

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2024 年 07 月 01 日至 2024 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。

详见中金公司官网 www.cicc.com 养老金产品临时公告。

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				
1,214,19	1,186,94	1,214,19	1,186,94	1.0000	1.0000	6,231,205.28	0.51	1.76	24.54

1,42	2,33	1,42	2,33						
0.14	4.86	0.14	4.86						

(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	3,757,298.72	0.32	97.30
	一年期以内 (含一年) 中央银行票据	-	-	
	同业存单	297,138,700.87	25.03	
	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	695,000,000.00	58.55	
	买入返售金融资产	158,952,878.43	13.39	
	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	-	-	1.68
	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	19,992,866.97	1.68	
	中期票据	-	-	
	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	-	-	1.10
	其他	13,059,993.81	1.10	
负债	债券正回购	-	-	-0.08
	其他	-959,403.94	-0.08	
合计		1,186,942,334.86		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）

		名称	代码	数量		
--	--	----	----	----	--	--

类型名称	序号				市值 (元)	占该养老金产品净资产比例 (%)
股票	-	-	-	-	-	-
基金	-	-	-	-	-	-
债券	1	24 江苏银行 CD004	112414004	1,000,000.00	99,446,584.12	8.38
	2	24 农业银行 CD080	112403080	1,000,000.00	99,392,563.45	8.37
	3	24 江苏银行 CD176	112414176	1,000,000.00	98,299,553.30	8.28
	4	24 鲁钢铁 SCP005	012481546	200,000.00	19,992,866.97	1.68

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
2024-07-31	2,470,276.66	-
2024-08-31	2,466,947.06	-
2024-09-30	1,293,981.56	-
合计	6,231,205.28	-

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、投资回顾及市场展望

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 0.90%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 1.05%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 0.29%。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 0.43%，代表长久期债券的中债综合财富(3-5 年)指数上涨 0.90%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数上涨 0.58%。从相对收益角度，利率债表现最好，信用债表现最差。

三季度，债券收益率较二季度整体下行，但呈现快熊慢牛特征，收益率先下后上，震幅加大。监管调控、政府债供给提速以及市场风险偏好的抬升对债市形成扰动，而基本面数据偏弱及货币政策的宽松则对债市形成支撑。

展望四季度，中期看，债券趋势或仍未结束。一方面基本面或仍处于底部区域，暂时没有看到数据层面的有效改善，另一方面，货币政策大概率仍将处于宽松周期，广谱利率可能维持在低位水平。短期看，债市或面临一定波动。主要影响因素可能来源于市场风险偏好的变化以及由于风险偏好抬升带来的债券供需结构变化。

经济基本面看，三季度经济数据仍旧处于底部区间，生产强于需求，外需强于内需的格局延续。出口强于预期，消费偏弱，投资端地产基建仍旧处于低位水平。社融主要依靠政府债拉动，居民企业信贷需求相对疲弱。M1-M2 剪刀差持续拉大，居民企业投资消费意愿不强。

政策面看，货币政策支持经济企稳回升的取向未改，三季度末降准降息落地。随着外围压力的缓解，货币政策的空间也随之打开。财政政策表述积极，政治局会议要求加大财政货币政策逆周期调节力度，保证必要的财政支出，切实做好基层“三保”工作。要发行使用好超长期特别国债和地方政府专项债，更好发挥政府投资带动作用。要促进房地产市场止跌回稳，对商品房建设要严控增量、优化存量、提高质量。

资金面看，从季节性看，四季度资金利率通常季节性抬升，银行非银利差季节性走阔。在整体宽松货币政策基调下，银行间资金利率或将维持在相对稳定的水平。但相较前三季度，非银资金面宽松的格局可能随着市场风险偏好变化而改变，进而带动非银资金面的波动。

供需结构上，如果不考虑财政加码因素，四季度政府债供给规模或环比下降。理财规模的变化或对信用债的需求产生一定扰动。从理财规模的季节性上看，四季度规模增速普遍放缓，叠加由于风险偏好抬升导致的规模流出，四季度信用债需求或相对逆风。

在账户后续的策略上，债市长逻辑尚未打破，但短期胜率有所下降。我们将结合市场情况积极调整，适度调降信用债仓位，抬升利率债占比，提升组合流动性。过程中关注市场因流动性冲击带来的个券配置机会，做好票息资产布局。

3、货币市场

市场分析、投资回顾及市场展望

7月，资金面整体延续均衡宽松的格局，缴税及跨月时点在央行投放加量以及全面降息落地的加持下，资金面波动有限。资金利率方面，本月银行非银利差仍旧维持历史低位水平。银行存款“搬家”使得资金分层环比缓和。

8月，资金面整体保持稳定偏宽松的格局，缴税及政府债缴款加速期间，资金利率小幅上行，但在央行资金投放的呵护下，月末回归相对低位水平。本月央行开展了国债买卖操作，净买入1000亿元，买短卖长，为市场投放流动性的同时进行曲线管理。资金利率方面，本月资金利率仍旧维持在均衡水平，较降准前小幅下行，但下行幅度有限。银行非银利差仍旧保持在偏低水平，环比略有走扩。

9月，政府债缴款提速，对银行间资金形成消耗，资金面边际收紧。本月中上旬央行主要通过OMO及MLF进行流动性补充，市场对于央行操作较为依赖。月末，降准降息落地并执行，释放长期流动性约1万亿，对银行资金面形成有效补充，同时，央行适时开展14天逆回购，呵护跨月资金面，银行间资金利率逐步下行。

四季度，货币政策或仍维持稳健基调，但亦存在扰动因素。具体看，一是政府债发行。在三季度政府债加速发行后，四季度债券供给压力可控。但如果年内财政政策扩容安排落地，则可能对资金面形成扰动。二是央行行为。四季度央行OMO及MLF到期量较大，央行续作情况以及与财政政策的相互配合情况或将对资金面形成一定扰动。三是非银机构规模变动情况。市场风险偏好抬升可能使得债券型理财、公募基金规模出现波动，使得此前非银资金宽裕的情况出现变化，进而带动银行非银利差走阔。

（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
107	103

（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. 其他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。
9. 份额持有人数据由注册登记公司（TA）提供并确认。