

## 关于中国国际金融股份有限公司养老金产品调整的公告

公告日期：2021年1月4日

按照《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）第五条第（五）款的要求，根据《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）（以下简称“《通知》”）、《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）（以下简称“《政策释义》”）的相关规定，为更好契合养老金产品的管理需求，经产品投资管理人中国国际金融股份有限公司（以下简称“本公司”）与本公司所管理的养老金产品托管人协商一致，决定自2021年1月4日（含当日）起，将本公司所管理的养老金产品（详见本公告附录养老金产品列表）进行相应变更，具体如下：

### 一、 养老金产品投资范围的条款变更：

（一）货币型养老金产品，由“限于境内投资，投资范围包括投资银行活期存款、一年以内（含一年）的银行定期存款、剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券、债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、货币市场基金、短期理财债券基金。”变更为：“限于境内投资，境内投资范围包括一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，剩余期限在397天以内（含397天）的标准化债权类资产（不含可转换债、可交换债），债券回购，货币市场基金。”

（二）固定收益型养老金产品（除中金光辉岁月纯债型养老金产品外），由“限于境内投资，投资范围包括银行存款、国债、中央银行票据、债券回购、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划以及

信用等级在投资级以上的金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券、中期票据、债券基金和货币基金等金融产品。固定收益型养老金产品不得投资股票基金、混合基金。养老金产品资产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。”**变更为**：“限于境内投资，境内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；固定收益型养老金产品不得投资股票基金、混合基金；可以投资股票一级市场，且应当在上市流通过后 10 个交易日内卖出，但不得投资股票二级市场。养老金产品资产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。”

**中金光辉岁月纯债型养老金产品**由“具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许企业年金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。主要投资于：银行活期存款、中央银行票据、一年期以内（含一年）的银行定期存款、债券回购、货币市场基金、投资一年期以上的银行定期存款、协议存款、国债、金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券、中期票据、债券基金、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划以及法律法规或监管部门允许养老金投资的其他固定收益类金融工具。本产品不从二级市场买入股票、权证等权益类资产，也不参与一级市场新股申购或增发。”**变更为**“限于境内投资，境内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；固定收益型养老金产品不

得投资股票基金、混合基金；可以投资股票一级市场，且应当在上市流通后 10 个交易日内卖出，但不得投资股票二级市场。养老金产品资产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。”。

**（三）混合型养老金产品**，由“限于境内投资，投资范围包括银行存款、国债、中央银行票据、债券回购、证券投资基金、股票、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划、股指期货，以及信用等级在投资级以上的金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券和中期票据等金融产品。养老金产品资产不得直接投资于权证，但因投资股票、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。”**变更为：**“限于境内投资和香港市场投资，境内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，公开募集证券投资基金，股票，股指期货，国债期货；香港市场投资指通过公开募集证券投资基金，投资内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票（简称“港股通标的股票”）。养老金产品资产不得直接投资于权证，但因投资股票、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。”

**（四）股票型养老金产品（含股票专项型养老金产品）**，由“限于境内投资，投资范围包括银行存款、国债、中央银行票据、债券回购、证券投资基金、股票、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划、股指期货，以及信用等级在投资级以上的金融债、企业（公司）债、可转换债（含

分离交易可转换债)、短期融资券和中期票据等金融产品。养老金产品资产不得直接投资于权证,但因投资股票、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。”**变更为:**“限于境内投资和香港市场投资;境内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,公开募集证券投资基金,股票,股指期货,国债期货;香港市场投资指通过公开募集证券投资基金,投资内地与香港股票市场交易互联互通机制下允许买卖的香港联合交易所上市股票(简称“港股通标的股票”)。养老金产品资产不得直接投资于权证,但因投资股票、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。”

**(五)养老金产品中流动性资产的投资范围,由**“银行活期存款,中央银行票据,一年期以内(含一年)的银行定期存款,债券回购,货币市场基金;清算备付金、证券清算款以及一级市场证券申购资金视为流动性资产。”**变更为**“一年期以内(含一年)的银行存款,中央银行票据,同业存单,剩余期限在一年期以内(含一年)的国债,剩余期限在一年期以内(含一年)的政策性、开发性银行债券,债券回购,货币市场基金;清算备付金、证券清算款以及一级市场证券申购资金视为流动性资产。已经计入流动性资产的不再重复计入固定收益类资产。”

其中,上述投资范围中提及的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;

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和非公开发行。

股票包括 A 股（含创业板、科创板）、港股通标的股票和优先股。

香港市场投资要求：目前仅限于年金基金通过股票型养老金产品或公开募集证券投资基金（不含 QDII 基金）投资港股通标的股票。

## 二、养老金产品投资比例的条款变更：

（一）股票型养老金产品的投资比例，由“投资股票、股票基金、混合基金的比例合计高于产品资产净值的 30%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。”变更为“投资股票、股票基金、混合基金的比例合计高于产品资产净值的 40%，其中，投资港股通标的产品的比例，不得高于产品委托投资资产净值的 20%。港股通标的产品指名称中带有“港股”字样的公开募集证券投资基金。其他投资中含有港股通标的股票的公开募集证券投资基金可不受此款 20%的限制。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。可以不受 5%的流动性资产比例限制，但应确保赎回的需要，减少净值波动”。

其中，股票专项型养老金产品的投资比例，变更为“应当有 80%以上的非现金资产投资于一家或几家企业公开或非公开发行的股票。”

（二）混合型养老金产品的投资比例，由“投资股票、股票基金、混合基金的比例合计不高于产品资产净值的 30%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。”变更为“投资股票、股票基金、混合基金的比例合计不高于产品资产净值的 40%，其中，投资港股通标的产品的比例，不得高于

产品委托投资资产净值的 20%。港股通标的产品指名称中带有“港股”字样的公开募集证券投资基金。其他投资中含有港股通标的股票的公开募集证券投资基金可不受此款 20%的限制。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。投资一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%。”

**（三）固定收益型养老金产品（除中金中债综合指数纯债型养老金产品、中金光辉岁月纯债型养老金产品、中金宏泰可转债固定收益型养老金产品和中金安泰基础设施债权投资计划型养老金产品外）的投资比例，由“投资银行定期存款、协议存款、国债、金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易的可转换债）、短期融资券、中期票据、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划、债券基金的比例合计高于产品净资产的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。可转债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。固定收益型养老金产品不得投资股票基金、混合基金；可以投资股票一级市场，且应当在上市流通过后 10 个交易日内卖出，但不得投资股票二级市场。”变更为“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、债券基金的比例，合计高于产品净资产的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。固定收益型（存款型、信托产品型、债权投资计划型除外）养老金产品投资一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限**

在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%。已经计入流动性资产的不再重复计入固定收益类资产。可转债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。”

**中金中债综合指数增强纯债型养老金产品的投资比例**，由“投资国债、金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券、中期票据的比例，合计高于产品资产净值的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。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。固定收益型养老金产品不得投资股票基金、混合基金（股票投资比例高于 30%）。”**变更为**“投资一年期以上的银行存款，标准化债权类资产的比例，合计高于产品净资产的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。投资一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%。已经计入流动性资产的不再重复计入固定收益类资产。可转债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。”

**中金光辉岁月纯债型养老金产品的投资比例**，由“投资国债、金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易可转换债）、短期融资券、中期票据、债券基金的比例，合计高于产品资产净值的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。本养老金产品不得投资股票基金、混合

基金（股票投资比例高于 30%）、股票一级市场（含增发）、股票二级市场。

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。”**变更为**“投资一年期以上的银行存款，标准化债权类资产的比例，合计高于产品净资产的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。投资一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%。已经计入流动性资产的不再重复计入固定收益类资产。可转债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。”

**中金宏泰可转债固定收益型养老金产品的投资比例，由**“投资可转换债（含分离交易可转换债）的比例不低于非现金资产投资的 80%。投资一年期以上银行定期存款、协议存款、国债、金融债、企业（公司）债、短期融资券、中期票据、可转换债（含分离交易可转换债）、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划、债券基金的比例，合计高于产品资产净值的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。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。固定收益型养老金产品不得投资股票基金、混合基金。投资银行活期存款、中央银行票据、一年期以内（含一年）的银行定期存款、债券回购、货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%”**变更为**“投资可转换债、可交换债的比例不低于非现金资产投资的 80%。投资一年期以上的银行存款，标准化债权类资产的比例，合计高于产品净资产的 80%。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于

产品资产净值的 40%。投资一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，同业存单，剩余期限在一年期以内（含一年）的国债，剩余期限在一年期以内（含一年）的政策性、开发性银行债券，债券回购，货币市场基金的比例，合计不得低于产品资产净值的 5%。已经计入流动性资产的不再重复计入固定收益类资产。可转债（含分离交易可转换债）转股后应当于 10 个交易日内卖出。”

**产品名称显示投资方向的固定收益型养老金产品，应当有“80%以上的非现金资产投资于投资方向确定的内容，包括存款型、债券型、债券基金型、信托产品型、债权投资计划型。存款型、信托产品型和债权投资计划型养老金产品，主要用于大类资产配置，可以不受 5%流动性资产的比例限制，但应确保赎回的需要，减少净值波动。”**

其中，**中金安泰基础设施债权投资计划型养老金产品**的投资比例，由“就每一期产品而言，该期产品对基础设施债权投资计划的配置比例不低于该期产品非现金资产的 80%”变更为“就每一期产品而言，该期产品对债权投资计划的配置比例不低于该期产品非现金资产的 80%”。

**（四）货币型养老金产品的投资比例，由“投资银行活期存款、一年以内（含一年）的银行定期存款、剩余期限在三百九十七天以内（含三百九十七天）的债券、债券回购、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、货币市场基金、短期理财债券基金。债券回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%”变更为“投资于一年期以内（含一年）的银行存款、中央银行票据，剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的标准化债权类资产（不含可转换债、可交换**

债)，债券回购，货币市场基金。债券正回购的资金余额在每个交易日均不得高于产品资产净值的 40%。”

**（五）养老金产品（除中金光辉岁月纯债型养老金产品外）投资信托产品、债权投资计划等非标准化债权类资产的投资比例，由“单只养老金产品资产，投资于商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划的比例，合计不得高于产品资产净值的 30%。其中，投资信托产品的比例，不得高于产品资产净值的 10%。商业银行理财产品型、信托产品型、基础设施债权投资计划型或者特定资产管理计划型的养老金产品，可以不受 30%和 10%规定的限制。”变更为“单只养老金产品资产，投资于信托产品、债权投资计划的比例，合计不得高于产品资产净值的 30%。其中，投资信托产品的比例，不得高于产品资产净值的 10%。信托产品型、债权投资计划型的养老金产品，可以不受 30%和 10%规定的限制。”**

**中金光辉岁月纯债型养老金产品，由“投资银行定期存款、协议存款、商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划、特定资产管理计划的比例，合计不得超过养老金产品资产净值的 20%。其中，投资信托产品的比例，不得超过养老金产品资产净值的 10%。”变更为“投资一年期以上的银行存款，信托产品、债权投资计划的比例，合计不得高于产品净资产的 20%。其中，投资信托产品的比例，不得超过养老金产品资产净值的 10%。”**

**三、养老金产品投资集中度的变更：**

**（一）股票、标准化债权类资产和证券投资基金等资产的集中度限制条款，由**“单只养老金产品资产，投资于一家企业所发行的股票，单期发行的同一品种的短期融资券、中期票据、金融债、企业（公司）债、可转换债（含分离交易的可转换债），单只证券投资基金，分别不得超过该企业上述证券发行量、该基金份额的 5%；按照公允价值计算，也不得超过该养老金产品资产净值的 10%。”**变更为**“单只养老金产品资产，投资于一家企业所发行的股票，单期发行的同一品种的标准化债权类资产，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资产净值的 10%。其中，投资资产支持证券或者资产支持票据的比例不得超过该只证券发行量的 10%。股票专项型养老金产品投资一家企业所发行的股票可以不受上述 10%规定的限制。”

**（二）信托产品、债权投资计划等非标准化债权类资产的集中度限制条款，由**“单只养老金产品资产，投资于单期商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划或特定资产管理计划，分别不得超过该期商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划或者特定资产管理计划资产管理规模的 20%。其中商业银行理财产品型、信托产品型、基础设施债权投资计划型或者特定资产管理计划型养老金产品，可以不受此规定的限制。”**变更为**“单只养老金产品资产，投资于单期信托产品、债权投资计划，分别不得超过该期信托产品、债权投资计划资产管理规模的 20%。其中，信托产品型、债权投资计划型养老金产品可以不受上述规定限制。”

**四、养老金产品中涉及的投资品种的相关条款变更：**

**（一）新增养老金产品可投资的优先股应当符合相关规定的条款，**“（1）混合型、股票型（含股票专项型）养老金产品可投资优先股；（2）优先股发行主体信用等级不低于国内信用评级机构评定的 AAA 级，且优先股信用等级不低于国内信用评级机构评定的 AA+级；（3）优先股发行主体公司章程或优先股募集说明书中应当包含明确的分红条款。”

**（二）新增养老金产品可投资的同业存单应当符合相关规定的条款，**“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。”

**（三）新增养老金产品可投资的永续债应当符合相关规定的条款，**“（1）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。（2）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。”

**（四）新增养老金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，**“（1）在银行间债券市场或者证券交易所市场挂牌交易。（2）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。（3）基础资产应符合法律法规规定，权属明确，可依法转让，能够独立产生持续稳定、可预测现金流的金融资产或符合上述条件的非金融资产，包括贷款债权、融资租赁债权、既有保理融资债权以及具有真实贸易背景、债权人已履行所有合同义务的应收账款债权等。”

**（五）调整养老金产品可投资的信托产品应当符合相关规定的条款，由“（1）**限于融资类集合资金信托计划和为企业年金基金设计、发行的单一资金信托计划。**（2）**投资合同应当包含明确的“受益权转让”条款。**（3）**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：1.偿债主体上个会计年度未经审计的净资产不低于 90 亿元人民币，年营业收入不低于 200 亿元人民币；2.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 90 亿元人民币，年营业收入不低于 200 亿元人民币。**（4）**安排投资项目担保机制，但符合上述第（3）款 1 条规定且在风险可控的前提下可以豁免担保。**（5）**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 30 亿元人民币。鼓励符合条件的信托公司根据企业年金委托人的投资偏好，为企业年金基金设计、发行信托产品。”

**变更为“（1）**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。**（2）**基础资产限于非标准化债权类资产。**（3）**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。**（4）**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：1. 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；2. 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。**（5）**安排投资项目担保机制，但符合上述第（4）

款 1 条规定且在风险可控的前提下可以豁免信用增级安排。(6) 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。(7) 信托产品的信用增级要求: 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。”

**(六) 养老金产品可投资的债权投资计划的相关规定, 由“养老金产品可投资的基础设施债权投资计划应当符合下列规定: (1) 履行完毕相关监管机构规定的所有合法程序; (2) 基础资产限于投向国务院、有关部委或者省级政府批准的基础设施项目债权资产; (3) 投资合同应当包含明确的“受益权转让”条款; (4) 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; (5) 投资品种限于信用增级为 A 类、B 类增级方式; (6) 发行基础设施债权投资计划的保险资产管理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。鼓励符合条件的保险资产管理公司根据企业年金委托人的投资偏好, 为企业年金基金设计、发行基础设施债权投资计划。”**

**变更为“养老金产品可投资的债权投资计划应当符合下列规定：（1）履行完毕相关监管机构规定的所有合法程序。（2）投资合同应当包含明确的“受益权转让”条款。（3）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。（4）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。（5）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。”**

**（七）删除养老金产品可投资的信托产品和债权投资计划产品的发行主体限制条款，即删除“养老金产品可投资的商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划的发行主体，限于以下三类：（1）具有“企业年金基金管理机构资格”的商业银行、信托公司、保险资产管理公司；（2）金融集团公司的控股子公司具有“企业年金基金管理机构资格”，发行商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划的该金融集团公司的其他控股子公司；（3）发行商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划的大型企业或者其控股子公司(已经建立企业年金计划)。该类商业银行理财产品、信托产品、基础设施债权投资计划仅限于大型企业自身或者其控股子公司的企业年金计划投资，并且投资事项应当由大型企业向人力资源社会保障部备案。”。**

**（八）删除养老金产品可投资的商业银行理财产品和特定资产管理计划应当符合相关规定的条款。即，删除“养老金产品可投资的商业银行理财产品应当符合下列规定：（1）风险等级为发行银行根据银监会评级要求，自主风险评级处于风险水平最低的一级或者二级；（2）投资品种限于保证收益类和保本浮动收益类；**

(3) 投资范围限于境内市场的信贷资产、存款、货币市场工具、公开发行且评级在投资级以上的债券，基础资产由发行银行独立负责投资管理；(4) 发行商业银行理财产品的商业银行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 300 亿元人民币或者在境内外主板上市，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；境外上市并免于国内信用评级的，信用等级不低于国际信用评级机构评定的投资级或者以上的信用级别。(5) 鼓励符合条件的商业银行根据企业年金委托人的投资偏好，为企业年金基金设计、发行商业银行理财产品。”

**(九) 删除养老金产品可投资的特定资产管理计划应当符合下列规定的条款。**

即，删除“(1) 限于结构化分级特定资产管理计划的优先级份额；(2) 不得投资于商品期货及金融衍生品；(3) 不得投资于未通过证券交易所转让的股权；(4) 不得投资于未通过证券交易所转让的股权；(5) 发行特定资产管理计划的基金管理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。”

**(十) 调整养老金产品可投资的股指期货、国债期货应当符合相关规定的条款，**

由“养老金产品参与股指期货交易应当符合下列规定：(1) 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；(2) 养老金产品参与股指期货交易，任一养老金产品在任何交易日日终，所持有的卖出股指期货合约价值，不得超过其对冲标的股票、股票基金、混合基金等权益类资产的账面价值。(3) 养老金产品不得买入股指期货套期保值。”**变更为“养老金产品参与股指期货、国债期货交易应当符合下列规定：(1) 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。（2）任一养老金产品在任何交易日日终，所持有的卖出股指期货或者国债期货合约价值，不得超过其对冲标的的账面价值。（3）养老金产品不得买入股指期货或者国债期货套期保值。”

**五、新增养老金产品的估值核算要求条款，即“金融产品的估值按照相关法律法规或者监管部门的规定执行。”**

**六、新增养老金产品费用要求条款，即“养老金产品如有赎回费，则赎回费应全部归入养老金产品资产。养老金产品投资于同一投资管理人自身管理的金融产品，如证券投资基金、债权投资计划等，该部分投资资产在养老金产品层面不再收取投资管理费。”**

自**2021年1月4日（含当日）**起，上述合同变更生效。已运作的养老金产品如存量资产投资比例、投资范围等与《通知》及《政策释义》不符的，应于**2021年底**调整到位。

特此公告。

中国国际金融股份有限公司

2021年1月4日

附录:

附表: 中国国际金融股份有限公司旗下涉及本次调整的养老金产品信息一览表

序号	产品登记号	产品名称	产品类型	投资管理人	托管人	注册登记人
1	99PF20170486	中金盛瑞存款型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
2	99PF20160291	中金中债综合指数增强纯债型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
3	99PF20160292	中金慧享固定收益型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
4	99PF20160250	中金安胜固定收益型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
5	99PF20150196	中金安鑫信托型养老金产品	固定收益— 信托产品型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
6	99PF20170485	中金安泰基础设施债权投资计划型养老金产品	固定收益— 基础设施债 权投资计划 型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司

7	99PF20150192	中金金鸿混合型养老金产品	混合型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
8	99PF20150191	中金丰和股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
9	99PF20150172	中金丰翼股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
10	99PF20150159	中金丰汇股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
11	99PF20150190	中金丰源股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
12	99PF20150171	中金丰享股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国建设银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
13	99PF20170488	中金盛源货币型养老金产品	货币型	中国国际金融股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
14	99PF20190585	中金宏泰可转债固定收益型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
15	99PF20200662	中金丰达股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司

16	99PF20150194	中金瑞盈股票型 FOF 养老金产品	股票型	中国国际金融股份有 限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
17	99PF20170489	中金先锐指数增强 股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有 限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
18	99PF20150158	中金先锋指数增强 股票型养老金产品	股票型	中国国际金融股份有 限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
19	99PF20150193	中金先利对冲股票 型养老金	股票型	中国国际金融股份有 限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
20	99PF20160322	中金丰泽股票专项 型养老金产品	股票专项型	中国国际金融股份有 限公司	中国工商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
21	99PF20190587	中金盛泽货币型养 老金产品	货币型	中国国际金融股份有 限公司	招商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
22	99PF20200655	中金幸福晚年固定 收益型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有 限公司	招商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
23	99PF20200614	中金璀璨人生固定 收益型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有 限公司	招商银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
24	99PF20130077	中金光辉岁月纯债 型养老金产品	固定收益型	中国国际金融股份有 限公司	光大银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司

25	99PF20130075	中金金色年华绝对收益混合型养老金产品	混合型	中国国际金融股份有限公司	中信银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
26	99PF20190586	中金金益混合型养老金产品	混合型	中国国际金融股份有限公司	中国农业银行股份有限公司	中国国际金融股份有限公司