

中金安心回报集合资产管理计划

2013 年第 3 季度资产管理报告

2013 年 9 月 30 日

集合计划管理人：中国国际金融有限公司

集合计划托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2013 年 10 月 25 日

§1 重要提示

本报告由中金安心回报集合资产管理计划（“本集合计划”）管理人中国国际金融有限公司（“中金公司”）编制。

本集合计划托管人华夏银行股份有限公司于 2013 年 10 月 25 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告。

本集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

本集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 7 月 1 日起至 2013 年 9 月 30 日止。

本报告内容由管理人负责解释。

§2 集合计划产品概况

集合计划全称:	中金安心回报集合资产管理计划
交易代码:	920011
集合计划运作方式:	非限定性、开放式
集合计划成立日:	2010 年 3 月 29 日
报告期末集合计划份额:	107,532,036.13 份
集合计划存续期限:	本集合计划不设固定存续期限
投资目标:	以集合计划资产保值增值为目标，力争控制组合最大损失额，获取管理期间的稳定收益。
投资策略:	本集合计划以股票、债券及货币市场投资为主要投资工具，以参与新股发行及增发认购为收益增强手段，灵活运用多种投资策略，追求委托资产的稳定收益。
业绩比较基准:	无

风险收益特征:	本集合计划的风险收益特征呈现为中等风险、收益稳定, 适合推广对象为风险承受能力适中、追求稳定回报的投资者或投资组合中稳定回报的配置部分。
集合计划管理人:	中国国际金融有限公司
集合计划托管人:	华夏银行股份有限公司

§3 主要财务指标和集合计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位: 人民币元

主要财务指标	报告期 (2013 年 7 月 1 日-2013 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	3,312,687.54
2. 本期利润	6,376,746.56
3. 加权平均集合计划份额本期利润	0.0597
4. 期末集合计划资产净值	110,746,232.40
5. 期末集合计划份额净值	1.0299

注: ①所述集合计划业绩指标不包括持有人交易集合计划的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

②本期已实现收益指集合计划本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额, 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。

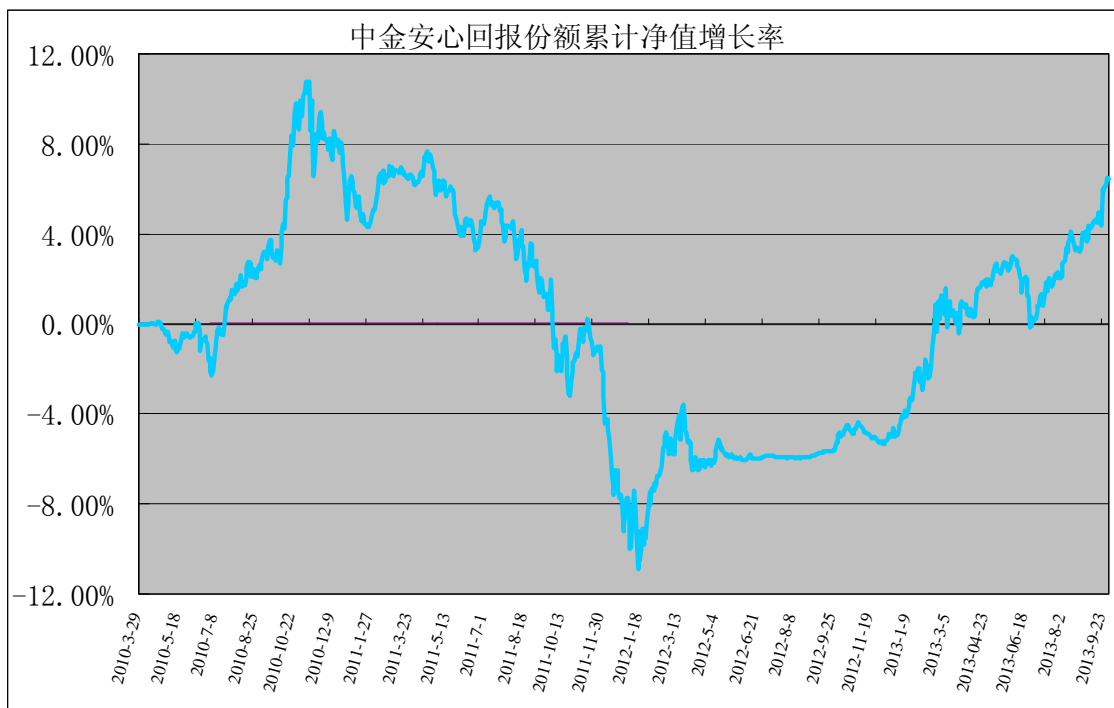
3.2 集合计划净值表现

3.2.1 本报告期集合计划份额净值增长率

阶段	净值增长率	净值增长率标准差
过去三个月	6.20%	0.32%

3.2.2 自集合计划成立以来集合计划累计净值增长率变动

中金安心回报集合资产管理计划累计份额净值增长率历史走势图
(2010 年 3 月 29 日至 2013 年 9 月 30 日)



§4 管理人报告

4.1 集合计划投资主办人简介

姓名	职务	任本集合计划 投资主办人期限		证券从 业年限	说明
		任职 日期	离任 日期		
冯烜	投资 经 理	2011/7/5	-	9	冯烜先生，中国人民大学经济学硕士，加拿大多伦多大学 MBA，特许金融分析师（CFA）。曾任第一创业证券有限公司研究员及投资经理助理，汇丰晋信基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、QFII 经理、基金经理。现任中国国际金融有限公司资产管理部投资经理。

4.2 管理人对报告期内本集合计划运作合规守信情况的说明

4.2.1 集合计划合规运作说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产。

报告期内，本集合计划合法合规运作，投资管理符合相关法律法规、本集合计划说明书和合同的规定，不存在违法违规、未履行合同承诺或损害本集合计划份额持有人利益的情形。

4.2.2 集合计划风险管理报告

报告期内，中金公司资产管理部风险管理委员会负责独立开展本集合计划投资运作的风险管理，定期向公司管理层提供合规与风险管理报告。

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险、保护投资者利益，严格执行中金公司内部控制与风险管理制度，致力于加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，以使本集合计划合同得到严格履行。

报告期内，本集合计划管理人严格遵守有关法律法规和本集合计划投资指引的各项规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划份额持有人获取长期稳健收益，未出现风险事故或其他损害集合计划份额持有人利益的情形。

4.3 报告期内集合计划的投资策略和业绩表现说明

4.3.1 本集合计划业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日，本集合计划份额净值为 1.0299 元，累计份额净值为 1.0639 元，本期净值增长率为 6.20%。

4.3.2 行情回顾及运作分析

在六月的大幅下跌之后，市场在三季度总体上演绎了明显的反弹，背景是宏

观经济呈现短周期企稳复苏的信号、流动性稳中略松、以及多领域的强烈的改革预期。传媒股、移动互联网个股、自贸区概念股、土改概念股、二胎概念股、大众食品等板块表现突出。沪深 300 指数三季度涨 9.4%、中小板指数大涨 17.5%、创业板指数更是暴涨 35.2%，风格表现进一步分化。

由于认识到市场的潜在的中期投资机会，中金安心回报在三季度加大了股票投资的力度、股票仓位明显上升至四至五成，组合仍然主要基于个股进行投资。股票资产主要配置在家电、医药、大众食品等板块。在组合风险得到严格控制的情况下，三季度组合净值涨 6.2%。

4.3.3 市场展望与投资策略

由于九、十月以来生产旺季的经济活动并不活跃，同时由于去年四季度的偏高基数，今年四季度经济增长方面的数据难有惊喜、部分同比增长数据有回落的可能，但经济增长大幅回落的风险不大。通胀方面，CPI 在 9 月已经超过 3% (3.1%)、四季度可能会进一步小幅上行，但主要推动因素仍是食品，新涨价因素并不明显，通胀仍在可控范围之内。流动性方面，年末资金需求较大，外部又有美联储 QE 退出的预期，因此流动性可能呈现稳中偏紧的格局。企业盈利在可见的未来仍乏善可陈，不少小股票的三季报将低于预期。改革预期已经充分演绎，即将召开的十八届三中全会难以超越预期。股票市场还将承受 IPO 重启的压力。总体来看，四季度股票市场难以大幅向上，但由于权重板块的估值很低，宏观经济整体上又呈趋稳走势，市场的系统性风险也不是很大。估值高企、盈利不达预期的小盘股有待进一步释放风险。四季度有几件事值得高度关注，一是三中全会对各领域改革的顶层设计和部署，而是中央经济工作会议对明年的展望，三是可能会出台的房地产市场长效调控机制，四是美联储 QE 退出的预期。这些事件都会影响到明年的经济展望及股票市场的格局。

未来一段时间组合在股票方面总体上将进行半仓操作，仍将着眼于明年专注于个股进行中期投资，组合将在具有明确的中长期成长特性、没有重大缺陷的板块中持股，这些板块包括家电、医药、科技等，持仓个股盈利增长要能够达到预期、估值要合理或便宜。一些优质成长股在明显回调之后将逢低增持。组合的固定收益部分将主要进行逆回购操作。

§5 托管人报告

中金安心回报集合资产管理计划托管人——华夏银行股份有限公司，根据《中金安心回报集合资产管理合同》及其它有关法律文件，在集合资产管理计划运行过程中，严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，对中金安心回报集合资产管理计划管理人——中国国际金融有限公司 2013 年第 3 季度的投资运作进行了认真、独立的会计核算和投资监督，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害中金安心回报集合资产管理计划份额持有人利益的行为。

托管人认为，报告期内，计划管理人中国国际金融有限公司在中金安心回报集合资产管理计划的投资运作、计划资产净值的计算、计划费用开支等方面，能够遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》等有关法律法规的规定和《中金安心回报集合资产管理合同》等有关法律文件的约定，未发现存在损害计划份额持有人利益的行为。

根据有关法律法规要求，托管人对计划管理人所编制的中金安心回报集合资产管理计划 2013 年第 3 季度资产管理报告中的财务指标、净值表现、投资组合报告等信息进行了认真、独立的会计核查，认为其真实、准确和完整。

华夏银行股份有限公司资产托管部
2013 年 10 月 25 日

§6 投资组合报告

6.1 报告期末集合计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占集合计划总资产比例
1	权益投资	54,282,788.00	48.59%
	其中：股票	54,282,788.00	48.59%
2	基金投资	8,456,948.40	7.57%
3	固定收益投资	10,784,300.00	9.65%
	其中：债券	10,784,300.00	9.65%
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	21,400,000.00	19.15%
6	银行存款和结算备付金合计	5,505,376.31	4.93%
7	其他资产	11,292,603.88	10.11%
8	合计	111,722,016.59	100.00%

6.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	42,544,735.30	38.42%
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,549,490.00	6.82%
F	批发和零售业	3,975,937.70	3.59%
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-

N	水利、环境和公共设施管理业	212,625.00	0.19%
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	54,282,788.00	49.02%

6.3 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例
1	000333	美的集团	189,591	8,197,914.84	7.40%
2	000999	华润三九	309,400	7,663,838.00	6.92%
3	002422	科伦药业	105,929	5,688,387.30	5.14%
4	600085	同仁堂	151,177	3,342,523.47	3.02%
5	601668	中国建筑	1,028,800	3,312,736.00	2.99%
6	600572	康恩贝	185,700	2,547,804.00	2.30%
7	002375	亚厦股份	92,000	2,463,760.00	2.22%
8	000963	华东医药	54,383	2,387,413.70	2.16%
9	002470	金正大	99,600	1,686,228.00	1.52%
10	600315	上海家化	38,300	1,662,603.00	1.50%

6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券类别	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	9,919,000.00	8.96%
	其中:政策性金融债	9,919,000.00	8.96%
4	企业债券	865,300.00	0.78%
5	企业短期融资券	-	-

6	可转债	-	-
7	合计	10,784,300.00	9.74%

6.5 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例
1	130311	13 进出 11	100,000	9,919,000.00	8.96%
2	122029	09 万通债	8,500	865,300.00	0.78%
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

6.6 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划报告期末未持有资产支持证券。

6.7 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本集合计划报告期末未持有权证。

6.8 报告期末按公允价值占集合计划资产净值比例大小排名的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占集合计划资产净值比例
1	128011	国投瑞银货币 B	8,456,948.40	8,456,948.40	7.64%
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-

9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

6.9 投资组合报告附注

6.9.1 报告期内集合计划投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

6.9.2 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	112,351.56
2	应收证券清算款	11,009,168.20
3	应收股利	9,189.31
4	应收利息	161,894.81
5	应收参与款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	11,292,603.88

6.9.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.9.4 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

6.9.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§7 集合计划份额变动

单位：份

报告期期初集合计划份额总额	101,137,609.14
报告期内集合计划总参与份额	10,199,918.40
报告期内集合计划总退出份额	3,805,491.41
报告期期间集合计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末集合计划份额总额	107,532,036.13

§8 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内，本集合计划未发生变更投资主办人员、变更代理推广机构、巨额退出或出现其他可能对本集合计划的持续运作产生重大影响的情形。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 《中金安心回报集合资产管理计划说明书》
- 9.1.2 《中金安心回报集合资产管理计划集合资产管理合同》
- 9.1.3 《中金安心回报集合资产管理计划托管协议》
- 9.1.4 《关于核准中国国际金融有限公司设立中金安心回报集合资产管理计划的批复》
- 9.1.5 管理人业务资格批件、营业执照

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人和/或集合计划托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人、集合计划托管人的住所或集合计划管理人网站 <http://www.cicc.com.cn/AssetMgmt> 查阅备查文件或致电：800-810-8802（固话用户），（010）6505-0105（手机用户）查询。

中国国际金融有限公司
2013 年 10 月 25 日