

企业年金养老金产品管理情况报告

(报告期间: 2020年01月01日至2020年12月31日)

一、产品基本情况

产品名称: 平安稳固增强存款型养老金产品 20 期
产品代码: PACb0120
产品起始投资日期: 2018 年 07 月 27 日
投资管理人: 平安养老保险股份有限公司
托管人: 中国工商银行股份有限公司
注册登记人: 平安养老保险股份有限公司

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。

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				
2,358,	2,314,38	2,192,	2,192,	1.0757	1.0555	118,643,539.92	5.17	5.17	13.14

705	6,20	667	621					
,85	2.99	,97	,28					
5.2		1.3	0.6					
4		3	3					

(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
2020-08-06	162,911,761.16	
合计	162,911,761.16	

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. 市场回顾

10 月份债市进入“多事之秋”。美国大选开始主导市场情绪，“拜登交易”导致利率不断走高，供求关系也成为这一时期的主要矛盾。

11 月初，美国大选尘埃落定，风险偏好回升施压债市。11 月中旬，以华晨、永煤为代表的国企违约不仅打破了国企信仰，还令市场对“逃废债”模式推广产生了担忧。信用债大幅下跌带动利率下跌与资金面收紧。央行政策随即转为偏松，意外增加 2000 亿 MLF。

12 月再次增量续作 9500 亿 MLF 维稳流动性。

2. 本报告期投资回顾

通过全市场精选优质资产，以及积极主动的投资管理，在追求本金安全、保持资产流动性和有效控制风险的基础上，配置优质银行存款产品，并持有到期。

3. 市场展望

展望 2021 年，我们对 2021 年债券市场持谨慎乐观态度。2021 年债券收益率可能呈现“前高后底”的特征。

疫情后经济逐渐恢复，生产与投资基本恢复至中枢水平，消费、就业仍然在修复的路径中。明年经济数据受基数效应影响将为前高后低特征，而通胀则在上半年逐步走高，CPI 压力不大、若全球疫情得到有效控制，PPI 可能成为阻力项。

关注输入性通胀风险。2020 年以来，G4 国家的央行资产负债表合计已扩张 7.5 万亿美元，而金融危机时期仅扩张 2.6 万亿美元。全球央行的大幅宽松政策与经济复苏导致原油、铜等大宗商品价格上涨，全球通胀预期快速升温。

2020 年央行为抗击疫情，以总量政策适度、融资成本明显下降、支持实体经济三大确定性应对高度不确定的形势。其中部分政策将在 2021 年逐渐退出，拖累社融增速 2% 左右，同样 M2 增速也将逐步回落。

央行在学习中央经济工作会议精神时提出“稳健的货币政策灵活精准、合理适度”，删去“合理充裕”与“降低社会融资成本”。预计 2021 年货币政策保持中性环境，央行实施总量宽松的政策可能性不大。

4. 操作策略

2021 年一季度，我司将持续积极紧跟市场动态，并拓展优质存款产品渠道。在追求本金全、保持资产流动性，以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的

投资管理，获取存款产品收益。

(二) 项目运行管理情况(如有)(针对非标准投资品种)

无。

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
12	13

(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。

平安养老保险股份有限公司

2021年01月06日