

# 华夏基金华寿信托型养老金产品 投资说明书

养老金产品投资管理人：华夏基金管理有限公司

## 目 录

重要提示 .....	1
第一章 定义 .....	2
第二章 养老金产品概况 .....	6
第三章 投资管理人及托管人概况 .....	8
第四章 养老金产品的发行 .....	9
第五章 养老金产品份额的申购和赎回 .....	10
第六章 养老金产品份额的登记 .....	14
第七章 养老金产品的投资 .....	15
第八章 投资经理的指定与变更 .....	20
第九章 养老金产品的资产 .....	20
第十章 养老金产品资产的会计核算、估值与审计 .....	21
第十一章 相关费用的计提与支付 .....	27
第十二章 养老金产品的收益分配 .....	29
第十三章 养老金产品的信息披露 .....	29
第十四章 风险揭示 .....	30
第十五章 投资管理合同的生效、期限、变更与终止 .....	31
第十六章 其他事项 .....	33

## 重要提示

《华夏基金华寿信托型养老金产品投资说明书》（以下简称“本投资说明书”）依据《中华人民共和国信托法》、《中华人民共和国民法典》、《企业年金办法》（人力资源和社会保障部、财政部令第36号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第11号）、《关于企业年金养老金产品有关问题的通知》（人社部发〔2013〕24号）、《人力资源社会保障部办公厅关于加强养老金产品管理有关问题的通知》（人社厅发〔2019〕85号）、《人力资源社会保障部关于调整年金基金投资范围的通知》（人社部发〔2020〕95号）、《人力资源社会保障部办公厅关于印发调整年金基金投资范围有关问题政策释义的通知》（人社厅发〔2020〕112号）等法律法规规定制定。

投资管理人保证本投资说明书的内容真实、准确、完整，不得有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本投资说明书已经人力资源和社会保障部备案，但人力资源和社会保障部接受本投资说明书的备案并不表明其对养老金产品的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于养老金产品没有风险。

本养老金产品投资于证券市场，产品财产净值会因为证券市场波动等因素产生波动，各份额持有人根据所持有的产品份额享受收益，同时承担相应的投资风险。本养老金产品投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于资金大量退出产生的流

动性风险，投资管理人在投资管理实施过程中产生的积极管理风险，特定投资方法及养老金产品所投资的特定投资对象可能引起的特定风险等。各投资人在投资本养老金产品之前，请仔细阅读投资管理合同、投资说明书和托管合同，全面认识本养老金产品的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

养老金产品的过往业绩并不预示其未来表现。

投资人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用资金，但不保证一定盈利，也不保证最低收益。

## 第一章 定义

在本投资说明书中，除上下文另有解释外，下列词语应当具有如下含义：

1.1 养老金产品：指由企业年金基金投资人发行的、面向企业年金基金、职业年金基金，以及其他经人力资源社会保障部认可的合格投资者定向销售的标准投资组合。

1.2 企业年金：指企业及其职工在依法参加基本养老保险的基础上，自主建立的补充养老保险制度。

1.3 企业年金计划：指受托人将单个或多个委托人交付的企业年金基金单独或集合进行受托管理的计划，由企业年金方案和企业年金基金管理等法律文件组成。

1.4 企业年金基金财产：指企业及其职工根据企业年金方案归

集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金。

1.5 职业年金：指机关事业单位及其工作人员在参加机关事业单位基本养老保险的基础上，建立的补充养老保险制度。

1.6 职业年金计划：为管理职业年金基金，根据相关法律法规规定由代理人发起的职业年金基金管理单元。

1.7 职业年金基金财产：指依法建立的职业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的机关事业单位补充养老保险基金。

1.8 养老金产品资产：指投资管理人依法投资管理的养老金产品的资产。包括养老金产品份额持有人申购的资金及投资运营收益。

1.9 投资人：根据投资管理合同申购养老金产品份额的企业年金计划或者企业年金计划投资组合、职业年金计划或职业年金计划投资组合以及其他经人力资源社会保障部认可的合格投资者。养老金产品投资人在申购成功并取得养老金产品份额后亦称为份额持有人。

1.10 投资管理人：指根据法律法规设立养老金产品的投资管理机构，本投资说明书中简称投资管理人。

1.11 托管人：指接受投资管理人委托保管养老金产品资产的符合国家规定的商业银行。

1.12 投资管理合同：指《华夏基金华寿信托型养老金产品投资管理合同》。

1.13 托管合同：投资管理人于托管人签订的《华夏基金华寿信托型养老金产品托管合同》。

1.14 投资说明书：指《华夏基金华寿信托型养老金产品投资说

明书》，即本投资说明书。

1.15 养老金产品资金托管账户：指托管人开立的，专门用于所托管的养老金产品财产因投资运作而发生的资金清算交收的专用存款账户，投资管理合同中简称资金托管账户。

1.16 注册登记业务：指登记、存管、清算和结算业务，具体内容包括份额持有人账户建立和管理、份额注册登记、销售业务确认、清算及交易确认、建立并保管份额持有人名册等。

1.17 注册登记人：指办理本养老金产品注册登记业务的机构。本养老金产品的注册登记人为华夏基金管理有限公司。

1.18 申购：指在本养老金产品存续期间，投资人申请购买本养老金产品份额的行为。

1.19 赎回：指在本养老金产品存续期间，份额持有人按投资说明书规定的条件要求卖出本养老金产品份额的行为。

1.20 巨额赎回：指在单个开放日，本养老金产品的份额净赎回申请(赎回申请总数加上养老金产品转换中转出申请份额总数后扣除申购申请总数及养老金产品转换中转入申请份额总数后的余额)超过上一日本养老金产品总份额的 5%时的情形。

1.21 养老金产品转换：指养老金产品份额持有人按投资管理人规定的条件，申请将其持有的投资管理人管理的某一养老金产品的份额转换为该投资管理人管理的其他养老金产品的份额的行为。

1.22 养老金产品账户：指注册登记人为投资人开立的记录其持有的由该注册登记人办理注册登记的养老金产品份额余额及其变动

情况的账户。

1.23 交易日：指上海证券交易所、深圳证券交易所等交易所正常的营业日。

1.24 工作日：指中华人民共和国境内公司通常对外营业的任何一日，包括中华人民共和国政府宣布为临时工作日的星期六或星期日，但不包括法定节假日以及临时工作日以外的星期六或星期日。

1.25 开放日：指本产品接受产品份额申购、赎回或其他业务的工作日。

1.26 审计费用：指对养老金产品进行审计所发生的费用。

1.27 交易费用：指因证券买卖所产生的印花税、手续费、过户费、证管费、交易单元佣金及账户维护费等费用。

1.28 资金划拨费用：指因养老金产品资金托管账户与证券市场、银行间债券市场、开放式基金等登记清算机构的资金账户之间的资金划拨、资产赎回的资金划拨以及支付有关费用时等产生的汇划费用以及由此产生的银行票据购买等费用。

1.29 清算费用：指养老金产品终止时对养老金产品资产进行清算时发生的费用。

1.30 法律法规：指中华人民共和国现行有效并公布实施的法律、行政法规、司法解释、部门规章以及监管部门发布的其他对养老金产品投资管理合同当事人有约束力的规范性文件。

1.31 不可抗力：指不能预见、不能避免且不能克服的客观情况，包括但不限于自然灾害、社会政治动乱和战争、以及证券交易所、中

国证券登记结算有限责任公司、中央国债登记结算有限责任公司、银行间市场清算所股份有限公司等证券交易和结算机构的交易系统故障。

1.32 损失：本投资说明书中所指的损失均指直接损失。

1.33 现金资产：本投资说明书中现金资产的定义等同于相关法律法规中对流动性资产的定义。

## 第二章 养老金产品概况

本养老金产品概况如下：

产品名称	华夏基金华寿信托型养老金产品
产品管理方案	
产品类别	信托型
产品运作方式	不定期开放
产品存续期	本产品的存续期限自产品生效之日起，至该产品合同规定的产品合同终止事由出现后，人社部出具的同意或者决定终止函生效之日止。
产品份额持有人人数	无限制
投资及收益币种	人民币
申购赎回开放日及开放时间	不定期开放申购赎回。投资管理人在开放期前至少一周通过本公司网站或其他方式通知投资人及托管人申购、赎回的开放日和开放时间。
投资管理人	华夏基金管理有限公司
托管人	中信银行股份有限公司
注册登记人	华夏基金管理有限公司
投资经理	周欣
产品投资方案	



投资目标	力争在本金安全的基础上，在有效控制风险的前提下，谋求本产品资产的稳定增值。
投资范围	<p>本养老金产品限于境内投资，投资范围包括银行存款，标准化债权类资产，债券回购，信托产品，除股票基金、混合基金外的公开募集证券投资基金，国债期货。</p> <p>可投资的标准化债权类资产指依法发行的固定收益证券，包括国债，中央银行票据，同业存单，政策性、开发性银行债券，以及信用等级在投资级以上的金融债、企业债、公司债、可转换债、可交换债、（超）短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、信贷资产支持证券、资产支持票据、证券交易所挂牌交易的资产支持证券。上述资产发行方式包括公开发行和非公开发行。</p> <p>银行存款的发行主体不包括农村信用合作社（含联社）、农村资金互助社、财务公司等其他银行业存款类金融机构。</p>
投资限制	<p>（1）投资一年期以上的银行存款，标准化债权类资产，信托产品，债券基金等固定收益类资产的比例，合计高于产品资产净值的 80%。</p> <p>（2）80%以上的非现金资产投资于信托产品。</p> <p>（3）债券正回购的资金余额在每个交易日均比例不得高于产品资产净值的 40%。</p> <p>（4）本产品不得直接投资于权证，但因投资分离交易可转换债等投资品种而衍生获得的权证，应当在权证上市交易之日起 10 个交易日内卖出。可转换债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。</p> <p>（5）本产品不得投资股票、股票基金、混合基金。</p> <p>（6）单只养老金产品的资产，投资一家企业单期发行</p>

	<p>的同一品种标准化债权类资产，单只证券投资基金，分别不得超过上述证券发行量、该基金份额（基金产品份额数以最近一次公告或者发行人正式说明为准）的 5%，也分别不得超过该产品投资资产净值的 10%。其中，投资资产支持证券或资产支持票据的比例不得超过该只证券发行量的 10%。</p> <p>（7）对于信托产品、国债期货、同业存单、永续债、资产支持证券、资产支持票据的投资，需遵守有关法律法规的规定。</p> <p>（8）投资管理人应当自养老金产品运作起始日起 3 个月内使产品的投资范围及比例符合相关法规文件规定及产品合同的约定。</p>
业绩比较基准	人民银行公布的一年期存款基准利率，并随利率变动实时调整。
风险收益特征	本产品是信托型养老金产品，风险高于货币型养老金产品，低于混合型、股票型养老金产品。
<b>产品费用方案</b>	
固定管理费	0.3%，按日计提，按年支付
托管费	0.03%，按日计提，按年支付
申购费	无
赎回费	无
<b>产品报告义务</b>	
产品法律文件	投资管理合同、投资说明书、托管合同。
运作期报告	每交易日单位净值、季报、年报、临时报告和重大信息披露。

### 第三章 投资管理人及托管人概况

#### 3.1 投资管理人概况

投资管理人：华夏基金管理有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 9 层

邮政编码：100033

电 话：010-88066688

客户服务电话：400-818-6666

法定代表人：杨明辉

企业年金基金管理机构资格证书编号：0145

### 3.2 托管人概况

托 管 人：中信银行股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼中信大厦

邮政编码：100020

电 话：010-66636306

法定代表人：朱鹤新

企业年金基金管理机构资格证书编号：0112

## 第四章 养老金产品的发行

4.1 投资管理人申请发行养老金产品，应当报送人力资源和社会保障部备案，并取得养老金产品备案确认函及登记号。

4.2 取得备案确认函后，托管人以产品的名义在其营业机构开立资金托管账户、证券账户以及其他投资账户等。

4.3 资金托管账户开立之后，投资管理人可以面向投资人定向销售养老金产品。

4.4 养老金产品发行后，投资管理人不得变更养老金产品类型。

## 第五章 养老金产品份额的申购和赎回

### 5.1 申购和赎回场所

投资人应当通过传真或其他双方认可的形式向投资管理人申请办理申购、赎回业务。

### 5.2 申购和赎回的开放日和时间

本养老金产品不定期开放申购赎回。投资管理人在开放期前至少一周通过本公司网站或其他方式通知投资人及托管人申购、赎回的开放日和开放时间。

### 5.3 申购和赎回的原则

5.3.1 “未知价”原则，即本产品的申购、赎回价格以受理申请当日的产品份额净值为基准进行计算。

5.3.2 本产品采用金额申购和份额赎回的方式，即申购以金额申请，赎回以份额申请。

5.3.3 当日的申购、赎回申请可以在当日开放时间结束前撤销，在当日的开放时间结束后不得撤销。

5.3.4 投资人办理申购、赎回等业务时应以传真或其他双方认可的方式将盖章的业务申请表发送至投资管理人。客户办理申购业务时，需确保申购资金在开放当日开放时间内划到投资管理人指定账户。

### 5.4 申购和赎回的程序

#### 5.4.1 申购和赎回申请的提出。

投资人须在开放日的开放时间内提出申购、赎回的申请。投资人申购本产品时，须全额交付申购款项。投资人提交赎回申请时，其必须有足够的产品份额余额。

#### 5.4.2 申购和赎回申请的确认。

投资人 T 日（开放日）申购产品成功后，登记结算机构在 T+1 日为投资人办理增加权益的登记手续，在申购申请确认后投资人不得在下一个封闭期结束前赎回该部分产品份额。投资人 T 日赎回产品成功后，登记结算机构在 T+1 日为投资人办理扣减权益的登记手续。

#### 5.4.3 申购与赎回申请的款项支付。

申购采用全额交款方式，若资金在规定时间内未全额到账则申购不成功，申购不成功的款项将退回相应投资人账户。

投资人赎回申请成功后，投资管理人应按规定向投资人支付赎回款项。赎回款项应在自受理投资人有效赎回申请之日起不超过 5 个工作日内划往相应投资人账户。在发生巨额赎回时，款项的支付办法按本合同有关规定处理。

#### 5.5 申购和赎回的数额限制。

本产品每次申购金额均不低于 1000 元，每次赎回份额均不低于 100 份。投资人赎回时或赎回后持有的产品份额余额不足 100 份的，在赎回时需一次全部赎回。

#### 5.6 申购和赎回的价格、费用及其用途

##### 5.6.1 申购份额与赎回金额的计算方式

本产品的申购份额、赎回金额以受理申请当日的产品份额净值为基准计算确定。申购份额、赎回金额均保留小数点后两位，小数点第三位四舍五入，由此产生的差额部分计入产品资产损益。

申购份数=申购金额/T日养老金产品份额净值

赎回金额=赎回份数×T日养老金产品份额净值

投资人申请赎回时，注册登记人默认采用先进先出的方式，从投资人的产品持有余额中选择先确认的份额进行赎回。

5.6.2 交易日的产品份额净值在当日收市后计算，并在次个交易日内向份额持有人披露，计算公式为计算日产品资产净值除以计算日发售在外的产品份额总数。如遇特殊情况，可以适当延迟计算或披露，并报人力资源和社会保障部备案。

5.6.3 本产品不收取申购费和赎回费。

5.7 拒绝或暂停申购的情形

在发生下列情形时，投资管理人可以拒绝或暂停接受投资人的申购申请：

5.7.1 不可抗力导致产品无法接受申购；

5.7.2 证券交易场所决定临时停市，导致投资管理人无法计算当日产品资产净值；

5.7.3 发生本合同规定的暂停产品资产估值的情况；

5.7.4 产品资产规模过大，使投资管理人无法找到合适的投资品种，或可能对产品业绩产生负面影响，从而损害已有产品份额持有人的利益的；

5.7.5 因产品收益分配、或产品投资组合内某个或某些证券进行权益分派等原因，使投资管理人认为短期内继续接受申购可能会影响或损害现有产品份额持有人利益的；

5.7.6 投资管理人认为接受某笔或某些申购申请可能会影响或损害其他产品份额持有人利益的；

5.7.7 法律法规规定或经监管机构认定的其他情形。

投资管理人决定拒绝接受某些投资人的申购申请时，申购款项将退回投资人的账户。投资管理人决定暂停接受全部或部分申购申请时，应当及时披露。在暂停申购的情形消除时，投资管理人应及时恢复申购业务的办理并予以披露。

5.8 暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形

在发生下列情形时，投资管理人可以暂停接受投资人的赎回申请：

5.8.1 不可抗力导致产品无法支付赎回款项；

5.8.2 证券交易场所决定临时停市，导致投资管理人无法计算当日产品资产净值；

5.8.3 发生本合同规定的暂停产品资产估值的情况；

5.8.4 未能按时全额收到所投资信托产品兑付的本金及收益的；

5.8.5 法律法规规定或监管机构认定的其他情形。

发生上述情形之一的，投资管理人应当及时予以披露。已接受的赎回申请，投资管理人在有能力兑付时，应当足额支付；如暂时不能足额支付，应当按单个投资人已被接受的赎回申请量占已接受的赎回

申请总量的比例受理赎回申请人的部分赎回申请，其余赎回申请则延期办理，并以后续开放日的产品份额净值为依据计算赎回金额。投资人在申请赎回时可选择将当日未获受理部分予以撤销。

在暂停赎回的情形消除时，投资管理人应及时恢复赎回业务的办理并予以披露。

## 5.9 产品的转换

投资管理人可为投资人提供产品转换的服务，即投资人可向投资管理人申请办理投资管理人管理的不同养老金产品之间的产品转换业务。相关规则以投资管理人的业务规则及届时根据相关法律法规及本产品合同的规定发出的公告为准。养老金产品转换不收取费用。

5.10 除法律法规或本合同另有规定外，本章关于申购赎回约定的具体内容发生变化的，投资管理人应当自变更生效之日起 15 日内在官方网站上向份额持有人披露，并同时向人力资源和社会保障部报告。

# 第六章 养老金产品份额的登记

6.1 本产品的注册登记人由本产品投资管理人负责办理。

6.2 注册登记人负责办理养老金产品的注册登记业务。注册登记业务指登记、存管、清算和结算业务，具体内容包括份额持有人账户建立和管理、份额注册登记、销售业务确认、清算及交易确认、建立并保管份额持有人名册等。注册登记人应当在份额持有人办理申购赎回业务时向其提供交易确认电子数据。



6.3 注册登记人负责定期向份额持有人报告账户的份额、净值、申购赎回明细等信息，报告方式可以是纸质对账单或者电子对账单。注册登记人应当确保报告信息的及时、准确、完整。

6.4 注册登记人应当提供网站专区供份额持有人自助查询或者下载对账单。同时，应当为份额持有人提供纸质对账单或者电子对账单订阅方式，并按照订阅要求向份额持有人发送月度、季度或者年度纸质对账单、电子对账单。

## 第七章 养老金产品的投资

### 7.1 投资目标

力争在本金安全的基础上，在有效控制风险的前提下，谋求本产品资产的稳定增值。

### 7.2 投资基准

人民银行公布的一年期存款基准利率，并随利率变动实时调整。

### 7.3 风险收益特征

本产品是信托型养老金产品，风险高于货币型养老金产品，低于混合型、股票型养老金产品。

### 7.4 投资范围和投资比例

7.4.1 本养老金产品的投资范围和投资比例必须严格遵守法律法规的有关规定。有关法律法规对此有新的规定的，从其规定。

#### 7.4.2 投资范围：

本养老金产品限于境内投资，投资范围包括银行存款，标准化债权类资产，债券回购，信托产品，除股票基金、混合基金外的公开募集证券投资基金，国债期货。

可投资的标准化债权类资产指依法发行的固定收益证券，包括国债，中央银行票据，同业存单，政策性、开发性银行债券，以及信用等级在投资级以上的金融债、企业债、公司债、可转换债、可交换债、（超）短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、信贷资产支持证券、资产支持票据、证券交易所挂牌交易的资产支持证券。上述资产发行方式包括公开发行和非公开发行。

银行存款的发行主体不包括农村信用合作社（含联社）、农村资金互助社、财务公司等其他银行业存款类金融机构。

#### 7.4.3 投资比例：

（1）投资一年期以上的银行存款，标准化债权类资产，信托产品，债券基金等固定收益类资产的比例，合计高于产品资产净值的80%。

（2）80%以上的非现金资产投资于信托产品。

（3）债券正回购的资金余额在每个交易日均比例不得高于产品资产净值的40%。

（4）本产品不得直接投资于权证，但因投资分离交易可转换债等投资品种而衍生获得的权证，应当在权证上市交易之日起10个交易日内卖出。可转换债（含分离交易可转换债）转股后应当于10个交易日内卖出。

(5) 本产品不得投资股票、股票基金、混合基金。

(6) 单只养老金产品的资产，投资一家企业单期发行的同一种标准化债权类资产，单只证券投资基金，分别不得超过上述证券发行量、该基金份额（基金产品份额数以最近一次公告或者发行人正式说明为准）的 5%，也分别不得超过该产品投资资产净值的 10%。其中，投资资产支持证券或资产支持票据的比例不得超过该只证券发行量的 10%。

#### 7.4.4 其他投资限制：

(1) 本产品可投资的信托产品应当符合下列规定：

- a. 限于集合资金信托计划和为年金基金设计、发行的单一资金信托。
- b. 基础资产限于非标准化债权类资产。
- c. 投资相关合同应当包含固定频率的信托利益分配表述及明确的“受益权转让”条款。
- d. 信用等级不低于国内信用评级机构评定的 AA+级或者相当于 AA+级的信用级别。但符合下列条件之一的，可以豁免外部信用评级：
  - a). 偿债主体上个会计年度未经审计的净资产不低于 150 亿元人民币，或最近三年连续盈利且年营业收入不低于 200 亿元人民币；
  - b). 提供无条件不可撤销连带责任保证担保的担保人，担保人上个会计年度未经审计的净资产不低于 150 亿元人民币，或最近三年连续盈利且年营业收入不低于 200 亿元人民币。

e. 安排投资项目担保机制，但符合上述第 d 款 a) 项规定且在风险可控的前提下可以豁免信用增级安排。

f. 发行信托产品的信托公司应当具有完善的公司治理、良好的市场信誉和稳定的投资业绩，上个会计年度未经审计的净资产不低于 100 亿元人民币；近一年公司及高级管理人员未发生重大违法违规行为。

g. 投资管理人投资的非标准化债权类资产，募集资金投资方向应当符合国家宏观政策、产业政策和监管政策；产品结构简单，基础资产清晰，信用增级安排明确，具有稳定可预期的现金流；建立信息披露机制和风险隔离机制，并实行资产托（保）管。投资管理人应当优先投资在公开平台登记发行和交易转让的金融产品。

（2）本产品可投资的同业存单的发行主体信用等级应不低于国内信用评级机构评定的 AAA 级。

（3）本产品可投资的永续债应当符合下列规定：

a. 永续债及发行主体的信用等级不低于国内信用评级机构评定的 AA+ 级；其中，非公开募集的永续债可无债项评级，但其发行主体的信用等级需具有国内信用评级机构评定的 AAA 级。

b. 有明确约定的利率和付息频率，有利率跳升条款；其中，商业银行发行的永续债可无利率跳升条款，但发行主体的信用等级需具有国内信用评级机构评定的 AAA 级。

（4）本产品可投资的资产支持证券、资产支持票据应当符合下列规定：

- a. 在银行间债券市场或者证券交易所市场挂牌交易。
- b. 限于产品评级为国内信用评级机构评定的 AAA 级资产支持证券、资产支持票据的优先级份额。

(5) 参与国债期货交易应当符合下列规定:

- a. 根据风险管理的原则, 只能以套期保值为目的, 并按照中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。
- b. 养老金产品在任何交易日日终, 所持有的卖出国债期货合约价值, 不得超过其对冲标的的账面价值。
- c. 不得买入国债期货套期保值。

7.4.5 投资管理人应当自养老金产品初始投资运作之日起 3 个月内使养老金产品的投资范围及投资比例符合法律法规及本合同的规定。因证券市场波动、上市公司合并、养老金产品规模变动等投资管理人之外的因素致使本产品投资不符合法律法规及本合同规定的, 投资管理人应当在相关品种可交易的十个交易日内进行调整。因信用等级下降等因素致使本养老金产品所投金融产品不再符合投资条件的, 投资管理人应当在评级报告等信息发布之日起 30 个交易日内调整完毕。法律法规或监管部门另有规定时, 从其规定。

7.4.6 投资管理人可以在本合同约定的投资范围内, 运用本养老金产品资产投资于本产品投资人、投资管理人、托管人及其关联方发行或承销的证券或金融产品或进行其他关联交易, 无需投资人的个别授权, 但法律另有规定或本合同另有约定的除外。以上投资行为应按照市场通行的方式和条件参与, 公平对待养老金产品财产, 投资管

理人不得通过关联交易或者其他方式侵害投资人的利益。

## 第八章 投资经理的指定与变更

### 8.1 投资经理由投资管理人负责指定。

本产品投资经理为周欣。简历如下：

投资经理	
姓名	周欣
职责	债券投资经理
年龄	35 岁
学历及专业	金融学硕士（中央财经大学）
证券从业年限	10 年
简要履历	现任公司机构及混合资产投委会、非标投委会和基础设施与不动产投委会委员、非标投资部行政负责人、债券投资经理。曾任机构产品部组合经理、机构债券投资部投资经理助理、非标固定收益类资产研究员。
履职说明	非标固定收益类资产研究经验丰富，研究思路清晰，投资风格稳健。

### 8.2 投资经理变更的条件和程序

投资管理人可根据业务需要变更投资经理。养老金产品的投资经理发生变更，投资管理人自变更之日起 3 个工作日内，在指定网站及其公司官方网站上披露即视为履行了告知义务。

## 第九章 养老金产品的资产

### 9.1 养老金产品资产的保管与处分

9.1.1 养老金产品资产独立于投资管理人、托管人的固有资产，并由托管人保管。投资管理人、托管人不得将养老金产品资产归入其固有资产。

9.1.2 投资管理人、托管人因养老金产品资产的管理、运用或者其他情形而取得的资产和权益归入养老金产品资产，依据投资管理服务合同约定取得的投资管理费和托管费及其他费用除外。

9.1.3 投资管理人、托管人可以按照投资管理合同的约定收取投资管理费、托管费以及投资管理服务合同约定的其他费用。投资管理人、托管人以其固有资产承担法律责任，其债权人不得对养老金产品资产行使请求冻结、扣押和其他权利。投资管理人、托管人因法律解散、被依法撤销或者被依法宣告破产等原因进行清算的，养老金产品资产不属于其清算资产。

9.1.4 养老金产品资产产生的债权不得与不属于养老金产品资产本身的债务相抵销。非因养老金产品资产本身承担的债务，投资管理人、托管人不得主张其债权人对养老金产品资产的强制执行。上述债权人对养老金产品资产主张权利时，投资管理人、托管人应明确告知养老金产品资产的独立性。

## 9.2 养老金产品资产相关账户的开立和管理

托管人按照规定开立产品的资金托管账户和证券账户，投资管理人给予必要的配合。投资管理人和托管人对本产品独立核算、分账管理，保证本产品与其自有资产、其他客户资产相互独立。

# 第十章 养老金产品资产的会计核算、估值与审计

## 10.1 会计核算

10.1.1 本产品的会计年度为每年1月1日至12月31日。

10.1.2 本产品的记账本位币为人民币，记账单位为元。

10.1.3 本产品以产品的首个申购份额确认日作为运作起始日，自运作起始日起进行估值及单位净值披露。首笔申购资金按份额初始面值人民币 1.00 元入账。

10.1.4 产品单位净值是按照每个交易日闭市后，产品资产净值除以当日产品份额的余额数量计算，精确到小数点后 4 位，小数点后第 5 位四舍五入。国家另有规定的，从其规定。

10.1.5 投资管理人、托管人各自以养老金产品为主体，采用份额法计量方法，独立建账、独立核算。

10.1.6 投资管理人与托管人分别在每个交易日进行会计核算和估值，由投资管理人在每个交易日向份额持有人披露经托管人复核、审查和确认的单位净值。

10.1.7 投资管理人和托管人依据《企业会计准则第 10 号-企业年金基金》、《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》及修订后的相关会计准则，参照《证券投资基金会计核算业务指引》等规定，共同确定会计核算科目、核算方法、报表种类、资产净值的计算方法及复核程序。

## 10.2 估值

### 10.2.1 估值目的。

客观、准确地反映养老金产品资产的价值，并为产品份额的申购和赎回等提供计价依据。

### 10.2.2 估值日。



估值日为交易日。

### 10.2.3 估值对象。

养老金产品资产在法律法规规定的投资范围内运营取得的银行存款，标准化债权类资产，债券回购，信托产品，除股票基金、混合基金外的公开募集证券投资基金，国债期货等金融产品。

### 10.2.4 估值方法。

#### 10.2.4.1 证券交易所上市的有价证券的估值。

10.2.4.1.1 交易所上市的有价证券（包括基金等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

10.2.4.1.2 交易所上市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，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价格。

10.2.4.1.3 交易所上市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债券应收利息得到的净价进行估值。估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类

似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

10.2.4.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值。在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

10.2.4.2 处于未上市期间的有价证券的估值：

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

10.2.4.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

10.2.4.2.3 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（收盘价）估值。非公开发行有明确锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

10.2.4.3 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值。

10.2.4.4 因持有股票而享有的配股权，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

10.2.4.5 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。

10.2.4.6 开放式基金（包括托管在场外的上市开放式基金（LOF））以估值日前一工作日基金净值或每万份收益估值，估值日前一工作日开放式基金份额净值或每万份收益未公布的，以此前最近一个工作日基金份额净值或每万份收益计算。

10.2.4.7 信托产品、债权投资计划的估值办法，按照相关法律法规或者监管部门的规定执行。

10.2.4.8 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，投资管理人可根据具体情况与托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

10.2.4.9 相关法律法规和监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

10.2.5 投资管理人和托管人发现养老金产品估值违反投资管理及投资说明书规定的估值方法、程序以及相关法律法规的规定或者未能充分维护养老金产品份额持有人利益时，双方应及时进行协商和纠正。

10.2.6 当养老金产品资产的估值导致养老金产品份额净值小数点后四位（含第四位）内发生差错时，视为养老金产品份额净值估值错误。当养老金产品份额净值出现错误时，投资管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。

10.2.7 由于投资管理人对外披露的任何养老金产品净值数据错误，导致该养老金产品财产或养老金产品份额持有人的实际损失，投资管理人应对此承担责任。若托管人计算的净值数据正确，则托管

人对该损失不承担责任；若托管人计算的净值数据也不正确，则托管人也应承担部分未正确履行复核义务的责任。如果上述错误造成了养老金产品财产、份额持有人的不当得利，且投资管理人及托管人已各自承担了赔偿责任，则投资管理人有权向不当得利之主体主张返还不当得利。

10.2.8 由于证券交易所及其登记结算公司发送的数据错误，或由于其他不可抗力原因，投资管理人和托管人虽然已经采取必要、适当、合理的措施进行检查，但是未能发现该错误的，由此造成的养老金产品资产估值错误，投资管理人和托管人可以免除赔偿责任。但投资管理人和托管人应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。

10.2.9 如果托管人的复核结果与投资管理人的计算结果存在差异，且双方经协商未能达成一致，投资管理人可以按照其对养老金产品份额净值的计算结果对外予以披露，并应当注明该资产净值计算结果未经托管人复核一致。托管人对此计算结果不承担责任。

#### 10.2.10 暂停估值的情形

10.2.10.1 本养老金产品投资所涉及的证券交易市场遇法定节假日或因其他原因暂停营业时。

10.2.10.2 因不可抗力或其他情形致使投资管理人、托管人无法准确评估产品资产价值时。

10.2.10.3 占产品相当比例的投资品种的估值出现重大转变，而投资管理人为保障投资人的利益，已决定延迟估值。

10.2.10.4 监管部门和本合同认定的其他情形。

### 10.3 审计。

10.3.1 发生以下情形之一的，投资管理人应当聘请会计师事务所对养老金产品进行审计：

10.3.1.1 养老金产品连续运作满三年时；

10.3.1.2 养老金产品投资管理人或托管人职责终止时；

10.3.1.3 法律法规规定的其他情形。

10.3.2 投资管理人应当在上述情况发生后聘请会计师事务所对养老金产品进行审计。审计费用从养老金产品资产中扣除。

## 第十一章 相关费用的计提与支付

11.1 养老金产品资产费用包括投资管理费、托管费、交易费用、资金划拨费用、开户费用、审计费、清算费用以及法律法规规定的其他费用。各项养老金产品资产费用均在养老金产品资产中列支。

### 11.2 投资管理费。

11.2.1 投资管理费按投资管理的养老金产品资产净值的 0.3% 年费率计提。

#### 11.2.2 投资管理费计算方法：

$T = E1 \times R / \text{当年实际天数}$

T：每日应计提的投资管理费；

E1：前一日养老金产品资产净值；

R：投资管理合同约定的投资管理费年费率。

11.2.3 投资管理费每日计提，逐日累计，在年度结束后 5 个工作日内支付。

11.2.4 养老金产品投资于同一投资管理人自身管理的金融产品，该部分投资资产在养老金产品层面不再收取投资管理费。

11.3 托管费。

11.3.1 托管费按托管的养老金产品资产净值的 0.03% 年费率计提。

11.3.2 托管费计算方式：

$$C=E2 \times S / \text{当年实际天数}$$

C：每日应计提的托管费；

E2：前一日养老金产品资产净值；

S：投资管理合同约定的托管费年费率。

11.3.3 托管费每日计提，逐日累计，在年度结束后 5 个工作日内支付。

11.4 除证券交易费用、资金划拨费用等由收费机构自动扣收外，其他各项费用均由托管人根据投资管理人指令或约定方式从养老金产品资产支付，列入当期养老金产品资产费用。

11.5 从养老金产品资产中列支投资管理费、托管费之外的其他养老金产品费用，应当依据有关法律法规、投资管理合同、托管合同及本投资说明书的规定执行。

11.6 对于违反法律法规、投资管理合同、托管合同、本投资说明书及其他有关规定（包括养老金产品费用的计提方法、计提标准、

支付方式等)的养老金产品费用,不得从养老金产品财产中列支。

## 第十二章 养老金产品的收益分配

### 12.1 养老金产品利润的构成。

养老金产品的利润指养老金产品利息收入、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。

### 12.2 养老金产品可供分配利润。

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

### 12.3 养老金产品收益分配原则。

投资管理人有权根据本养老金产品资产配置比例调整要求或投资管理的需求进行收益分配。

## 第十三章 养老金产品的信息披露

13.1 投资管理人应当在收到养老金产品备案确认函的下一个工作日,在指定网站及其公司官方网站上披露养老金产品信息。

13.2 养老金产品的投资经理发生变更,投资管理人应当自变更之日起3个工作日内,在指定网站及其公司官方网站上披露。

13.3 养老金产品存续期间,投资管理人应当在指定网站及其公司官方网站上向份额持有人披露每个交易日经托管人复核、审查和确认的单位净值。

13.4 投资人应当按照有关规定，在公司官方网站上向份额持有人提供养老金产品季度报告和年度报告，其中的财务数据须经托管人复核；如发生特殊情况，还应当在公司官方网站上提供临时报告或者进行重大信息披露。季度报告应在每个季度结束之日起 15 日内编制完毕；年度报告应于年度结束后 15 个工作日内依据监管机构要求完成编制及披露。上述定期报告提交时限如遇法定节假日可适当顺延。

投资人官方网站：[www.chinaamc.com](http://www.chinaamc.com)

13.5 投资人应当按照有关规定，向人力资源和社会保障部报告养老金产品的管理情况，同时抄报有关业务监管机构，并对所报告内容的真实性、完整性负责。

13.6 监管部门对于养老金产品信息披露有新的规定的，从其规定。

## 第十四章 风险揭示

14.1 本产品经人力资源和社会保障部备案确认，并不表明其对养老金产品的价值和收益做出实质性的判断或者保证，也不表明养老金产品没有投资风险。

14.2 本产品投资于货币市场、证券市场以及法律法规允许投资的其他市场，产品净值会因为市场波动等因素产生波动，份额持有人根据所持有的产品份额享受产品收益，同时承担相应的投资风险。本产品投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对市场



价格产生影响而形成的系统性风险，个别投资品种特有的非系统性风险，在封闭期内不得赎回产品产生的流动性风险，投资管理人在产品管理实施过程中产生的积极管理风险，本产品的特定风险等。

## 第十五章 投资管理合同的生效、期限、变更与终止

### 15.1 投资管理合同的生效。

投资管理合同于投资管理人的法定代表人或授权代表签字(或签章)、加盖投资管理人公章，并经人力资源和社会保障部备案后生效。投资管理合同自生效之日起对份额持有人和投资人具有同等的法律约束力。

### 15.2 投资管理合同的期限。

投资管理合同的有效期限自其生效之日起至养老金产品财产清算结果报人力资源和社会保障部备案并在官方网站向份额持有人公告之日止。

### 15.3 投资管理合同及养老金产品的变更。

投资管理合同生效后，如需变更，须经投资管理人及托管人协商一致。

#### 15.3.1 发生下列情形之一的，养老金产品发生变更：

##### 15.3.1.1 养老金产品名称变更；

##### 15.3.1.2 养老金产品管理费率调高；

##### 15.3.1.3 养老金产品投资政策变更；

##### 15.3.1.4 备案材料的其他主要内容变更。

投资管理人在与托管人协商一致后拟变更养老金产品的，应当充分保障份额持有人的知情权，事先以公告等方式通知份额持有人，并向人力资源和社会保障部重新履行备案手续；备案通过后，变更生效。投资人应当自变更生效之日起15日内，以书面送达或者公告等方式通知份额持有人。养老金产品变更，原产品登记号不变。

15.3.2 在不损害份额持有人利益且与托管人协商一致的前提下，投资人可以对养老金产品以下内容进行变更：

15.3.2.1 调低养老金产品管理费率（含赎回费率）；

15.3.2.2 变更投资经理；

15.3.2.3 变更业绩比较基准；

15.3.2.4 因法律法规修订而应当收取增加的费用；

15.3.2.5 因法律法规修订而应当修改投资管理合同、投资说明书及托管合同；

15.3.2.6 法律法规规定及投资管理合同约定的其他情形。

投资人应当自变更生效之日起15日内以书面送达或者在官方网站公告等方式通知份额持有人，并同时向人力资源和社会保障部报告。

15.4 投资管理合同及养老金产品的终止。

15.4.1 发生下列情形之一的，养老金产品终止：

15.4.1.1 投资管理人与托管人协商一致决定终止的；

15.4.1.2 人力资源和社会保障部按照规定决定终止的。

15.4.2 养老金产品自人力资源和社会保障部出具的同意或者

决定终止函生效之日起终止。

15.4.3 养老金产品终止的，投资管理人应当以在官方网站公告等方式事先告知份额持有人，并组织清算组对养老金产品资产进行清算，清算费用从养老金产品资产中扣除。清算组由投资管理人、托管人、份额持有人代表以及投资管理人聘请的会计师事务所、律师事务所等组成。清算组应当自清算工作完成后3个月内，向人力资源和社会保障部提交经会计师事务所审计以及律师事务所出具法律意见书的清算报告，该报告同时在官方网站向份额持有人公告。

## 第十六章 其他事项

16.1 投资管理合同生效期内，如法律法规规定发生变化导致本投资说明书与其有抵触时，相抵触之处按新的法律法规规定执行。

16.2 本投资说明书正本一式贰份，报人力资源和社会保障部备案壹份，投资管理人执壹份，每份具有同等的法律效力。

16.3 本投资说明书存放在投资管理人住所，投资人可登陆投资管理人官方网站查询，也可要求投资管理人提供投资说明书复制件或复印件。内容应以本投资说明书正本为准。

16.4 投资管理人拥有本投资说明书最终解释权。

华夏基金管理有限公司

2021年12月 日