

私人信托资产配置管理办法

(项目决策委员会上通过)

第一章 总 则

第一条 依据。鉴于万向信托有限公司(以下简称“万向信托”或“公司”)发起设立私人定制系列信托(以下简称“私人信托”),为私人信托资产配置投资操作流程,防范投资风险,保障信托各方当事人的合法权益,根据我国相关法律法规及公司内部风险控制制度,特制定本管理办法。

第二条 目的。本管理办法旨在规范私人信托的配置决策和操作流程,在控制风险的前提下提高私人信托投资操作效率,确保信托财产的安全性和流动性,促进私人信托业务的顺利开展。

第二章 机构职能

第三条 机构设置

(一) 项目决策委员会是私人信托资产配置和投资管理的决策机构;

(二) 私人信托业务部门是私人信托资产配置和投资管理的执行机构;

私人信托发展到一定规模以后,可组建独立的投资管理部门,专司私人信托的资产配置和投资管理。

第四条 机构职能

(一) 项目决策委员会

1. 项目决策委员会负责审核确定私人信托的投资范围、投资比例限制;负责对私人信托投资决策进行评议和表决。

2. 项目决策委员会对私人信托部门提交的投资方案进行书面审批并做出决议。

3. 项目决策委员会以召开现场(包括视频电话方式)评审会的形式开展私人信托相关决策工作,以投票表决的方式确定评审结果并出具评审决议书,公司总经理对评审决议具有一票否决权。

(二) 私人信托业务部门

私人信托业务部门负责私人信托资产准入标准提议、了解委托人资产配置需求、投资品种的选择和投资方案拟定、起草交易指令。

第三章 岗位职能

第五条 岗位设置。私人信托业务部门设部门经理、信托经理、信托助理、投资经理等职能岗位。

第六条 岗位职能

（一） 部门经理负责私人信托业务部门的整体运营管理，对信托经理提请的投资决策以及相关提议流程进行审核，并在项目决策委员会的授权范围内做出投资决策；

（二） 投资经理负责对货币市场、债券市场以及信托产品市场进行全方位的跟踪研究，对市场的利率趋势和产品供求趋势等做出独立的判断并形成专题研究报告，向私人信托经理提供投资建议；

（三） 私人信托经理根据客户意见作出配置需求、投资原则，制定投资方案；

（四） 投资经理负责起草、申报和执行交易指令。

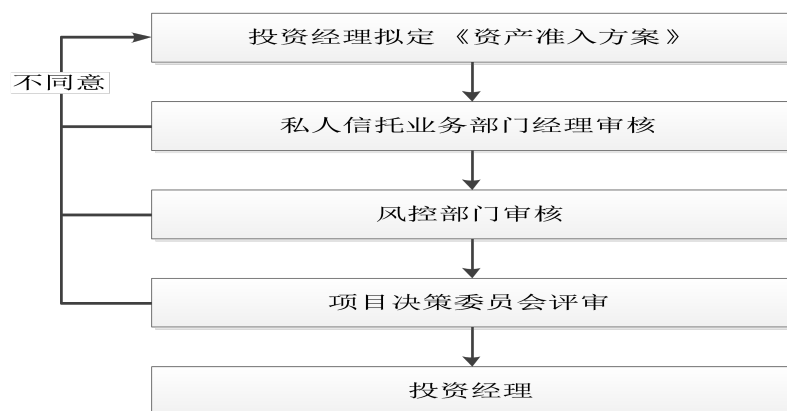
第四章 资产标的

第七条 资产准入决策流程

本管理办法中资产准入指可供私人信托投资的资产范围以及比例限制。

私人信托业务部门为资产准入决策流程的发起机构，负责拟定私人信托资产准入方案，并由部门经理审核后提交项目决策委员会评议表决。

项目决策委员会根据表决结果形成评审决议并由公司总经理审查批准，公司总经理具有一票否决权。



第八条 金融产品风险分级标准

私人信托投资范围中涉及的金融产品根据流动性和风险程度不同分为四级，其

中：

1. 风险分级为 I 级的金融产品包括同业存款、期限 1 年以内的银行存款、协议存款和大额存单、剩余期限在 2 年以内的国债和央行票据；

2. 风险分级为 II 级的金融产品包括货币市场基金和纯债券型基金、剩余期限在 2 年以内的政策性金融债、商业银行债、保险公司债、证券公司债及其他金融机构债、剩余期限 1 年以内的由国有商业银行、政策性银行、股份制银行、城市商业银行的资产包、剩余期限在 1 年以内的银行等金融机构发行的保本型理财产品、剩余期限在 3 年以内的公司发行的信托产品以及其他信托公司发行的流通股票收益权类信托产品；

其中其他信托公司发行的流通股票收益权类信托产品涉及的融资主体和股票须符合公司相关规定的准入要求；

3. 风险分级为 III 级的金融产品包括剩余期限在 2 年以内的企业债、公司债、中期票据及短期融资券、期限 1 年以内的债券回购（不包括正回购）；

4. 风险分级为 IV 级的金融产品包括除以上提及信托产品种类以外的其他信托产品、实物型另类投资标的或其他投资标的。

第五章 配置方案设计

第九条 配置方案设计原则

私人信托资产配置方案除应符合本办法要求外，对不同类别的私人信托，应按类别制定资产配置办法。

单个私人信托的具体配置方案按照所属类别的资产配置办法，结合私人信托经理提供的委托人需求，由投资经理具体拟定及申报具体资产配置方案审批表。

第六章 投资决策和操作

第十条 投资决策原则

私人信托投资必须优先确保信托财产的安全性和流动性，严格按照公司相关规定和信托文件约定审慎选择投资标的。投资的具体操作必须严格遵照项目决策委员会的决议。

第十一条 私人信托投资决策和操作流程

（一）私人信托业务部门进行资产配置和投资管理，应由投资经理根据特定私人信托的信托文件及信托经理提交的委托人资产配置需求制定《资产配置方案》；

（二） 执行具体投资操作，应由投资经理根据《资产配置方案》并结合市场实际情况，选择投资品种、拟定投资比例，拟定《交易指令》。

（三） 《资产配置方案》经部门经理及风控部门审核确认后，提交项目决策委员会，经项目决策委员会评审通过后方可执行。

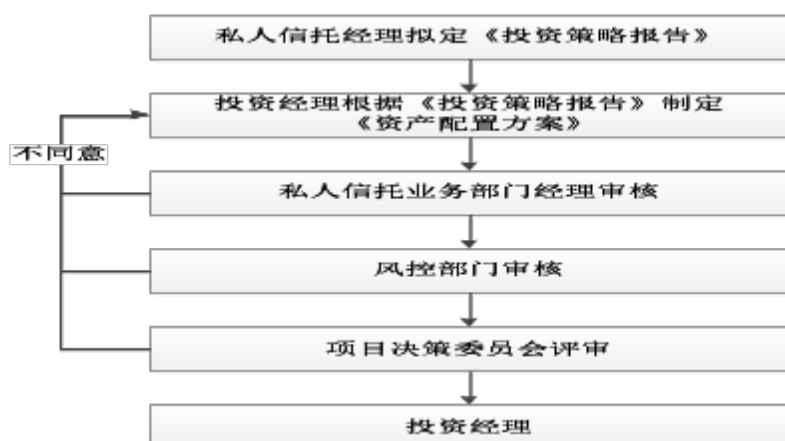
（四） 《交易指令》经部门经理审核和资产管理部复核后方可执行。

（五） 《交易指令》确认后由投资经理交付财务部门专员办理出账手续。财务部门为私人信托配置两位专员，一位负责录入交易凭证信息，另一位负责核对及操作。两位专员分别配有中国银行万向信托户头的U盾一只。

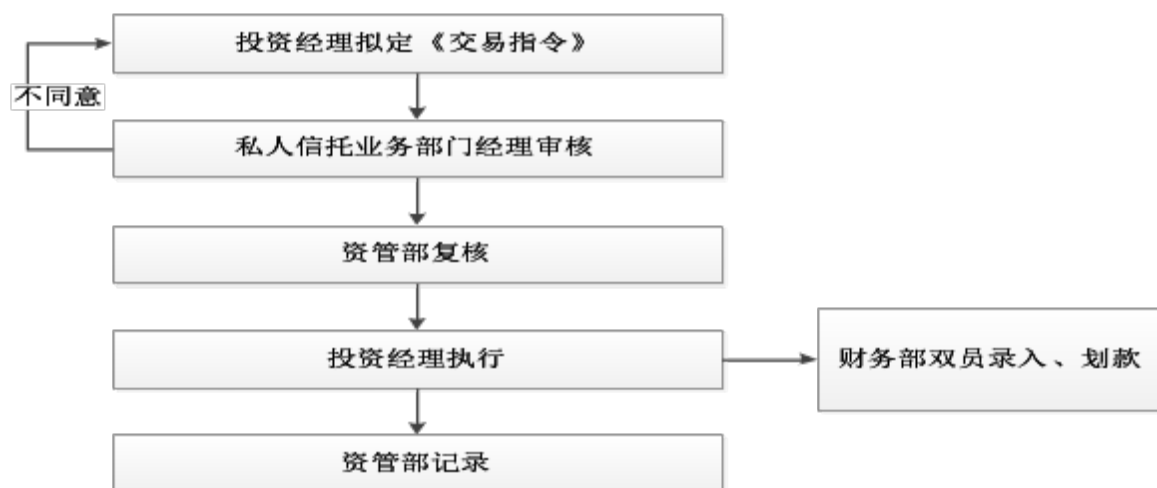
（六） 私人信托业务部门应根据《资产配置方案》和《交易指令》对交易进行交叉复核，复核无误后执行交易指令并做相应的投资交易记录。

（七） 《资产配置方案》、《交易指令》和相关审批表以及投资交易记录需一式三份，投资经理和私人信托业务部门各留存一份，其余一份向风控部门报备。

《资产配置方案》决策和操作流程示意图如下：



《交易指令》决策和操作流程示意图如下：



第七章 附则

第十二条 本管理办法由私人信托业务部门制定，经公司项目决策委员会评审通过后实施，并向风控部门和资产管理部门备案。

第十三条 本管理办法由私人信托业务部门负责解释和维护管理。

附件一：万向信托-私人信托资产配置方案审批表

信托名称：信托合同编号：方案编号：

产品类型	存款 <input type="checkbox"/> 货币基金 <input type="checkbox"/> 短端债券 <input type="checkbox"/> 银行理财产品 <input type="checkbox"/> 信托产品 <input type="checkbox"/> 长期国债 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/>	
配置方案	包括但不限于 1.负债现金流分析，现值、久期、凸性等指标报告。 2.资产池介绍，包括各资产比例、现值、久期、凸性等指标。 3.各产品交易对手简介、金融产品期限、信用评级（若有）、票面金额（若有）、产品发行方、产品交易结构（若有）、增信措施（若有）、资金投向（若有）等。 4.动态监控计划	
交易总金额	人民币(大写)	人民币(小写)¥
期望交易时间	年 月 日至 年 月 日	
私人信托业务部门经理	意见： 签字：日期：	
风控部门	意见： 签字：日期：	
项目决策委员会	意见： 签字：日期：	
投资经理 签收	签字：日期：	

本投资方案一式三份，其中投资经理员一份、私人信托业务部门一份、风控部报备一份。

附件二：万向信托-私人信托交易指令

信托名称：信托合同编号：指令编号：

投资金融产品类型	同业存款□ 银行定期存款□ 协议存款和大额存单□ 国债□ 央行票据□ 货币市场基金□ 纯债券型基金□ 政策性金融债、商业银行债、保险公司债、证券公司债及其他金融机构债□ 由国有商业银行、政策性银行、股份制银行、城市商业银行、中外合资银行出具保函的资产包□ 金融机构发行的保本型理财产品□ 本公司发行信托产品□ 其他信托公司发行的流通股股票收益权类信托产品或由国有商业银行、政策性银行、股份制银行、城市商业银行、中外合资银行担保的信托产品□ 企业债□ 公司债□ 中期票据□ 短期融资券□ 期限 1 年以内的债券回购（不包括正回购）□除纯债券型基金外的债券市场基金□ 由除国有商业银行、政策性银行、股份制银行、城市商业银行、中外合资银行外的银行出具保函的资产包□ 金融机构发行的非保本型理财产品□ 信托贷款□ 其他公司发行的信托产品（除流通股股票收益权类信托产品或由国有商业银行、政策性银行、股份制银行、城市商业银行、中外合资银行担保的信托产品外）□ 其他□					
金融产品信息	金融产品全称					
	金融产品期限		金融产品代码		金融产品风险分级	
交易信息	期望交易时间	年 月 日	交易总金额/价格	人民币(大写) 人民币(小写)¥ 交易价格区间 买： 卖：		
	交易账户名称		交易对手账户名称			
	交易账户账号		交易对手账号			
	交易账户开户银行		交易对手开户银行			
	私人信托业务部门经理		资管部专员		投资经理签收	

本投资指令一式三份，其中私人信托业务部门一份、投资经理一份、风控部报备一份。

附件三：万向信托-私人信托投资操作记录

信托名称：

信托合同编号：

操作记录编号：

交 易 日期	交易 类型	交易 品种	交易总金 额(万元)	投 资 方 案 审 批 表 编 号	交 易 指 令编号	投 资 经理	私 人 信 托 业 务 部 门 复 核	资 管 部 复 核

本投资操作记录一式三份，其中交易员一份、私人信托业务部门一份、风控部报备一份。