

中信登产品编码：ZXD31A202305010045358

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。受托人依据本信托文件约定管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。受托人因违背本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，由投资者自担。

## XX·安泰 01026 号债券投资集合资金信托计划之 信托合同

编号：GYJH01（投信）2023 第 018 号—01—（ ）

委 托 人：信息详见本合同签署页。

受 托 人：安徽 XX 信托有限责任公司

法定代表人：许植

通讯地址：合肥市宿州路 20 号 XX 信托大厦 邮 编：230001

电 话：0551—62623777 传 真：0551—62620261

网 址：[www.gyxt.com.cn](http://www.gyxt.com.cn)

根据《中华人民共和国信托法》、《中华人民共和国民法典》、《信托公司管理办法》和《信托公司集合资金信托计划管理办法》及其他有关法律、行政法规和规章规定，委托人与受托人本着平等自愿、诚实信用的原则，就设立信托事宜达成一致，特签订本合同，以资信守。

## 释 义

在本合同，除非上下文另有解释或文义另有所指，下列词语具有如下含义：

1、本合同：指编号为 GYJH01（投信）2023 第 018 号—01——（ ）《XX·安泰 01026 号债券投资集合资金信托计划之信托合同》及对该合同的任何修订和补充。

2、本信托/信托产品/信托计划：指根据信托计划和信托合同设立的 XX·安泰 01026 号债券投资集合资金信托计划。

3、固定收益类信托：指信托资金投资于存款、债券等债权类资产的比例不低于 80% 的信托产品。为免歧义，受托人在此申明，该类信托不承诺保本和最低收益，具有一定的投资风险。

4、合格投资者：指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织：（1）具有 2 年以上投资经历，且满足以下条件之一：家庭金融净资产不低于 300 万元，家庭金融资产不低于 500 万元，或者近 3 年本人年均收入不低于 40 万元。（2）最近 1 年末净资产不低于 1000 万元的法人单位。（3）金融管理部门视为合格投资者的其他情形。合格投资者投资于单只固定收益类产品的金额不低于 30 万元，投资于单只混合类产品的金额不低于 40 万元，投资于单只权益类产品、单只商品及金融衍生品类产品的金额不低于 100 万元。

5、信托当事人：指受本信托关系约束，根据本信托文件享受相应权利并相应承担义务的受托人、委托人、受益人。

受托人：安徽 XX 信托有限责任公司。

委托人：为符合法律法规及监管规定的合格投资者。

受益人：本信托中的受益人为委托人。

6、信托期限：指本合同规定的信托存续期间。

7、信托资金：指委托人与受托人签署信托合同后，委托人按照信托合同约定用于购买信托单位并划入信托财产专户的资金。

8、信托计划资金：指信托计划项下信托资金的总和。

9、信托财产专户：指受托人在保管人处开立的信托计划资金专用账户。

10、信托利益：指受益人按照信托文件享有受益权而获得的利益。

11、信托财产：指受托人因承诺信托而取得的财产，及因信托财产的管理运用、处分或者其他情形而取得的财产。

12、信托收益：指信托收入之和减去信托税费、信托管理费用和业绩报酬及实收信托资金。

计算公式为：信托收益=信托收入的总和-信托税费-信托管理费用和业绩报酬-实收信托资金。

13、信托财产总值：指信托计划项下的各类财产按信托文件规定的估值方法计算的价值之和。

14、信托财产净值：指信托财产总值减去应由信托财产承担的税费及费用及其他负债后的价值。

15、信托单位：指用于计算委托人认购的计量单位，本信托计划项下信托受益权等额划分，委托人认购的每 1 元信托资金计算为 1 份信托单位。

16、信托单位净值：指在信托计划存续期内的任一估值日，该日信托财产净值与该日存续的信托单位份数之比。

17、业绩比较基准：指受托人基于过往投资经验及对存续期投资市场波动的预判而对信托计划所设定的投资目标，不代表本信托计划的未来表现和实际收益，或受托人对信托计划进行的收益承诺。本信托计划各类信托单位业绩比较基准以信托文件记载或受托人公告为准，业绩比较基准对应计算天数为 365 天。

18、信托文件：指信托计划说明书、本合同及认购风险申明书等法律文件。

19、认购：指在信托计划第一期推介期内投资者购买信托单位的行为。

20、申购：指在信托计划成立后各推介期投资者购买信托单位的行为。

21、估值日：指运营外包服务机构、保管人估算信托单位净值的日期，即信托计划存续期内的每个工作日及信托终止日（如信托终止日为非工作日的，则顺延至下一个工作日）。受托人可酌情在符合法律法规规定和条件允许的情况下调整估值日。

22、工作日：指受托人正常营业日。

23、保管人：指宁波银行股份有限公司，保管职责由相关合同约定。

## 第一条 信托目的

委托人基于对受托人的信任，自愿将其合法拥有的资金委托给受托人，受托人按照委托人的意愿，以自己的名义将信托资金集合运用，在二级市场投资于简阳市现代工业投资发展有限公司（以下简称“发行人”或“简阳工投”，主体评级 AA）在上海证券交易所非公开发行的“简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”（以下简称“标的债券”），债券简称：23 简

工 01 (250966. SH) 及认购信托业保障基金, 闲置资金可用于投资银行存款以及银行、证券、公募基金公司等金融机构发行的固定收益类产品, 以管理、运用或处分信托财产形成的收入作为信托利益的来源, 为委托人获取投资收益。受托人根据信托文件的约定将信托利益分配给受益人。

## 第二条 信托期限及信托计划规模

本信托期限为不超过 24 个月, 一次性募集的, 起始日为信托成立之日。分期募集的, 各期信托期限起始日为受托人公告该期成立日。

各期信托期限届满日均为 2025 年 4 月 27 日止。如根据信托文件约定信托计划提前终止或延期, 则以实际期限为准。

信托期满时, 如本信托项下资产未能全部回收且为非现金形式的, 无需召开受益人大会, 本信托计划自动延期至信托财产全部变现完毕之日 (不含该日) 止, 延期期间受托人根据本合同约定处置信托财产。受托人将进行相应的信息披露。

本信托计划委托人为两人或两人以上, 规模不超过人民币 10,700.00 万元。具体募集资金以实际募集的规模为准。

## 第三条 信托单位认购及申购

本信托计划项下每份信托单位初始认购价格为人民币 1 元, 委托人认购的信托单位份额 = 委托人认购的信托资金金额 ÷ 认购价格 (1 元)。委托人必须按信托单位的整万数倍认缴信托资金, 受益人以其所持有的信托单位享有信托受益权。

信托计划存续期间, 每份信托单位的申购价格为申购日的信托单位净值。加入信托计划的委托人的信托资金金额按照对应申购日的信托单位净值折算为相应的信托单位份额, 即委托人申购的信托资金对应的信托单位份额 = 委托人申购的信托资金金额 ÷ 对应申购日的信托单位净值。

信托计划项下信托单位份额以份为单位, 采用四舍五入的方法精确到小数点后 2 位。因四舍五入产生的损益计入信托财产。

## 第四条 信托资金缴付、信托计划加入及保管

委托人应在签订本合同及认购风险申明书时, 将认缴的信托资金足额划付至受托人开立的信托财产专户, 始为正式加入本信托计划。

本信托计划的资金实行保管制。在本信托计划成立后, 由保管人 (即信托财产专户的开户行) 负责信托资金保管, 并全程监督信托资金的运作。信托计划资金单独记账, 不同委托人的信托资金分别记账。

保管人不承担信托计划的投资风险, 不承担偿付、保证及信托项目发行、兑付争议解决义务。

## 第五条 信托计划成立

(一) 加入信托计划的委托人必须于信托计划推介期结束前将信托资金以转账

方式缴入受托人为本信托计划开立的银行专用账户。

推介期满前，本信托募集资金达到 10,700.00 万元时，委托人将资金划入信托财产专户，且满足相关监管要求后，受托人可宣告推介期提前结束。

如分期推介募集信托资金，委托人交付的信托资金达到 200 万元，本信托计划可宣告成立，实际募集情况以受托人网站公告为准。以后各期推介期满前，本信托募集资金累计达到人民币 10,700.00 万元时，委托人将资金划入信托财产专户且满足相关监管要求后，受托人可宣告该期推介期提前结束，并可暂停设立开放期。

委托人缴付的资金在信托计划成立前按中国人民银行规定的活期存款利率计息，该利息在第一次分配信托收益时一并分配给受益人。

若信托计划不成立或虽然信托计划成立，但未能成功投资于发行人简阳工投发行的“简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”，则受托人应将委托人已缴付至信托财产专户的认购资金及其在信托财产专户期间所产生的利息，一并由保管人根据受托人的划款指令划转回委托人账户。

（二）本信托计划同时满足以下条件，受托人可宣告本信托计划成立：

- 1、信托资金募集情况符合本条第（一）项约定；
- 2、标的债券可正常交易。

本信托计划成立日以受托人公告为准。

（三）本信托计划成立后，并不因任一委托人/受益人与受托人之间的信托关系无效而无效，各期已成立的信托不受任一期不成立信托影响。

**特别提示：受托人将本着诚实、信用原则发行本信托计划，但受托人未对发行成功与否作出过任何保证或承诺。**

## 第六条 信托财产管理、运用和处分

本信托为固定收益类信托。本信托项下的信托财产由受托人按照相关法律法规、信托文件等的规定和约定进行管理、运用和处分。受托人严格遵守《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》等有关法律、法规的规定，信托财产运用遵循稳健原则，高度重视信托资金的安全性。

### （一）投资范围

本信托计划的信托资金投资于“简阳市现代工业投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）”及认购信托业保障基金，闲置资金可用于投资银行存款以及银行、证券、公募基金公司等金融机构发行的固定收益类产品。其中投资标的债券的金额不超过该债券发行总规模的 40%。

### （二）投资方式

信托计划成立后，本信托计划项下财产将投资于标的债券，闲置资金可投资于

银行存款以及银行、券商、信托等金融机构发行的固定收益类资产管理产品。

标的债券已于 2023 年 4 月 27 日成功发行并于 2023 年 5 月 9 日在上海交易所挂牌上市，期限 2 年，到期日为 2025 年 4 月 27 日。本信托计划将持有至标的债券到期日，发行人偿还债券本息，实现信托计划的退出。

**受托人特别申明：若发行人提前兑付债券本息，受托人有权无需经受益人大会同意提前终止本信托计划并向受益人返还本金及分配收益。**

### （三）预警及止损机制

本信托计划设置预警机制。当 T 日信托单位净值小于等于 0.9 元时，触发预警机制，受托人于 T+1 日下午 5 点之前以受托人网站公告、短信或电子邮件的方式通知委托人。

本信托计划不设置止损机制，不进行减仓或平仓操作，由此带来的风险由委托人/受益人承担。

### （四）信托财产账户管理

信托财产与受托人的自有财产分别管理，信托财产与受托人管理的其他信托财产分别管理。

信托财产专户：受托人为信托计划在保管人处设立信托财产专户，该账户在信托存续期内不可撤销，作为信托财产保管、管理和运用的专用账户。

受托人在商业银行开设信托财产专户，用于信托资金募集、信托资金的投放和接收标的债券回收款。

### （五）信托财产保管

本信托计划的资金实行保管制，由保管人按相关合同约定和《信托公司集合资金信托计划管理办法》规定监督信托资金的运作。

保管人的基本职责为保管信托计划现金资产，监督资金使用和回收情况、监督信托利益计算和分配情况，每季度结束后 10 个工作日向受托人提交书面保管报告。保管人对本信托计划的现金资产的保管并非对信托资金或收益的保证或承诺，保管人不承担信托计划的投资风险；保管人对信托计划相关的文件资料的保管并不保证信托计划相关资料所对应的实际资产不致灭失。本信托计划保管人的具体职责在相关合同内加以约定。

## 第七条 信托财产的估值

### （一）估值日

信托单位净值估值日为信托计划存续期内的每个工作日及信托终止日（如信托终止日为非工作日的，则顺延至下一个工作日）。估值日（T 日）的信托单位净值在下一工作日（T+1 日）计算。

受托人委托宁波银行股份有限公司为本信托计划的运营提供估值清算服务（简

称“运营外包服务机构”),负责本信托计划的估值。每周最后一个工作日、开放申购日、费用核算日、信托单位净值触及预警线之日、信托利益分配日、信托计划终止日以及其他受托人认为需要核对估值结果的情形为估值核对日。保管人于估值核对日后一工作日对运营外包服务机构提交的估值结果进行核对。

## (二) 估值方法

### 1、标的债券的估值

本信托计划投资标的债券以持有至到期为目的,符合摊余成本计量的使用条件,标的债券采用“摊余成本法”估值,即标的债券以买入成本列示,按照票面利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提收益。

### 2、银行存款估值

以本金列示,银行存款利息不做计提,均按照实际收到利息的当日确认收入。

### 3、信托业保障基金估值(如有)

信托业保障基金在受托人将该资金划缴至保障基金公司专用账户之日前的期间按银行活期存款利率计提收益,受托人缴付的保障基金自划入保障基金公司账户之日起至本信托计划终止日按一年期存款基准利率计提收益。

### 4、固定收益类资产管理产品估值

固定收益资产管理产品,若该产品为有预期收益率的产品,则该产品以成本列示,并按预期收益率每日计提收益;若该产品以净值申购赎回的基金型产品,则按发行机构公布的产品净值进行估值。

受托人有权按照监管政策规定,在与运营外包服务机构及保管人协商一致后适用具体的估值方法。

## (三) 估值程序

信托财产估值由运营外包服务机构负责,保管人复核。运营外包服务机构完成估值后,将估值结果以邮件或电子对账形式发送保管人,保管人将按照规定的估值方法及估值频率对估值结果进行复核。运营外包服务机构与保管人核对一致的,由运营外包服务机构以邮件或传真形式将核对一致的估值表发送受托人。若运营外包服务机构估值结果与保管人复核结果不一致的,运营外包服务机构需及时通知受托人,与受托人商量解决办法,并据此调整估值。

## (四) 暂停估值的情形

- 1、信托资金投资所涉及的交易场所遇法定假日或因其它原因暂停营业时;
- 2、因其他任何不可抗力致使受托人、运营外包服务机构及保管人无法准确评估信托财产价值时;
- 3、占信托财产相当比例的投资品种的估值出现重大转变,而受托人为保障委托人的利益,决定延迟估值的;

4、法律法规及监督管理机构认定的其他情形。

#### 第八条 信托产品净值和信托利益

(一) 受托人对信托产品实行净值化管理, 净值生成按照企业会计准则进行计量, 反映信托财产的收益和风险。

(二) 受益人按照下列方式享有信托利益:

1、在任一估值日, 若信托单位净值 $\geq$ 认购或申购日的信托单位净值 $\times$ (1+业绩比较基准)/365 $\times$ 核算天数, 则受益人按持有的信托单位份额 $\times$ 认购或申购日的信托单位净值 $\times$ (1+业绩比较基准)/365 $\times$ 核算天数享受信托利益。

计算公式: 信托利益=(1+业绩比较基准)/365 $\times$ 核算天数 $\times$ 认购或申购日的信托单位净值 $\times$ 持有信托单位份额。

信托收益=业绩比较基准/365 $\times$ 核算天数 $\times$ 认购或申购日的信托单位净值 $\times$ 持有信托单位份额。

2、在任一估值日, 若信托单位净值 $<$ 认购或申购日的信托单位净值 $\times$ (1+业绩比较基准)/365 $\times$ 核算天数, 则受益人按持有的信托单位份额乘以信托单位净值享受信托利益。

计算公式: 信托利益=信托单位净值 $\times$ 持有信托单位份额。

核算天数为各期信托计划成立日或标的债券前一付息日至任一估值日之间的实际天数。

**特别提示:** 信托财产净值是动态值, 全体委托人/受益人接受并认可上述估值方法计算的信托财产总额、信托财产净值以及信托单位净值等估值结果, 并同意承担由此产生的风险。本信托利益不构成受托人对受益人本金和收益的任何承诺和保证。

#### 第九条 信托税费、信托管理费用和业绩报酬

(一) 信托税费是指受托人因处理信托事务发生的下列税款和费用, 包括但不限于:

1、受托人因管理、运用和处分信托财产而需缴纳的印花税、增值税及附加等税费;

2、文件或账册制作、印刷费用;

3、信息披露费用;

4、与信托设立、变更、终止等有关的审计费、律师费、信用评级费、财务顾问费、评估费、拍卖费等费用;

5、银行保管费用、运营外包服务费、银行代理收付费用、债券账户开户费、银行手续费、证券经纪商服务费用等;

6、信托的宣传、推介费用;

7、开立证券账户等相关费用、债券交易手续费等;



8、按照有关规定可以列入的其他税费等。

上述信托税费均由信托财产承担。

#### (二) 信托税费的计付

1、信托税费按实际发生额列支，信托税费由受托人从信托财产中扣除。

2、信托计划存续过程中实际发生的上述税费从信托财产中支付。受托人以固有财产先行垫付的，受托人有权从信托财产中优先受偿。

#### (三) 保管费的计收

保管费以存续信托资金规模为基数，每日计提，费率为 0.02%/年。

每日应计提的保管费=信托资金规模×保管费率(0.02%)÷365。若信托存续期间信托计划资金规模发生变化的，以信托资金规模实际规模为准分段计算。

受托人于标的债券付息日后的十个工作日内及信托计划终止日后的十个工作日内向保管人支付截至标的债券付息日(不含)及信托计划终止日(不含)已计提未支付的保管费。

若信托计划不成立或虽然信托计划成立，但未能成功投资于标的债券，则不计提保管费。第一期信托计划的成立仅为满足开户需求，第一期信托计划保管费起算日为成功投资于标的债券日。

#### (四) 信托管理费用和业绩报酬的计收

1、受托人为委托人(受益人)利益履行义务应收取的信托管理费用和业绩报酬由信托财产承担。自信托计划成立之日起，受托人按 1%/年收取信托管理费用，每日计提，并于标的债券付息日后的十个工作日内及信托计划终止(含提前终止)日后的十个工作日内收取已计提未支付的信托管理费用。

每日应计提信托管理费用=信托资金规模×信托管理费率(1%/年)÷365。

若信托计划不成立或虽然信托计划成立，但未能成功投资于标的债券，则不计提信托管理费用。第一期信托计划的成立仅为满足开户需求，第一期信托计划信托管理费用起算日为成功投资于标的债券日。

2、本信托计划中，受托人按下列方式计收信托业绩报酬：

信托终止后，受托人以扣除相关税费、信托管理费用以及其他负债后的信托财产净值为限作为信托利益，按约定向受益人分配信托利益，分配信托利益后仍有剩余的，剩余部分作为受托人业绩报酬。

3、受托人有权选择在分配信托收益前收取信托管理费用。

(五) 委托人(受益人)应按现行法律法规规定就其信托行为自行缴纳税费。

### 第十条 标的债券担保措施简介

本信托计划投资的标的债券由四川简州空港产融投资发展集团有限公司(以下简称“担保方”或“简州产投”，主体评级 AA+)提供全额无条件不可撤销的连带责

任保证担保。

## 第十一条 信托收入来源、信托收益计算和信托财产分配

### （一）信托收入来源

- 1、标的债券发行人支付的债券本金及利息；
- 2、认购信托业保障基金产生的收益；
- 3、信托资金在商业银行的存款利息收入，信托闲置资金可用于投资银行存款以及银行、证券、公募基金公司等金融机构发行的固定收益类产品所产生的收益；
- 4、信托财产管理和运用过程产生的其它收益。

### （二）信托收入和信托收益

#### 1、信托收入

信托收入包括投资标的债券产生的收入和信托财产存放于银行的利息收入及其在信托收益分配前的运作收入等。

2、信托收益为信托收入扣除信托税费、信托管理费用和业绩报酬及委托人交付的信托计划资金后的余额。

### （三）信托收益分配

信托存续期间，受托人将已实现现金类信托收益，在扣除信托税费、信托管理费用后，于标的债券还本付息日（2024 年标的债券付息日为 2024 年 4 月 27 日，2025 年标的债券还本付息日为 2025 年 4 月 27 日）后的十个工作日内，按委托人/受益人认购（申购）的信托单位份额向受益人分配其应得的信托收益，同时将该信托收益划入受益人的信托受益账户。

本信托计划各类受益人信托资金对应的业绩比较基准均为 5.5%/年，实际收益以信托单位净值为准【上限为认购或申购日的信托单位净值\*（1+业绩比较基准）/365\*核算天数】。

第一期信托计划的成立仅为满足开户需求，第一期信托计划投资者的实际收益起算日为成功投资于标的债券日。

**受托人特别申明：本业绩比较基准不构成受托人对受益人本金和收益的任何承诺和保证，亦不代表受益人的实际收益水平。**

### （四）信托财产的清算与分配

本信托计划终止（含提前终止）时，受托人有权变现全部可变现信托财产，并在扣除信托税费、信托管理费用后，按照信托财产清算分配顺序分配信托财产。信托计划终止日后的十个工作日内，受托人按信托计划终止日的信托单位净值【上限为认购或申购日的信托单位净值\*（1+业绩比较基准）/365\*核算天数】向受益人分配其应得的信托利益。

信托计划期限届满或提前届满日，若存在非现金形式的信托财产，受托人将现

金形式的信托财产在扣除信托税费和信托管理费用等费用后向受益人分配，信托计划自动延期，受托人对剩余非现金形式信托财产进行处置，本信托计划进入处置变现期，处置变现期为自信托计划存续期限届满之日（含提前终止）至信托财产全部变现完毕之日（不含该日）止。

受托人因处置信托财产而产生的处置费用、诉讼费、律师费等由信托财产承担。信托计划处置变现期内，受托人有权按信托文件继续收取信托管理费用。

（五）信托终止时，信托财产按下列顺序清算分配

1、信托财产优先支付本合同约定的信托税费或因受托人以固有财产先行垫付的或按约定向第三人支付的因处理信托事务产生的税费；

2、受托人按本合同约定收取信托管理费用；

3、受托人按本合同约定向受益人分配信托利益；

4、信托财产按信托计划终止日的信托单位净值【上限为认购或申购日的信托单位净值 $\times$ (1+业绩比较基准)/365 $\times$ 核算天数】向受益人分配信托利益后仍有剩余的，剩余部分作为受托人业绩报酬。

本信托的清算分配按照以上顺序进行，以信托财产为限。

## 第十二条 信托当事人的权利与义务

（一）委托人的权利与义务

1、委托人的权利

（1）委托人有权了解其信托财产的管理运用、处分及收支情况，并有权要求受托人做出说明。

（2）委托人有权查阅、抄录与其信托财产有关的信托账目以及处理信托事务的其他文件，但如果委托人将其获得的信息散发给任何第三人，导致信托计划的利益可能受影响的；或利用该信息谋取不当利益的，受托人保留救济及追究之法律权利。

（3）受托人违反信托目的处分信托财产，或者因违背管理职责、处理信托事务不当，致使信托财产受到损失的，委托人有权要求赔偿。

（4）除法律另有规定外，人民法院对信托财产强制执行时，委托人有权向人民法院提出异议。

（5）法律、行政法规或规章规定的其他权利。

2、委托人的义务

（1）委托人保证本合同项下信托资金来源合法且未使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金，且未违规汇集他人资金认购本信托产品，保证向受托人提供的相关资料和信息真实完整。

（2）已就设立信托事项向其债权人履行了告知义务，并保证设立信托未损害其债权人的利益。

(3) 按本合同要求将信托资金及时足额付至信托计划指定的信托财产专户。

(4) 按本合同约定向受托人支付信托管理费用、业绩报酬并承担合同约定的税费。

(5) 委托人保证其享有签署包括本合同在内的信托文件的权利，并就签署行为已履行必要的批准或授权手续。

(6) 在本信托存续期间，未经受托人书面同意，委托人不得变更、撤销或解除本信托。

(7) 委托人不得要求受托人通过任何非法方式或管理手段管理信托财产并获取利益，委托人不得通过信托方式达到非法目的。

(8) 在信托存续期内委托人不得要求退出信托计划。

(9) 授权受托人采集（收集、保存、查询、验证）及/或使用（提供、传递、整理、加工、应用）委托人个人信息（包括个人基本信息，个人贷款、各类银行卡和对外担保等信用信息、各类交易记录，个人信贷交易信息以及其他合法途径获得的本人信息等），该信息可被使用（提供、传递、整理、加工、应用）于为本人提供、推荐、优化产品或服务（包括在关联方、合作机构等之间共享），进行身份核验、信息真实性校验比对以及其他合法合规目的。

(10) 委托人不得以其持有的信托财产或信托受益权作为基础财产，以任何名义设立用于融资目的的产品或以转让信托受益权（信托财产）等方式募集资金。委托人违反约定的，受托人有权随时终止本信托合同，并追究委托人的违约责任，违约金按其持有的信托财产或信托受益规模的 2% 标准计算。

(11) 法律、行政法规或规定的其他义务。

(二) 受托人的权利与义务

### 1、受托人的权利

(1) 有权根据本合同及信托计划的约定管理运用和处分信托财产，并有权以受托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。

(2) 有权依照本合同及信托计划的约定取得信托管理费用和业绩报酬。

(3) 受托人以其固有财产先行支付因处理信托事务所支出的信托税费，对信托财产享有优先受偿的权利，且受托人有权按已支付费用总额的  $\frac{\quad}{\quad}$ （比例）计收利息；受托人因处理信托事务而支出的费用或负担的债务，由信托财产承担。

(4) 委托人同意受托人将信托资金用于投资标的债券，受托人有权根据情况将信托事务委托他人代为处理。

(5) 除法律另有规定外，人民法院对信托财产强制执行时，受托人有权向人民法院提出异议。

(6) 在信托期限届满时，信托财产为非现金资产的，受托人有权以自己的名义

处置信托财产（包括向担保人主张权利）以实现信托财产的变现。

(7) 信托存续期间或信托终止时，除本合同另有约定外，受托人有权自主采取包括但不限于追偿或处置抵（质）押物（如有）等担保措施的方式变现财产，且实现债权的费用由信托财产承担。

(8) 受托人有权按监管部门要求，将信托产品信息报送至监管部门的金融信用信息基础数据库。

(9) 有权采集（收集、保存、查询、验证）及/或使用（提供、传递、整理、加工、应用）委托人个人信息（包括个人基本信息，个人贷款、各类银行卡和对外担保等信用信息、各类交易记录，个人信贷交易信息以及其他合法途径获得的本人信息等），该信息可被使用（提供、传递、整理、加工、应用）于为本人提供、推荐、优化产品或服务（包括在关联方、合作机构等之间共享），进行身份核验、信息真实性校验比对以及其他合法合规目的。

(10) 法律、行政法规或规定的其他权利。

## 2、受托人的义务

(1) 受托人除按约收取信托管理费用和业绩报酬外，不得利用信托财产为自己或他人谋取利益。

(2) 受托人应按照诚实信用、勤勉尽责原则履行受托管理职责，为受益人的最大利益处理信托事务。

(3) 受托人不得将信托财产转为其固有财产。

(4) 受托人不得以受托管理的信托产品份额质押融资。

(5) 受托人必须将信托财产与其固有财产分别管理、分别记账。受托人设有专门为资金信托业务服务的信托资金运用、信息处理等部门，业务上独立于固有业务部门，信托经理不在公司固有业务部门兼职，具体业务信息不与公司的固有业务部门共享。

(6) 按本合同的规定，以信托财产为限向受益人支付信托利益。

(7) 受托人保存处理信托事务的完整记录等资料，保存期为自本信托终止之日起 15 年，但会计凭证（包括但不限于记账凭证、会计账册、财务报表等）不少于 30 年。

(8) 受托人必须依据信托文件规定办理应当由受托人负责的与信托有关的信息披露及报告事项。

(9) 受托人对委托人、受益人以及处理信托事务的情况和资料负有依法保密的义务，但法律法规另有规定或因处理信托事务必须披露的除外。

(10) 受托人违反信托目的处分信托财产或者因违背管理职责、处理信托事务不当致使信托财产受到损失的，应当予以赔偿。

(11) 受托人辞任的, 在新受托人选出前仍应履行管理信托事务的职责。

(12) 受托人应恪尽职守, 履行金融消费者权益保护主体责任, 确保金融产品或者服务的设计开发、营销推介及售后管理等环节落实消费者(仅指自然人投资者)权益保护义务。

(13) 法律、行政法规或规章规定的其他义务。

(三) 受益人的权利与义务

#### 1、受益人的权利

(1) 自本信托生效之日起, 受益人依据本合同和信托计划的规定享有信托受益权, 以其所持有的信托单位享有信托利益。

(2) 法律、行政法规或规章规定的其他权利。

#### 2、受益人的义务

(1) 受益人将所持有的信托受益权设立质押的, 除应符合法律、行政法规外, 还必须与质权人共同到受托人营业场所办理质押登记手续, 并按照每笔        元向受托人缴纳质押登记手续费。否则, 出质人和质权人无权对受托人提出抗辩。

(2) 对受托人以及处理信托事务的情况和资料负有保密的义务, 未经委托人、受托人同意, 不得向委托人、受托人以外的任何人透露, 但法律、行政法规另有规定的除外。

(3) 受益人在受托人指定银行开设信托受益账户, 用于结算信托利益; 如有变更必须书面通知受托人, 否则, 受托人按约分配造成的损失由受益人承担。

(4) 在信托存续期内, 受益人不得要求退出信托计划。

(5) 不得以其持有的信托财产或信托受益权作为基础财产, 以任何名义设立用于融资目的的产品或以转让信托受益权(信托财产)等方式募集资金。受益人违反约定的, 受托人有权随时终止本信托合同, 并追究受益人的违约责任, 违约金按其持有的信托财产或信托受益规模的 2% 标准计算。

(6) 法律、行政法规或规章规定的其他义务。

### 第十三条 风险揭示、风险防范和承担

(一) 风险揭示: 受托人在管理、运用、处分信托财产的过程中, 可能面临如下风险, 从而导致受益人信托利益损失。

#### 1、法律政策风险

国家及监管部门等相关机构的法律法规, 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, 可能导致债券价格波动; 法律法规、各种经济政策对发行人的生产经营也会产生影响, 进而影响发行人的偿付能力。

#### 2、利率与市场风险

受国民经济总体运行状况, 国家经济政策、货币政策以及国际环境等多种因素

的综合影响，市场利率水平的波动存在一定的不确定性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。证券市场系统风险等其他因素也会影响债券的投资价值。

### 3、信用风险

标的债券发行人在债券到期时无法还本付息而使本信托计划投资本金及收益遭受损失的风险。信托财产投资于债券市场，虽然债券本身及其发行主体有外部评级，但受市场经济变化影响，债券发行人可能面临经济环境、行业政策、法律政策、经营形势、融资环境等多方面影响，其偿债能力可能会发生下降，因此存在标的债券发行人到期无法兑付债券本息的风险。在该等情况下，投资于标的债券的信托财产可能面临重大损失，导致委托人的本金可能会发生重大亏损甚至全部损失。

### 4、流动性风险

本信托计划所投的债券只限于在上海证券交易所规定的合格投资人之间转让，在转让时存在一定的交易流动性风险，可能由于无法找到交易对象而难以将本期债券变现。

### 5、管理风险

在信托管理过程中，受托人可能因获取信息不全、信息不对称等因素，未能及时发现标的债券出现的风险情况以及发行人的生产、经营风险、市场风险，出现误判或不能及时进行风险处置等情况，从而可能导致信托财产损失。

### 6、技术及操作风险

由于信息系统或者内部控制缺陷导致意外损失的风险。交易所、清算所或其它市场暂停交易、证券经纪商证券交易系统发生任何故障、电子或机械设备或通讯线路失灵、电话或其它接收系统出现问题。由于交易所、银行、证券经纪商等中介机构资金划付、交易、清算等电子系统技术障碍造成资金不能及时划付、交易不能及时执行等结果从而影响到信托财产的投资运作效率。信托财产管理过程中，受托人、保管人可能操作失误或违反其操作规程，从而影响信托财产的收益。

### 7、委托人本金和收益损失的风险

本信托计划投资于单只私募债，信托计划投资方式为持有至到期，投资风险集中。标的债券发行人到期如无法兑付债券本金和利息，则将造成委托人本金和收益的损失，委托人认购信托单位，表明委托人已经完全了解该风险，并愿意承担由此遭受的损失。

### 8、本信托计划与发行人相关的风险

#### (1) 财务风险

##### ①收入结构变化风险

发行人最近一期收入结构发生明显变化。最近两年及一期，其基础设施建设工作

程收入分别为 67,395.08 万元、155,185.09 万元和 120,160.13 万元，占发行人营业收入的比重分别为 97.26%、93.92%和 48.38%。2020 年及 2021 年公司业务结构较为单一，但在 2022 年 1-9 月收入结构出现较大变化。发行人 2021 年及 2022 年 1-9 月贸易收入分别为 8,062.95 万元和 126,318.56 万元，在当期收入占比分别为 4.88%和 50.86%。

#### ②资产流动性不高的风险

截至 2022 年 9 月末，发行人合同资产和存货分别为 426,092.63 万元和 560,921.45 万元，占发行人总资产的比重分别为 24.11%和 31.74%，占比较大。发行人合同资产和存货主要为基础设施建设项目和土地使用权构成，受宏观经济的影响，发行人的存货可能会因土地价格波动、代建收入确认不及时从而使变现能力下降，对公司的盈利能力产生一定影响。若未来发行人融资需求上升，无法及时收回代建收入或者变现土地资产，可能会对发行人的流动性造成不利影响。

#### ③有息债务规模较大的风险

发行人主要负责简阳市的城市基础设施建设等工作。随着简阳市开发建设的不断深入，发行人业务规模快速扩张，债务融资规模也相应扩大。最近两年及一期末，发行人有息负债余额分别为 563,612.90 万元、662,921.52 万元和 687,612.51 万元，占同期末总负债的比例分别为 65.73%、68.72%和 63.19%。发行人有息负债规模较大，主要由短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款等构成。预计未来几年发行人投资规模仍处于上升阶段，债务融资规模也将继续保持较高水平。如果发行人无法有效控制债务规模，将对其偿债能力造成一定的压力，而不断增加的融资费用也将影响发行人的盈利能力。

#### ④未来资本支出压力较大的风险

发行人作为简阳市基础设施建设领域重要的建设经营主体，近年来业务发展迅速，项目投资规模逐年增大，为发行人带来了良好的经营收益。但是，公司承接的基础设施建设项目及自身拟建的项目前期投资规模较大，建设周期较长，对资金需求较高，融资缺口较大。2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-86,147.78 万元、-28,251.42 万元和-91,243.67 万元。报告期内，公司经营性净现金流持续为负数，随着公司业务规模的不断扩大，公司面临一定的资金筹集压力。若公司的资金需求得不到及时的满足，可能会影响公司发展战略的实现，对公司的经营活动产生不利影响。

#### ⑤抵质押等受限资产的风险

发行人以土地、货币资金等资产做为抵质押品进行融资，截至 2022 年 9 月末，发行人土地资产受限金额为 177,140.02 万元。发行人融资租赁借款涉及租赁物受限的情况；发行人信托等借款过程中，存在一定的项目未来应收款质押情况。受限资



产将影响公司资产的流动性，限制发行人未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，或将影响发行人的偿债能力。若未来资金偿还出现问题，受限资产将面临被处置风险，可能对公司正常的经营活动及本期债券的偿付产生不利影响。

#### ⑥其他应收款回收风险

最近两年及一期末，发行人其他应收款金额分别为 325,569.49 万元、306,549.26 万元和 394,398.08 万元，占总资产的比例分别为 22.18%、18.76%和 22.32%。金额较大的其他应收款一方面影响了发行人资金的使用效率，另一方面该款项的回收存在一定的不确定性，可能对发行人的流动性构成不利影响。

#### ⑦财政补贴占利润总额比重较大的风险

最近两年及一期，公司获得的政府财政补贴收入分别为 25,591.84 万元和 23,482.46 万元和 4,468.74 万元，财政补贴在发行人利润总额中占较大比重。发行人作为简阳市最主要的基础设施建设主体之一，自公司成立以来，控股股东和实际控制人除通过增资和资产注入给予公司支持，保障了公司良好的运营外，还在每年度给予发行人合理规模的补贴，优化了公司资产质量，提高了公司的资信水平。由于公司从事基础设施建设业务，且在建及拟建项目较多，在未来仍将持续得到简阳市政府的有力支持，政府补助具有可持续性。由于政府补助具有一定的不确定性，若未来发行人不能持续获得当地政府的财政补贴，则发行人盈利能力及偿债能力将受到一定影响。

#### ⑧对外担保较大的风险

截至 2022 年 9 月末，发行人及其子公司对外担保（对合并范围外企业的担保）余额为 308,859.88 万元，占发行人当期总资产的比例为 17.48%，占净资产的比例为 45.48%。除阳安公司和杨森乳业公司已进入执行和解阶段外，发行人其他担保对象主要包括四川阳安交通投资有限公司、四川龙阳天府新区建设投资有限公司、简阳融城国投实业有限公司、简阳市汇众农业投资发展有限公司等当地国有企业，被担保的企业均为国有企业，控股股东或实际控制人均为简阳市国资委，经公开查询不存在重大失信记录，且经营正常、营运风险可控。考虑到绝大部分被担保企业经营状况良好，代偿风险较小。发行人定期了解被担保企业的财务经营情况，以及时防范风险。若未来相关债务人出现违约情形，发行人则负有相关债务的代偿责任，可能会对本期债券的偿债能力造成负面影响。

#### ⑨投资性净现金流持续为负的风险

2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -10,519.92 万元、-26,440.13 万元和 -10,606.90 万元。报告期内，公司持续加大股权投资，公司投资支付的现金分别为 10,507.00 万元、26,500.00 万元和 10,717.94 万元。2020 年，公司增加对成都东进产业发展投资中心（有限合伙），四川省川投航

信股权投资基金管理有限公司天祥 1 号投资基金（以下简称“川投航信天祥 1 号基金”），成都新经济产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）和成都兴原资源再生科技有限责任公司等企业的股权投资。2021 年，公司增加对天府投资 4 号私募债券分级投资基金四川众工股权投资合伙企业（有限合伙）的股权投资。2022 年，公司增加成都长江汽车有限公司和四川中成新德环保科技有限公司的股权投资。但倘若发行人未来现金状态持续流出，可能导致发行人现有资金规模无法支撑经营规模扩张，发行人业绩增长放缓，或者导致现金流入不足以偿还到期的有息债务，存在一定的偿债风险。

#### ⑩经营性现金流量净额为负风险

2020 年、2021 年和 2022 年 1-9 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -86,147.78 万元、-28,251.42 万元和 -91,243.67 万元。报告期内，公司实现经营活动现金流入金额分别为 160,218.11 万元、234,146.21 万元和 183,739.93 万元。公司经营活动产生的现金流主要是经营过程中进行基础设施项目建设等业务的流入和支出。报告期内，公司经营性净现金流持续为负数，主要是由于经营收入回款规模较小，但同时建设支出规模较大。虽然随着发行人在建项目的陆续完工并结算，发行人可获得资金回笼，未来的经营活动现金流将逐渐得到改善，但是若因外部市场及政策环境变化导致公司发生资金周转困难，可能会增加本期债券的偿付风险。

#### ⑪银行授信余额较少风险

截至 2022 年 9 月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计 471,280.00 万元，已使用额度 445,180.00 万元，尚未使用的授信额度为 26,100.00 万元。尽管发行人资信优良，融资渠道较为畅通，但是仍然面临可用授信余额较低风险。如果未来发行人不能获取更多的银行授信或者不具备合理调配授信额度滚动使用的能力，其偿债能力和正常经营都有可能受到不利影响。

#### ⑫贸易业务占比上升且毛利率较低的风险

发行人 2021 年开始开展贸易业务，2021 年及 2022 年 1-9 月贸易收入分别为 8,062.95 万元和 126,318.56 万元，在当期收入占比分别为 4.88%和 50.86%。在发行人贸易收入占比大幅提升的情况下，其毛利率从 2021 年的 3.40%下降至 2022 年 1-9 月的 0.06%，贸易业务毛利率较低，对公司整体盈利能力提升作用有限。农产品贸易价格受大宗商品价格影响，会呈现一定的波动，从而影响毛利率。公司 2022 年 1-9 月贸易占比较高，若未来该业务占比持续保持高位，上下游价格波动可能会对公司整体盈利产生不利影响。

#### ⑬存货及合同资产变现风险

最近两年及一期末，发行人存货金额分别为 979,202.84 万元、632,727.99 万元和 560,921.45 万元，占总资产的比例分别为 66.72%、38.72%和 31.74%。存货在资

产中所占的比例较高，主要为土地使用权和开发成本。最近两年及一期末，发行人合同资产金额分别为 0.00 万元、365,063.70 万元和 426,092.63 万元，占总资产的比例分别为 0.00%、22.34%和 24.11%。发行人合同资产及存货的余额较大，未来变现依赖政府结转收入并回款，具有一定的不确定性。

#### ⑭部分土地未缴纳土地出让金的风险

截至募集说明书出具日，部分土地未缴纳土地出让金。发行人未缴纳土地出让金的土地资产为公司成立初期政府注入类资产。该部分未缴纳土地出让金的土地无法通过抵押和出售等方式获得资金，目前也无明确的开发或者转让计划。未来，发行人可能面临政府要求补缴土地出让金或者土地被无偿收回的风险。

#### ⑮短期有息债务占比较高的风险

截至 2022 年 9 月末，发行人短期有息债务规模为 295,513.00 万元，占有息债务的占比为 42.98%，占比相对较高，发行人存在短期偿债压力较大的风险。

#### ⑯对外担保代偿风险

发行人担保企业简阳阳安服装有限公司和四川省杨森乳业有限责任公司存在到期未还款，需由发行人代偿的情况。截至 2022 年 9 月末，发行人与相关当事人均已达成庭外和解，发行人因担保事项受到的损失占总资产比重较小，且公司对外担保程序合法合规，对公司的正常经营不构成重大不利影响。但若未来相关被担保企业出现违约情况，发行人则负有相关债务的代偿义务，可能会对本期债券的偿债能力造成负面影响

### (2) 经营风险

#### ①经济周期风险

发行人的主要业务领域是工业园区基础设施、标准厂房开发以及配套的安置还房等工业园区工程项目建设，项目投资规模大、投资回收期长。较长的投资回收期使得发行人主营业务与宏观经济周期的变化息息相关。如果未来经济增长出现衰退，上述行业的市场需求和市场价格都会受到一定的负面影响，行业的经营和盈利能力将受到挑战。虽然目前国内经济稳步发展，但如果发生较大的经济周期波动，必然会对发行人业务领域造成较大影响，进而对发行人的经营状况及盈利能力产生较大影响，因此对发行人而言存在一定的宏观经济波动及经济周期风险。

#### ②项目建设风险

发行人主要投资项目集中在工业园区基础设施建设领域，总体投资规模大、建设周期长，是受到多方面不可预见因素影响的系统工程。由于投资规模大、施工强度高、建设周期长，对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求高，如果工程建设管理中出现重大失误，有可能对项目的按期运营、实现收益产生不利影响。另外，项目建成后，需要进行合理的日常维护管理，以保证正常的运营，意外因素可能会

对设施的使用产生影响，从而增加维护成本。

### ③工程项目回款不及时风险

发行人主营业务收入中的工程项目建设收入，系先由发行人代建再由政府回购并付款。财政资金是基建项目资金回款的重要来源，代建项目回款受财政资金拨付效率影响较大，政府信誉和财政实力的下降可能给发行人带来一定程度的回款风险。在极端情况下，发行人签署的相关协议面临合同履约风险，将给发行人资金周转效率及现金回笼产生一定的风险。

### ④法律诉讼风险

发行人在 2011 年和 2012 年分别与浦发银行成都分行、中信银行成都分行和成都高投融资担保有限公司签订《最高额抵押担保合同》，约定以发行人的土地作为抵押物为杨森公司在浦发银行成都分行、中信银行成都分行借款，以及阳安公司在交通银行的借款提供担保。担保期间，杨森公司和阳安公司发生违约，发行人因此承担担保责任，并面临代偿风险。截至 2022 年 9 月末，发行人正在和债权人协商和解，发行人为杨森公司和阳安公司两家民营企业提供的担保存在较大的代偿风险。

## (3) 管理风险

### ①内部管理风险

随着发行人资产规模不断发展壮大，承担简阳市市政项目逐渐增多，对发行人的内部控制制度的有效性要求较高，可能出现因管理不到位等因素，导致发行人战略难以如期顺利实施。

### ②自然灾害和意外事故带来的风险

发行人的项目建设有可能造成环境污染和破坏，引发环境风险；另外还可能因为意外事故的发生带来意外事故风险，主要包括人为意外事故风险和不可抗力意外事故风险。人为意外事故风险主要是在施工过程中操作不慎带来的意外事故风险，如停水、停电、停气、人员意外伤害等等。除此之外还有风灾、水灾、火灾、地震等不可抗拒的自然灾害给项目建设带来的潜在风险。

### ③投资融资管理风险

发行人作为工业园区最主要的基础设施建设主体，承担了园区重点工程的建设任务。这些投资项目具有投入资金量大、投资建设期长和成本回收慢的特点。随着园区建设的加速发展，发行人未来几年投资规模将不断扩大，融资规模也将进一步上升，从而增加了发行人投融资管理的难度和风险。

### ④质量控制风险

发行人主要产品为基础设施建设项目相关产品，这些产品涉及的施工环节较多、施工过程较复杂，其质量水平将直接影响到整个项目的最后质量。公司始终将质量预防、质量控制、质量改进作为质量管理重点，使产品从施工方选择、工程施工、

后期维护等全过程处于受控状态。但如果公司在经营环节出现疏漏，将会给公司带来质量控制风险，不仅会给公司造成经济损失，而且会对公司的信誉和经营造成负面影响。

#### （4）政策风险

##### ①宏观经济政策风险

基础设施建设行业投资规模大，属于资本密集型行业，对于信贷等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，可能对发行人项目投资、建设、运营和管理业务产生影响。未来，若政府采取紧缩的货币政策，可能使得发行人通过信贷等工具融资难度增加，从而可能使发行人的项目建设受到不利影响。同时，若国家政府采取紧缩的财政政策，可能导致政府对基础设施投资的力度下降，从而对发行人的业务规模和盈利能力产生不利影响。

##### ②产业政策风险

发行人所从事的行业是关系国计民生的重要行业。鉴于基础设施建设在国民经济发展中举足轻重的地位，在历次宏观经济调控过程中，基础设施建设投资都属于调控重点，对政策调整高度敏感。在我国国民经济发展的不同阶段，随着经济形势的不断变化，国家和地方产业政策导向会有不同程度的调整。国家固定资产投资、城市规划、土地利用、城市建设融资政策、地方政府支持力度等方面的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

##### ③近期地方政府债务政策变化风险

发行人从事国有资本的投资、运营、管理业务，受国家关于国有资产管理体制、政府投融资体制及相关政策的影响较大。2010年以来，国务院及有关部委陆续印发了《关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发[2010]19号）、《关于加强2013年地方政府融资平台贷款风险监管的指导意见》（银监发[2013]10号）、《关于加强土地储备与融资管理的通知》（国土资发[2012]162号）、《关于制止地方政府违法违规融资行为的通知》（财预[2012]463号）、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预[2017]50号）、《关于坚决制止地方以政府购买服务名义违法违规融资的通知》（财预[2017]87号）和《关于规范金融企业对地方政府和国有企业投融资行为有关问题的通知》（财金[2018]23号）等文件，对地方政府融资平台的融资、业务经营等方面要求予以了明确，对其规范性要求日益提高。发行人已于2018年9月末退出政府融资平台监管名单，且高度重视自身规范性工作，切实履行相关监管文件的要求，但是其投融资业务在一定程度上依然受到地方政府融资平台监管政策变动的影

### 9、持有人会议机制对本信托计划特有的风险

债券持有人会议作出的依照《债券持有人会议规则》约定权限范围内的重大事项之一且具备生效条件的议案作出的决议，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效；债券持有人会议作出的依照《债券持有人会议规则》约定权限范围内的一般事项且具备生效条件的议案作出的决议，经超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。但其中涉及须经有权机构批准的事项，经有权机构批准后方可生效。债券持有人会议决议自决议通过之日起生效，并对全体债券持有人具有同等约束力，债券持有人单独行使债权及担保权利，不得与债券持有人会议通过的有效决议相抵触。受托管理人依据债券持有人会议决议行事的结果由全体债券持有人承担。本信托计划持有的表决权比例较小，如信托计划受益人利益与持有人会议决议存在冲突，将会对信托财产产生不利影响。

### 10、中介机构不尽职履职的风险

债券承销商、会计师事务所、律师事务所、评级机构等标的债券发行服务中介机构及其人员应当勤勉尽责，严格遵守执业规范和监管规则，按规定和约定履行义务。如中介机构未严格履行相关义务，制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，使投资者无法了解发行人真实情况，从而误导投资者投资决策，可能致使债券持有人利益和信托财产出现损失。

### 11、标的债券未能买入的风险

如标的债券未能发行或受托人未能买入，则受托人将无法投资标的债券，在该种情况下，受托人将宣告信托计划不成立，并将向委托人原路径退回其划付的认购资金及期间产生的利息，委托人自愿承担资金闲置产生的损失。

### 12、信托提前终止及延期风险

本信托计划投资可能在运行期间面临全部或部分提前终止或延期的风险。若出现标的债券的极端情况导致信托计划项下财产无法及时变现（需要延期），导致受托人无法及时兑付委托人利益，甚至委托人交付的认购资金可能受到损失。委托人认购信托单位，表明委托人已经完全了解该风险，并愿意承担由此遭受的损失。

### 13、无止损平仓风险

本信托计划项下设置了预警值，未设置平仓线。当信托单位净值达到预警值时，受托人仅通知投资者信托单位净值情况，并不进行任何止损平仓操作，可能会出现信托财产损失的风险。

### 14、投资保障基金的特别风险

根据《信托业保障基金管理办法》等法律法规规定及保障基金的相关协议文件的约定，受托人以部分信托财产认购的保障基金，但该部分投资收益要较低，对信

托计划总体收益会造成一定影响。

保障基金公司向受托人支付用于认购保障基金的部分信托财产的本金和收益时，存在延迟的可能性，在这种情形下，受托人可以以自有资金垫付，实现向投资者的顺利退出，但仍不排除存在委托人信托利益支付相应延迟的可能性。

#### 15、净值化管理风险

本信托计划将根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等规定实行净值化管理，净值生成应当符合企业会计准则规定，及时反映信托财产的收益和风险。本信托计划项下信托财产净值将根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及相关规定，按照企业会计准则确定并适用的具体的估值方法进行计量，受托人有权根据监管规定或者市场通行做法，调整会计核算，选择更为公允的估值方法，若估值与实际分配时存在偏差，或者估值及数据核对等出现错误的，将对信托利益的实现产生一定影响，以上事项导致的信托财产损失或者受益人利益损失等相关风险，均由届时存续的信托受益人承担。

#### 16、估值外包的风险

受托人将本信托计划的估值核算等事项、职责以服务外包等方式交由其他服务机构办理，如因受托服务机构因管理不善、技术系统故障、操作失误等，可能给本信托计划的委托人/受益人带来一定的风险。服务机构的服务能力、服务水平将直接影响其职责的履行成效，在其提供估值服务的过程中，可能因服务机构的差错等因素影响本信托计划的估值。服务机构因停业、解散、撤销、破产，或者被监管机构撤销相关业务许可、责令停业整顿等原因不能履行职责，可能给本信托计划的估值运作带来一定的影响。

#### 17、环境、气候风险

标的债券发行人主营业务是负责区域内的基础设施建设，属于基础设施行业，不属于重工业和高污染行业；发行人通过本次债券募集资金主要用于偿还到期或回售的公司债券本金，且发行人承建的基础设施项目符合环评要求，对环境和气候影响可忽略不计。受托人从企业性质、所属行业、资金用途等方面对发行人进行环境、气候风险评级，环境、气候风险评级结果为“三级”，对环境、气候影响轻微，风险较小。

#### 18、特别风险揭示

通过“全国法院被执行人信息查询系统”、“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询系统”及“企查查”查询，发行人由简阳工投有 6 起历史被执行人，1 起历史失信被执行人，1 起历史限制高消费，造成上述被执行及失信信息，是由发行人为民营企业简阳安服装有限公司和四川省杨森乳业有限责任公司提供担保，虽然目前已在调解阶段，但未来依然面临较大的代偿风险。

## 19、本期债券特有风险

虽然发行人已根据实际情况拟定多项偿债保障措施来降低本次债券的还本付息风险，保障本次债券按时足额还本付息，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全或无法得到有效履行，进而影响本次债券持有人的利益。

## 20、其他风险

直接或间接因受托人所不能控制的情况导致受托人延迟或未能履行义务，或因前述情况、环境直接或间接因素、不可预测因素、不可抗力因素等导致信托财产损失的风险。

### （二）风险防范及处置预案

针对上述可能发生的风险，本信托计划在以下几个方面采取了针对性措施，应对可能的风险：

1、受托人将关注国家相关政策及法律法规的调整与变化，关注国家行业政策的变化，关注成都市简阳市经济发展及财政收入情况，在发生重大不利于信托运行的风险时，将及时向委托人及受益人进行信息披露。

2、受托人将关注发行人经营管理情况，关注发行人债券发行、债券跟踪评级、财务报表及重大事项披露情况，严密跟踪发行人在信托计划期间对各类对外负债的偿付情况，并及时向委托人及受益人进行信息披露。

3、受托人要求信托项目经理将严格按照合同要求管理信托事务，同时督促存续期管理人或债权代理人对发行人的相关情况进行监督管理，在发行人发生重大不利情形时，督促存续期管理人或债权代理人及时组织召开持有人会议，以采取相关措施，尽量降低信托的管理风险。债权代理人将代表债券持有人监督发行人经营状况、募集资金使用情况、按时还本付息及偿债措施的实施，代表债券持有人处理与公司之间的谈判、诉讼事务，负责召集债券持有人会议并履行债券持有人会议授权的其他事项。

4、根据标的债券设置的偿债计划和保障措施，要求债券受托管理人监督发行人在债券本息兑付日前按承诺将应付本息存入偿债资金专户；预计发行人不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，由债券受托管理人根据《债券受托管理协议》督促发行人做出相关决议并采取相应措施。

5、风险情况发生时，采取以下一项或多项方式进行处置：

（1）召集受益人大会，根据受益人大会决议采取措施，包括但不限于寻找机构投资者或专业处置机构，转让标的债券等；

（2）提议召开债券持有人会议，授权债券受托管理人或由受托人以自己的名义参与谈判、提起民事诉讼、参与重组或破产的法律程序；



(3) 如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，受托人有权追究债券受托管理人的违约责任。

(4) 其他可能减少信托财产损失的措施。

上述处置方式，因操作程序简繁及司法程序的差异，无法预计所需处置时间及处置效果，受益人的信托利益及信托财产存在部分或全部损失的可能性。受托人将依据法律法规，积极处置风险并及时发布处置进展情况公告。

### (三) 风险承担

受托人以受益人利益最大化为原则，严格履行自己应尽的义务，努力防范和化解可能出现的风险，维护委托人和受益人的信托利益。受托人不承诺本信托财产不受损失亦不保证信托财产的最低收益。

**全体受益人明确知晓标的债券可能存在的风险，并确认因标的债券本身风险致使信托财产遭受损失的，受托人不承担相应责任。**

(四) 受托人依据本信托计划文件管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。受托人因违背信托计划文件、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，由投资者自担。

## 第十四条 信息披露内容、时间及方式

信息披露内容：项目名称、交易结构、信托计划募集总规模、信托期限、信托成立日期、保管人信息、信托资金用途、剩余期限、到期收益分配、信托产品净值及风险状况等。

信息披露时间：受托人于每月的第一个工作日在受托人网站上披露上月信托单位净值情况；受托人按季度向受益人披露信托产品信息；信托计划存续期间，如果信托财产发生或者可能遭受重大损失等可能对受益人权益产生重大影响的临时事项时，受托人应在获知该临时事项发生之日起三个工作日内向受益人作临时信息披露。

信息披露方式：受托人将通过官方网站和“XX 信托”手机 App 适时披露信托产品信息，委托人（受益人）可以通过以下方式自助查询：

(一) 登录 XX 信托官方网站：[www.gyxt.com.cn](http://www.gyxt.com.cn) 点击网站首页右边“便捷通道”中“网上信托”查询；

(二) 手机下载“XX 信托”App，注册、登录后查询。

受托人通过上述任意一种信息披露方式进行披露即视为受托人履行完毕信息披露义务。

受托人通过网站进行信息披露的，在披露日视为受托人履行完毕信息披露义务。

## 第十五条 信托终止与信托财产归属

(一) 本信托设立后，除本合同另有规定，未经受托人同意，委托人和受益人不得变更、撤销、解除或终止信托。

1、但出现下列情形之一者，信托终止：

- (1) 信托的存续违反信托目的；
- (2) 信托目的已经实现或不能实现；
- (3) 信托当事人协商同意；
- (4) 信托期限届满且未延期；
- (5) 信托被解除；
- (6) 信托被撤销；
- (7) 信托受益权被全部放弃；
- (8) 信托财产已经全部变现；
- (9) 法律、行政法规和规章规定的其他终止事由的。

2、出现下列情形，信托可提前终止：

(1) 标的债券或发行人出现下列情形：

① 发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还标的债券的本金（包括但不限于分期偿还、债券回售、债券赎回、债券置换、债券购回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合成还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外；

② 发行人触发标的债券募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外；

③ 标的债券未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的；

④ 发行人违反标的债券募集说明书关于交叉保护（如有）的约定且未按持有人要求落实负面救济措施的；

⑤ 发行人违反标的债券募集说明书金钱给付义务外的其他承诺事项且未按持有人要求落实负面救济措施的。

⑥ 发行人被法院裁定受理破产申请的；

⑦ 发行人在其资产、财产或股份上设定抵押或质押权利，或者发行人对外提供保证担保，以致对发行人的还本付息能力产生实质的重大的不利影响，或出售其重大资产以致对发行人的还本付息能力产生实质的重大的不利影响

⑧ 在标的债券存续期间内，其他因发行人违约、违规行为等而对标的债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

(2) 受托人有权提前终止信托计划。

① 标的债券提前兑付本金及利息。

② 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的。

(3) 信托当事人一致同意提前终止信托的。

(二) 信托财产的归属

本信托终止后，信托财产扣除相关税费归属于受益人。

## **第十六条 信托财产的清算与分配**

(一) 信托终止时信托财产分配

1、信托计划清算：受托人于信托终止后 10 个工作日内出具清算报告，并在受托人官方网站和“XX 信托”手机 App 公告或书面通知受益人。**信托当事人在此约定本清算报告无需审计。**

2、信托财产分配：受托人根据清算结果，在信托终止后 10 个工作日内分配信托财产，方式为划付或转移信托财产至受益人（不受清算报告无法送达影响，但受益人账户发生变更且未书面通知的除外）。

3、信托利益分配账户以委托人（受益人）与受托人签署的合同签署页中“信托利益分配账户”信息为准。如变更账户等信息的，必须委托人（受益人）本人持有有效身份证件原件至受托人处办理，否则，由委托人（受益人）自行承担可能造成的损失。

(二) 信托期内，若受托人提前收到标的债券兑付的本金及利息的，委托人（受益人）同意受托人按其所持信托单位的比例在款项全部到账之日起 10 个工作日内向受益人分配信托财产。

## **第十七条 信托事务报告**

1、受托人于信托终止后 10 个工作日内编制信托事务的清算报告，并有权选择信函、传真、电子邮件、手机短信、受托人官方网站、“XX 信托”手机 App 或媒体公告方式送达清算报告至受益人。

2、自清算报告公告或书面通知寄出之日起 30 日内，受益人或其继承人未提出书面异议的，受托人就清算报告所列的有关事项解除责任。

3、受托人有权在本条约定的责任解除后十个工作日内办理信托产品及其受益权终止登记。

## **第十八条 信托受益权转让、继承与质押**

信托受益权划分为等额份额的信托单位。本信托计划存续期内，受益人的受益权可以转让、继承与质押。

(一) 信托受益权的转让

信托计划成立后，受益人可以向合格投资者转让其持有的信托单位。

信托受益权进行拆分转让的，受让人不得为自然人。

机构所持有的信托受益权，不得向自然人转让或拆分转让。

受益人可自行寻找受让人，并自行协议价格。受益人转让信托受益权，应与受让人持信托合同、转让合同及双方有效身份证明共同到受托人营业场所向受托人提出书面申请，并按照转让金额的 0.15% 向受托人缴纳转让手续费，由受托人办理转让登记手续。未签订转让合同的以及未到受托人营业场所办理转让登记手续的，不得对抗受托人。本信托项下受益人的权利和义务，因转让而相应地让渡给受让人。

### （二）信托受益权的继承

继承人可依法继承本信托计划的受益权。在办理继承手续时，继承人需携带能确认继承人合法身份和继承证明的合法文件（司法或有效公证文书），至受托人处办理继承登记手续，受托人不收手续费。继承人在继承受益权时，应指定一人代表所有继承人整体继承受益权。

### （三）信托受益权的质押

受益人有权依信托合同和法律、法规的规定对所持信托受益权设立质押。

已质押的信托受益权，不得办理挂失、转让、再质押及其他对信托受益权的处置事宜。质押期间，有关信托收益的分配，质押协议有明确约定的，依照其约定执行，未约定或约定不明确的，受托人不向任何一方分配信托收益。

## 第十九条 信托文件的挂失

（一）在信托财产分配之前，委托人的信托文件如不慎遗失，应及时办理挂失手续。

### （二）挂失手续的办理：

1、法人或依法成立的其他组织：挂失办理人员须持有单位有效授权文件、本人有效身份证，并提供信托财产的性质、数量等有关信托内容。授权文件须加盖单位公章。

2、自然人：挂失时须持有本人身份证和/或财产共有人授权文件亲自办理，并提供信托财产的性质、数量等有关信托内容。

（三）挂失人申请办理挂失手续时，应按照 0 元/笔的标准向受托人缴纳信托文件挂失手续费。

（四）受托人对挂失内容审核确认无误办理挂失手续并按规定补制信托文件，操作方法为在存档文件复印件封面加盖公章和挂失补制章并标注补制日期。

## 第二十条 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。受益人大会由受托人负责召集。

（二）受托人可在其官方网站、“XX 信托”手机 App 公告、手机短信或书面方式通知受益人召开受益人大会。

（三）受益人大会可以采取现场方式召开，也可以采取通讯或书面函件等方式

召开。

(四) 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。

(五) 除本信托合同约定外, 下列事项需经受益人大会表决:

- 1、债务人逾期偿还债务而申请延期的;
- 2、更换受托人;
- 3、提高受托人的报酬标准。

上述事项应经代表百分之五十以上信托单位的受益人参加方可召开, 并获得参加大会的受益人所持表决权的三分之二以上(含)表决通过(更换受托人除外), 受托人方可执行。若信托财产变现需启动法律程序的, 但受益人大会未能就诉讼仲裁费用、律师费等重要支付事项达成一致的, 或受托人返还非现金信托财产前, 受益人未支付本合同约定的信托管理费用、业绩报酬和信托税费的, 则受托人有权拒绝执行受益人大会决议。

**特别提示:** 接到通知的受益人未按通知要求期限表决回复的, 视为未参加受益人大会并不作参会人数统计。

**未参加大会的受益人在此声明:** 本受益人无权要求受托人拒绝执行受益人大会决议, 也不得以任何理由拒绝接受执行结果。

(六) 因受益人大会审议决定的上述事项而导致信托财产遭受损失的, 由信托财产承担。

(七) 受益人大会决定的事项, 由受托人于决定事项通过后及时在其网站公告或其他方式通知受益人。

**第二十一条** 受托人依法终止职责时, 本信托计划仍可有效存续, 并由受益人大会选任新的受托人。原受托人处理信托事务的权利和义务, 由新受托人承继。

## **第二十二条 违约责任**

(一) 委托人、受托人、受益人违反本合同所规定的义务, 应承担违约责任。

(二) 委托人或受托人在本合同项下的陈述、确认与保证不真实或被违背, 视为违反本合同, 违约方应承担违约责任。

(三) 因委托人违约导致本信托被撤销、被解除或被确认无效的, 由此给信托计划项下其他信托受益人和信托计划项下的财产造成损失的, 由委托人承担违约责任和赔偿责任。

(四) 违约方应赔偿因其违约而给守约方造成的全部损失, 包括合同履行后可以获得的利益, 但不得超过违反合同一方订立合同时可以预见或应当预见的因违反合同可能造成的损失。如属双方当事人过错的, 根据实际情况各自承担相应的违约责任。

### 第二十三条 法律适用与纠纷解决

(一) 本合同的订立、生效、履行、解释、修改和终止等事项适用中华人民共和国现行法律、行政法规、规章及政策。

(二) 本合同在履行过程中发生争议的，当事人可协商解决；协商不成的，任何一方均有权向受托人所在地人民法院提起诉讼。

### 第二十四条 通知

(一) 一方通讯地址或联络方式发生变化，应自发生变化之日起十五日内以书面形式通知另一方。如果在需分配信托收益或信托期限届满前发生变化，应在两日内以书面形式通知另一方。

(二) 受托人有权按通讯地址或联络方式以信函、传真、电子邮件、手机短信或媒体公告等有效方式，就处理信托事务过程中需要通知的事项通知委托人或受益人。

(三) 信托期限内，受益人的信托财产分配账户不允许取消，若受益人拟变更信托财产分配账户应及时通知受托人，并前往受托人处办理信托财产分配账户变更手续。

(四) 因受益人未及时通知受托人通讯地址、联络方式或信托财产分配账户变化而导致的任何损失，受托人不承担任何责任且有权以信函、传真、电子邮件、手机短信或媒体公告予以通知。

(五) 如果通讯地址、联络方式或信托财产分配账户发生变化的一方未将有关变化及时通知另一方，除非法律另有规定，其应对由此而造成的影响和损失负责。

(六) 凡受托人就本合同并通过本合同所提供的通讯地址给予委托人和受益人的任何通知、要求或其他内容，包括但不限于信函、传真、电子邮件、手机短信或媒体公告等形式，一经发出或公告即被视为已送达委托人；邮政信函于挂号邮寄之日起第三日即被视为已递交给委托人。以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名或盖章，被送达人签收日期为送达日期。

(七) 各方在此确认：在合同履行过程中或因履行合同发生争议引起诉讼、仲裁时，本合同注明的通讯地址作为合同相对方、人民法院、仲裁机关等邮寄送达有关通知、相关法律文书的接收地址。

各方认可：如因提供的上述地址不准确、送达地址变更未及时告知合同相对人、本人（本公司）或者指定代收人拒绝签收等原因，导致通知或相关法律文书未能被本人（本公司）实际接收的，文书退回之日视为送达之日。

### 第二十五条 信托合同成立与生效

(一) 本合同在同时具备以下 1、2、3、4 条件时成立，同时具备下列第 5 个条件之日起生效：

- 1、委托人按时足额交付信托资金。
- 2、经委托人签章。
- 3、委托人签署认购风险申明书。
- 4、受托人签章。
- 5、信托计划成立。

#### (二) 合同签署的有效形式

1、纸质版合同签署：自然人签名或盖章、机构由法定代表人（负责人）或其授权代表签名或盖章并加盖机构公章或合同专用章。

2、电子合同签署：委托人在受托人网上交易系统和/或代理收付/推介机构的柜台、网上银行、电子交易平台系统等通过交易密码、电子签名等方式签署本合同的，以附有交易密码、电子签名的数据电文达到受托人和/或代理收付/推介机构电子系统，且和/或代理收付/推介机构发出确认交易信息的数据电文到达委托人可登陆的电子交易平台系统后，视为本合同有效签署。

#### (三) 关于电子合同的特别约定

委托人在受托人网上交易系统和/或代理收付/推介机构的柜台、网上银行、电子交易平台系统等通过交易密码、电子签名等方式签署本合同的视同于签署本合同的书面合同，经签署的电子合同与纸质合同具有同等法律效力。委托人通过前述电子方式签署本合同的书面合同原件，以受托人和/或代理收付/推介机构在其后台服务器处留存的版本为准。

### 第二十六条 反洗钱和反恐怖融资

(一) 受托人有权按照反洗钱相关监管规定对委托人（受益人）开展反洗钱调查，调查内容包括但不限于：自然人客户的姓名、性别、国籍、职业、住所地或者工作单位地址、证件类型、证件号码和有效日期、联系电话、通讯地址、资金来源等；非自然人客户的名称、住所、经营范围、证照类型和号码、有效期限、通讯地址、章程、资金来源等；非自然人客户的法定代表人（负责人）/授权办理业务人员的姓名、证件类型及号码和有效期限、联系电话、地址；非自然人客户受益所有人的姓名、证件类型及号码和有效日期、地址等。委托人应如实提供上述信息、证件、文件并对其真实性、有效性负责。

信托计划存续期间，如委托人（受益人）或受益所有人的身份资料发生变更的，应在变更后的三十个工作日内将新的身份资料提供给受托人。

(二) 委托人承诺资金来源合法，不涉及洗钱、恐怖融资，如受托人具备合理理由怀疑委托人涉嫌洗钱、可疑交易行为或恐怖融资的，将按照监管文件的相关规定向中国反洗钱监管机构报送相关报告。

### 第二十七条 反腐败及反商业贿赂

各方承诺，为达成及/或履行本合同，各方及其关联方的董事、管理人员、雇员、代理人或顾问不曾也不会违反任何相关的法律法规，向任何政府官员、本协议对方、任何相关第三方及其关联方的董事、管理人员、雇员、代理人或者顾问在内的任何有关人员直接或间接地提供资金、礼品或其他任何有价物品、服务，或者从事任何其他贿赂行为。

## 第二十八条 其他事项

### （一）不可抗力

1、“不可抗力”是指本合同各方不能预见、不能避免并不能克服的客观情况，包括但不限于地震、台风、洪水、火灾、其他天灾、战争、骚乱、罢工等。

2、如发生不可抗力事件，遭受该事件的一方应立即用可能的最快捷的方式通知对方，并在十五日内提供证明文件说明有关事件的细节和不能履行或部分不能履行或需延迟履行本合同的原因，然后由各方协商是否延期履行本合同或终止本合同。

### （二）申明条款

委托人和受益人在此申明：在签署本合同前已仔细阅读了《认购风险申明书》和本合同，对所有条款均无异议。

### （三）合同履行地

安徽省合肥市庐阳区

### （四）期间的顺延

本合同所述的工作日或日如遇法定节假日，则顺延至下一个工作日。

### （五）其他约定条款：          。

### （六）合同文本

本合同一式贰份，委托人执壹份、受托人执壹份，每份具有同等法律效力。

【以下无正文】