

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2023 年 01 月 01 日至 2023 年 03 月 31 日)

一、产品基本情况

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				
3,228,198,332.00	1,558,574,020.92	3,228,198,332.00	1,558,574,020.92	1.0000	1.0000	12,607,856.45	0.57	0.57	20.01

(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	3,215,115.46	0.21	65.07
	一年期以内 (含一年) 中央银行票据	-	-	
	同业存单	-	-	
	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	500,000,000.00	32.08	
	买入返售金融资产	510,909,286.37	32.78	
	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	-	-	35.43
	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	20,185,838.23	1.30	
	短期融资券	199,819,264.38	12.82	
	中期票据	332,178,590.70	21.31	
	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	-	-	
	A 股	-	-	-

权益类资产	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	-	-	1.33
	其他	20,716,668.89	1.33	
负债	债券正回购	-25,999,841.00	-1.67	-1.83
	其他	-2,450,902.11	-0.16	
合计		1,558,574,020.92	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	-	-	-	-	-	-
债券	1	21 河钢集 M TN001	1021001 95	600,000. 00	60,769,78 5.56	3.90
	2	20 义乌国 资 MTN003	1020014 78	600,000. 00	60,195,60 7.73	3.86
	3	23 潞安 CP0 01	0423800 43	500,000. 00	49,960,84 2.83	3.21
	4	22 日照港 S CP004	0122835 27	400,000. 00	39,878,84 9.51	2.56
	5	21 淮南矿 M TN001	1021000 93	300,000. 00	30,331,01 7.24	1.95
	6	19 晋江城 投 MTN001	1019000 16	300,000. 00	30,265,33 6.18	1.94
	7	18 日照港 M TN002	1018005 87	300,000. 00	30,040,08 4.10	1.93
	8	20 丰台国 资 MTN001	1020010 53	300,000. 00	30,007,90 5.92	1.93
	9	20 潞安 MTN 002	1020006 01	300,000. 00	30,001,39 7.12	1.92
	10	19 漳州交 运 MTN001	1019001 03	200,000. 00	20,259,37 9.88	1.30

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
2023-01-31	5,260,581.48	-
2023-02-28	3,666,554.45	-
2023-03-31	3,680,720.52	-
合计	12,607,856.45	-

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

本季度债券指数整体上涨，代表债券市场整体的中债综合财富指数上涨 0.95%。分利率品和信用品看，代表利率债的中债总财富指数上涨 0.67%，代表信用债的中债信用债总财富指数上涨 1.48%。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 0.70%，代表长久期债券的中债新综合财富（3-5 年）指数上涨 1.01%。含权债券方面，代表可转债的中证转债指数上涨 3.53%。从相对收益角度，可转债表现最佳，信用债次之，长久期优于短久期。

投资回顾

策略上看，资金面相对稳定，震荡市下票息策略仍旧有效。银行开门红后，信贷投放对资金面的扰动减弱，降准为银行补充了中长期资金，短端债券收益率有望进一步打开向下空间。经济基本面预期相对一致，配置行情延续，中长端收益率有望接力修复，关注交易机会。同时重视震荡市下的骑乘收益以及票息策略的时间价值，在守住信用风险的前提下，寻找利差凸点。

市场展望

基本面看，二季度由于基数效应，经济同比增长读数有望进一步扩大，但环比预计仍旧保持弱复苏节奏。生产端基建施工预计延续热度，汽车及织造需要关注政策支持及需求修复情况。需求端，疫后快速修复阶段逐渐过去后，受制于居民收入回升及预期影响，消费继续保持快速增长的概率较低，地产销售向投资端传导也需要时间，出口则受到外需回落的影响，持续收到压制。在没有增量政策刺激的情况下，预计经济延续弱复苏态势。

3、货币市场

市场分析

1 月，资金面呈现紧平衡态势，资金利率先下后上，跨春节跨月时点资金面趋紧，资金中枢上移。1 月 R007 利率平均为 2.12%，环比下行 21bps；DR007 利率平均为 1.91%，环比上行 15bps。DR007 与 R007 中枢利差 21bps，环比下行 36bps，跨年后，流动性分层缓解。

2 月，资金面延续紧平衡态势。超储低位，银行开门红信贷投放强劲，缴准

缴税、跨月等关键时点资金面波动显著加大。资金利率震荡上行，资金信用分层保持高位。2月R007月度均值2.38%，环比上行26bps，DR007月度均值2.11%，环比上行20bps。DR007与R007利差27bps，环比上行6bps。

3月，资金面保持均衡状态，资金利率基本围绕在政策利率附近上下波动，银行与非银利差加大，隔夜与7天利率部分时点出现倒挂。3月R007月度均值2.45%，环比上行7bps，DR007月度均值2.03%，环比下行8bps。DR007与R007利差上行至42bps，环比抬升15bps，季末流动性信用分层显著。

投资回顾及展望

展望二季度，货币政策预计仍将保持稳健，一季度资金中枢已经完成向政策利率回归，在经济弱修复的背景下，资金中枢预计围绕政策利率上下波动，关键时点波动加大。

基本面看，我国经济现处于持续修复进程中，修复斜率相对温和。经历防疫政策优化后经济修复的自然回摆，目前经济仍在持续修复。官方制造业PMI连续三个月位于景气区间，非制造业持续保持高景气。但经济修复同时面临一定压力，一是地产销售虽然已经触底反弹，但仍存在一定结构性问题，同时销售向投资端传导仍需时间；二是居民消费受制于收入下滑及收入预期影响，居民加杠杆动力不足；三是海外需求持续收缩，出口持续承压，因此目前经济修复尚不稳固，货币政策不具备快速收紧的基础。外围方面，海外银行风险的演绎，使得联储加息偏鸽，加息周期接近尾声，对国内货币政策掣肘有限。

今年经济增长目标设置为5%，相对温和，如国内通胀及外围不形成过大压力，货币政策预计仍将为经济增长提供资金环境。后续需要重点关注经济增长可持续性、斜率，以及监管政策的变化。

(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
121	98

(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

2023 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= $\left\{ \left[\prod_{m=1}^j (1 + R_m / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；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，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，R1 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。