

# 企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2022 年 07 月 01 日至 2022 年 09 月 30 日)

## 一、产品基本概况

|                     |
|---------------------|
| 产品名称：中金盛泽货币型养老金产品   |
| 产品代码：ZJD002         |
| 产品起始投资日期：2019-08-23 |
| 投资管理人：中国国际金融股份有限公司  |
| 托管人：招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     |              |              |              |                |
| 973,526,  | 1,117,09 | 973,526, | 1,117,09 | 1.0000  | 1.0000 | 6,394,244.77 | 0.61         | 1.99         | 9.25           |

|        |          |        |          |  |  |  |  |  |  |
|--------|----------|--------|----------|--|--|--|--|--|--|
| 380.62 | 1,128.38 | 380.62 | 1,128.38 |  |  |  |  |  |  |
|--------|----------|--------|----------|--|--|--|--|--|--|

(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                  | 2,441,070.60   | 0.22       | 59.25 |
|         | 一年期以内 (含一年) 中央银行票据      | -              | -          |       |
|         | 同业存单                    | 164,028,703.02 | 14.68      |       |
|         | 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   | 200,000,000.00 | 17.90      |       |
|         | 买入返售金融资产                | 209,710,754.57 | 18.77      |       |
|         | 货币市场基金                  | 85,648,443.23  | 7.67       |       |
|         | 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               | -              | -          | 39.08 |
|         | 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                   | 205,012,475.62 | 18.35      |       |
|         | 中期票据                    | 231,549,883.73 | 20.73      |       |
|         | 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     | -                | -     | 1.75   |
|      | 其他        | 19,512,682.63    | 1.75  |        |
| 负债   | 债券正回购     | -                | -     | -0.07  |
|      | 其他        | -812,885.02      | -0.07 |        |
| 合计   |           | 1,117,091,128.38 |       | 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<br>比例 (%) |
|----|----|---------------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 股票 | -  | -                   | -             | -                 | -                 | -               |
| 基金 | 1  | 易方达现金<br>增利货币 B     | 000621        | 45,292,0<br>31.55 | 45,292,03<br>1.55 | 4.05            |
|    | 2  | 易方达龙宝<br>货币 B       | 000790        | 20,066,5<br>86.47 | 20,066,58<br>6.47 | 1.80            |
|    | 3  | 博时合惠货<br>币 B        | 004137        | 20,065,0<br>80.74 | 20,065,08<br>0.74 | 1.80            |
|    | 4  | 博时现金宝<br>货币 B       | 000891        | 69,903.0<br>3     | 69,903.03         | 0.01            |
|    | 5  | 易方达天天<br>发货币 B      | 000830        | 58,931.4<br>9     | 58,931.49         | 0.01            |
|    | 6  | 博时合利货<br>币 B        | 002960        | 48,710.8<br>3     | 48,710.83         | 0.00            |
|    | 7  | 易方达天天<br>理财货币 B     | 000010        | 34,763.2<br>9     | 34,763.29         | 0.00            |
|    | 8  | 易方达天天<br>理财货币 R     | 000013        | 12,435.8<br>3     | 12,435.83         | 0.00            |
| 债券 | 1  | 18 川高速 MT<br>N002   | 1018005<br>68 | 500,000.<br>00    | 50,801,15<br>0.37 | 4.55            |
|    | 2  | 22 湘高速 CP<br>001    | 0422800<br>18 | 500,000.<br>00    | 50,018,32<br>0.67 | 4.48            |
|    | 3  | 22 烟台蓝天<br>SCP001   | 0122817<br>56 | 500,000.<br>00    | 49,993,25<br>7.92 | 4.48            |
|    | 4  | 22 交通银行<br>CD041    | 1122060<br>41 | 500,000.<br>00    | 49,577,25<br>9.63 | 4.44            |
|    | 5  | 21 上海农商<br>银行 CD048 | 1121721<br>07 | 350,000.<br>00    | 34,933,01<br>0.37 | 3.13            |
|    | 6  | 20 赣高速 MT<br>N001   | 1020004<br>21 | 300,000.<br>00    | 30,092,52<br>3.48 | 2.69            |
|    | 7  | 22 农业银行<br>CD010    | 1122030<br>10 | 300,000.<br>00    | 29,773,97<br>3.33 | 2.67            |
|    | 8  | 22 厦路桥 SC<br>P005   | 0122815<br>77 | 250,000.<br>00    | 24,995,86<br>1.28 | 2.24            |
|    | 9  | 18 河钢集 MT<br>N002   | 1018001<br>80 | 200,000.<br>00    | 20,245,55<br>6.24 | 1.81            |
|    | 10 | 17 南岸城建<br>MTN001   | 1017580<br>63 | 200,000.<br>00    | 20,100,04<br>4.73 | 1.80            |

### 3. 其他投资品种资产投资（前十位）

| 类型<br>名称 | 序号 | 名称 | 发行方 | 期限 | 收益率<br>(%) | 投资金额<br>(元) | 占该养老<br>金产品净 |
|----------|----|----|-----|----|------------|-------------|--------------|
|----------|----|----|-----|----|------------|-------------|--------------|

|        |   |   |   |   |   |   |             |
|--------|---|---|---|---|---|---|-------------|
|        |   |   |   |   |   |   | 资产比例<br>(%) |
| 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 |
|------------|--------------|----|
| 2022-07-31 | 2,188,595.28 | -  |
| 2022-08-31 | 2,199,142.77 | -  |
| 2022-09-30 | 2,006,506.72 | -  |
| 合计         | 6,394,244.77 | -  |

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 1.47%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 1.54%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 1.03%。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 0.54%，代表长久期债券的中债综合财富（3-5 年）指数上涨 1.33%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数下跌 3.82%。从相对收益角度，长久期优于短久期，低等级长久期信用债表现相对较好，短久期利率债表现相对较差，可转债表现最差。

##### 投资回顾

策略上看，虽然近期债券收益快速调整，但当前绝对点位及信用利差仍处于相对低位，保护不足。长端利率调整较多，期限利差有所修复，但短期市场利空敏感、调整加速、市场情绪脆弱的逆风背景下，内外因素扰动下，短期不确定性加大，债券市场波动加大，适度控制久期风险敞口；关注内外部因素缓和、市场

方向明确后，关注长端利率超调带来的交易性机会。曲线上，中短端利率在资金面相对稳定情况下相对占优。信用方面，调整幅度不及利率债，流动性偏弱，整体性价比仍有待提升。当前资金价格中枢持续略有提升，但总体依然低于政策利率水平，资金价格短期大幅调整概率较低，市场杠杆水平近期有明显回落，在中短端资产收益稳定情形下仍可适度维持杠杆，但仍需关注资产灵活性。

### 市场展望

基本面看，四季度经济有望延续弱复苏。9月制造业PMI数据时隔2月后重回扩展区间，生产端恢复势头强于需求端，服务业受疫情因素影响持续回落，建筑业受稳增长政策发力支撑仍处于较高景气区间。往后看，疫情反复下居民收入期及消费意愿难以短期改善，地产政策密集发力，但销售端明显改善，海外衰退预期发酵、出口下行趋势持续兑现，内外需整体疲弱制约经济修复弹性，后续经济恢复幅度取决于政策驱动内需提振能否对冲外需回落。总体看，国内经济基本面呈弱复苏格局，稳增长政策持续落地及地产政策松绑，市场预期有所扰动，债券市场长端收益可能阶段性底部承压，但在实体融资需求未持续明显改善前，长端利率调整幅度有限。

从货币政策角度看，未来一个季度内，货币政策有望维持宽松基调，银行间流动性保持合理充裕，央行货币政策司撰文称，全球经济放缓、通胀高位运行、地缘政治风险持续的背景下，主要发达经济体加快收紧货币政策给全球带来的溢出影响明显加大，下一步央行将实施好稳健的货币政策，坚持以我为主、稳中求进，央行维持流动性宽松的信号明确。但货币政策进一步宽松力度及节奏可能阶段性受外部因素制约，密切关注人民币汇率走势及跨境资本流动。

中期看，债券面临不确定性上升。外围联储延续加息缩表、通胀高位运行、汇率压力仍存；外需回落、内部疫情反复总体需求复苏可能仍然偏弱；稳增长、宽信用政策效果逐步显现、地产行业在政策加码下可能有所改善；猪周期带来的结构性通胀压力显现。

## 3、货币市场

### 市场分析

7月，市场流动性充裕，资金面延续宽松，财政支出对资金面形成一定支撑，资金价格中枢继续下行。7月R007利率平均为1.66%，6月R007利率平均为1.87%；7月DR007利率平均为1.56%，6月为1.72%。DR007与R007中枢利差先上后下，有所收窄。

8月银行间流动性总体充裕，资金面呈现先宽松后逐步略有收敛的趋势，中上旬各期限资金价格低位盘整，月末各期限资金价格波动略有抬升。DR001中枢较7月的1.20%下行至1.12%，DR007中枢从1.56%下行至1.42%，均较上月继续回落。DR007与R007利差小幅反弹，回升至15bp。

9月以来，资金面边际收敛，资金利率有一定上行迹象，但仍远低于政策利率水平，流动性合理充裕。月末资金面略有扰动，资金利率中枢小幅抬升。R007中枢较8月的1.56%上行至1.71%。DR007中枢从1.42%上行至1.60%，均较上月反弹。DR007与R007利差小幅回落至11bp。

### 投资回顾及展望

未来一个季度看，外需回落、内需有待继续提振背景下，货币政策有望保持宽松基调不变，流动性合理充裕，政策核心仍在稳信贷、托地产，但短期宽松节奏、力度受外因略有制约，不排除外部压力阶段性缓和后再度降准。

基本面看，当前我国宏观经济景气度有边际提升，8月工业增加值、固定资

产投资等经济数据略好于预期，9月PMI数据重回扩展区间，制造业依然对工业生产形成支撑。但中期来看国内地产企稳仍有压力，海外央行加息产生的下行压力逐步传导至我国出口部门，国内经济恢复基础尚需稳固。央行货币政策司撰文称，全球经济放缓、通胀高位运行、地缘政治风险持续的背景下，主要发达经济体加快收紧货币政策给全球带来的溢出影响明显加大，下一步央行将实施好稳健的货币政策，坚持以我为主、稳中求进。央行维持流动性宽松的信号仍然明确，积极呵护资金面，预计货币政策将继续保持总量宽松政策支持经济复苏，银行间流动性总体合理充裕。

随着财政有利因素退坡，且10月为传统财政支出小月、缴税大月，另外5000亿新增专项债的大头也可能在10月落地，流动性环境可能受到负面影响。此外，四季度MLF为集中到期高峰，到期量总计2万亿，关注央行对冲操作。宽信用角度看，实体内生融资需求目前仍偏弱，预计央行未来将继续发挥结构性货币政策工具的精准滴灌作用。

市场对四季度资金面波动仍存担忧。短期来看，中美利差倒挂程度加深，汇率贬值压力仍在，债市杠杆持续相对高位，后续总量型货币政策的实施可能受到压制，明显降低了短期内中国央行降息的可能性，实体融资需求缓慢修复、流动性边际收敛背景下，资金价格可能延续边际缓慢抬升。中期来看，四季度国内经济基本面可能继续承压，政策主导社融弱修复，有效需求偏弱，资金利率整体上仍将在政策利率下方运行。

(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。

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 |
| 61         | 59 |

(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10月26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<sub>i</sub> 为日每万份基金净收益，R<sub>n</sub> 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=  $\left\{ \left[ \prod_{m=1}^j (1 + R_m / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；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<sub>m</sub> 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<sub>j</sub> 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。