

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间: 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 03 月 31 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。

1. 2024 年 01 月 18 日《关于中金公司资产管理业务高级管理人员变动的公告》

以上公告详细内容及其他重大事项公告详见中金公司官网 www.cicc.com。

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, 37	1, 35	1, 37	1, 35						
1, 56	1, 76	1, 56	1, 76	1. 00	1. 00	8, 567,	0. 63	0. 63	23. 15
4, 34	3, 15	4, 34	3, 15	00	00	301. 25			
4. 71	6. 68	4. 71	6. 68						

(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	1, 907, 677. 52	0. 14	102. 20
	一年期以内 (含一年) 中央银行票据	-	-	
	同业存单	278, 219, 791. 75	20. 58	
	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	895, 000, 000. 00	66. 21	
	买入返售金融资产	-	-	
	货币市场基金	152, 966. 99	0. 01	
	清算备付金	-	-	
	应收证券清算款	206, 217, 222. 22	15. 26	
	其他	-	-	
固定收益类资产	一年期以上银行存款	-	-	10. 36
	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	50, 002, 323. 20	3. 70	
	中期票据	90, 080, 214. 97	6. 66	
	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	-	-	0.69
	其他	9,288,430.89	0.69	
负债	债券正回购	-177,999,330.00	-13.17	-13.25
	其他	-1,106,140.86	-0.08	
合计		1,351,763,156.68	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列）

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	1	英大现金宝货币 A	000912	152,966.99	152,966.99	0.01
债券	1	23 上海银行 CD075	112316075	1,000,000.00	99,325,778.72	7.35
	2	23 广州银行 CD059	112383638	1,000,000.00	99,284,324.38	7.34
	3	21 晋焦煤 M TN001	102100821	700,000.00	70,065,597.24	5.18
	4	23 湘高速 S CP007	012383511	500,000.00	50,002,323.20	3.70
	5	23 工商银行 CD062	112302062	500,000.00	49,864,237.52	3.69
	6	23 苏州银行 CD177	112384907	300,000.00	29,745,451.13	2.20
	7	19 泉国投 M TN001	101900509	200,000.00	20,014,617.73	1.48

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
2024-01-31	2,909,213.00	-
2024-02-29	2,794,529.39	-
2024-03-31	2,863,558.86	-
合计	8,567,301.25	-

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

本季度主要债券指数上涨，代表债券市场整体的中债综合财富指数上涨 1.99%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 2.05%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 1.25%。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 0.7%，代表长久期债券的中债综合财富（3-5 年）指数上涨 1.49%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数下跌 0.81%。从相对收益角度，利率债表现最好，可转债表现最差。

投资回顾及市场展望

一季度，债券收益率在前两月快速下行后进入震荡，收益率曲线下移，期限利差收窄，信用利差先收窄后小幅走阔，信用债表现弱于利率债。债券收益率低位，市场对于利空因素更为敏感。短端受制于资金利率尚未打开下行空间，中长端围绕经济复苏、机构行为、政策等多方面因素反复交易，债市波动增强。

展望二季度，在广谱利率下行的背景下，债市的长逻辑仍在。地产投资仍旧对经济复苏形成拖累，以存贷款为代表的广谱利率持续下行对债券形成牵引，以银行、保险为代表的机构对债券的配置需求仍旧较强。需要关注的是，二季度债券供给或将进一步加剧债市的波动，需要关注货币政策的协同效果；同时，货币政策短期偏谨慎，央行对“资金空转”的关注度仍旧较高，短端下行仍旧受到制约；最后需要关注地产政策的持续优化以及其对销售、投资端的带动作用。

经济基本面看，前两月经济数据超预期，工业增加值强于社零，生产好于需求，3 月 PMI 重回荣枯线以上，生产及出口对数据形成支撑。地产投资方面，新房销量未见明显恢复，二手房延续成交优于新房状态，房地产市场景气度偏低，二手房挂牌价格持续下行，一定程度制约了居民购房意愿。地产新开工面积降至低位，施工面积逐步下滑，地产修复较慢。

政策面看，2024 年广义财政赤字较去年小幅抬升，预算内赤字按 3%安排，赤字规模 4.06 万亿，比上年预算增加 1800 亿元，拟安排地方政府专项债券 3.9 万亿，比上年增加 1000 亿元，二者合计增加 2800 亿元。货币政策方面，央行四季度货币政策执行报告中对下阶段的主要思路总结为五大方面，一是保持融资和货币总量合理增长；二是充分发挥货币信贷政策导向作用；三是把握好利率、汇

率内外均衡；四是不断深化金融改革和对外开放；五是积极稳妥防范化解金融风险。现阶段经济仍处于修复阶段，货币政策预计仍将保持稳健灵活。

在账户后续的策略上，在债市长期逻辑未被打破之前，我们将保持适度积极。利率债保持交易思维，在波动中寻找机会。信用债套息策略仍旧有效，关注中短端信用债的票息价值。

3、货币市场

市场分析

1月，资金面保持中性，央行公开市场操作灵活，MLF增量续作。节奏上，月初快速回笼年末投放的大额流动性，缴税期间转为净投放呵护资金面。资金利率方面，流动性分层现象仍存，但环比有所收敛。1月24日，人民银行官网宣布，自2024年2月5日起，下调金融机构存款准备金率0.5个百分点，在降准时间点及幅度上均略超市场预期。

2月，资金面整体保持中性偏宽松，央行公开市场整体均衡，春节前如期投放14天逆回购，呵护春节资金面。2月缴税为小月，叠加春节资金回流银行间，以及降准执行，使得资金面整体感受偏宽松。

3月，资金面延续稳定宽松，央行公开市场操作净回笼，逆回购单日操作重回地量，但季末时点大量投放，对流动性呵护的意图明显。受前期降准、PSL操作以及春节后资金回流影响，在央行缩量的情况下，整体资金面感受仍相对宽松。资金利率表现平稳，银行非银利差中上旬延续压缩趋势，最后一周季节性抬升。

投资回顾及市场展望

二季度，货币政策预计仍将维持稳健基调。央行行长潘功胜出席中国发展高层论坛时表示，将结合调控形势需要，灵活适度、精准有效实施稳健的货币政策，强化逆周期调节力度，把维护价格稳定、推动价格温和回升作为把握货币政策的重要考量，继续为经济回升向好营造良好的货币金融环境。经济修复尚不稳固，货币政策收敛的可能性不高。二季度影响资金面的因素主要为债券供给。一季度政府债发行速度偏缓，二季度存在提速可能。同时考虑特别国债及地方特殊再融资债等因素，资金面或面临一定波动，需要关注货币政策的配合情况。

（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“三、（三）投资资产明细”；收益分配情况请见“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
118	109

（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

2024 年 04 月 15 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，Ri 为日每万份基金净收益，Rn 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, Rm 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, Ri 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 $\times 10000$ 。

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。