

中金安心回报集合资产管理计划

2015 年第 3 季度资产管理报告

2015 年 9 月 30 日

集合计划管理人：中国国际金融股份有限公司

集合计划托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2015 年 10 月 27 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股份有限公司（“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 2015 年 10 月 27 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 2015 年 7 月 1 日起至 2015 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:	14,733,852.43 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:	中国国际金融股份有限公司
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 (2015 年 7 月 1 日-2015 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	- 14,811,446.70
2. 本期利润	- 10,912,707.13
3. 加权平均集合计划份额本期利润	-0.7247
4. 期末集合计划资产净值	24,345,876.59
5. 期末集合计划份额净值	1.6524

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。

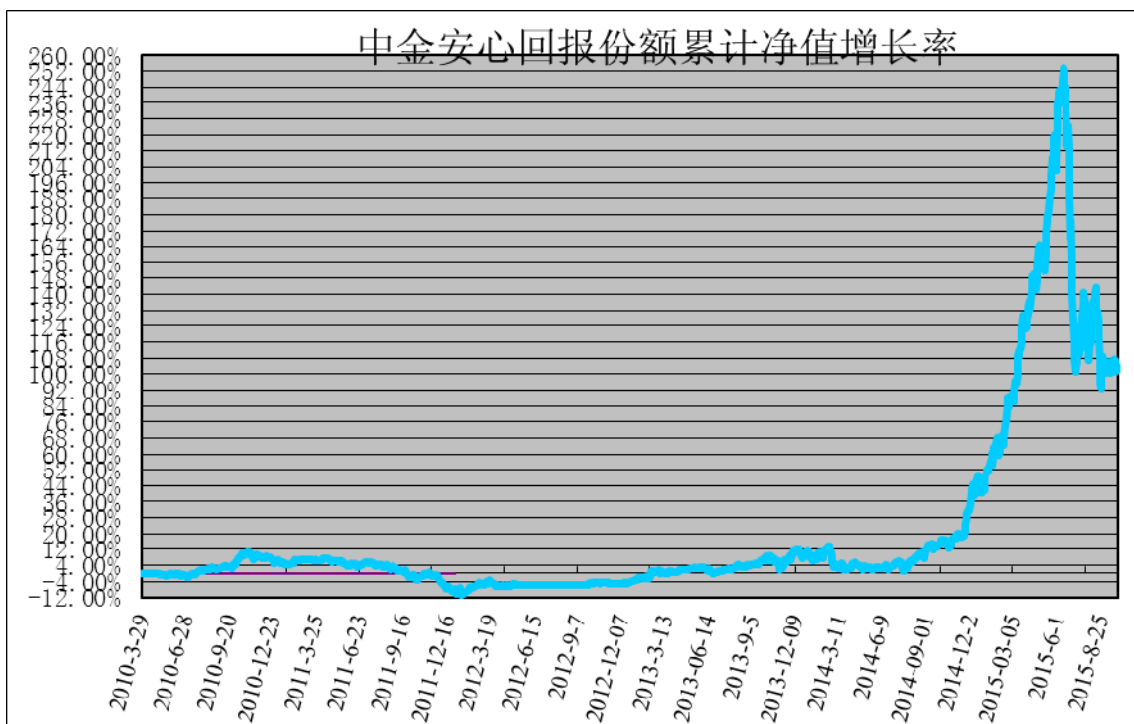
3.2 集合计划净值表现

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	-26.97%	3.05%

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 2015 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		
文尽远	投资 经理	2015-4-10	—	7 年	文尽远先生，中国人民大学会计学硕士。2008 年加入中金公司，从事研究分析工作，先后担任中金公司资产管理部农业研究员，轻工研究员，食品饮料研究员，电力和环保行业研究员，投资经理助理。现任中金股票策略、中金配置、中金股票精选、中金安心回报集合资产管理计划投资经理。

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 2015 年 9 月 30 日，本集合计划份额净值为 1.6524 元，累计份额净值为 1.9276 元，本期净值增长率为-26.97%。

4.3.2 行情回顾及运作分析

三季度市场大幅下挫，上证指数下跌 28.63%，深证成指下跌 30.34%，创业板下跌 27.14%。市场在 7 月初和 8 月下旬经历了 2 次无流动性的暴跌，市场信心崩溃，大面积跌停频繁出现。在“有形的手”持续干预之下，银行等权重股逆势上涨，上证指数在 3000 点上下形成最后一道防线。

集合计划在 6 月减仓的基础上继续减仓，减持了前期涨幅较大的次新股、互联网金融等板块，将持仓集中在估值合理、增长确定的价值股。按照过去的经验，创业板经过 3 年的持续上涨，调整需要较长的一段时间，组合可以在合理估值底部从容加仓。但由于市场信心缺失，流动性枯竭，并有演变成金融危机、影响实体经济的潜在风险，“有形的手”进场干预，A 股市场出现历史罕见的连续多日千股涨停的情况，集合计划仓位在反弹中难以加仓，调整幅度较大。

9 月下旬组合持续加仓，方向集中在高端装备制造、核电和医药板块。

4.3.3 市场展望与投资策略

市场经过连续 4 个月的调整，清理融资、非实名账户等利空已经被逐步消化，风险偏好回归正常。美国加息延后，外围市场和大宗商品企稳，国内流动性宽松。宽松流动性背景下的资产配置荒成为未来一个阶段的关键词，股市已迎来较良好的反弹窗口。展望未来、稳增长政策已开始加码，财政货币双松组合可期，市场存在结构性机会，重点关注医药、旅游、高端装备制造、半导体、传媒、轻工制造等优质成长股。

长期来看，本轮牛市上涨的核心逻辑并没有破灭：1、大类资产配置转向权益市场；2、宽松的货币政策有延续的空间和基础；3、经济转型和改革。以上逻辑均没有看到破灭的迹象，因此我们对后市仍持积极态度。同时央行降息降准也表明监管层对股市的积极态度。未来半年我们重点关注以下可能影响市场的因素：

1.从整体估值看，目前创业板估值整体上是存在泡沫的，泡沫时期的风格切换是未来一个阶段的思考题。风格切换的背后根本原因是不断入场的新增资金的重新选择，也是市场调整之后投资者风险偏好下降的必然结果。

2.国企改革有望提速：自去年 7 月 15 日，国资委宣布六家央企启动“四项改革”试点以来已整一年。虽然具体改革方案尚未正式公布，但在先行先试方针下，相

关试点企业上市公司已跃跃欲试，市场预期纲领性文件下半年有望落地。

3.货币政策仍有较大空间：由于油价和铁矿石价格下跌，作为整个经济体最大的输入成本项有了较大的下滑，客观上压低了CPI，为了维持真实利率不变，名义利率有较大的可变空间，为货币政策创造了较大的空间。

4.退市制度和注册制度的改革。长期实现证券市场的优胜劣汰和新陈代谢，短期则导致部分超小市值公司“壳价值”的下降。

5.债券市场打破刚性兑付对资金流向以及投资者风险偏好的影响。

我们仍会维持进退有度的仓位，用相对均衡的组合来应对市场的波动，用积极的心态来面对市场的变化，投资于有管理、有激励、有雄心、有市场的公司，通过良好的业绩回报投资人的信任。

§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——中国国际金融股份有限公司 2015 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股份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 2015 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
2015 年 10 月 27 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	13,596,439.15	53.75%
	其中：股票	13,596,439.15	53.75%
2	基金投资	1,542,040.04	6.10%
3	固定收益投资	2,018,200.00	7.98%
	其中：债券	2,018,200.00	7.98%
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	5,000,000.00	19.77%
6	银行存款和结算备付金合计	2,891,193.02	11.43%
7	其他资产	249,328.12	0.99%
8	合计	25,297,200.33	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	8,785,790.25	36.09%
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	496,782.00	2.04%
F	批发和零售业	1,397,508.26	5.74%
G	交通运输、仓储和邮政业	466,945.70	1.92%
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	769,202.00	3.16%
J	金融业	823,279.00	3.38%
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	248,682.94	1.02%
M	科学研究和技术服务业	130,659.00	0.54%
N	水利、环境和公共设施管理业	218,790.00	0.90%
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	258,800.00	1.06%
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,596,439.15	55.85%

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	000910	大亚科技	94,961	1,530,771.32	6.29%
2	600058	五矿发展	54,146	1,397,508.26	5.74%
3	002510	天汽模	81,900	844,389.00	3.47%
4	600820	隧道股份	42,900	496,782.00	2.04%
5	601058	赛轮金宇	78,400	488,432.00	2.01%
6	603167	渤海轮渡	50,590	466,945.70	1.92%
7	002332	仙琚制药	35,100	405,405.00	1.67%
8	000049	德赛电池	10,100	384,608.00	1.58%
9	300068	南都电源	30,500	384,300.00	1.58%
10	002470	金正大	21,100	375,369.00	1.54%

6.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序	债券品种	公允价值(元)	占集合计划资产净值比例
---	------	---------	-------------

号			
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,018,200.00	8.29%
	其中：政策性金融债	2,018,200.00	8.29%
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	中期票据	-	-
8	资产支持证券	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,018,200.00	8.29%

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	018001	国开 1301	20,000	2,018,200.00	8.29%
2	-	-	-	-	-
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	511880	银华日利	15,000	1,541,940.00	6.33%
2	511990	华宝添益	1	100.04	0.00%
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	161,704.60
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	87,623.52
5	应收参与款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	249,328.12

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	19,802,903.32
报告期内集合计划总参与份额	160,836.13
报告期内集合计划总退出份额	5,229,887.02
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	14,733,852.43

§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股份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。

中国国际金融股份有限公司

2015 年 10 月 28 日