

中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划

2023 年年度报告

2023 年 12 月 31 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：中国工商银行股份有限公司广州分行

报告送出日期：2024 年 4 月 30 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本报告由中金福睿 1 号 FOF 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。

集合计划托管人中国工商银行股份有限公司广州分行根据本集合计划合同规定复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合计划合同、说明书及其更新。

本报告中财务资料已经审计。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录	2
§2 集合计划简介	4
2.1 集合计划基本情况	4
2.2 集合计划产品说明	4
2.3 集合计划管理人和集合计划托管人	4
2.4 信息披露方式	5
2.5 其他相关资料	5
§3 主要财务指标、集合计划净值表现及利润分配情况	5
3.1 主要会计数据和财务指标	5
3.2 集合计划净值表现	6
3.2.1 集合计划份额净值增长率	6
3.2.2 自集合计划成立以来集合计划份额累计净值增长率变动	6
3.2.3 自集合计划成立以来集合计划每年份额净值增长率	7
3.3 集合计划报告期内的利润分配情况	8
§4 管理人履职报告	8
4.1 集合计划管理人及集合计划主办人情况	8
4.1.1 集合计划管理人及其管理集合计划的经验	8
4.1.2 集合计划投资经理简介	8
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	10
4.3 报告期内集合计划的投资策略和业绩表现说明	10
4.3.1 本集合计划业绩表现	10
4.3.2 行情回顾及运作分析	10
4.3.3 市场展望与投资策略	10
4.4 异常交易情况说明	11
4.5 公平交易情况说明	11
§5 投资组合报告	11
5.1 报告期末集合计划资产组合情况	11
5.2 报告期末集合计划运用杠杆情况	11
5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合	12
5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合	12
5.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合	12
5.4 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	12
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	12
5.6 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五名债券投资明细	12
5.7 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资产支持证券投资明细	12
5.8 报告期末股指期货、国债期货投资情况	12
5.9 本集合计划投资股指期货、国债期货的投资政策	12
5.10 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五名除期	

货外其他金融衍生品投资明细	13
5.11 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基金 投资明细	13
5.12 投资组合报告附注	14
5.12.1 报告期末其他资产构成	14
5.12.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细	14
5.12.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明	14
5.12.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分	14
§6 集合计划份额持有人信息	14
6.1 报告期末集合计划份额持有人户数及持有人结构	14
§7 集合计划份额变动	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
8.1 关联方报酬	15
8.2 本年度重大事项及其他需要说明的情况	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	15
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	16
§10 托管人履职报告	17

§2 集合计划简介

2.1 集合计划基本情况

集合计划全称:	中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划
集合计划简称:	集合-中金福睿 1 号
产品代码:	920122
集合计划运作方式:	开放式
集合计划成立日:	2018 年 5 月 29 日
报告期末集合计划份额:	2,774,329.62 份
集合计划存续期限:	10 年

2.2 集合计划产品说明

投资目标:	集合计划聚焦于投资人资产的保值增值，主要投资于风险收益相匹配的金融工具；依靠对大类资产配置和趋势研判的丰富实践与投资能力，主要通过科学配置于现金类资产、各类型金融产品及金融衍生品资产（作为对冲、投机、套利工具）等资产，结合系统化策略模型体系以及严格的风险预算机制，争取长期获取优异的绝对回报。
投资策略:	通过基本面分析和量化手段，对各类资产以及底层的子基金进行动态调整。在此过程中严格遵守预先设立的风险控制指标，从组合层面控制投资风险，辅以在必要时投资于货币市场基金、同业存单、银行存款、债券逆回购等现金管理类产品，以追求委托资产的长期价值增长。
业绩比较基准:	无业绩比较基准
风险收益特征:	本集合计划属于中等风险（R3）产品，适合风险承受能力为激进型（C5）、积极型（C4）、稳健型（C3）的投资者。

2.3 集合计划管理人和集合计划托管人

项目	集合计划管理人	集合计划托管人
----	---------	---------

名称	中国国际金融股份有限公司	中国工商银行股份有限公司 广州分行
客户服务电话	010-65051166	020-83786666
办公地址	北京朝阳区建国门外大街1号国贸3期B座42层	广州市大沙头路29号工银大厦

2.4 信息披露方式

登载集合计划年度报告管理人互联网网址	http://www.cicc.com
--------------------	-------------------------------------------------------

2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼	北京市西城区太平桥大街17号

§3 主要财务指标、集合计划净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2023 年	2022 年
本期已实现收益	-740,467.31	-1,596,883.81
本期利润	-526,221.86	-1,762,818.68
加权平均集合计划份额本期利润	-0.1322	-0.2934
本期加权平均净值利润率	-11.25%	-22.11%
本期集合计划份额净值增长率	-13.10%	-19.87%
3.1.2 期末数据和指标	2023 年末	2022 年末
期末可供分配利润	115,905.69	1,019,549.42
期末可供分配集合计划份额利润	0.0418	0.1988
期末集合计划资产净值	2,890,235.31	6,147,272.75

期末集合计划份额净值	1.0418	1.1988
3.1.3 累计期末指标	2023 年末	2022 年末
集合计划份额累计净值增长率	4.18%	19.88%

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期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 集合计划净值表现

3.2.1 集合计划份额净值增长率

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差
过去三个月	-7.04%	0.64%
过去六个月	-12.79%	0.61%
过去一年	-13.10%	0.60%
过去三年	-26.03%	0.73%
过去五年	4.69%	0.74%
自集合计划合同生效起至今	4.18%	0.70%

3.2.2 自集合计划成立以来集合计划份额累计净值增长率变动

中金福睿1号 FOF 集合资产管理计划份额累计净值增长率历史走势图

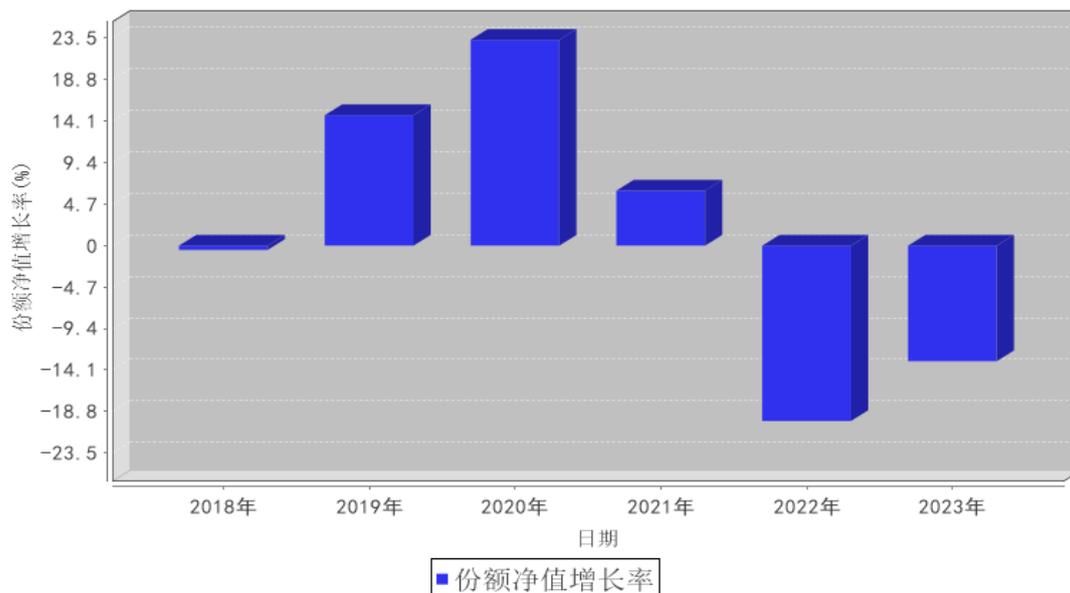
(2018年5月29日至2023年12月31日)



3.2.3 自集合计划成立以来集合计划每年份额净值增长率

中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划每年份额净值增长率

(2018 年 5 月 29 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：本集合计划于 2018 年 5 月 29 日成立，集合计划成立当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 集合计划报告期内的利润分配情况

本集合计划本报告期内未实施利润分配。

§4 管理人履职报告

4.1 集合计划管理人及集合计划主办人情况

4.1.1 集合计划管理人及其管理集合计划的经验

中国国际金融股份有限公司（中金公司，601995.SH，3908.HK）成立于1995年，总部位于北京。中金公司一直致力于为多元化的客户群体提供高质量金融增值服务，建立了以研究和信息技术为基础，投资银行、股票业务、固定收益、资产管理、私募股权和财富管理全方位发展的业务结构。2015年，中金公司在香港联交所主板成功挂牌上市。2020年，中金公司在上海证券交易所主板成功挂牌上市。

中金公司资产管理部成立于2002年，参照国际行业标准与国内监管要求，构建了面向境内外市场统一的资产管理业务平台，为客户提供高质量的投资管理服务，努力实现客户资产的长期增值。中金资管业务牌照齐全、产品丰富；拥有全国社保基金管理人、企业年金投资管理人、职业年金管理人、保险资金投资管理人、境内集合/单一资产管理计划、境内合格机构投资者（QDII）、人民币境内合格机构投资者（RQDII）、境外合格机构投资者（QFII）、人民币境外合格机构投资者（RQFII）等多项业务资格。中金公司在香港设立了独立的资产管理公司——中国国际金融香港资产管理有限公司（以下简称“中金香港资管公司”），拥有香港《证券及期货条例》下第1类（证券交易）、第4类（就证券提供意见）和第9类（提供资产管理）SFC牌照。

4.1.2 集合计划投资经理简介

姓名	职务	任本集合计划 投资经理期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
崔海亮	投资经理	2023年12月29日	-	17.00	崔海亮先生，注册金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM），毕业于剑桥大学，拥有超过12年资产管理经验。曾在外管局从事全球资产配置和基金选聘等工作超过7年；养老金资产配置经验3年；后担任华创证券资金部负责人、资产配置委员会和投资决策委员会委

					<p>员。崔先生擅于把握大类资产的趋势和轮动机会，灵活运用多种工具，使用系统化方法自上而下实现组合保值增值；同时拥有丰富的国内外基金管理人选聘经验。</p>
张瑞	投资经理	2023年12月29日	-	6.33	<p>张瑞先生，清华大学电子工程学士、博士，持有特许金融分析师(CFA)、金融风险管理师(FRM)证书。历任中金公司资产管理部 FOF/MOM 研究员、投资经理助理，专注于量化资产配置、基金评价及组合管理策略。具备法律法规规定的投资管理等相关业务三年以上经验，已经取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。</p>
吴超	投资经理	2023年5月30日	2023年12月29日	6.50	<p>吴超先生，具备博士学位，具有超过5年的证券从业经验。2017年7月加入建信基金资产配置及量化投资部，历任研究员、投资经理助理、投资经理。2022年4月加入中金公司资产管理部资产配置组，擅长大类资产配置和股票行业配置。已取得基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。</p>

注：(1)基金的首任投资经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业的涵义参照行业的相关规定，包括资管相关从业经历。

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

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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等其他相关法律法规规定，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。本集合运作期间，不存在违法违规、未履行承诺或损害本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 2023 年 12 月 31 日，本集合计划份额净值为 1.0418 元，份额累计净值为 1.0418 元，本期份额净值增长率为-13.10%。

4.3.2 行情回顾及运作分析

在复杂严峻的外部环境下，国内经济运行展现出发展韧性，一系列稳增长政策出台助力经济改善。但国内消费复苏偏弱，外需没太多拉动，海外利率仍处于高位，权益市场整体承压，上证指数、深证成指、中证 800、创业板指区间收益分别为-3.7%、-13.5%、-10.3%、-19.4%。行业层面，通信、传媒、煤炭表现较好，消费者服务、房地产、电力设备和新能源相对较弱，代表债券市场整体的中债综合财富指数上涨 4.79%。账户操作上，伴随防疫政策重大调整，去年年底提前布局逐步加仓，抓住了复苏反弹行情。随着观察到复苏斜率放缓，我们切换偏低仓位，结构上攻守结合，配置现金流稳定的高股息资产及景气边际改善的细分成长方向。

4.3.3 市场展望与投资策略

展望 2024 年上半年，整体宏观环境大概率以低通胀、宽货币和经济平稳运行为主。增长层面，国内在 PSL、新增国债、一季度信贷开门红推动下，边际有所好转，但在去杠杆压力下，中长期的前景仍然会是市场的主要关注点。美国和欧洲经济可能减速，通胀可缓解，外需面临一定压力。总体看内外需很难形成共振，在没有其他意外的情况下，经济大概率触底，但趋势性回升不是基准情形。通胀和流动性层面，预计一季度末 CPI 转正，PPI 仍然为负，货币政策仍然以合理充裕为主。需要关注的重点在于，居民超额储蓄是否开始释放、两会期间公布的财政预算案等，这决定了 2024 年复苏的力度，在此之前不应做太激进的判断。

4.4 异常交易情况说明

报告期内，未发现本集合计划有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.5 公平交易情况说明

公司根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定公司内部公平交易制度，明确公平交易的适用范围、原则、管控措施、行为监控、信息披露等，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送，严禁利用所管理的投资组合为任何第三方谋取不正当利益。

公司建立了严谨的投资管理体系和规范的投资运作流程，通过制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现，并通过对投资交易行为的监控和分析评估，加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内，公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和内部公平交易制度，未发现投资组合之间存在不公平交易的情形。

§5 投资组合报告

5.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	2,780,569.90	86.91
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	资产管理产品	-	-
7	其他投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	416,081.45	13.01
10	其他资产	2,701.53	0.08
	合计	3,199,352.88	100.00

5.2 报告期末集合计划运用杠杆情况

杠杆指标	报告期末
集合计划总资产/集合计划资产净值（%）	110.70

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有境内股票。

5.3.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本集合计划本报告期末未持有港股通投资股票。

5.4 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

本集合计划本报告期末未持有股票。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.6 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五名债券投资 明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.7 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资产支持 证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末股指期货、国债期货投资情况

本集合计划本报告期末未持有股指期货、国债期货。

5.9 本集合计划投资股指期货、国债期货的投资政策

本集合计划本报告期末未持有股指期货、国债期货。

5.10 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五名除期货外其他金融衍生品投资明细

本集合计划本报告期末未持有除期货外的其他金融衍生品。

5.11 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	008448	德邦短债债券 A	243,114.59	270,392.05	9.36
2	014636	国联安中短债债券 A	264,781.75	270,156.82	9.35
3	003002	国金及第中短债债券 A	248,871.64	260,369.51	9.01
4	005754	平安短债债券 A	218,789.58	260,206.45	9.00
5	006436	浦银中短债债券 A	245,138.69	260,190.21	9.00
6	019883	信澳安益纯债债券 E	240,025.76	260,187.92	9.00
7	005725	国投瑞银恒泽中短债债券 A	236,237.98	260,121.64	9.00
8	006829	鹏扬利沣短债 A	227,938.99	260,055.59	9.00
9	002019	鹏华弘安混合 C	149,183.05	210,154.16	7.27
10	007920	诺德短债 C	161,885.06	180,064.75	6.23

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,701.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	2,701.53

5.12.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.12.4 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。

§6 集合计划份额持有人信息

6.1 报告期末集合计划份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人 户数 (户)	户均持有的 集合计划份 额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例 (%)	持有份额	占总份 额 比例 (%)
4	693,582.41	0.00	0%	2,774,329.62	100%

§7 集合计划份额变动

单位：份

集合计划合同生效日（2018年5月29日）集合计划份额总额	128,116,697.25
报告期期初集合计划份额总额	5,127,723.33
报告期间集合计划总参与份额	-
减：报告期间集合计划总退出份额	2,353,393.71
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	2,774,329.62

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 关联方报酬

内容详见年度财务报表及审计报告相关章节。

8.2 本年度重大事项及其他需要说明的情况

其他重大事件详见中金公司官网 www.cicc.com 资产管理-最新消息。

《关于中金公司董事长及高级管理人员变动的公告》 2023-11-11

《关于中金公司董事长及高级管理人员变动的公告》 2023-10-24

《关于中金公司资产管理业务高级管理人员变更的公告》 2023-09-22

《关于中国国际金融股份有限公司资产管理部负责人变更的公告》 2023-04-14

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 《中金福睿1号 FOF 集合资产管理计划说明书》

9.1.2 《中金福睿1号 FOF 集合资产管理计划资产管理合同》

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

9.3.1 网站: <http://www.cicc.com>

9.3.2 电话: 800-810-8802 (固话用户), (010)6505-0105 (手机用户)

§10 托管人履职报告

中国工商银行股份有限公司（广州分行）

托管报告

本报告期内，本托管人在对中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和资产管理合同的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内，托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同和托管协议的规定，对本资产管理计划管理人的投资运作进行了必要的监督，对资产净值的计算、份额参与与退出价格计算、以及费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本计划管理人存在损害份额持有人利益的行为。

本报告期内，本托管人依法对中国国际金融股份有限公司编制和披露的中金福睿 1 号 FOF 集合资产管理计划 2023 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管业务专用章

2024 年 3 月 14 日

中国国际金融股份有限公司

2024 年 4 月 30 日