

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2022 年 1 月 1 日至 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。

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				
1,888,45	2,323,28	1,888,45	2,323,28	1.0000	1.0000	13,007,362.	0.70	0.70	17.17

8,56	3,20	8,56	3,20			83		
6.92	8.52	6.92	8.52					

(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	20,054,134.58	0.86	70.80
	一年期以内 (含一年) 中央银行票据	-	-	
	同业存单	665,821,842.48	28.66	
	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	700,000,000.00	30.13	
	买入返售金融资产	258,917,588.37	11.14	
	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	50,000,000.00	2.15	31.06
	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	50,082,108.45	2.16	
	短期融资券	50,000,112.30	2.15	
	中期票据	571,418,543.56	24.60	
	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	A 股	-	-	-

类资产	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	-	-	0.92
	其他	21,413,024.36	0.92	
负债	债券正回购	-43,999,814.00	-1.89	-2.77
	其他	-20,424,331.58	-0.88	
合计		2,323,283,208.52		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	序号	名称	代码	数量	市值（元）	占该养老金
----	----	----	----	----	-------	-------

名称						产品净资产 比例 (%)
股票	-	-	-	-	-	-
基金	-	-	-	-	-	-
债券	1	21 民生银行 CD324	1121153 24	1,000,00 0.00	98,354,54 0.00	4.23
	2	21 江苏银行 CD182	1121141 82	1,000,00 0.00	97,987,15 7.05	4.22
	3	18 川高速 MT N001	1018001 30	800,000. 00	82,213,49 7.34	3.54
	4	21 兴业银行 CD162	1121101 62	700,000. 00	69,936,86 4.01	3.01
	5	21 杭州银行 CD212	1121732 21	600,000. 00	58,998,00 0.03	2.54
	6	18 河钢集 MT N002	1018001 80	500,000. 00	51,293,27 3.39	2.21
	7	20 南航股 MT N002	1020001 99	500,000. 00	50,140,57 0.85	2.16
	8	20 豫高管 MT N001	1020003 33	500,000. 00	50,104,30 1.33	2.16
	9	21 晋能煤业 CP002	0421003 53	500,000. 00	50,000,11 2.30	2.15
	10	21 兴业银行 CD146	1121101 46	500,000. 00	50,000,00 0.00	2.15

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
2022-01-31	4,216,658.53	-
2022-02-28	3,717,815.40	-
2022-03-31	5,072,888.90	-
合计	13,007,362.83	-

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

本季度债券指数总体上涨，代表债券市场整体的中债综合财富指数上涨 0.77%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 0.60%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 0.65%。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 0.66%，代表长久期债券的中债综合财富（3-5 年）指数上涨 0.67%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数大幅下跌 8.36%。从相对收益角度，低等级信用债表现最好，短久期利率债表现相对较好，可转债表现最差。

投资回顾及展望

策略上看，久期总体偏防御，长端目前市场对经济数据偏弱反应较为充分，博弈空间不大，可以逢低止盈，后续逢高择机买入、快进快出。信用方面，二级债、永续债从月中高点回落近 10bp，机构交易拥堵品种，市场买盘动力不足，当前点位保护不足，容易发生踩踏。3 到 5 年信用利差空间尚处在高位，但受限流动性，谨慎参与。欠配组合可在 3 年内信用积极布局，短期看资金宽松格局不变，套息空间尚可，适度维持一定杠杆。

3、货币市场

市场分析

1 月资金面在央行增量投放、OMO、MLF 降息，资金面总体平稳。价格走势来看，在降息带动下，资金利率中枢有所下行。1 月 R007 利率平均为 2.30%，去年 12 月 R007 利率平均为 2.61%；1 月 DR007 利率平均为 2.10%，去年 12 月为 2.17%。DR007 与 R007 利差中枢先上后下，整体收窄。

2 月央行继续呵护流动性，资金价格中枢未见明显变化。2 月 R007 利率平均为 2.27%，较 1 月份小幅下行 3bp；2 月 DR007 利率平均为 2.11%，较 1 月份小幅上升 1bp，总体依然在政策利率附近。DR007 与 R007 利差中枢先下后上，整体继续略有收窄。

3 月央行依然精心呵护，资金面总体平稳，但受到跨季、疫情冲击影响，利率略有分化，R007 利率逐步抬升，存款类机构资金价格保持稳定，资金中枢未有明显变化。3 月 R007 利率平均为 2.38%，较 2 月份上行 11bp；3 月 DR007 利率平

均为 2.11%，持平 2 月份。R007 与 DR007 利差明显走阔，12 月 R007 与 DR007 利差均值为 27BP，较上月扩大 14bp。

投资回顾及展望

未来一个季度看，在经济未见明显企稳的迹象前，货币政策有望总体延续宽松的基调。基本面方面，当前经济下行压力依然较大。在 3 月以来疫情冲击下，最新公布的 PMI 数据显示经济供需边际两弱，随着需求端松绑、地产销售周频数据略有回复、但月度数据仍在失速下行，3 月份央行调查问卷显示居民消费、投资意愿不足、储蓄意愿增强，销售需求短期可能进一步受到疫情拖累，目前市场已预期一季度经济数据较弱，稳增长压力较大，暂无央行短期收紧预期。从最新国常会表态看，财政发力靠前明显，货币政策仍需保持总量宽松、提供适宜的货币环境。

但货币政策进一步宽松力度受到外围制约。美联储 3 月份如期加息，近期在通胀压力很大的背景下，联储官员持续放鹰，后续联储加息节奏可能加快，美债收益出现大幅上行，中美利差迅速收窄，这对央行货币政策空间形成明显制约。虽然从实际利率看，中美利差依然较大，但热钱为首的偏短期资本流动更多关注名义利差和汇率变化，短期央行的政策目标函数中汇率稳定系数增加，3 月份资本外流确实较此前有明显加速迹象，后续密切关注人民币汇率及外资流动情况。

中期看，随着国内经济逐步企稳、疫情缓解，通胀的温和上行，基本面对货币政策宽松支持减弱，货币政策进一步宽松意愿边际走低。

（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）3. 新增投资品种资产投资”，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
107	106

（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

2022 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，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。