



China International Capital Corporation Limited
中国国际金融有限公司

中金股票策略集合资产管理计划 客户经理手册 (银行客户经理)

风险提示：本资料仅为推广材料，不作为任何法律文件。投资管理人不保证该计划一定赢利，也不保证最低收益。投资有风险，投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本计划的《集合资产管理计划说明书》及《集合资产管理计划合同》。



目 录

一、中金公司简介	3
（一）中金公司基本情况	3
（二）中金公司业绩	3
（三）中金公司研究实力	3
二、中金股票策略集合资产管理计划	4
（一）计划概况	4
（二）费用安排	4
（三）信息披露	5
（四）计划投资	5
（五）投资经理	5
（六）集合计划与基金的异同	5
三、销售要点	6
（一）计划卖点	6
（二）一句话传达产品卖点	7
（三）对客户如何推介	8
（四）如何与客户沟通	8
四、客户相关问题	9
五、销售支持	11



一、中金公司简介

（一）中金公司基本情况

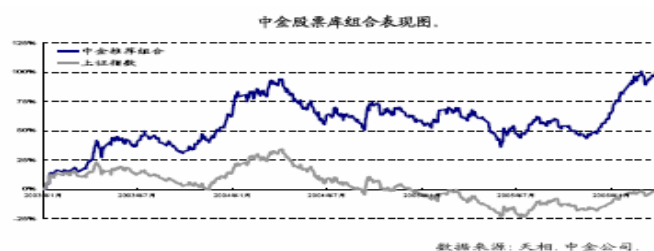
- 中金公司成立于 1995 年，是国内第一家中外合资的投资银行
- 中金公司具有独特的国际化运作背景和投资经验
 - 股东分别来自中国、美国、香港和新加坡等重要金融市场，股东组成为中国建银投资有限责任公司、摩根士坦利国际公司、中国经济技术投资担保有限公司、新加坡政府投资公司 and 名力集团控股有限公司
 - 中金公司提供全面的金融服务，中金公司提供全面的金融服务，致力于发展长期的客户关系。截止 2006 年 7 月底，共完成约 607 亿美元股本融资，约 104 亿美元债务融资和 689 亿美元收购兼并项目，其中绝大多数为国内垄断行业龙头企业的 A 股及海外上市
 - 完成多项具里程碑意义的项目，包括中国最大规模的企业债券发行，中国最大的金融企业首次公开发行等，得到市场广泛认可，并与一流企业建立良好的合作伙伴关系
- 2002 年，中金公司开始开展资产管理业务，该业务发展迅速并得到业内认可
 - 拥有外汇资产管理、集合资产管理、企业年金投资管理人等多项业务资格，业务范围的多样性在国内首屈一指
 - 客户群体广泛，覆盖各领域，现为证券公司中唯一的全国社保基金投资管理人、全球最大资产管理公司在华投资咨询人、国内最大地方社保机构的主要投资管理人，同时为各类大中型机构提供投资管理服务
 - 具有国际化专业投资背景的管理团队和丰富国内经验的团队，该投资管理团队成员均具备良好的职业素养，在业内享有良好声誉

（二）中金公司业绩

- 2005 年，中金公司的营业收入总额和净利润两项重要指标名列行业之首
- 2003 年，中金公司利润总额排名第三，人均利润总额第一
- 2002 年，中国证券业协会对证券公司的经营业绩排名中，中金公司获得股票主承销金额、利润总额和人均利润总额三项第一

（三）中金公司研究实力

- 连续多年被《亚洲货币》评为最佳总体中国研究境内机构第一名
- 连续多年被《新财富》评为“中国最具影响力的研究机构”、“最佳中国研究团队”等称号
- 绝大多数的基金公司、QFII 以及其他大型机构投资者都把中金研究报告作为最主要的投资参考之一





二、中金股票策略集合资产管理计划

(一) 计划概况

产品名称	中金股票策略集合资产管理计划
计划类型	非限定式集合资产管理计划
计划管理人	中国国际金融有限公司
计划托管人	中国建设银行
推广机构	中国国际金融有限公司/中国建设银行
投资目标	积极把握市场获利机会，追求较高的长期稳定收益
投资范围	股票（包括首次公开发行股票），权证及证券投资基金：20-90%，其中权证投资比例不超过3%，证券投资基金投资比例不超过20%；各类固定收益产品（包含可转债）：0-80%，其中可转债投资比例不超过20%；现金及现金等价物：5-80%。
存续期间	自集合计划成立之日起6年（到期可展期）
最大规模	35亿
参与金额	首次最低参与金额为人民币10万元 追加最低金额人民币1万元
推出份额	每次退出份额应不小于1万份 退出后最低存续份额应大于1万份
参与方式	委托人到推广机构指定地点参与本集合计划
参与和退出	存续期间,可随时参与退出
推广时间	自中国证监会出具无异议意见之日起至集合计划成立之日，但最长不超过60日，具体发行时间见发行报告
净值披露	中金公司及中国建设银行网站每日公布

(二) 费用安排

- 管理费：资产净值的 1.5%
- 托管费：资产净值的 0.2%
- 参与费：

- 退出费：

参与金额 (M)	参与费率(推广期)	参与费率(存续期)
M < 50万	1.00%	1.00%
50万 ≤ M < 100万	0.80%	0.90%
100万 ≤ M < 200万	0.60%	0.70%
200万 ≤ M < 500万	0.40%	0.50%
M ≥ 5,00万	按笔收取, 1,000元/笔	按笔收取, 1000元/笔

持有期限	退出费率
持有期 < 3个月	0.80%
3个月 ≤ 持有期 < 1年	0.50%
1年 ≤ 持有期 < 2年	0.20%
2年 ≤ 持有期	全免



(三) 信息披露

信息披露	集合计划单位资产净值	中金公司及中国建设银行网站每日公布
	《集合资产管理计划资产管理报告（季度报告）》	将定期及时 发送客户
	《集合资产管理计划托管报告（季度报告）》	
	《集合资产管理计划年度报告》	

(四) 计划投资

- 投资理念
 - 价值型投资为主，成长型投资为辅
 - 注重控制投资风险
- 投资目标
 - 积极把握市场获利机会，追求较高的长期稳定收益
- 投资范围
 - 国内依法公开发行上市的上市公司股票、权证、证券投资基金、各种固定收益产品、以及法律法规允许集合资产管理计划投资的其他金融工具
- 投资组合设计
 - 股票（包括首次公开发行股票）：20-90%。其中，权证投资比例不超过 3%，证券投资基金投资比例不超过 20%。
 - 各类固定收益产品（包含可转债）：0-80%。其中可转换债券投资比例不超过 20%。
 - 现金及现金等价物：5-80%。

(五) 投资经理

林青

美国杜克大学工商管理硕士（MBA）及复旦大学管理学学士，拥有 13 年证券投资管理经验。加入中金公司之前，林先生曾就职于鹏华基金管理有限公司和易方达基金管理有限公司，负责全国社保基金委托资产的投资运营工作。此外，林先生还先后在申银万国证券担任国际交易部经理，及花旗集团担任中国投资银行部经理。

(六) 集合计划与基金的异同

- 相同点：与基金一样都是经由证监会批准设立发行理财产品，购买方式、操作流程、信息披露、资产托管方式等与基金一样。
- 主要不同点：
 - 投资起点高，以 10 万元为起点
 - 投资管理人不同，资产的投资管理人为证监会批准的创新类券商，而非基金管理公司
 - 投资范围广，投资限制较松，不仅可以投资股市、债市及货币市场，还可以投资于开放式或封闭式基金，甚至连其他券商的集合理财产品也可投资。



三、销售要点

(一) 计划卖点

投资范围广泛

资产配置灵活

投研实力强大

费率低进出方便

服务质量有保证

卖点详解:

■ 投资范围广泛

- 中金公司力求充分利用各类金融市场投资工具及创新产品,有效捕捉中国金融市场制度创新和产品创新产生的投资机会。产品投资范围比基金更广泛。
- 除股票和固定收益产品外,可配置封闭式基金,同时辅以权证、新股发行和增发认购等多种投资策略,以提高组合收益。

■ 资产配置灵活

- 通过灵活多样的产品配置和资产配置策略,有效规避风险,取得稳健收益。
- 充分发挥中金公司市场研究优势,资产配置策略比基金更灵活,积极把握市场获利机会。

■ 投研实力强大

- 金公司资产管理部优秀的投资团队为投资主体,充分发挥中金公司研究部卓越的研究实力,投研实力更强大。

■ 费率低进出方便

- 与基金相比,费率更低。任意工作日可进出,方便资金使用。

■ 服务质量有保证

- 以 10 万人民币为购买起点,客户数量相对较少,服务质量更有保证。

（二）一句话传达产品卖点

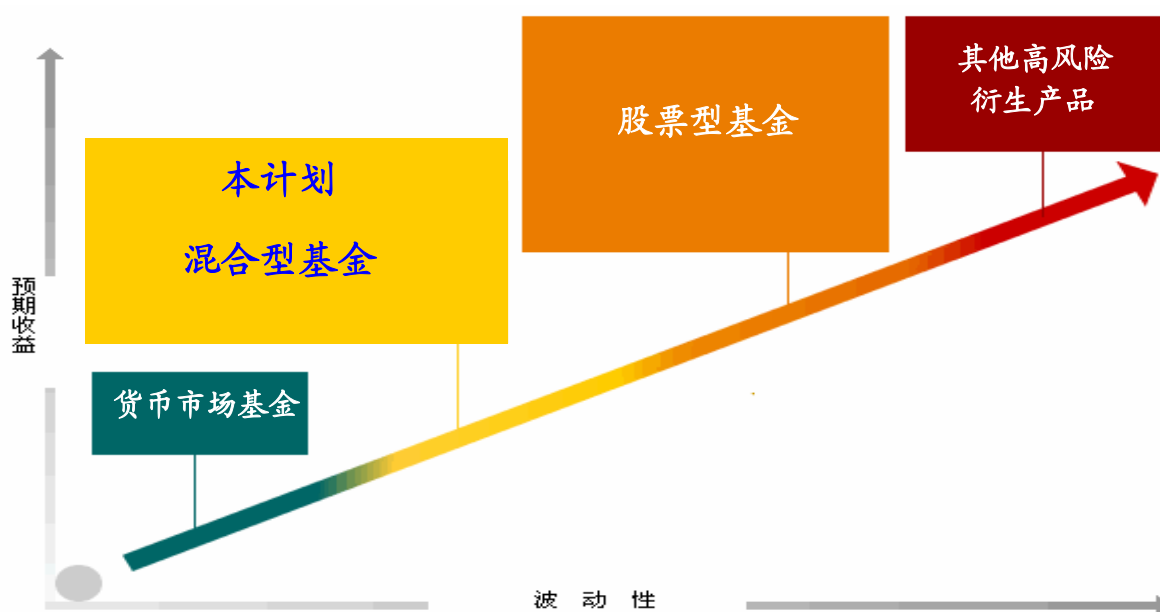
中金与您一起投资中国资本市场

■ 我们的客户：

- ✚ 一直以来专注于服务大中型机构客户
- ✚ 中国前 10 大国有企业中的 8 家是中金公司的客户
- ✚ 证券公司中唯一的全国社保基金投资管理人
- ✚ 全国最大地方社保机构的主要投资管理人
- ✚ 全球最大的资产管理公司在华投资的投资咨询人
- ✚ 客户群体涵盖金融、通讯、石油、化工、电力等各领域，包括国内外各类大中型机构

现在您也有机会成为我们的客户！

■ 产品定位



本计划与其他投资产品的风险收益特征对比图

(三) 对客户如何推介

客户类型		资金量	应该说什么
机构客户		--	1.中金公司在证券公司中的龙头地位 2.丰富的国内外资产管理经验,良好的管理业绩 3.投资范围广,资产配置策略灵活 4.风险中等,收益稳健
个人客户	高端客户	50万以上	1.品牌优异 2.具有市场影响力的研究团队 3.合规运作 4.个人客户可通过该产品充分享受中金在资本市场运作的投研服务 5.投资范围广,投资策略灵活 6.风险中等,可获取稳健收益 7.50万以上费率低廉,最高仅0.8%
	中端客户	10-50万	1.品牌优异 2.具有市场影响力的研究团队 3.合规运作 4.个人客户可通过该产品充分享受中金在资本市场运作的投研服务 5.风险中等,可获取稳健收益 6.费用低,进出方便

(四) 如何与客户沟通

- **充分准备:** 应在和客户见面之前就做好充分准备,对客户的职位、年龄、投资经验及风险收益偏好都有所准备,有计划和系统性地接触客户和推介产品。
- **占据主动:** 在推介过程中,需要占据主动地位,引导客户购买其所需产品,在整个过程中,我们是帮助客户进行选择,是给客户提供服务,在心理上不应有弱势。
- **重点突出:** 卖点需反复突出,使客户印象鲜明,传达的产品信息需准确简要。
- **注意聆听:** 需充分了解客户需求,得到更多的客户信息,对客户的风险收益偏好有良好的定位,能更有效地推介产品。
- **避免贬低同行:** 在推介过程,需注意避免贬低同行。贬低同行并不等于抬高自己,需要的时候可以给予同行适度称赞和对比。
- **习惯赞美:** 发自内心的真诚赞美能打动对方,迅速拉近与客户的关系,但切记赞美的要言之有物,同时是符合实际情况的,任意夸大的赞美反而容易引起他人反感。



四、客户相关问题

问：“非限定性”集合计划是什么意思？

答：证券公司的集合资产管理计划分为限定性和非限定性两大类，限定性是指该计划投资于股票等权益类证券以及股票型证券投资基金的比例被限定在一定额度之内（20%），非限定性计划不受此比例限制。

问：证券公司的集合资产管理计划和证券公司以前的委托理财有什么区别？

答：集合资产管理计划不同于传统的委托理财，它是经过证监会批准的，规范的理财产品，推出集合计划的证券公司必须是经过证券监管部门批准的“创新试点证券公司”。集合计划的管理人只负责对集合资产进行投资管理，资金由银行托管，避免了挪用的风险。集合计划还定期进行信息披露，资金运作透明。

问：计划退出多长时间可以到帐？

答：委托人退出申请成功后，集合计划管理人应指示集合计划托管人于 T+3 日内将退出款项从集合计划托管专户划出。推广机构收到退出款后于两个工作日内划往退出委托人指定的银行账户。在发生巨额退出的情形时，款项的支付办法参照本产品说明书的有关条款处理。

问：本计划和其他投资产品在具体业务办理方面有什么不同？

答：基本相同。主要区别在于购买本集合计划时，客户需要签署一式三份的《集合资产管理合同签署条款》。

问：本计划和其他投资管理产品什么不同？

答：中金公司利用自身在宏观研究、政策把握、市场分析和股票研究等方面的优势，在中国股票市场积累了卓越的信誉。中金公司的研究部多次被权威机构评为“本土最有影响力的研究机构”，各行业的股票研究员在年度评比中的名列前茅，市场对中金公司对市场的看法和推荐股票非常关注和重视。本产品集合了中金公司研究和投资力量的精华，以中金公司强大的研究力量，及以往优秀的投资业绩做后盾，借中金在证券市场上形成的广泛影响力和卓越的品牌形象及信誉，明显区别于其他产品。

问：何时能够退出计划？

答：本集合计划自集合资产管理计划成立日起不超过 60 个工作日内开始办理退出业务。具体开始时间由管理人确定。60 个工作日后委托人可随时申请退出。

问：本计划参与和退出有什么限制？

答：本集合计划初次参与的最低金额为 100,000 元人民币，每次追加参与金额应大于或等于 10,000 元人民币；每次退出份额应大于或等于 10,000 份，退出后在各销售机构的最低存续份额应大于 10,000 份，份额低于 10,000 份时，则管理人自动将该委托人的全部份额退出给委托人。本集合计划自集合资产管理计划成立日起不超过 30 个工作日内开始办理参与业务。具体开始时间由管理人确定。本集合计划自集合资产管理计划成立日起不超过 60 个工作日内开始办理退出业务。具体开始时间由管理人确定。



问：本计划如何进行收益分配？

答：在符合有关分红条件的前提下，净收益每年至少分配一次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配，年度分配在当年会计年度结束后的 4 个月内完成。

委托人可以选择收益分配方式为现金或再投资于本集合计划，由委托人在开户时选定，并可以在开放日修改。选择采取红利再投资方式的，分红资金按分红实施日的单位净值转成相应的集合计划单位；选择现金方式的，登记注册人将现金分红划入委托人指定银行账户。

当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；如果投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；收益分配后单位净值不能低于面值。

年度收益分配比例不低于年度可分配收益的 90%。

问：产品在推广期有无收益？

答：推广期参与本集合计划的份额将依据委托人参与时所缴纳的参与净额及其参与期利息除以每份集合计划价格确定。

问：哪里可以购买本计划？

答：可通过中金公司和中国建设银行的代销网点办理参与手续。



五、销售支持

代销渠道	中国建设银行(客服热线:95533)
中金公司直销中心	北京: 800 810 8802 上海:15921202500 深圳:13924596767
直销热线	800-810-8802

中国国际金融有限公司网址: www.cicc.com.cn

中国建设银行网址: www.ccb.com

中国国际金融有限公司

资产管理部