

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间: 2023 年 07 月 01 日至 2023 年 09 月 30 日)

一、 产品基本概况

产品名称: 中金盛源货币型养老金产品
产品代码: ZJD001
产品起始投资日期: 2017-12-13
投资管理人: 中国国际金融股份有限公司
托管人: 中国工商银行股份有限公司
注册登记人: 中国国际金融股份有限公司

二、 产品管理情况

(一) 履职情况

在报告期内, 遵守《企业年金基金管理办法》(人社部令 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)及其他有关法律法规和管理合同的约定; 履行应尽义务情况等。若存在违法违规、未履行管理合同承诺、未勤勉尽责地履行管理义务或损害受益人利益的行为, 应就有关情况做出具体说明, 并提出处理方法。

无

(二) 重大事项说明

《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)第六条第三款、《关于企业年金基金管理信息报告有关问题的通知》(人社部发〔2009〕154 号)第六条“临时报告”规定的重大事项; 《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)第三条第五、六款关于养老金产品变更内容的公告; 涉及法律诉讼的情况; 其他重大事项等。

根据我公司于 2023 年 9 月 22 日披露的《关于中金公司资产管理业务高级管理人员变更的临时报告》, 自 2023 年 9 月 20 日起, 由公司管理委员会成员胡长生先生负责资产管理业务, 分管资产管理部, 由董事会秘书孙男先生协助负责资产管理业务, 协助分管资产管理部。详细内容请见《关于中金公司资产管理业务高级管理人员变更的临时报告》。

三、 产品投资情况

(一) 产品资产净值和收益情况

产品资产净值(元)		资产份额(份)		单位净值(元)		报告期内投资收益(元)	报告期内投资收益率(%)	本年以来投资收益率(%)	产品成立以来累计收益率(%)
期初	期末	期初	期末	期初	期末				

1,065,778,398.34	1,473,928,386.56	1,065,778,398.34	1,473,928,386.56	1.0000	1.0000	8,533,386.91	0.66	1.91	21.60

(二) 投资资产分布情况

资产/负债种类		市值/摊余成本(元)	占净资产比例(%)
流动性资产	银行活期存款	7,397,018.06	0.50
	一年期以内(含一年)中央银行票据	-	-
	同业存单	225,763,888.88	15.32
	一年期以内(含一年)国债	-	-
	一年期以内(含一年)政策性、开发性银行债券	-	-
	一年期以内(含一年)定期存款/协议存款	883,500,000.00	59.94
	买入返售金融资产	71,970,627.96	4.88
	货币市场基金	-	-
	清算备付金	-	-
	应收证券清算款	-	-
	其他	-	-
固定收益类资产	一年期以上银行存款	-	-
	一年期以上中央银行票据	-	-
	一年期以上国债	-	-
	一年期以上政策性、开发性银行债券	-	-
	金融债	-	-
	企业(公司)债	-	-
	短期融资券	74,983,176.31	5.09
	中期票据	200,829,643.29	13.63
	可转换债	-	-
	非公开定向债务融资工具	-	-
	资产支持证券	-	-
	其中:交易所资产支持证券	-	-
	资产支持票据	-	-
	债券基金	-	-
	信托产品	-	-

	债权投资计划	-	-	
	其他	-	-	
权益类资产	A 股	-	-	-
	港股通标的股票	-	-	
	优先股	-	-	
	股票基金	-	-	
	混合基金	-	-	
	港股通基金	-	-	
	权证（非直接投资）	-	-	
	其他	-	-	
其他资产	期货保证金	-	-	2.87
	其他	42,295,178.42	2.87	
负债	债券正回购	-25,999,761.00	-1.76	-2.23
	其他	-6,811,385.36	-0.46	
合计		1,473,928,386.56		100.00

注：

1. 各级科目小项占净资产比例均按照各类小项的市值或摊余成本与资产净值相除计算得出。
2. 银行活期存款包括活期存款、七天通知存款、协定利率存款。
3. 一年期以内（含一年）定期存款、协议存款、中央银行票据指存期在一年以内。
4. 一年期以内（含一年）国债、一年期以内（含一年）政策性、开发性银行债券指剩余期限在一年以内。
5. 私募债并入企业（公司）债项下统计。
6. 可转换债包括可转换债、可交换债、分离交易可转债。
7. 股票基金、混合基金不包含名称中带有“港股”等类似字样的公开募集证券投资基金。
8. 港股通基金为名称中带有“港股”等类似字样的公开募集证券投资基金。
9. 股权类资产并入权益类资产“其他权益类资产”项下统计。
10. 其他资产是指没有归入上述各类投资资产的其他资产。包括应收利息、应收股利、交易保证金等。
11. 负债是指计划/组合运作及融资时所形成的负债，包括应付给他人的各项费用、应付资金利息等。
12. “合计”项中“市值/摊余成本”应等于“资产净值”，“占比”应为100%。

（三）投资资产明细

1. 期货投资情况

1) 本期期末期货合约占用的保证金：0.00 元

2) 本期期末期货合约持仓和公允价值变动明细（公允价值为负时以负号填写）

2. 股票、基金、债券投资（前十位）

类型名称	序号	名称	代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
股票	-	-	-	-	-	-
基金	-	-	-	-	-	-
债券	1	23 上海银行 CD075	112316075	1,000,000.00	98,204,036.11	6.66
	2	23 广州银行 CD059	112383638	1,000,000.00	98,156,012.04	6.66
	3	21 河钢集 MT N001	102100195	600,000.00	60,306,086.01	4.09
	4	23 潞安 CP001	042380043	500,000.00	49,985,358.06	3.39
	5	21 淮南矿 MT N001	102100093	300,000.00	30,125,186.14	2.04
	6	19 晋江城投 MTN001	101900016	300,000.00	30,094,477.37	2.04
	7	20 河钢集 MT N013	102001968	300,000.00	30,019,106.86	2.04
	8	23 苏州银行 CD177	112384907	300,000.00	29,403,840.73	1.99
	9	19 漳州交运 MTN001	101900103	200,000.00	20,100,325.93	1.36
	10	23 拱墅国投 SCP002	012381915	150,000.00	14,989,232.22	1.02

3. 其他投资品种资产投资（前十位）

类型名称	序号	名称	发行方	期限	收益率（%）	投资金额（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
信托产品	-	-	-	-	-	-	-
债权投资计划	-	-	-	-	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-	-	-	-

资产支持票据	-	-	-	-	-	-	-
--------	---	---	---	---	---	---	---

(四) 报告期间产品收益分配情况

分红日期	收益分配金额 (元)	备注
2023-07-31	2,635,962.64	-
2023-08-31	2,913,074.08	-
2023-09-30	2,984,350.19	-
合计	8,533,386.91	-

注：货币型产品按自然月列示分红情况。

四、 投资分析

(一) 市场分析及投资回顾与展望

1、股票市场

-

2、债券市场

市场分析

本季度债券指数整体上涨，代表债券市场整体的中债综合财富指数上涨 0.68%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 0.62%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 0.72%。分久期看，代表短久期债券的中债新综合财富(1 年以下)指数上涨 0.42%，代表长久期债券的中债新综合财富(3-5 年)指数上涨 0.53%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数下跌 0.52%。从相对收益角度，纯债优于含权，信用表现优于利率。

投资回顾

震荡市中票息策略优于久期策略。建议久期保持中性偏低水平，杠杆中性积极，提前做好关键时点的流动性安排，锁定套息收益。交易方面看短做短，快进快出。信用审慎下沉，保持组合灵活性。

市场展望

基本面看，在政策的加持下，经济逐步改善。制造业 PMI 连续 4 个月环比回升，9 月重回荣枯线上，结构上，生产指数及需求指数已连续两个月位于扩张区间，需求端的制约有所缓解，对生产形成进一步拉动。库存周期初现主动补库现象，工业企业利润单月同比增速回正。CPI 环比由降转升，PPI 降幅收窄，消费市场继续恢复，供求关系持续改善。金融数据超预期回升，新增人民币贷款创历史同期新高。进出口总额同比降幅大幅收窄，结束了自今年 3 月以来一路下行的趋势。

资金面看，货币政策取向仍以“保持银行体系流动性和货币市场利率平稳运行”的原则为主。经济基本面仍处于修复进程中，资金面尚不具备收紧的基础，但目前中美利差深度倒挂，人民币贬值压力较大也对货币政策进一步宽松形成一定掣肘。跨季扰动因素过去后，资金利率预计回归常态水平，但资金利率大幅低

于政策利率的概率较小，一方面经济企稳回升过程中，资金流向实体，银行间流动性过度宽松的局面将有所缓解，另一方面，四季度资金利率通常季节性走高，银行全年资产摆布基本完成，可用资金边际减少，同时各项考核也对银行融出资金形成一定制约。因此，预计四季度资金利率将回归至政策利率附近，资金中枢将围绕经济修复成色进行再平衡。

政策扰动持续存在，前期出台的各项政策处于效果观察期，包括地产、活跃资本市场、城中村改造、防范地方债务风险等多个方面。如果后续经济修复不及预期，各项政策预计仍将加码。

债券供给及机构行为四季度将带来较大扰动。债券供给方面，特殊再融资债发行在即，二永债供给增加，均对债市形成压制。进入四季度，机构止盈需求也将导致债市波动加大。

中期看，未来一个季度扰动因素较大，经济修复的斜率及可持续性有待观察，流动性对债市仍提供一定支撑，机构行为及债券供给对债市形成扰动，债市预计维持震荡。

3、货币市场

市场分析

7月，资金面整体稳定偏宽松，央行公开市场操作灵活，缴税、月末等关键时点加大投放力度。资金利率大部分时点在政策利率之下运行，跨月时点略有抬升。具体看 DR007 月度均值 1.80%，环比下行 9bp，低于政策利率 10bp。R007 与 DR007 月度均值利差 18bp，环比下行 12bp。

8月，资金面整体呈现均衡态势，月末有所收敛。央行公开市场操作灵活，关键时点加大公开市场化操作，MLF 小额增量续作充分满足银行需求。资金利率围绕政策利率上下波动，月中降息后，资金面保持紧平衡，资金利率保持在政策利率上方。具体看，DR007 月度均值 1.86%，环比上行 6bp，高于政策利率 6bp。R007 月度均值 1.96%，环比下行 2bp，银行非银利率环比压缩至 10bp，非银流动性优于银行。

9月，资金面延续紧平衡态势。央行操作整体保持呵护态度，月中落地全面降准，公开市场操作灵活，MLF 增量续作，月末如期开展 14 天逆回购，呵护跨季流动性。本月资金利率整体位于政策利率之上，季度末月资金需求旺盛，银行融出审慎，资金面延续紧平衡状态。具体看，DR007 月度均值 1.97%，环比上行 11bp，高于政策利率 17bp，R007 月度均值 2.12%，环比上行 16bp，高于政策利率 32bp，银行非银利差环比抬升至 15bp，流动性季节性分层。

投资回顾及展望

四季度，预计货币政策仍将维持稳健基调。央行三季度货币政策例会对国内经济形式表态相对乐观，但也同时指出仍然面临需求不足的挑战。货币政策定调上，仍旧延续“保持银行体系流动性和货币市场利率平稳运行”的原则，稳健宽松的基调尚未转向。

四季度资金面面临的扰动主要来自于政府债发行，包括特殊再融资债及国债等，发行节奏对资金面形成扰动，需要关注货币的配合情况。资金利率方面，经济基本面持续修复，资金逐步流出银行间，资金利率大幅低于政策利率的概率不大，预计资金利率将围绕政策利率附近波动。

（二）项目运行管理情况

主要披露项目资金使用方向、履约情况以及收益分配情况等。

本产品主要投向请见上文“三、（三）投资资产明细”；收益分配情况请见上文“三、（四）报告期间产品收益分配情况”；履约情况正常。

五、 其他需要说明的情况

（一） 份额持有人个数

份额持有人个数（个）	
期初	期末
96	113

（二）其他

六、 声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表及附件真实、准确、完整。

中国国际金融股份有限公司

2023 年 10 月 25 日

填报说明：

1. 起始投资日期指首笔资金到达投资资产托管账户当日。
2. 本表中“三、产品投资情况”的内容需经托管人复核。
3. 三（一）产品资产净值和收益情况中，对于报告期间成立的新组合，期初是指产品起始投资运作时点的数据。
4. 成立以来累计投资收益率指自本投资管理人管理本产品开展投资以来的累计数据。
5. 报告期内投资收益=本期投资资产利息收入+投资处置收益+公允价值变动损益+其他收入-受托费-托管费-投资管理费-交易费用-利息支出-其他费用（包括审计费、清算费等）。

投资收益率采用单位净值计算方法：收益率 = 期末单位净值/期初单位净值 -1。若计算期间存在分红情况，则收益率采用分段计算方式，即分红之前的单位净值增长率与分红之后的单位净值增长率连乘所得。即： 本期单位基金净值增长率=（本期第一次分红前单位净值÷期初单位净值）×（本期第二次分红前单位净值÷本期第一次分红后单位净值）×……×（期末单位净值÷本期最后一次分红后单位净值）-1

其中：

分红前单位净值按除息日前一交易日的单位净值计算

分红后单位净值 = 分红前单位净值 - 单位分红金额。

6. 货币型养老金产品在第三部分的产品资产净值和收益信息中单位净值指标因不适用，可不填列。货币型养老金产品投资收益率公式如下：

(1) 按日结转份额的本期（或累计）净值收益率 = $\left\{ \left[\prod_{i=1}^n (1 + R_i / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；其中，R1 为期初（或基金合同生效日）的每万份基金净收益，R_i 为日每万份基金净收益，R_n 为报告期末的每万份基金净收益。

(2) 按月结转份额的本期（或累计）净值收益率 = $\left\{ \left[\prod_{m=1}^i (1 + R_m / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；其中，R1 为报告期起始至首次转份额期间（或基金合同生效后首月）的每万份基金净收益，R_m 为第 m - 1 次转份额至第 m 次转份额期间的每万份基金净收益，R_i 为报告期最后一次转份额至期末的每万份基金净收益。

其中，日每万份基金净收益 = 当日基金净收益 / 当日基金份额总额 × 10000。

7. 对于伞状结构产品，披露对应的子组合的收益率。
8. 新增投资品种是指相对于 11 号令规定的投资资产。
9. 新增投资品种资产投资表中的收益率是指养老金产品估值办法中分类处理的年化预期收益率或年化保证收益率等。
10. 份额持有人数据由注册登记公司（TA）提供并确认。