

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间：2016年7月1日至9月30日)

一、产品基本概况

产品名称：中金丰翼股票型养老金产品
产品代码：ZJA002
产品起始投资日期：2015-3-18
投资管理人：中国国际金融股份有限公司
托管人：中国建设银行股份有限公司
注册登记人：中国证券登记结算有限责任公司

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。

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				
65,712,750.80	62,245,239.34	64,911,751.21	64,911,751.21	1.0123	0.9589	-3,467,511.46	-5.28	-5.28	-4.11

(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 (%)
流动性资产	银行活期存款	6,337,841.66	10.18
	中央银行票据	0.00	0.00
	一年期以内(含一年)定期存款/协议存款	0.00	0.00
	买入返售金融资产	0.00	0.00
	货币市场基金	0.00	0.00
	清算备付金	138,903.90	0.22
	应收证券清算款	0.00	0.00
	其他流动性资产	0	0.00
固定收益类资产	一年期以上银行定期存款/协议存款	0.00	0.00
	国债	0.00	0.00
	金融债	0.00	0.00
	企业(公司)债	0.00	0.00
	短期融资券	0.00	0.00
	中期票据	0.00	0.00
	可转换债	128,124.40	0.21
	债券基金	0.00	0.00
	保险产品(万能保险、股票投资比例≤30%的投资连结保险)	0.00	0.00
	商业银行理财产品	0.00	0.00
	信托产品	0.00	0.00
	特定资产管理计划	0.00	0.00
	基础设施债权投资计划	0.00	0.00
	负债工具	0.00	0.00
其他固定收益类资产	0.00	0.00	
权益类资产	股票	56,521,352.92	90.80
	股票基金、混合基金	0.00	0.00
	投资连接保险产品(股票投资比例>30%)	0.00	0.00
	权证(非直接投资)	0.00	0.00
	权益工具	0.00	0.00
	其他权益类资产	0.00	0.00
其他资产	27,122.18	0.04	
合计		63,153,345.06	101.46

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： 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		
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
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	白云山	600332	199,777	4,790,652.46	7.70
2	燕京啤酒	000729	533,410	3,707,199.50	5.96
3	岳阳林纸	600963	428,600	3,501,662.00	5.63
4	新北洋	002376	278,557	3,454,106.80	5.55
5	永辉超市	601933	637,600	3,130,616.00	5.03
.....					
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/摊余成本（元）	占该养老金产品净资产比例（%）
1	航信转债	110031	1,180	128,124.40	0.21

.....					
-------	--	--	--	--	--

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
-	-	-
合计		

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）

市场及投资回顾：

2016 年市场在年初遭遇熔断带来的流动性危机大幅下挫后，长期在 2800-3100 点之间区间震荡。四季度，受保险资金举牌刺激，市场偏好转向低估值蓝筹，上证一度涨至 3300 点附近，后随着保监会整治保险资金举牌行为，又跌回 3100 点。2016 年全年，上证综指下跌 435.54 点，下跌 12.31%；深证成

指下跌 2487.75 点，下跌 19.64%；中小板指数下跌 1921.60 点，下跌 22.89%；创业板指数下跌 751.99，下跌 27.71%。

行业方面，表现前五的行业分别为食品饮料、建筑建材、家用电器、银行、建筑装饰，涨跌幅分别为 7.79%、0.89%、0.39%、-1.61%、-1.97%。跌幅较大的行业为传媒、计算机、休闲服务、交通运输、国防军工，涨跌幅分别为-33.46%、-30.46%、-22.53%、-20.35%、-20.07%。

2016 年共有上涨的股票共有 924 只，占全部股票的 30%；下跌的股票共有 2106 只，占全部股票的 69.4%。

2016 年产品年初仓位偏高，1 月份受到市场“熔断”净值明显下降，自 2 季度开始维持中性仓位策略，通过优秀的个股选择跑赢市场。上半年侧重配置盈利好转的白酒、石化以及半导体等龙头公司，下半年相应进行止盈操作，并增持了煤炭、环保、啤酒等行业中盈利预期好转、前期涨幅较少的标的。

市场展望及投资策略：

宏观周期并不极端。虽然房地产调控可能给增长带来一定的下行压力，但考虑目前经济增速下滑的影响已经体现多年、政策可能从不同方面发力来稳增长，2017 年宏观周期所处的位置并非“过热”或者“过冷”，物价表现可能也会不温不火。因此宏观和政策因素对行业配置的影响可能会不如 2014/2015/2016 年。

整体估值不高不低。目前市场相比 2015 年顶部的极端高估和 2014 年上半年的极度低估，处于不高不低的状态。整体上看，在缺乏系统性冲击的情况下，大幅扩张和大幅压缩的弹性均不足。

尽管宏观方面看增长减速，但从结构上看能够看到明显的结构分化的现象。以服务业和消费为代表的第三产业在经济中所占的比重已经超过 50%，并仍在扩大之中。消费和服务业成为挖掘成长机会的重要领域，2017 年仍是如此。

计划 2017 年根据市场情况继续将仓位控制在 80%（±10%）。组合将侧重于精选个股，在年金股票池的基础上，重点配置业绩好、有催化剂的公司。我们重点关注以下投资方向：

行业配置方面

精选大消费：医药、食品饮料、TMT、物流、教育等与消费相关领域里精选

个股，同时金融中的中小银行、互联网金融等领域也值得关注。

阶段性关注政策与改革预期支持且估值在合理范围板块：财政发力稳增长，包括 PPP/基建/环保等可能都是政策重点发力的领域，包括环保与新能源、建筑与建材、电气设备，另外国企改革与供给侧改革较为集中的上游原材料行业及军工可能也会有阶段性的机会。

主题配置方面

科技周期与人口结构变化下的消费升级；云计算与大数据；人工智能；

5G；

国企改革；

另外，高股息率、股权激励、定向增发、借壳与重组等传统主题根据市场动态也可以阶段性关注。

(二) 项目运行管理情况 (如有) (针对非标准投资品种)
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
1	1

(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。

投资管理人名称 (盖章)

2016 年 12 月 31 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 = $\left\{ \left[\prod_{m=1}^l (1 + R_m / 10000) \right] - 1 \right\} \times 100\%$ ；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，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，Rl 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。