

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 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。

(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。

以上重大事项详见中金公司官网 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	本 年 以 来 投 资 收	产 品 成 立 以 来 累
期初	期末	期初	期末	期 初	期 末				

							益 率 (%)	益 率 (%)	计 收 益 率 (%)
2,843,931,072.55	3,839,964,578.80	2,843,931,072.55	3,839,964,578.80	1.0000	1.0000	92,015,900.69	3.21	3.21	12.65

-

(二) 投资资产分布情况

资产种类		市值/摊余成本 (元)	占净资产比例 (%)	
一、流 动性资 产	银行活期存款	913,601.12	0.02	27.44
	中央银行票据	-	-	
	一年期以内(含一年) 定期存款/协议存款	200,000,000.00	5.21	
	买入返售金融资产	852,841,999.28	22.21	
	货币市场基金	-	-	
	清算备付金	-	-	
	应收证券清算款	-	-	
	其他流动性资产	-	-	
二、固 定收益 类资产	一年期以上银行定期 存款/协议存款	700,000,000.00	18.23	70.41
	国债	-	-	
	金融债	147,986,637.23	3.85	
	企业(公司)债	486,968,828.68	12.68	
	短期融资券	1,107,776,326.85	28.85	
	中期票据	261,296,537.65	6.80	
	可转换债	-	-	
	债券基金	-	-	
	保险产品(万能保险、 股票投资比例≤30%的 投资连结保险)	-	-	
	商业银行理财产品	-	-	
	信托产品	-	-	
	特定资产管理计划	-	-	
	基础设施债权投资计 划	-	-	

	负债工具	-	-	
	其他固定收益类资产	-	-	
三、权益类资产	股票	-	-	-
	股票基金、混合基金	-	-	
	投资连结保险产品(股票投资比例>30%)	-	-	
	权证(非直接投资)	-	-	
	权益工具	-	-	
	其他权益类资产	-	-	
四、其他资产		85,169,502.52	2.22	2.22
合计		3,842,953,433.33		100.07

注：

- 1.货币型产品中债券类资产市值按摊余成本填列。
- 2.各级科目小项占净资产比例均按照各类小项资产市值/资产净值计算得出。
- 3.银行活期存款含活期存款、七天通知存款、协定利率存款。
- 4.一年期以内(含一年)定期存款/协议存款，为存期在一年以内。
- 5.同业存单并入金融债项下统计。
- 6.私募债并入企业(公司)债项下统计。
- 7.永续债负债工具按照发行主体以及债券性质的差别，分别并入“企业(公司)债”或“金融债”项下统计。
- 8.可转换债包括可转换债、可交换债、分离交易可转债。
- 9.负债工具包括优先股等负债工具。
- 10.权益工具包括股权、优先股、永续债等权益工具。
- 11.股指期货保证金属于交易保证金，并入“其他资产”项下统计。

(三) 投资资产明细

1. 股指期货投资情况

1) 本期期末股指期货合约占用的保证金：0 元

2) 本期期末股指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）

期货代码	名称	持仓量		合约市值	公允价值变动
		买入	沽出		
1					
公允价值变动总额合计					

2. 股票、基金、债券投资（前五位）

股票序号	股票名称	股票代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1					
基金序号	基金名称	基金代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1					
债券序号	债券名称	债券代码	数量	市值（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	20 上海银行 CD270	112016270	1,000,000	98,879,365.51	2.58
2	20 陕高速 SCP002	012001982	700,000	69,911,626.61	1.82
3	18 义乌国资 MTN002	101800830	600,000	60,358,470.58	1.57
4	18 山西交投 MTN001	101800042	600,000	60,338,945.28	1.57
5	20 兖矿 SCP004	012003338	500,000	50,000,047.77	1.30

注：货币型产品中债券类资产市值按摊余成本填列。

3. 新增投资品种资产投资（前五位）

理财产品序号	理财产品名称	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(%)
1.	-	-	-	-	-	-
信托产品序号	信托产品名称	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(%)
1.	-	-	-	-	-	-
债权计划序号	债权计划名称	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(%)
1.	-	-	-	-	-	-
特定资产计划序号	特定资产计划名称	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(%)
1.	-	-	-	-	-	-

(四) 报告期间产品收益分配情况 (如有)

分红日期	收益分配金额(元)	备注
2020-01-16	8,292,128.90	-
2020-02-18	8,785,358.39	-
2020-03-17	7,235,756.67	-
2020-04-16	7,838,601.66	-
2020-05-18	7,213,372.78	-
2020-06-16	6,577,019.64	-
2020-07-31	11,097,682.79	-
2020-08-31	6,993,588.15	-
2020-09-30	7,155,246.11	-
2020-10-31	8,413,122.30	-
2020-11-30	8,028,555.82	-
2020-12-31	8,306,593.32	-
合计	95,937,026.53	-

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 (如有) (针对股票、债券、货币等标准投资品种)

1、股票市场

—

2、债券市场

市场分析：

本年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 2.98%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 3.07%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 3.32%。分久期看，代表短久期债券的中债综合财富（1 年以下）指数上涨 2.47%，代表长久期债券的中债综合财富（3-5 年）指数上涨 3.03%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数上涨 5.25%。从相对收益角度，含权债表现最好。

投资回顾：

年底资金面再次回到了偏松的状态，12 月 DR007 重新降至 7 天逆回购利率之下，NCD 利率也从高于 MLF 利率 20-30BP 收敛至 MLF 附近。在 10-11 月流动性环境紧平衡甚至略偏紧的情况下，跨年流动性出现了明显的边际宽松。往前看还是与国企债券违约风波后央行适度呵护流动性、稳定市场信心有关，近期看与中央经济工作会议“不急转弯”的政策定调相呼应，具体操作上也体现出央行的精细化调控手段。近几年央行的细化调控经验是，越是动态流动性缺口较大的时间段，央行越会足额甚至超额补充流动性，类似 2013 年“钱荒”的情况显著减少。

展望：

从目前情况看，2020 年年底经济增长回到潜在增速附近，我们预计 2021 年实际 GDP 增速中枢在 9%附近，名义 GDP 增速中枢在 11%附近，基本能实现“稳杠杆”。具体从今年经济修复情况来看，出口和投资是两大引擎，正好体现了内需和外需共同发力的情况。明年可能在这两方面都面临着对常态的某种回归。疫情控制上与国外差距缩小，净出口对增长贡献明显下降；非常规政策逐步退出，内需缓慢回落，整体仍将强于 2019 年。从杠杆率节奏上来看，2021 年一季度名义 GDP 会大幅高于社融同比增速，但在二到四季度会得到逆转，也即 Q1 大幅降杠杆，Q2-Q3 小幅加杠杆，全年名义 GDP 与社融同比增速大致接近，可以实现所谓“稳杠杆”。

3、货币市场

市场分析与回顾：

1 月资金面较为宽松。为呵护经济增长与市场情绪，2 月流动性处于较为宽松的水平。全球疫情加剧冲击经济，货币宽松确定性趋强，3 月资金面延续宽松。4 月资金面整体较为宽松，月初调降 IOER 对市场提振明显，月末有收紧迹象。5

月央行有意边际收紧流动性，资金面后继 4 月末继续边际收紧。6 月央行动作不多，政策信号嘈杂，6 月资金面继续收紧。7 月资金面整体较 6 月收紧。8 月央行继续边际收紧流动性。央行 9 月流动性情况与 8 月类似。10 月资金面整体较 9 月收紧。11 月央行继续边际收紧流动性。央行 12 月流动性情况较 11 月宽松。

展望：

与过去几次加息对比看，短期内加息的必要性不大。年底资金面再次回到了偏松的状态。12 月 DR007 重新降至 7 天逆回购利率之下，NCD 利率也从高于 MLF 利率 20-30BP 收敛至 MLF 附近。在 10-11 月流动性环境紧平衡甚至略偏紧的情况下，跨年流动性出现了明显的边际宽松。往前看还是与国企债券违约风波后央行适度呵护流动性、稳定市场信心有关，近期看与中央经济工作会议“不急转弯”的政策定调相呼应，具体操作上也体现出央行的精细化调控手段。近几年央行的细化调控经验是，越是动态流动性缺口较大的时间段，央行越会足额甚至超额补充流动性，类似 2013 年“钱荒”的情况显著减少。短期内资金相对宽松的局面仍将维持。但值得注意的是，历史关系上实体流动性的量和价格反向关系比较明显，而明年一季度实体流动性环比收缩比较明显，即使政策利率不调整，市场利率也有进一步攀升的可能性。

（二）项目运行管理情况（如有）

—

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
92	145

（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
2021-01-22

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= $\left\{ \left[\prod_{m=1}^l (1 + R_m / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；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_l 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。