

# 华夏基金华隆分期信托产品型 养老金产品托管合同

托管合同编号：北京-NJYLJ2021015

养老金产品投资管理人：华夏基金管理有限公司

养老金产品托管人：中国银行股份有限公司北京市分行

甲 方：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

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

乙 方： 中国银行股份有限公司北京市分行

联系地址：北京市东城区朝阳门内大街 2 号

邮政编码： 100010

电 话： 010-85123461

负责人：王志恒

企业年金基金管理机构资格证书编号： 0140

## 目 录

前 言 .....	1
第一章 定义 .....	1
第二章 声明与承诺 .....	6
第三章 权利与义务 .....	7
第四章 账户的开立与管理 .....	11
第五章 会计核算、估值与审计 .....	14
第六章 投资的清算与交割 .....	21
第七章 养老金产品的收益与分配 .....	26
第八章 投资监督 .....	26
第九章 相关费用的计提与支付 .....	33
第十章 指令与通知 .....	35
第十一章 信息报告 .....	37
第十二章 禁止行为 .....	39
第十三章 违约责任与免责条款 .....	40
第十四章 争议的处理 .....	42
第十五章 本合同的生效、期限、变更与终止 .....	42
第十六章 保密条款 .....	45
第十七章 通知与送达 .....	46
第十八章 其他事项 .....	46

## 前 言

为保护养老金产品份额持有人的合法权益，明确《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品托管合同》（以下简称“本合同”）当事人的权利与义务，规范养老金产品（以下简称“养老金产品”）的管理运作，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，在平等自愿、诚实信用、充分保护养老金产品份额持有人、相关当事人及养老金产品资产的合法权益的原则基础上，特订立本合同。

## 第一章 定义

在本合同中，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管理人发行的、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合同等法律文件组成。

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 分期账户：本养老金产品分期发行，并相应设置若干分期账户，本产品每个分期账户独立运作，包括但不限于单独开户、独立建账，独立执行申购、赎回、份额计量、估值核算、净值发布、信息披露、财产清算等。各分期账户名称为华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品 N 期， $N=1, 2, 3, \dots, N$  为自然数。

1.9 养老金产品资产：指养老金产品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。

1.10 养老金产品投资人: 根据《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品投资管理合同》申购养老金产品份额的企业年金计划或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, 本合同中简称投资人。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。

1.11 份额持有人: 根据投资管理合同取得养老金产品份额的企业年金计划或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。本合同中简称份额持有人。

1.12 养老金产品投资管理人: 指根据法律法规设立养老金产品的投资管理机构, 本合同中特指甲方。

1.13 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。本合同中特指乙方。

1.14 投资管理合同、产品合同: 指《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品投资管理合同》。

1.15 托管合同: 指甲方与乙方签订的《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品托管合同》。

1.16 投资说明书: 指《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品投资说明书》。

1.17 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。本合同中简称资金托管账户。

1.18 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。

1.19 注册登记人、注册登记机构：指办理本养老金产品注册登记的机构。本养老金产品的注册登记人为华夏基金管理有限公司。

1.20 申购：指在本养老金产品取得备案函和各分期账户开立资金托管账户后，投资人申请购买本养老金产品分期账户份额的行为。

1.21 赎回：指在本养老金产品分期账户开放期间，份额持有人按投资管理合同和投资说明书规定的条件要求卖出本养老金产品分期账户份额的行为。

1.22 养老金产品转换：指养老金产品分期账户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。

1.23 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。

1.24 养老金产品清算账户：为满足申购、赎回及分红资金汇划的需要，由投资管理人开立的资金清算专用账户。该账户产生的利息（如有）归入养老金产品资产。

1.25 交易日（T 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。

1.26 工作日：同交易日。

1.27 审计费用：指对养老金产品进行审计所发生的费用。

1.28 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。

1.29 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。

1.30 清算费用：指养老金产品或任何一个分期账户终止时对养老金产品或分期账户资产进行清算时发生的费用。

1.31 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托管合同当事人有约束力的规范性文件。

1.32 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、暴乱、流行病、政府行为、罢工、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。

1.33 损失：本合同中所指的损失均指直接损失。

1.34 产品合同生效日：指产品合同备案手续办理完毕并获人社部书面确认，且首笔申购资金进入养老金产品资金托管账户的日期。



1.35 产品合同终止日：指产品合同规定的产品终止事由出现后，人社部出具的同意或者决定终止函生效的日期。

1.36 存续期：本产品的存续期限自产品合同生效之日起，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。

## 第二章 声明与承诺

2.1 甲方声明与承诺。

2.1.1 甲方声明本公司为根据法律法规合法设立并有效存续，依法发行养老金产品，从事养老金产品投资管理的专业机构。

2.1.2 甲方声明依据养老金产品设立的相关文件签订本合同，履行本合同约定的义务，并为合同有效执行负有责任，该项委托不会为其他任何第三方所质疑。

2.1.3 甲方声明签署本合同、履行其在本合同约定的义务、行使其在本合同约定的权利，不违反甲方章程及适用于甲方的任何生效判决、裁定、授权和协议。

2.1.4 甲方承诺严格遵守法律法规规定和本合同约定，恪尽职守，按照诚实、信用、谨慎、勤勉的原则，履行投资管理职责，为份额持有人最大利益管理和处分养老金产品资产。

2.1.5 甲方承诺提供给乙方的所有信息资料均合法、真实、准确、完整，没有任何虚假陈述、重大遗漏和误导。

2.1.6 甲方承诺要求其工作人员严格遵守法律法规、职业道德规范。

甲方承诺其知悉反洗钱相关法律法规的规定，将严格遵守上述规定，不会违反任何前述规定；承诺用于投资的资金来源不属于违法犯罪所得及其收益；承诺积极履行反洗钱职责，不借助本业务进行洗钱等违法犯罪活动。甲方承诺其不属于联合国、欧盟或美国制裁名单内的企业或个人，不位于被联合国、欧盟或美国制裁的国家和地区。

## 2.2 乙方声明与承诺。

2.2.1 乙方声明本公司为根据法律法规合法设立并有效存续，依法取得企业年金基金托管业务资格或授权，接受甲方委托保管养老金产品资产的商业银行。

2.2.2 乙方声明签署本合同、履行其在本合同约定的义务、行使其在本合同下的权利，不会违反乙方章程和适用于乙方的任何生效判决、裁定、授权和协议。

2.2.3 乙方承诺严格遵守法律法规规定和本合同的约定，恪尽职守，按照诚实、信用、谨慎、勤勉的原则，履行托管职责。

2.2.4 乙方承诺提供给甲方的所有信息资料均合法、真实、准确、完整，没有任何虚假陈述、重大遗漏和误导。

2.2.5 乙方承诺要求其工作人员严格遵守法律法规、职业道德规范。

## 第三章 权利与义务

### 3.1 甲方的权利。

3.1.1 监督、核查乙方能否按照法律法规规定及本合同约定履行托

管职责，并要求乙方对托管情况做出说明。

3.1.2 按照法律法规规定，代表养老金产品资产行使养老金产品资产所享有的股东权利、债券持有人权利、份额持有人权利等。

3.1.3 按照法律法规规定，代表份额持有人的利益行使诉讼权利或者实施其他法律行为。

3.1.4 按照本合同约定及时、足额取得投资管理费收入。

3.1.5 选择、更换会计师事务所、律师事务所、证券经纪商或其他为养老金产品提供服务的外部机构并确定有关费率。

3.1.6 定期从乙方获取与养老金产品托管服务相关的报告及财务会计报告。

3.1.7 依据法律法规规定，查阅、抄录或者复制与养老金产品资产有关的财务资料以及与养老金产品资产托管有关的其他资料。

3.1.8 按本合同约定终止合同。

3.1.9 行使法律法规规定及本合同约定的其他权利。

3.2 甲方的义务。

3.2.1 遵守法律法规规定及本合同约定，不损害国家、社会公众和份额持有人的合法权益，如法律法规调整，应当及时与乙方协商，相应调整本合同相关内容。

3.2.2 负责向乙方提供养老金产品备案确认函。

3.2.3 按照本合同的约定，将养老金产品资产交由乙方进行托管。

3.2.4 向乙方提供养老金产品资产托管运作所必需的资料和信息，包括出具开户委托书，配合乙方开立、变更、撤销养老金产品

资金托管账户、证券账户及其他投资账户等。

3.2.5 接受乙方的监督，并配合乙方履行监督职责。

3.2.6 按照本合同的约定从养老金产品资产中向乙方及时、足额支付托管费。

3.2.7 负责养老金产品资产的会计核算和估值并披露养老金产品资产净值，确定养老金产品份额申购、赎回价格。

3.2.8 按规定受理申购和赎回申请，及时、足额支付赎回款项。

3.2.9 定期向养老金产品份额持有人提供养老金产品投资管理报告。

3.2.10 按照国家规定保存养老金产品投资管理业务的凭证、账簿、年度财务会计报告和投资记录自养老金产品终止之日起至少 15 年。

3.2.11 在本合同有效期内发生养老金产品变更事项时，应当及时向乙方出具书面通知，并组织做好业务交接等工作。

3.2.12 组织并参加养老金产品财务清算小组，参与养老金产品财产的保管、清理、估价、变现和分配。

3.2.13 履行法律法规规定及本合同约定的其他义务。

3.3 乙方的权利。

3.3.1 从甲方及时获取履行托管职责所必需的资料和信息。

3.3.2 依据本合同约定监督甲方的投资运作，有权拒绝执行甲方违反本合同约定的指令。

3.3.3 按照本合同及时、足额取得托管费收入。

3.3.4 行使法律法规规定及本合同约定的其他权利。

3.4 乙方的义务。

3.4.1 遵守法律法规规定及本合同约定，不损害国家、社会公众和份额持有人的合法权益，如相关法律法规调整，应当及时与甲方协商，相应调整本合同相关内容。

3.4.2 安全保管养老金产品资产。未经甲方的合法合规指令或法律法规及本合同另有规定，不得自行运用、处分、分配养老金产品的任何财产。

3.4.3 以养老金产品名义为每一个分期账户开立独立的资金托管账户、证券账户及其他投资账户等。

3.4.4 对所托管的不同养老金产品资产分别设置账户，确保养老金产品资产的完整和独立。

3.4.5 根据本合同的约定，接收甲方发送的指令及其他业务文书。

3.4.6 及时办理清算、交割事宜。

3.4.7 负责养老金产品资产的会计核算和估值，复核、审查和确认甲方计算的养老金产品估值结果，定期与甲方核对有关数据。

3.4.8 依据本合同约定监督甲方的投资运作。

3.4.9 定期复核甲方编制的养老金产品财务会计报表及信息报告。

3.4.10 定期向有关监管部门提交开展养老金产品资产托管业务情况的报告。

3.4.11 按照国家规定保存养老金产品资产托管业务活动记录、账册、报表和其他相关资料自合同终止之日起至少 15 年。

3.4.12 接受甲方对乙方履行本合同托管行为的监督。

- 3.4.13 按法律法规规定，配合甲方及甲方聘请的会计师事务所对养老金产品进行审计，参与养老金产品清算。
- 3.4.14 在甲方向第三方追偿其给养老金产品资产造成损失的过程中，配合甲方提供有关资料。
- 3.4.15 履行法律法规规定及本合同约定的其他义务。

#### 第四章 账户的开立与管理

- 4.1 资金托管账户的开立与管理。
- 4.1.1 乙方根据甲方委托，以养老金产品名义为每一个分期账户开立独立的资金托管账户。本养老金产品的一切货币收支活动，包括但不限于投资、支付赎回金额、支付收益、收取申购款，均需通过本产品对应分期账户的资金托管账户进行。
- 4.1.2 本产品各分期账户资金托管账户的开立和使用，限于满足开展对应分期账户业务的需要。乙方和甲方不得假借本养老金产品名义开立其他任何银行账户；亦不得使用本养老金产品的资金托管账户进行本养老金产品业务以外的活动。
- 4.1.3 养老金产品各分期账户资金托管账户的管理应符合法律法规的有关规定。
- 4.2 证券账户的开立与管理。
- 4.2.1 乙方根据甲方委托，按照有关规定在中国证券登记结算有限公司上海和深圳分公司为养老金产品各分期账户分别开立独立的证券账户。甲方代垫的证券账户开户费用由甲方在资金到达

资金托管账户后当月或次月 7 个工作日内向乙方出具指令，由乙方从相应分期账户资产中向甲方支付。

4.2.2 证券账户的开立和使用，仅限于满足开展本产品分期账户业务的需要，甲方或乙方不得出借或转让，亦不得使用证券账户进行养老金产品业务以外的活动。

4.3 银行间债券账户的开立与管理。

4.3.1 乙方根据甲方委托，为养老金产品各分期账户在银行间登记结算机构开立银行间债券账户，由甲方发起向中国人民银行上海总部备案，乙方予以配合。

4.3.2 银行间债券账户的开立和使用，仅限于满足开展本产品相应分期账户业务的需要，甲方或乙方不得出借或转让，亦不得使用银行间债券账户进行养老金产品业务以外的活动。

4.3.3 存款账户的开立

如办理定期存款、协议存款或通知存款，甲方应按照定期存款、协议存款或通知存款的开户机构的开户程序要求另行开立存款账户，乙方根据甲方的指令调拨资金。若本产品投资定期存款或协议存款，甲方应与存款的开户机构签订定期存款或协议存款协议，该协议作为划款指令附件。定期存款（包括协议存款）账户的户名应与托管户名一致，印鉴至少预留一枚乙方印鉴。协议存款或定期存款协议中应明确注明存款到期本息应划回托管账户。

4.4 其他投资账户的开立与管理。

因投资需要而开立养老金产品分期账户其他投资账户的，乙方根据甲方的委托要求进行。有关法律法规对其他投资账户的开立与管理另有规定的，从其规定办理。

#### 4.5 养老金产品资产投资的有价凭证的保管。

4.5.1 养老金产品资产投资的有关实物证券、银行定期存款证实书等有价凭证的原件由乙方保管，乙方需对有关凭证进行形式审查，但不负责辨别有价凭证的真伪。

4.5.2 实物证券的购买和转让，由甲方、乙方按约定办理。

4.5.3 属于乙方实际有效控制下的实物证券、银行定期存款证实书等有价凭证在乙方保管期间的损坏、灭失，由此产生的责任应当由乙方承担。乙方对乙方以外机构实际有效控制的资产不承担保管责任。

4.5.4 对于每一期分期账户，自养老金产品资产划入资金托管账户之日起，乙方对存放于资金托管账户的现金资产以及其他由乙方实际控制的养老金产品资产进行保管。甲方将养老金产品资产划入资金托管账户之前、以及乙方依据甲方的划拨指令将养老金产品资产付至投资主体账户后至甲方将养老金产品资产以现金形式划回资金托管账户前，乙方对该部分养老金产品资产不承担保管职责。对于保管在证券登记机构、期货经纪公司、结算机构、票据保管机构等非乙方保管的财产，乙方亦不承担保管职责。



## 第五章 会计核算、估值与审计

- 5.1 会计核算 5.1.1 本产品的会计年度为每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。
- 5.1.2 本产品的记账本位币为人民币，记账单位为元。
- 5.1.3 本产品每一期分期账户的首个申购份额确认日作为该分期账户的运作起始日，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。
- 5.1.4 产品分期账户单位净值是按照每个工作日闭市后，分期账户资产净值除以当日该分期账户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。
- 5.1.5 甲方和乙方应当根据法律法规规定及本合同约定，分别对管理的养老金产品资产按照各分期账户单独建账、独立核算。
- 5.1.6 甲方负责在每个交易日对各分期账户资产投资组合进行估值并提供乙方复核，乙方负责进行复核确认。
- 5.1.7 甲方和乙方各自以分期账户为主体，采用份额法计算，独立建账、独立核算，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。
- 5.1.8 甲乙双方应当定期核对有关数据。如发现存在不符，双方应及

时查明原因并纠正。

#### 5.1.9 养老金产品财务报表和定期报告的编制和复核

5.1.9.1 甲乙双方按照各分期账户独立编制和复核财务报表。养老金产品财务报表由甲方和乙方每月分别独立编制。月度报表(即：资产负债表、利润表)的编制，应于每月终了后 6 个工作日内完成。

5.1.9.2 甲方应在月度结束后 3 个工作日内完成月度报表，并提供乙方复核，乙方在收到后 3 个工作日内进行复核，并将复核结果发送甲方。

5.1.9.3 养老金产品定期投资管理报告由甲方按照各分期账户独立编制，乙方复核财务数据。季度报告应在每个季度结束之日起 15 日内编制完毕并向对应分期账户份额持有人披露。养老金产品资产托管定期报告格式及内容以人社部规定为准。

5.1.9.4 甲方应在季度结束后 10 日内完成季度报告，并提供乙方复核，乙方在收到后 4 日内完成复核，并将复核结果发送甲方。甲方和乙方之间的上述文件往来以传真、电子邮件或双方约定的方式进行。

5.1.9.5 甲方应在年度结束后按照监管机构要求完成年度报告，并提供乙方复核。甲方和乙方之间的上述文件往来以双方约定的方式进行。

5.1.9.6 上述定期报告提交时限如遇法定节假日可适当顺延。

5.1.9.7 乙方在复核过程中，发现双方的报表或报告存在不符时，

甲方和乙方应共同查明原因，进行调整，调整以双方认可的账务处理方式为准；若双方无法达成一致，以甲方的账务处理为准。核对无误后，乙方在甲方提供的报告上加盖托管业务章或者出具加盖托管业务章的复核意见书，双方各自留存一份。如果甲方与乙方不能于应当向份额持有人披露报告之日之前就相关报告达成一致，甲方有权按照其编制的报告对份额持有人披露，并应当注明该资产净值计算结果未经乙方复核一致，乙方无过错的，乙方对此计算结果不承担责任。

5.1.9.8 上述报告格式和内容以人力资源和社会保障部规定为准。

5.2 估值。

5.2.1 估值目的。

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

5.2.2 估值日。

估值日为交易日。

5.2.3 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，债权投资计划，债券基金，货币市场基金，国债期货等金融产品。

5.2.4 估值方法。

甲方和乙方各自以养老金产品分期账户为主体，采用份额法计量方法，独立建账、独立核算，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》及相关会计准则，参照《证券投资基金会计核算业务指引》，共同确定估值方法。

#### 5.2.4.1 证券交易所上市的有价证券的估值。

5.2.4.1.1 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。

5.2.4.1.2 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。

5.2.4.1.3 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，确定公允价格。

5.2.4.1.4 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。

5.2.4.2 处于未上市期间的有价证券的估值：

首次公开发行未上市的债券，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。

5.2.4.3 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。

5.2.4.4 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。

5.2.4.5 开放式基金（包括托管在场外的上市开放式基金（LOF））

以估值日前一交易日基金份额净值估值，估值日前一交易日开放式基金份额净值未公布的，以前最近一个交易日基金份额净值估值；披露万份收益的货币市场基金及理财债券基金，按照估值日前一交易日的每万份收益逐日计提收益；估值日前一交易日每万份收益未公布的，估值日按 0 计提收益。

5.2.4.6 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。

5.2.4.7 其他投资品种按照行业规定，由甲方和乙方共同确定估值方法。

5.2.4.8 对于特殊核算事项，由乙方和甲方共同协商确认后予以执行。

5.2.4.9 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，甲方可根据具体情况与乙方商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

5.2.4.10 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。

5.2.5 估值频率。

甲方应于每交易日（T 日）对养老金产品各分期账户资产估值。用于养老金产品信息披露的养老金产品份额净值由甲方计算，乙方复核。甲方应于每个交易日结束后计算得出当日的该养老金产品各分期账户份额净值，并以双方约定的方式发送给乙方。乙方应在当日对净值计算结果完成复核，并以双方约定的方式将复核结果传送给甲方，由甲方于 T+1 日内在指定网站及其公司官网上对份额持有人披露。月末、年中和年末估值复核与养老金产品会计账目的核对同时进行。

5.2.6 甲方、乙方发现养老金产品任一分期账户估值违反本合同规定的估值方法、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分期账户份额持有人利益时，双方应及时进行协商和纠正。

5.2.7 对于每一个分期账户，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，甲方应当立即予以纠正，并采取合理的措施防止损失进一步扩大。

5.2.8 由于甲方对外披露的任何养老金产品分期账户净值数据错误，

导致该养老金产品分期账户财产或养老金产品分期账户份额持有人的直接损失，甲方应对此承担责任。若甲方计算的养老金产品分期账户份额净值已由乙方复核确认，由此给养老金产品分期账户资产和投资人造成损失的，甲乙双方应按照过错程度各自承担对养老金产品分期账户资产和投资人的赔偿责任。如果上述错误造成了养老金产品分期账户资产或养老金产品分期账户份额持有人的不当得利，且甲方及乙方已各自承担了赔偿责任，则甲方应负责向不当得利之主体主张返还不当得利。如果返还金额不足以弥补甲方和乙方已承担的赔偿金额，则双方按照各自赔偿金额的比例对返还金额进行分配。

5.2.9 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，甲方和乙方虽然已经采取必要、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分期账户资产估值错误，甲方和乙方可以免除赔偿责任。但甲方和乙方应当积极采取必要的措施消除或减轻由此造成的影响。

5.2.10 如果乙方的复核结果与甲方的计算结果存在差异，且双方经协商未能达成一致，甲方可以按照其对养老金产品分期账户份额净值的计算结果对外予以披露，并应当注明该报表未经乙方复核一致。

5.2.11 暂停估值的情形。

5.2.11.1 养老金产品各分期账户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；

5.2.11.2 因不可抗力致使甲方、乙方无法准确评估养老金产品资产价值时；

5.2.11.3 监管部门和产品合同认定的其他情形。

5.3 审计。

5.3.1 发生以下情形之一的，甲方应当聘请会计师事务所对养老金产品以分期账户为单位进行审计，审计费用从对应分期账户资产中扣除：

5.3.1.1 养老金产品投资管理人或托管人职责终止时；

5.3.1.2 法律法规规定的其他情形。

5.3.2 乙方应当自上述情况发生之日起配合会计师事务所对养老金产品进行审计，但乙方不负责审核是否发生上述情况。

## 第六章 投资的清算与交割

6.1 本产品资产的投资清算与交割，以各分期账户为单位进行。

6.2 交易所交易资金的清算与交割。

6.2.1 养老金产品资产的证券交易通过甲方租用或安排的交易单元进行。

6.2.2 乙方通过以自身名义开立在证券登记结算公司的结算备付金账户，负责与证券登记结算公司之间进行养老金产品资产项下交易所交易的资金清算。

6.2.3 甲方应当在养老金产品资产投资运作过程中加强头寸管理，严禁出现法律法规禁止的证券超买超卖等行为。如因甲方过错



出现法律法规禁止的证券超买超卖及回购欠库等造成甲方未能及时完成清算交割的，甲方应及时通知乙方，对由此造成的直接经济损失不由乙方承担。甲方应及时采取补救措施，并在 T+1 日 12:00 之前补足透支款项，确保资金清算，并及时补足欠库券。

- 6.2.4 因甲方自身原因造成清算交收未能及时完成的，乙方发现后应立即通知甲方，甲方应当及时采取补救措施并赔偿由此给养老金产品资产和乙方造成的损失。如因乙方原因在清算上造成养老金产品资产和甲方的损失，乙方应当承担相应责任，并进行相应赔偿，但对于因人民银行、中国证券登记结算机构资金结算系统以及其他机构的结算系统发生故障等非乙方的原因及其他不可抗力事件造成清算资金无法按时到账的情形，乙方免责，但需及时向甲方提供书面说明材料。

### 6.3 全国银行间市场以及场外市场交易的清算。

- 6.3.1 在全国银行间市场进行投资交易和场外交易时，乙方根据甲方的指令负责债券交收和资金的清算。甲方应当在发送清算指令时为乙方执行清算指令预留必需的时间。
- 6.3.2 进行场外交易时，乙方在办理资金清算前，应对甲方发送的指令进行表面验证。如甲方的指令表面验证未通过，在交易依程序未生效的情况下乙方应当拒绝执行指令，并及时通知甲方。乙方对执行甲方经表面验证无误的指令对养老金产品资产造成的损失不承担赔偿责任。

6.3.3 甲方应保证在交易日（T 日）日终养老金产品资金托管账户有足够的资金用于交易所 T+1 日的证券交易资金清算（含相应的资金结算及汇划费用），如养老金产品的资金头寸不足则乙方应及时通知甲方，甲方应在 T+1 日 12:00 前将头寸补齐，如仍未补齐头寸造成交收违约的，按照甲乙双方签署的资金结算协议处理。

6.3.4 甲方应保证乙方在执行甲方发送的划款指令时，养老金产品资金托管账户或资金交收账户上有充足的资金。养老金产品的资金头寸不足时，乙方有权拒绝甲方发送的划款指令，并立即通知甲方，由此造成的损失，乙方不承担责任。甲方在发送划款指令时应充分考虑乙方的划款处理时间。对于要求当天到账的指令，应在当天 15:00 前发送；对于要求当天某一时点到账，则指令需提前 2 个工作小时发送，且相关付款条件已经具备。对于新股申购网下公开发行业务，甲方应在网下申购缴款日（T 日）的前一日下班前将新股申购指令发送给乙方，指令发送时间最迟不应晚于 T 日上午 10:00 时。对于甲方超过上述截止时间发送的指令，乙方应尽力配合，但因甲方未留出足够的时间致使指令无法执行的，乙方不承担由此导致的损失。对于在上交所固定收益平台和在深交所综合协议交易平台交易的、实行“实时逐笔全额结算”和“T+0 逐笔全额非担保交收”的业务，甲方应在交易日 14:00 将划款指令发送至乙方；如果甲方指令发送时间晚于上述约定时间，乙方尽力执行指令，但不对执行失

败承担责任。

#### 6.3.5 申购、赎回和养老金产品转换的资金清算

6.3.5.1 本养老金产品各分期账户不定期开放申购赎回。投资管理人在开放日前通过本公司网站或者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。

6.3.5.2 T日（开放日），投资人进行养老金产品分期账户申购、赎回和转换申请，甲方和乙方分别计算各分期账户资产净值，并进行核对；甲方于T+1日内将双方按约定方式确认的或甲方决定采用的各分期账户份额净值在公司官网上向份额持有人披露。

6.3.5.3 T+1日内，甲方将双方盖章确认的或甲方决定采用的养老金产品各分期账户份额净值在指定网站及其公司官网上向份额持有人披露。注册登记人根据T日各分期账户份额净值计算申购份额、赎回金额及转换份额，更新分期账户份额持有人数据库；并将确认的申购、赎回及转换数据向乙方、甲方传送。甲方、乙方根据确认数据进行账务处理。

6.3.5.4 养老金产品各分期账户托管账户与对应的“养老金产品清算账户”间实行申购、赎回的清算交收应于不超过5个工作日内完成。

6.3.5.5 养老金产品各分期账户托管账户与对应“养老金产品清算账户”间的资金清算遵循“净额交收”的原则，即按照养老金产品托管账户当日应收资金（包括申购资金及养老金产品转换

转入款)与养老金产品托管账户应付额(含赎回资金、养老金产品转换转出款及转换费)的差额来确定托管账户净应收额或净应付额,以此确定资金交收额。对于每一个分期账户,当存在养老金产品托管账户净应收额时,甲方负责将养老金产品托管账户净应收额在交收日 16:00 前从“养老金产品清算账户”划到养老金产品托管账户,乙方在资金到账后在日终以传真资金调节表的方式或双方约定的其他方式进行确认;当存在托管账户净应付额时,乙方按甲方的划款指令将托管账户净应付额在交收日 11:00 前划到“养老金产品清算账户”,乙方在资金划出后立即通知甲方进行账务处理。

6.3.5.6 因甲方原因导致未能按上款约定将托管账户净应收额全额及时从“养老金产品清算账户”汇至养老金产品托管账户,由此产生的责任应由该甲方承担;乙方未能按上款约定将托管账户净应付额全额及时从养老金产品托管账户汇至“养老金产品清算账户”,由此产生的责任应由乙方承担。

6.3.5.7 甲方应将每个交易日的申购、赎回、转换开放式养老金产品的数据传送给乙方。甲方应对传递的申购、赎回、转换开放式养老金产品的数据真实性、准确性、完整性、合法性负责。乙方应及时查收申购资金的到账情况并根据甲方指令及时划付赎回款项。

## 第七章 养老金产品的收益与分配

### 7.1 养老金产品利润构成。

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。养老金产品各分期账户的收益分配单独计算。

### 7.2 养老金产品可供分配利润。

养老金产品各分期账户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。

### 7.3 养老金产品收益分配原则。

甲方有权根据本养老金产品各分期账户资产配置比例调整要求或投资管理的需求进行收益分配。

### 7.4 养老金产品收益分配方式

本产品收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为份额进行再投资；若份额持有人不选择，本产品默认的收益分配方式是现金分红。

## 第八章 投资监督

8.1 乙方根据本合同的约定，对养老金产品各分期账户资产的投资范围、投资比例及投资限制等事项进行监督。甲方应当考虑乙方系统调整所需的合理必要时间。

8.2 乙方对甲方的投资监督主要包括：

### 8.2.1 对养老金产品的投资范围、投资对象进行监督。

8.2.1.1 本养老金产品任一分期账户限于境内投资，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，债权投资计划，债券基金，货币市场基金，国债期货等金融产品。

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。

8.2.1.2 甲方管理的养老金产品任一分期账户拟投资于信托产品，根据双方约定提供相关数据。乙方根据本合同约定的投资范围对任一分期账户的投资进行监督；鉴于各分期账户所投资的信托产品的相关数据由投资管理人提供，托管人根据投资管理人提供的数据进行相应的监督，由于投资管理人提供的数据不真实、不准确、不完整导致监督不准确的，乙方对此不承担责任。

8.2.2 对养老金产品投融资比例进行监督。本产品各分期账户的建仓期为自该分期账户运作起始日起 3 个月，投资管理人应当自分期账户运作起始日起 3 个月内使该分期账户的投资范围及比例

符合本合同的约定:

- 8.2.2.1 任一分期账户投资一年期以上的银行存款, 标准化债权类资产, 信托产品, 债权投资计划, 债券基金等固定收益类资产的比例, 合计高于该分期账户资产净值的 80%。
- 8.2.2.2 任一分期账户 80%以上的非现金资产投资于信托产品。
- 8.2.2.3 任一分期账户债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于该分期账户资产净值的 40%。
- 8.2.2.4 任一分期账户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)转股后应当于可交易之日起 10 个交易日内卖出。
- 8.2.2.5 任一分期账户不得投资股票、股票基金、混合基金。
- 8.2.2.6 任一分期账户资产, 投资一家企业单期发行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%, 也分别不得超过该分期账户资产净值的 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%。
- 8.2.2.7 其他投资限制:

(1) 任一分期账户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。

设置保证担保的，应当为本息全额无条件不可撤销连带责任保证担保，担保人信用等级不低于被担保人信用等级，担保行为履行全部合法程序，且同一担保人全部对外担保金额占其净资产的比例不超过 50%。由融资主体母公司或实际控制人提供担保的，担保人净资产不得低于融资主体净资产的 1.5 倍。

设置抵押或质押担保的，担保财产应当权属清晰，质押担保办理出质登记，抵押担保办理抵押物登记，经评估的担保财产价值不低于待偿还本息。

- 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。

（2）任一分期账户可投资的债权投资计划应当符合下列规定：

- a. 履行完毕相关监管机构规定的所有合法程序。
- b. 投资合同应当包含明确的“受益权转让”条款。
- c. 信用等级不低于国内信用评级机构评定的 A 级或者相当于 A 级的信用级别。
- d. 投资品种限于银保监会认可的信用增级为保证担保方式和免于信用增级的情况。
- e. 发行债权投资计划的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 2 亿元人民币。

（3）甲方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。甲方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。

（4）任一分期账户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。

（5）任一分期账户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。

（6）任一分期账户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。

（7）任一分期账户可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。

8.2.2.8 因证券市场波动、上市公司合并、养老金产品各分期账户规模变动等甲方之外的因素致使各分期账户投资不符合法律法规规定及本合同约定的投资比例的，甲方应当在相关投资品种可交易之日起 10 个交易日内调整完毕。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。

8.2.2.9 甲方可以在本合同约定的投资范围内，运用本养老金产品各分期账户资产投资于本产品投资人、甲方、乙方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。

8.3 乙方发现甲方依据交易程序尚未成立的投资指令违反法律法规和本合同约定的，应当拒绝执行，立即通知甲方，情节严重的及时向有关监管部门报告。

8.4 乙方发现甲方依据交易程序已经成立的投资指令违反法律法规、本合同，应当立即通知甲方，情节严重的及时向有关监管部门报告。

8.5 乙方由于无法从公开市场取得准确数据导致乙方无法履行投资监督义务的，由此引起的损失乙方不承担责任。乙方的监督需要依赖于甲方或其他第三方提供数据的，由于甲方或第三方提供的数据不真实、不准确、不完整导致监督不准确的，乙方对此不承担责任。

## 第九章 相关费用的计提与支付

9.1 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，按照分期账户独立核算，在养老金产品各分期账户资产中分别列支。

9.2 投资管理费。

9.2.1 投资管理费按投资管理的养老金产品各分期账户资产净值的0-0.3%年费率计提。具体每期投资管理费率以投资管理人当期分期账户成立公告为准。

9.2.2 投资管理费计算方法：

$$T = E_1 \times R / \text{当年实际天数}$$

T：每日应计提的投资管理费；

$E_1$ ：前一日分期账户资产净值（首日不计提）；

R：本合同约定的投资管理费率。

投资管理费每日计提，逐日累计，按年支付。经甲方与乙方核对一致后，由甲方向乙方发送投资管理费划付指令，乙方复核后于年度结束后5个工作日内从分期账户资产中一次性支付给甲方。在支付投资管理费前，甲方应向乙方出具正式函件指定投资管理费的收款账户。甲方如需要变更此账户，应提前10个工作日内向乙方出具书面的收款账户变更通知。

9.2.3 养老金产品任一分期账户投资于同一投资管理人自身管理的

金融产品，该部分投资资产在该分期账户层面不再收取投资管理费。

### 9.3 托管费。

9.3.1 托管费按托管的养老金产品各分期账户资产净值的0.025%年费率计提。

9.3.2 托管费计算方式：

$$C=E_2 \times S / \text{当年实际天数}$$

C：每日应计提的托管费；

E<sub>2</sub>：前一日分期账户资产净值（首日不计提）；

S：本合同约定的托管费年费率。

托管费每日计提，逐日累计，按年支付。经甲方与乙方核对一致后，由甲方发送托管费划付指令，乙方复核后于年度结束后5个工作日内从分期账户资产中一次性支付给乙方。

本合同项下托管人收取的托管费和价外费用均为包含增值税的含税价，但当事人另有约定的除外。

9.4 除证券交易费用、资金划拨费用等由收费机构自动扣收外，其他各项费用均由乙方根据甲方指令或约定方式从养老金产品对应的分期账户资产支付，列入当期分期账户资产费用。

9.5 从养老金产品分期账户财产中列支甲方的投资管理费、乙方的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、本合同的规定执行。

9.6 对于违反法律法规、本合同的养老金产品费用，不得从养老金产

品财产中列支。

## 第十章 指令与通知

### 10.1 对指令收发人员的授权。

10.1.1 甲方应当向乙方提供指令发送人员（“被授权人”）的书面授权文件（“授权通知”），该授权文件需载明管理人授权发送指令的人员名单、各人员的权限范围、授权生效日期。管理人应向托管人提供指令发送人员人名印鉴的预留印鉴样本和签字样本。授权通知应加盖公章并由法定代表人或其授权签字人签署，若由授权签字人签署，还应附上法定代表人的授权书。

10.1.2 甲方、乙方对书面授权文件负有保密义务，其内容不得向被授权人及相关操作人员以外的任何人泄漏，但法律法规规定、监管机构或有权机关另有要求的除外。

### 10.2 指令的内容。

甲方发给乙方的指令应当写明款项事由、支付时间、支付金额、收付款账户信息等，加盖预留印鉴并由被授权人签字。

### 10.3 指令的发送、确认及执行。

10.3.1 甲方发送指令应采用传真或收发双方约定的其他方式。指令发出后，甲方应当及时以电话或其他约定的方式向乙方确认。

10.3.2 乙方收到指令后，应当对有关内容、印鉴及签名进行审慎的表面验证，如有疑问及时通知甲方。乙方在没有得到甲方的

回复前暂缓执行指令，乙方不承担因此导致的养老金产品资产的损失。指令经表面验证一致后，乙方应当及时执行。

10.3.3 如因养老金产品分期账户资产资金账户余额不足导致甲方的指令无法执行，乙方不承担责任，但应当立即通知指令发送方。对甲方在没有充足资金情况下发送的指令，乙方不执行指令，乙方将视账户资金余额足够时或甲方重新发送指令时为指令送达时间。

10.3.4 甲方向乙方下达指令时，应当为乙方留出执行指令所必需的时间。因甲方未留出足够的时间致使指令无法执行的，乙方不承担由此导致的损失。

10.4 甲方发送错误指令的情形和处理程序。

10.4.1 甲方发送错误指令的情形包括指令违反法律法规规定及本合同约定，指令发送人员无权或超越权限发送指令，指令发送人员发送的指令不能辨识或要素不全导致无法执行等情形。

10.4.2 乙方在履行监督职能时，发现甲方的指令错误时，如该指令依据交易程序尚未成立，应当拒绝执行，并及时通知甲方。  
如该指令依据交易程序已经成立，乙方应当及时通知甲方。

10.5 乙方未按照甲方指令执行的处理方法。

对于甲方的有效指令和通知，乙方不得故意拖延执行。乙方未按照甲方的有效指令执行或拖延执行甲方的有效指令，致使本养老金产品资产的利益受到损害的，乙方应当负赔偿责任。

10.6 授权的变更。

甲方撤换被授权人员或变更被授权人员的权限，必须提前至少一个交易日向乙方发出书面变更通知。经乙方确认后，授权变更生效。若变更通知载明生效日且该生效日期晚于乙方确认日期的，则自载明的生效日期起生效。授权变更后，甲方应在三个工作日内将原件寄往乙方。

乙方变更指令接收人员，应当提前至少一个交易日通知甲方。

#### 10.7 其他事项。

养老金产品资产在证券交易所场内交易的资金清算交割，由乙方通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司/深圳分公司及清算代理银行办理。乙方视中国证券登记结算有限责任公司向其发送的清算数据为有效指令，无须甲方向乙方另行出具划款指令。

10.8 如甲方采取其他方式提供授权文件、指令和通知的，由甲方与乙方另行约定。

## 第十一章 信息报告

11.1 养老金产品各分期账户独立进行信息披露。

#### 11.2 定期报告。

养老金产品各分期账户定期投资管理的季度和年度报告由甲方编制，乙方复核。季度报告应在每个季度结束之日起 15 日内编制完毕并向养老金产品各分期账户份额持有人披露；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



告格式及内容以人力资源和社会保障部规定为准，提交时限如遇法定节假日可适当顺延。

### 11.3 临时报告。

乙方在履行本合同过程中，如遇法律法规规定的临时报告事项，应当按要求及时向人力资源和社会保障部报告，并自知晓或者应当知晓该事件发生之日起3个工作日内向甲方报告。

### 11.4 职责终止报告。

乙方职责终止时，乙方应当自职责终止后40日内向甲方提交养老金产品资产托管情况报告。该报告应当说明职责终止原因、未尽事项及处理建议等。

### 11.5 信息报告与披露采取纸质文本或电子文本的方式。

11.6 甲方违反本合同约定，逾期30日仍未支付托管费，乙方有权停止履行向甲方提供本养老金产品信息披露的义务。乙方应当在暂停提供服务前5个工作日书面通知甲方。

11.7 产品的信息披露应符合第24号文及其他有关规定。投资管理人、托管人和其他产品信息披露义务人应当依法披露产品信息，并保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。

11.8 本产品信息披露义务人包括投资管理人、托管人。投资管理人应按规定将应予披露的产品信息披露事项在规定时间内在指定网站及公司官网上披露。托管人应按规定将应予披露的信息披露事项在规定时间内向投资管理人披露。

11.9 本产品信息披露义务人承诺公开披露的产品信息，不得有下列

行为：

- 11.9.1 虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；
- 11.9.2 对证券投资业绩进行预测；
- 11.9.3 违规承诺收益或者承担损失；
- 11.9.4 诋毁其他投资管理人、托管人或者产品份额发售机构；
- 11.9.5 法律法规禁止的其他行为。
- 11.9.6 本产品公开披露的信息应采用中文文本，如同时采用外文文本的，产品信息披露义务人应保证两种文本的内容一致。两种文本发生歧义的，以中文文本为准。
- 11.10 本产品公开披露的信息数字性陈述应使用阿拉伯数字；除特别说明外，计量货币的货币单位为人民币元。
- 11.11 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。

## 第十二章 禁止行为

本合同当事人禁止从事的行为，包括但不限于：

- 12.1 提供虚假信息；
- 12.2 利用养老金产品资产为其或他人谋求不正当利益；
- 12.3 将养老金产品资产产生的债权债务与其固有财产产生的债权债务相抵销；
- 12.4 将不同养老金产品产生的债权债务相抵销；
- 12.5 将养老金产品不同分期账户产生的债权债务相抵销；
- 12.6 侵占、挪用养老金产品资产；

- 12.7 将管理的养老金产品资产用于向他人贷款或担保;
- 12.8 将其固有财产或他人财产混同于养老金产品资产;
- 12.9 将不同养老金产品的资产混合管理;
- 12.10 在合同期内将养老金产品资产转由第三方托管;
- 12.11 法律法规规定及本合同约定的其他禁止行为。

### 第十三章 违约责任与免责条款

- 13.1 甲方或乙方未履行本合同约定的义务,或履行不符合本合同约定的,或一方在本合同中的声明与承诺严重失实或有重大遗漏,视为该方违约。违约方应当承担违约责任并赔偿因其违约而造成的损失。如因甲方原因或不可抗力致使乙方无法正常履行本合同义务,由此所造成的养老金产品资产损失,乙方可以免除赔偿责任,但应当积极采取必要的措施消除由此造成的影响。
- 13.2 因本合同当事人违约给养老金产品财产或者养老金产品份额持有人造成损失的,应当分别对各自的行为依法承担赔偿责任,因共同行为给养老金产品财产或者养老金产品份额持有人造成损失的,应当在各自过错范围内承担赔偿责任。
- 13.3 当事人一方违约,另一方在职责范围内有义务及时采取必要的措施,尽力防止损失的扩大。
- 13.4 违约行为虽已发生,但本合同能够继续履行的,在最大限度地保护养老金产品份额持有人利益的前提下,甲方和乙方应当继续履行本合同。

13.5 如养老金产品资产来源不合法致使本合同约定的托管关系无效,以及由此引发的责任、损失、费用和债务,乙方不承担责任。

13.6 当事人一方因不可抗力不能履行本合同,根据不可抗力的影响,部分或全部免除违约责任。当事人迟延履行后发生不可抗力的,不能免除责任。不能履行合同的一方应当及时通知对方,以减轻可能给养老金产品资产及对方造成的损失,并应当在合理期限内提供不可抗力的证明。

13.7 本合同期间,除本合同约定原因外,甲乙双方不得擅自单方提前终止本合同,否则应当赔偿由此给养老金产品投资人、养老金产品资产及对方造成的损失。

13.8 发生以下情况,当事人可以免责:

13.8.1 甲方及乙方对按照法律法规或监管部门的规定及本合同约定作为或不作为而造成的损失不承担责任。

13.8.2 乙方对正确执行甲方符合本合同约定的指令对养老金产品资产造成损失,不承担责任。

13.8.3 在产品各分期账户运作过程中,甲方及乙方对按照法律、行政法规的规定以及本合同的约定履行了相关职责,但由于其控制能力之外的第三方原因或其他原因而造成运作不畅、出现差错和损失不承担责任,包括但不限于不可控制的计算机系统故障、网络故障、通讯故障、电力故障、计算机病毒攻击等其它非甲、乙方原因造成的意外事故,甲方、乙方无过错的不承担责任。

13.8.4 乙方对存放或存管在乙方以外的机构的养老金产品资产或

交由证券公司、期货公司等其他机构负责清算交收的养老金产品资产（包括但不限于期货保证金、期货合约等）及其收益，因该等机构欺诈、疏忽、过失、破产等原因给养老金产品资产造成的损失不承担责任。

## 第十四章 争议的处理

14.1 本合同的签订、履行、解除、终止及解释适用中华人民共和国法律，双方当事人因履行本合同而产生争议的，应当协商解决。

14.2 经协商未能解决的，当事人应当提交中国国际经济贸易仲裁委员会根据该会当时有效的仲裁规则进行仲裁，仲裁地点为北京，仲裁裁决是终局性的并对双方当事人具有约束力。

## 第十五章 本合同的生效、期限、变更与终止

15.1 本合同的生效。

本合同自甲乙双方法定代表人/负责人或授权代表签字或签章并加盖公章，且产品备案手续办理完毕并获人社部书面确认之日起成立，本合同自首笔申购资金进入养老金产品资金托管账户之日起生效。

15.2 本合同的期限。

本合同期限自本合同生效之日起至本合同约定的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的日期。

15.3 本合同的变更。

本合同生效后，如需变更，须经双方协商一致并达成书面协议。

本合同因养老金产品发生变更而变更的，适用于本合同 15.3.1 和 15.3.2 约定的程序。

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 调高养老金产品管理费率上限或任一分期账户管理费率；

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。

15.3.1.5 法律法规规定及本合同约定的其他情形。

甲方在与乙方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。甲方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 经甲方确认，在不损害份额持有人利益且与乙方协商一致的前提下，甲方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上限或任一分期账户管理费率（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

本合同。

#### 15.3.2.6 法律法规规定及本合同约定的其他情形。

甲方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，并同时向人力资源和社会保障部报告。

#### 15.4 本合同的终止。

##### 15.4.1 出现下列情况之一的，本合同终止：

15.4.1.1 甲方和乙方协商一致决定终止的；

15.4.1.2 法律法规及本合同约定的其他情形；

本合同于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终止。

15.4.2 具备下列情形之一的，乙方有权立即终止提供托管服务或采取其他反洗钱管控措施，甲方行为如涉及违约，违约责任按照本合同第十三章的约定执行：

15.4.2.1 甲方被列入国际组织、当地监管或有关外国政府的制裁名单，且相关名单在乙方或当地监管禁止提供账户服务、禁止交易之列；

15.4.2.2 甲方从事洗钱、恐怖融资或其他违法犯罪行为被司法机关定罪量刑；

15.4.2.3 甲方涉嫌洗钱、恐怖融资或其他违法犯罪行为被诉讼或调查，使乙方遭受或可能遭受巨大声誉、财务等损失；

15.4.2.4 有合理理由怀疑甲方涉嫌洗钱、恐怖融资或其他违法犯罪行为，要求甲方提供证明交易合法性、真实性等相关材料，甲方无合理理由拒绝配合；

15.4.2.5 甲方未建立合理有效的客户尽职调查等反洗钱内部控制机制，乙方评估认为甲方在反洗钱、恐怖融资及制裁合规风险管理方面风险等级过高。

15.4.3 发生下列情形之一的，养老金产品分期账户终止：

15.4.3.1 分期账户所持有的信托产品终止并完成本息兑付，投资管理人决定终止分期账户运作的。

15.4.3.2 分期账户持有的信托产品全部被变现或者其他原因导致的分期账户不再持有信托产品份额的，投资管理人决定终止分期账户运作的。

15.4.3.3 投资管理人与托管人协商一致决定终止的。

15.4.3.4 人力资源和社会保障部按照规定决定终止的。

养老金产品终止或养老金产品任一分期账户终止的，甲方应当以公告等方式通知份额持有人，并组织清算组对养老金产品或相应分期账户资产进行清算，清算费用从相应分期账户资产中分别扣除。

清算组由甲方、乙方、份额持有人代表以及甲方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，该报告同时向份额持有人公告。

## 第十六章 保密条款

16.1 甲方、乙方于托管业务中所知悉的对方商业秘密以及其他未公



开的信息，未经许可，任何一方当事人不得自己使用或向第三方透露、允许第三方使用，但根据法律法规规定、监管部门或司法机关要求应当进行披露的除外。

16.2 任何一方违反保密义务的约定，应当赔偿由此给另一方造成的损失。

## 第十七章 通知与送达

17.1 甲方与乙方可采取专人送达、挂号信、特快专递、传真或电子邮件等有效方式就托管业务相关事项通知对方。

17.2 通知在下列日期视为送达被通知方：

17.2.1 专人送达：被通知方签收单中所显示的日期；

17.2.2 挂号信或特快专递：被送达方的签收日；

17.2.3 传真：对方确认收到后的第1个工作日；

17.2.4 电子邮件：数据电文进入对方特定系统的首次时间。

17.3 一方通讯地址或联络方式发生变化，应当自发生变化之日起3个工作日内以书面形式通知另一方。

## 第十八章 其他事项

18.1 本合同未尽事宜，由双方通过流程备忘录或其他方式另行约定。

18.2 本合同有效期内，如法律法规规定发生变化导致本合同条款与其有抵触的，相抵触之处应当按新的法律法规规定执行。

18.3 本合同有效期内，如法律法规规定发生变化导致本合同需要报

人力资源和社会保障部审核，由甲方负责办理。如果本合同任何条款与相关法律法规规定不符而构成无效，并不影响本合同其他条款的效力。

18.4 除法律法规及本合同约定外，关于乙方的托管职责，投资管理合同、投资说明书中相关内容与本合同不一致的，以本合同为准。

18.5 本合同一式肆份，由甲方执贰份、乙方执壹份，报人力资源和社会保障部备案壹份，每份具有同等的法律效力。

（以下无正文，是本合同签署页）

（本页无正文，是《华夏基金华隆分期信托产品型养老金产品托管合同》签署页。）

甲方（盖章）：华夏基金管理有限公司

法定代表人（或授权代表）签字（或签章）：

签署日期：            年     月     日

乙方（盖章）：中国银行股份有限公司北京市分行

负责人（或授权代表）签字（或签章）：

签署日期：            年     月     日