
- 2、更换受托人；
- 3、提高受托人的信托报酬标准；
- 4、受托人提议的其他事项。

（三）受益人大会不得对未经公告的事项进行表决。

（四）受益人大会由受托人负责召集，受托人未按规定召集或不能召集时，

代表信托单位百分之十以上的受益人有权自行召集。

(五) 召集受益人大会，召集人应当至少提前十个工作日公告受益人大会的召开时间、会议形式、审议事项、议事程序和表决方式等事项。受益人大会不得就未经公告的事项进行表决。受益人大会可以采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开。

(六) 每一信托单位具有一票表决权，受益人可以委托代理人出席受益人大会并行使表决权。

(七) 受益人大会应当有代表 50%以上信托单位的受益人参加，方可召开；大会就审议事项作出决定，应当经参加大会的受益人所持表决权的三分之二以上通过；但更换受托人、改变信托财产运用方式、提前终止信托合同，应当经参加大会的受益人全体通过。受益人大会决定的事项，应当及时通知相关当事人，并向中国银行保险监督管理委员会报告。

十八、受托人的更换和选任方式

(一) 有下列情形之一的，受托人职责终止：

- 1、受托人被依法撤销、被宣告破产、依法解散、法定资格丧失的；
- 2、受托人违反信托目的处分信托财产、管理、运用、处分信托财产有重大过失或违反法律法规或监管规定的，受益人大会决定终止受托人职责的；
- 3、法律法规规定的其他情形。

(二) 受益人大会决定终止受托人职责应遵守下列全部程序和条件：
1、本合同所规定的受托人信托报酬、其他信托费用、信托税费已经全部结清；

- 2、受益人已经支付信托财产和信托事务的移交的全部费用；
- 3、新受托人已经确定，且新受托人书面同意继任受托人的义务与职责。

(三) 受托人职责终止时，受托人应向受益人做出处理信托事务的报告，并向新受托人办理信托财产和信托事务的移交手续。自全部移交手续办理完毕之日起，原受托人在本合同项下的权利和义务终止。

(四) 受托人依法终止其职责时，新受托人由受益人大会选任。如果有关法律法规或政府部门已经对新受托人的选任方式有了明确规定或安排，则在出现需要重新选任受托人的情况时应按照该等规定或安排进行。受益人大会确定新受托人人选的，应将下列文件送达给原受托人：

- 1、变更新受托人的通知；
- 2、新受托人同意履行本信托计划项下原受托人义务与职责的确认书。

十九、违约责任

- 1、一般原则：若委托人或受托人未履行其在本合同项下的义务，或一方

在本合同项下的承诺或保证虚假或不真实，视为该方违反本合同。违约方应赔偿因其违约而给守约方造成的全部损失。

2、委托人违约：

(1) 违约事件：

委托人发生如下情形（“违约事件”）的，视为委托人违约：

- ① 委托人在本合同项下做的任何陈述、保证虚假、不真实或存在任何遗漏；
- ② 委托人违反本合同的任何其他约定。

(2) 违约责任

委托人发生本款第（1）项规定的任何一项或多项违约事件的，受托人有权行使如下一项或多项权利：

- ① 要求委托人限期纠正其违约行为；
- ② 要求委托人赔偿受托人因其违约而遭受的实际损失，包括本合同履行后预期可获得的利益；若委托人违约导致本合同项下信托被撤销或被确认无效，由此给信托计划项下其他的信托受益人和信托计划的财产造成损失的，受托人还有权要求委托人赔偿信托财产和其他受益人的实际损失；
- ③ 本合同及法律法规规定的其他权利。

3、受托人违约

受托人未及时按本合同约定向委托人分配收益或本金的，则受托人应以逾期未分配金额为基础，从应付未付之日起按日 0.01% 计付违约金，直至付清之日止。

受托人违反本合同其他规定的义务的，应赔偿因其违约而给委托人造成的全部实际损失。

4、免责条款

受托人对如下事项对委托人或受益人或信托财产造成的损失不承担违约责任：

- (1) 因不可抗力造成的损失；
- (2) 受托人按照信托合同的约定管理、运用、处分信托财产，作为或不作为而造成的信托财产损失或潜在损失；
- (3) 受托人按照当时有效的法律法规或监管机构的监管要求作为或不作为而造成的信托财产损失（包括但不限于作为信托计划项下持有之证券的名义持有人，因遵守《证券法》以及相关法律法规、部门规章以及监管机关的监管要求而使信托财产遭受的损失），且不论因何种原因造成受托人应遵守该等法律法规或监管机构的监管要求；
- (4) 其他因受托人不能预见或无法控制的原因而造成的损失。

5、优先委托人免责条款

自本信托计划合同签署日起，至本信托计划首次投资标的股票交易完成前，若标的股票在交易所或证监会的信息披露内容出现重大不利信息（包括但不限于标的股票被摘牌或非正常原因被强制性停牌、年度业绩亏损、公告业绩预亏、涉及重大诉讼、高级管理人员及或实际控制人外逃或涉案、公司受被证券监管部门及或交易所采取监管措施、处罚或谴责等，将对标的股票股价产生严重不利影响的公开信息），则优先级委托人有权决定本信托计划是否成立或提前终止，且优先级委托人及受托人不承担任何责任。

6、如信托计划成立日至本信托计划所持标的股票限售期结束前，一般委托人及其一致行动人所持有的标的股票质押比例合计超过 80%时，或本信托计划所持标的股票限售期结束后，一般委托人及其一致行动人所持有的标的股票质押比例合计超过 90%时，优先委托人有权要求本信托计划提前终止。

二十、保密义务

本合同双方同意，对其中一方或其代表提供给另一方的有关本合同及双方签署的本合同项下交易的所有重要方面的信息及/或本合同所含信息（包括但不限于有关定价的信息，但不包括有证据证明是经正当授权的第三方收到、披露

或公开的信息)予以保密,并且同意,未经对方书面同意,不向任何其他方披露此类信息(不包括与本合同拟议之交易有关而需要获知以上信息的披露方的雇员、高级职员和董事但披露方应向其雇员、高级职员和董事告知本条款项下之保密义务并要求其予以遵守),但以下情况除外:(A)为进行本合同拟议之交易而向投资者披露;(B)向与本交易有关而需要获知以上信息并受保密协议约束的律师、会计师、顾问和咨询人员披露;(C)根据适用的法律法规的要求所做的披露;但是,进行上述披露之前,披露方应通知另一方其拟进行披露及拟披露的内容。未经其他方的事先书面同意,任何一方不得将本合同拟议之交易向新闻媒体予以公开披露或者发表声明。

二十一、争议的解决方式

凡因本合同引起的或与本合同有关的任何争议,由双方协商解决。如双方未能协商一致的,任何一方有权就有关争议向受托人住所地有管辖权的人民法院提起诉讼。在争议解决期间,除争议事项外,双方当事人应恪守职责,各自继续勤勉、尽责地履行本合同规定的义务,在争议解决期间,除争议所涉部分外,本合同的其余部分应继续履行。

二十二、通知

(一) 委托人、受益人、受托人以挂号信、传真、特快专递、电子邮件的方式,就处理信托事务过程中需要通知的事项通知本合同各方。通知在下列日期视为送达被通知方:

- (a) 由挂号信邮递,发出通知一方持有的挂号信回执所示日;
- (b) 由传真、电传或电报传送,收到回复码或成功发送确认条的情况下的第一个工作日;
- (c) 由特快专递发送,以收件人签收日为送达日,收件人未签收的,以寄出日后第四个工作日为送达日;
- (d) 由电子邮件发送的,以发件人邮件系统显示发送成功之日为送达日。

(二) 一方通讯地址或联系方式发生变化,应以书面形式在发生变化后的10个工作日内通知另一方。发生变动的一方(以下简称“变动一方”),未将有关变化及时通知其对方,除非法律另行规定,变动一方应对由此而造成的影响和损失负责。

受托人选择以在其网站(<http://www.gt-trust.com/>)公告方式通知的,通知在公告之日起十五日即视为送达。

二十三、其他条款

(一)《认购风险申明书》和《信托计划说明书》是本合同不可分割的部分,具有同等法律效力。如果本合同与《信托计划说明书》规定内容冲突,优先适

用本合同。

(二) 本合同各条款的标题仅为方便而设，不得被视为等同于该条款所包括的全部内容，或被用来解释该等条款或本合同。

(三) 本信托计划不因受托人的名称变更、法定代表人变更、依法解散、被宣告破产或者被依法撤销而终止，也不因受托人的解任而终止，但法律或者信托文件另有规定的除外。


(四) 如果本合同中的任何规定由于任何原因在任何方面全部或部分地成为无效、非法或不可强制执行，本合同中其余规定的有效性、合法性和可强制执行性不应以任何方式受影响或被削弱。

(五) 本合同的任何一方未行使或延迟行使本合同或与本合同有关的任何其他合同或协议项下的任何权利、权力或特权，不应被视为是对该等权利、权力或特权的放弃；对该等权利、权力或特权的任何单独行使或部分行使，亦不应排除将来对该等权利、权力或特权的任何其他行使。


(六) 本合同生效后，除本合同另有约定或法律法规另有规定的以外，委托人、受托人以及受益人任何一方不得擅自变更、撤销、解除或终止本合同。如需要变更本合同，须经各方协商一致并达成书面协议。

(七) 本合同各方当事人接收款项或支付款项的日期如遇法定节假日、公休日，应顺延至下一个交易日。

二十四、合同生效及合同份数

2018-1360623
 本合同自委托人与受托人签订之日起成立并生效。本合同壹式肆份，委托人、受托人各执贰份，每份具有同等法律效力。

(此页无正文, 为国通信托·紫金12号集合资金信托计划资金信托合同》
 签署页)

委托人类型 (请在您的选项处划“√”)				
<input type="checkbox"/> 自然人  2018-1360623	姓名			
	性别		<input type="checkbox"/> 男 <input type="checkbox"/> 女	
	国籍		<input checked="" type="checkbox"/> 中国 (港澳台地区请注明 <input type="checkbox"/> 台湾 <input type="checkbox"/> 香港 <input type="checkbox"/> 澳门) <input type="checkbox"/> 其他	
	职业 (工种)			
	证件类型及号码 (按委托人类型进行填写)	证件类型	证件号码	有效期限
		自然人身份证件 (<input checked="" type="checkbox"/> 身份证 <input type="checkbox"/> 护照 <input type="checkbox"/> 户口簿 <input type="checkbox"/> 军人证 <input type="checkbox"/> 其他 _____)		
	委托人住所地址及邮政编码	地址:		
		邮政编码: 注: 自然人若经常居住地与住所地不一致的, 填写经常居住地或工作单位地址信息		
	委托人电话	固定电话:		移动电话:
	委托人传真		委托人电子邮箱	
委托人预留的信托利益分配账户	账户户名			
	开户银行			
	银行账号/卡号			
委托人认购本信托计划信息	认购信托单位【 】份, 类别【 】, 对应的信托资金金额为人民币【 】元整, 对应的信托单位期限预计为【 】个月。			

承诺及说明：委托人已充分阅读本信托合同包括认购风险申明书、信托计划说明书在内的全部内容，对当事人之间的法律关系、有关权利、义务和责任的条款的法律含义有准确无误的理解。委托人保证真实、准确、详尽、有效的提供本表信息，因信息不准确而产生的任何风险由委托人自行承担。

委托人：

(自然人签字)：

受托人：国通信托有限责任公司

(公章或合同专用章)

法定代表人或授权理人(签字或用印)：

签订日期： 年 月 日



委托人类型（请在您的选项处划“√”）					
<input type="checkbox"/> 机构 (法人或其他组织)	名称				
	行业				
	经营范围				
	证件类型及号码 (按委托人类型进行填写)	证件类型	证件号码	有效期限	
		机构营业执照			
		机构组织机构代码			
		机构税务登记证			
		机构其他证明文件			
	法定代表人或负责人信息 (限机构填写)	姓名	身份证号码	有效期限	
	授权办理业务人员信息 (限机构填写)	姓名	身份证号码	有效期限	
		联系方式			
	控股股东或实际控制人信息 (限机构填写)	姓名/名称	证件类型及号码		有效期限
			营业执照		
			身份证		
委托人住所地址及邮政编码	地址:				
	邮政编码:				
	注: 机构(法人或其他组织)若主要办事机构所在地与注册地不一致的, 填写主要办事机构所在地信息				
委托人电话	固定电话:	移动电话:			
委托人传真		委托人电子邮箱			
委托人预留的信托利益分配账户	账户户名				
	开户银行				
	银行账号/卡号				
委托人认购本信托计划信息	认购信托单位【 】份, 类别【 】, 对应的信托资金金额为人民币【 】元整, 对应的信托单位期限预计为【 】个月。				
承诺及说明: 委托人已充分阅读本信托合同包括认购风险申明书、信托计划说明书在内的全部内容, 对当事人之间的法律关系、有关权利、义务和责任的条款的法律含义有准确无误的理解。委托人保证真实、准确、详尽、有效的提供本表信息, 因信息不准确而产生的任何风险由委托人自行承担。					
委托人: (机构公章或合同专用章):		受托人: 国通信托有限责任公司 (公章或合同专用章)			
法定代表人/负责人或授权代理人(签字或用印):		法定代表人或授权理人(签字或用印):			

2018-1360623



附件一

信托财产净值估算方法

本信托持有证券资产的库存数量和单位价值按照公允市场价值计算，无公允市场价值的按取得该资产时的单位价值计算。具体确认原则如下：

1. 股票估值方法：

(1) 上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值。

(2) 未上市股票的估值

①首次发行未上市的股票，按成本计量；

②送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所挂牌的同一股票的市价估值；该日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值；

③首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价估值；当日没有收盘价的，以最近一个交易日收盘价为准；

④非公开发行有明确锁定期的流通受限股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

2. 债券估值方法

(1) 证券交易所市场实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，按最近一个交易日的收盘价估值；

(2) 证券交易所市场未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的应收利息(自债券计息起始日或上一起息日至估值当日的利息)得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近一个交易日债券收盘净价估值；

(3) 发行未上市债券，按成本进行计量；

(4) 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

(5) 在全国银行间债券市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。

3. 权证估值方法

(1) 信托持有的权证，从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的权证按估值日在证券交易所挂牌的该权证的收盘价估值；估值日没有交易的，按最近一个交易日的收盘价估值；

(2) 未上市交易的权证，按成本计量；因持有股票而享有的配股权，从配股除权日起到配股确认日止，如果收盘价高于配股价，按收盘价高于配股价的

差额估值。收盘价等于或低于配股价，则估值为零。

(3) 停止交易、但未行权的权证，如果收盘价高于行权价，按收盘价高于行权价的差额估值。收盘价等于或低于行权价，则估值为零。

4. 证券投资基金估值方法

(1) 上市交易的基金以估值日其所在交易所的收盘价估值，估值日无交易的，以最近一个交易日的收盘价估值；

(2) 开放式基金：

① 非货币市场基金：以估值日交易日的基金单位净值进行估值，未公布净值的按最近公布日净值计算；

② 货币市场基金：按成本估值，对货币基金的待分配收益不作计提，于实际收到时计入净资产，并体现在净值中；

③ 处于募集期内的证券投资基金，按其成本估值；

④ 同一基金同时在两个或两个以上市场交易的，按其所处的市场分别估值。

5. 商业银行理财产品以产品收益率应计收益计算。

6. 银行存款及证券保证金以每个估值日应计的存款余额计算，银行存款及证券保证金利息按结息日实收利息计提并结转。

7. 股利收入的确认采用权责发生制原则。

8. 在任何情况下，甲乙双方如采用上述方法对信托财产进行估值，均应采用采用了适当的估值方法。但是，如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映信托财产公允价值的，甲、乙双方可根据具体情况协商，按最能反映信托财产公允价值的方法估值。

9. 国家有最新规定的，按其规定进行估值。

附件二

国信托·紫金12号集合资金信托计划 认购风险申明书

信托登记产品编号：【ZXD31F20181011000034X】

尊敬的委托人/受益人：

国信托有限责任公司是依据中华人民共和国法律合法成立并存续的信托公司，为了维护您的权益，特别提示您在签署信托文件前，仔细阅读本认购风险申明书、《国信托·紫金12号集合资金信托计划说明书》、《国信托·紫金12号集合资金信托计划信托合同》等信托文件，以确保您对该信托计划有了充分、全面的了解，知悉您签署信托文件及加入本信托计划后的所有权利、义务，独立做出是否签署信托文件的决定。在阅读信托文件时，请特别留意信托文件中的免除受托人责任条款、义务条款、信托财产承担的税赋及费用条款。

受托人运用信托计划资金的方式是：由受托人按照委托人的意愿，以受托人的名义，将委托人的信托资金以及其他有相同投资目的，且与受托人签订了信托合同的自然人、法人或其他组织的信托资金集合管理，将全部信托计划资金投资于（1）【福建省闽发铝业股份有限公司】（以下简称“标的公司”）的二级市场流通股股票闽发铝业（股票代码：【002578.SZ】，以下简称“标的股票”）（2）现金类资产：银行活期存款（存款行只限为民生银行）、货币市场基金、国债逆回购；（3）部分资金可由受托人根据《信托业保障基金管理办法》及相关配套规定的金额用于认购信托业保障基金，投资比例为信托初始规模的1%。

受托人承诺管理信托财产将恪尽职守，履行诚实、信用、谨慎、有效管理的义务。但是，受托人在管理、运用或处分信托财产过程中可能面临多种风险，包括但不限于市场风险、保管人操作风险、证券经纪商操作风险、投资顾问操作风险、委托人投资于信托计划的风险、一般受益人风险的特别揭示、信托财产变现的风险、管理风险、其他风险等各种风险。关于风险揭示详见信托合同第十六条。为此，根据《中华人民共和国信托法》、《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》等法律法规的有关规定，国信托有限责任公司作为“国信托·紫金12号集合资金信托计划”的受托人向您特别提示：

一、信托计划不承诺保本和最低收益，具有一定的投资风险，适合风险识别、评估、承受能力较强的合格投资者；受托人不承担刚性兑付的责任；

二、委托人应当以自己合法所有的或有合法处分权的资金认购信托单位，不得非法汇

集他人资金参与信托计划，不得以违法、犯罪所得参与信托计划；委托人不得以“众筹”、“拼盘”、“拖拉机”等方式违法汇集他人资金认购本信托计划；如委托人违法汇集他人资金认购本信托计划的，则应由该委托人承担相应责任及法律后果。受托人在本信托计划尚未成立时，发现委托人违法汇集他人资金的，有权解除信托合同并追究委托人的违约责任。

三、受托人依据信托文件管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。受托人因违背信托文件、处理信托事务不当而造成信托财产损失的，由受托人以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自行承担；

四、因不可抗力造成的信托财产损失，由信托财产承担。不可抗力发生后，受托人应按照信托文件的约定进行充分的信息披露；

五、根据信托文件规定，本信托计划的保管银行仅负责信托计划的资金保管工作，不为信托计划垫付任何资金，不承担信托计划可能产生的任何投资风险；

六、在优先受益人的信托本金及信托收益未得到足额支付的前提下，一般受益人的信托本金存在全面灭失的风险；

七、受托人在此特别提示委托人/受益人注意以下关于约定管辖的特别条款：对于委托人和受托人因本协议发生的或由本协议引起的任何争议，由双方协商解决。如双方未能协商一致的，任何一方有权就有关争议向受托人住所地有管辖权的人民法院提起诉讼。委托人明确知晓并完全同意前述关于管辖法院选择的约定。

委托人签署本认购风险申明书，即表明已认真阅读并理解所有的信托文件，愿意依法承担相应的信托投资风险。

申明人/受托人（盖章）：国通信托有限责任公司

年 月 日

委托人申明：委托人交付给受托人的信托资金系委托人合法所有或有权支配的财产。如委托人系以其发行的理财产品项下的资金参与本信托计划的，则委托人保证已全面识别其自身发行的理财产品项下的投资者，确认投资者是符合银监会规定的合格投资者。自然人委托人在本《认购风险申明书》上签字/签章或机构委托人在本《认购风险申明书》上盖章，即表明委托人已认真阅读并理解所有信托文件，并自愿依法承担相应的信托投资风险；委托人签署《认购风险申明书》是自愿的，是其真实意思的表示，并且委托人为法人、组织或其他机构时经过了所有必需的合法授权（上述授权及授权项下的签署和执行未违背委

托人的公司章程或任何有约束力的法律、法规、规章及其他规范性文件和合同), 委托人为签署和执行本《认购风险申明书》所需的手续均已合法、有效地办理完毕。

受托人已按委托人的要求对信托文件中免除或限制受托人责任的内容予以充分的解释和说明。委托人对本信托计划可能存在的一切风险均有了充分、全面的了解, 对在签署信托文件并加入本信托计划后的所有权利、义务有了明确及完整的认识。

本人自愿亲笔抄录以下文句:

本人/本机构保证交付给受托人的信托资金系委托人合法所有且有合法处分权的财产, 并未非法汇集他人资金参与本信托计划; 委托人已详阅并充分理解所有信托文件, 委托人完全知晓本认购信托计划行为并非消费行为, 属于信托投资行为, 自愿依法承担相应的信托投资风险。国通信托有限责任公司未向本人/本机构承诺信托财产本金不受损失、未承诺最低收益。

委托人抄录:

本人/本机构保证交付给受托人的信托资金系委托人□□□□□□□□□□□□□□□□, 并□□□□□□□□□□参与本信托计划; 委托人□□□□□□□□□□所有信托文件, 委托人完全知晓本认购信托计划行为并非消费行为, 属于□□□□□□, □□□□□□□□□□相应的信托投资风险。国通信托有限责任公司未向本人/本机构承诺信托财产本金不受损失、未承诺最低收益。

本人/本机构认购本信托计划信托单位的数量见本人/本机构签署的《国通信托·紫金12号集合资金信托计划认购确认单》。



本《认购风险申明书》一式肆份, 委托人贰份, 受托人贰份, 每份均具同等法律效力。

自然人委托人 (签字/签章):

机构委托人 (盖章):

法定代表人 (或负责人) 或授权代表签字/签章:

日期: 【2018】年【 】月【 】日

附件三

附件三-1:

自然人投资者风险承受能力评估问卷

风险提示：投资需承担各类风险，本金可能遭受损失。同时，投资还要考虑市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各类投资风险。您在认购过程中应当注意核对自己的风险识别和风险承受能力，选择与自己风险识别能力和风险承受能力相匹配的投资类产品。

尊敬的投资者：

为了便于您了解自身的风险承受能力，选择合适的投资产品和服务，请您填写以下风险承受能力评估问卷。下列问题可协助评估您对投资产品的风险承受能力，请您根据自身情况认真选择。评估结果仅供参考，不构成投资建议。

您的姓名【 】 联系电话【 】
证件类型【 】 证件号码【 】

(一) 个人及财务状况

1. 请问您的年龄处于：

- A. 30岁(含)以下； B. 31-40岁； C. 41-50岁； D. 51-59岁；
E. 60岁(含)以上

2. 您的家庭可支配年收入为(折合人民币)？

- A. 30万以下； B. 30-50万； C. 50-100万； D. 100万-300万；
E. 300万以上

3. 您家庭预计可进行投资的资金占家庭现有总资产(不含自住、自用房产及汽车等固定资产)的比例是：

- A. 70%以上； B. 50%-70%； C. 30%-50%； D. 10%-30%； E. 10%以下。

(二) 投资经验

4. 您有多少年进行股票、期货、基金、金融衍生产品等风险投资经验？

- A. 没有经验； B. 少于两年； C. 2-5年； D. 5-8年； E. 8年以上。

5. 假设有两种不同的投资：投资 A 预期获得 5% 的收益，有可能承担非常小的损失；投资 B 预期获得 20% 的收益，但有可能面临 25% 甚至更高的亏损。您将您的投资资产分配为：

- A. 全部投资于 A； B. 大部分投资于 A； C. 两种投资各一半；
D. 大部分投资于 B； E. 全部投资于 B。

6. 您的投资经验可以被概括为：

A. 有限：除银行活期账户和定期存款外，我基本没有其他投资经验；
B. 一般：除银行活期账户和定期存款外，我购买过基金、保险、信托等理财产品，但还需要进一步的指导；

C. 丰富：我是一位有经验的投资者，参与过股票、基金等产品的交易，并倾向于自己做出投资决策；

D. 非常丰富：我是一位非常有经验的投资者，参与过权证、期货或创业板等

高风险产品的交易。

7. 您对信托、私募基金和相关法律法规的了解程度：

A. 专业程度 B. 熟悉 C. 了解 D. 略知 E. 完全不了解

(三) 投资目的

8. 您计划的投资期限是多久？

- A. 1 年以下，我可能会随时动用投资资金，对其流动性要求比较高；
- B. 1-3 年，为获得满意的收益，我短期内不会动用投资资金；
- C. 3-5 年，我会在相对较长的一段时间内进行投资，对流动性要求较低；
- D. 5 年以上，为达到理财目标，我会持续的进行投资；
- E. 10 年以上，为达到长期收益，我会终生的进行投资。

9. 当您进行投资时，您的首要目标是：

- A. 资产保值，我不愿意承担任何投资风险；
- B. 尽可能保证本金安全，不在乎收益率比较低；
- C. 产生较多的收益，可以承担一定的投资风险；
- D. 实现资产大幅增长，愿意承担很大的投资风险。

(四) 风险偏好

10. 您愿意选择投资以下哪类产品？

- A. 完全浮动分成（高风险高收益）
- B. 预期收益+浮动分成
- C. 预期收益
- D. 预期同期限银行定期存款利息收益

11. 以下哪项描述最符合您的投资态度？

- A. 希望赚取高回报，愿意为此承担较大本金损失
 - B. 寻求资金的较高收益和成长性，愿意为此承担有限本金损失
 - C. 保守投资，不希望本金损失，愿意承担一定幅度的收益波动
 - D. 厌恶风险，不希望本金损失，希望获得稳定回报
12. 您投资产品的期限超过一年后，出现何种程度的波动，您会呈现明显的焦虑？
- A. 本金无损失，但收益未达预期； B. 出现轻微本金损失；
 - C. 本金 10% 以内的损失； D. 本金 20%-50% 以内的损失；
 - E. 本金 50% 以上的损失。

评估意见：根据您所选择的问题答案，您的风险承受能力为：_____

问卷声明（请投资者在每段段尾“【 】”内签名）：

- 1、本人愿意接受此问卷调查，并已如实回答并填写本问卷中的问题，并了解自己的风险承受类型。【 】
- 2、本人承诺是为自己购买该产品。【 】
- 3、请确认您符合以下何种合格投资者财务条件（仅投资私募基金产品时填写）：
 - (1) 符合金融资产不低于 300 万元（金融资产包括银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货权益等）【 】
 - (2) 符合最近三年个人年均收入不低于 50 万元【 】
- 4、本人已知晓风险承受能力评估结果，并在做出投资决策前将认真阅读产品资料，了解投资产品的风险级别和可能存在的风险，自愿承担所投资产品的风险。【 】

信托公司经办人签名：_____ 评估日期：_____



风险承受能力评估结果确认模型

1、根据投资者回答情况计算评估得分

序号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	3	1	9	1	0	1	7	1	0	7	7	1
B	7	3	7	3	3	3	5	3	3	5	5	3
C	9	5	5	5	5	5	3	5	5	3	3	5
D	5	7	3	7	7	7	1	7	7	1	1	7
E	1	9	1	9	9		0	9				9

2、客户风险承受能力评估

(1) 五档分类标准

	R1 谨慎型	R2 稳健型	R3 平衡型	R4 进取型	R5 激进型
得分下限	9	25	37	73	87
得分上限	24	36	72	86	100

(2) 投资者不同风险承受能力类型的说明

投资者类型	说明
R1 谨慎型 (9-24分)	此类投资者对于投资产品的任何下跌都不愿意接受，甚至不能承受极小的资产波动，属于风险厌恶型的投资者，首要目的是保持投资的稳定性与资产的保值，需要注意为达到上述目标回报率可能很低，以换取本金免于受损和较高的流动性。
R2 稳健型 (25-36分)	此类投资者不愿意接受暂时的投资损失，关注本金的安全，往往是稍微有些风险厌恶型的投资者，首要投资目标是资产一定程度的增值，为了获得一定的收益能承受少许的资产波动和本金损失风险。
R3 平衡型 (37-72分)	此类投资者愿意承担一定程度的风险，主要强调投资风险和资产增值之间的平衡，为了获得一定收益可以承受一定程度的资产波动风险和本金亏损风险。
R4 进取型 (73-86分)	此类投资者为了获得高回报的投资收益，能够承受投资产品价格的显著波动，主要投资目标是实现资产增值，为实现目标往往愿意承担相当程度的风险，可以承受相当大的资产波动风险和本金亏损风险。

R5 激进型 (87-100 分)	此类投资者能够承受投资产品价格的剧烈波动，也可以承担这种波动所带来的结果，投资目标主要是取得超额收益，为实现投资目标愿意冒更大的风险，能够承担相当大的投资风险和更大的本金亏损风险。
----------------------	--



附件三-2:

机构投资者风险承受能力评估问卷

风险提示: 投资需承担各类风险, 本金可能遭受损失。同时, 投资还要考虑市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各类投资风险。您在认购过程中应当注意核对自己的风险识别和风险承受能力, 选择与自己风险识别能力和风险承受能力相匹配的投资类产品。

尊敬的投资者:

为便于贵机构了解自身的风险承受能力, 选择合适的投资产品和服务, 请贵机构填写以下风险承受能力评估问卷。下列问题可协助评估贵机构对投资产品的风险承受能力, 请根据自身情况认真选择。评估结果仅供参考, 不构成投资建议。

机构名称【 】
机构联系人姓名【 】 联系人电话【 】
证件类型【 】 证件号码【 】

(一) 财务状况

1. 贵机构的净资产额
A. 5 亿元以上 B. 1 亿元以上-5 亿元 C. 5000 万元-1 亿元
D. 1000 万元-5000 万元 E. 1000 万元及以下
2. 贵机构的每年的营业收入
A. 5 亿元以上 B. 1 亿元以上-5 亿元 C. 2000 万元-1 亿元
D. 500 万元-2000 万元 E. 500 万元及以下
3. 根据贵机构目前以及将来预期的现金需求, 您们可以将多少比例的投资收益用于再投资?
A. 将所有投资收益用于再投资;
B. 50% 以上的收益用于再投资;
C. 20% 至 50% 的收益用于再投资;
D. 20% 以下的收益用于再投资;
E. 所有收益都不做再投资, 而用做他用。

(二) 投资经验

4. 债券、股票、基金、期货、金融衍生产品, 这五类投资品种贵机构深入研究过几种?
A. 全部都深入研究过; B. 四种; C. 三种;
D. 一至两种; E. 都没有研究过。
5. 贵机构有多少年进行股票、信托、基金、金融衍生产品等风险投资经验?
A. 1 年以内; B. 1 到 5 年; C. 5 到 10 年;
D. 10 到 15 年; E. 15 年以上。
6. 贵机构是否有专门的投资决策机构
A. 有 B. 没有
7. 贵机构对信托、私募基金和相关法律法规的了解程度:
A. 专业程度 B. 熟悉 C. 了解 D. 略知 E. 完全不了解

(三) 投资目的

8. 贵机构的投资目标是什么？

- A. 防止资产缩水 B. 获取资产的稳定增值 C. 获取高额投资收益
D. 其他

9. 在正常的市场情况下，贵机构对这项投资的收益有何期望？

- A. 获得超越股市表现的超高收益，同时愿意承受比股市波动更大的波动性；
B. 获得和股市表现大体相当的收益，愿承受与股市相当的波动性；
C. 逊于股市表现，但能取得适度盈利，同时波动性较小；
D. 收益保持稳定，但能取得一般盈利；
E. 收益保持高度稳定，但略有薄利。

10. 贵机构面临的现金流压力如何？

- A. 现金流长期充裕，几乎没有压力；
B. 现金流长期较充裕，短期内不会有压力，长期压力较小；
C. 现金流长期有一定压力，需要一定的投资收益弥补现金流；
D. 现金流短期有一定压力，需要流动性较高的投资；
E. 现金流短期压力很大，有可能需要随时将投资变现弥补现金流。

(四) 长期风险承受水平

11. 下面哪一种描述最符合贵机构对今后三年投资表现的态度？

- A. 不介意亏损； B. 能容忍亏损； C. 能容忍少量亏损；
D. 难以容忍任何亏损； E. 期望至少能略有回报。

12. 考虑到资本市场的起伏，下列哪一种可能的投资组合回报是贵机构最满意的（数据为年收益率）？

	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	平均回报
A.	14%	-21%	40%	-4%	31%	12%
B.	9%	-11%	26%	3%	18%	9%
C.	-6%	7%	21%	2%	8%	6%
D.	2%	5%	6%	0%	7%	4%
E.	3%	3%	3%	3%	3%	3%

评估意见：根据您所选择的问题答案，您的风险承受能力为：_____

问卷声明（请机构投资者在本页、尾页盖章，加盖骑缝章）：

- 1、本机构愿意接受此问卷调查，并已如实回答并填写本问卷中的问题。
- 2、本机构已知晓风险承受能力评估结果，并在做出投资决策前将认真阅读产品资料，了解投资产品的风险级别和可能存在的风险，自愿承担所投资产品的风险。
- 3、本机构净资产不低于 1000 万元，具备购买私募基金产品资格。（本条声明仅限于投资私募基金产品）

信托公司经办人签名：_____

评估日期：2018 年 11 月 日_____

风险承受能力评估结果确认模型

1、根据投资者回答情况计算评估得分


序号	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A	9	9	9	9	1	7	7	1	9	7	9	9
B	7	7	7	7	3	3	5	3	7	5	7	7
C	5	5	5	5	5		3	7	5	3	3	5
D	3	3	3	3	7		1	5	3	1	0	3
E	1	1	1	1	9		0		1	0	1	1

2、客户风险承受能力评估

(1) 五档分类标准

	R1 谨慎型	R2 稳健型	R3 平衡型	R4 进取型	R5 激进型
得分下限	11	25	37	73	87
得分上限	24	36	72	86	100

(2) 投资者不同风险承受能力类型的说明

投资者类型	说明
 R1 谨慎型 (11-24分)	此类投资者对于投资产品的任何下跌都不愿意接受，甚至不能承受极小的资产波动，属于风险厌恶型的投资者，首要目的是保持投资的稳定性与资产的价值，需要注意为达到上述目标回报率可能很低，以换取本金免于受损和较高的流动性。
R2 稳健型 (25-36分)	此类投资者不愿意接受暂时的投资损失，关注本金的安全，往往是稍微有些风险厌恶型的投资者，首要投资目标是资产一定程度的增值，为了获得一定的收益能承受少许的资产波动和本金损失风险。
R3 平衡型 (37-72分)	此类投资者愿意承担一定程度的风险，主要强调投资风险和资产增值之间的平衡，为了获得一定收益可以承受一定程度的资产波动风险和本金亏损风险。
R4 进取型 (73-86分)	此类投资者为了获得高回报的投资收益，能够承受投资产品价格的显著波动，主要投资目标是实现资产增值，为实现目标往往愿意承担相当程度的风险，可以承受相当大的资产波动风险和本金亏损风险。
R5 激进型 (87-100分)	此类投资者能够承受投资产品价格的剧烈波动，也可以承担这种波动所带来的结果，投资目标主要是取得超额收益，为实现投资目标愿意冒更大的风险，能够承担相当大的投资风险和更大的本金亏损风险。

