

## 中金集合资产管理计划月报

截至2013年5月31日

### 一、月度要闻回顾

- 财政部13日公布4月份财政收支情况显示，4月份全国公共财政收入11431亿元，比去年同月增加657亿元，增长6.1%。其中中央财政收入延续同比下降态势，降幅2.2%。主要是进口环节税收同比减少等影响，而受房地产(行情专区)成交额大幅增加影响，地方财政收入同比增长14.7%。4月份全国公共财政支出9308亿元，比去年同月增加1422亿元，同比增长18%。(证券日报)
- 银监会15日公布的数据显示，截至2013年3月末，银行业金融机构资产总额达到141.3万亿元。在资产继续大幅增长的同时，银行业的净利润达到3688亿元，增速达到13.13%，远超此前市场的预期。不过，银行业的不良贷款余额及不良率继续双升，且增速有所加快。(上证报)
- 国家统计局近日公布的最新房价数据显示，4月份，新建商品住宅和二手住宅价格环比上涨的城市个数保持基本稳定，多数城市房价环比涨幅明显缩小，楼市延续已久的高涨势头终于“慢”了下来。(上证报)
- 中国证券报记者从权威人士获悉，个人住房房产税改革试点扩围已确定“向增量开刀”的思路，下半年将是试点扩围的关键时点。继此前试点的上海和重庆之后，新一轮试点可能在较大范围内铺开，杭州很可能在扩围之列。(中证报)
- 隆基股份、勤上光电、华塑股份、青鸟华光、海联讯、承德大路、西藏天路、宏磊股份等8家上市公司因涉嫌信息披露违法违规于近期被证监会立案调查。证监会新闻发言人昨日在新闻发布会上，向媒体通报了对上述8公司的立案调查情况。(上证报)

## 二、月度股票市场总结

本月沪深两市大盘出现罕见反转走势，月初便开始持续快速反弹，随后一路向上，收于月线高点附近。

截至本月收盘，上证综指报收于2300.59点，月度涨幅为5.63%，成交额为20867.78亿元；同期深成指报收于9257.95点，月度涨幅为6.52%，成交额为24339.13亿元。

板块方面，电子、信息服务、信息设备、机械设备、医药生物块位居涨幅榜前列，其中电子板块涨幅最大，月度涨幅为23.28%；而黑色金属、采掘、金融服务、交通运输、食品饮料板块则处涨幅榜末端，其中涨幅最小的黑色金属上涨5.38%，为本月表现最差板块。

## 三、月度债券市场总结

4月经济数据显示我国经济复苏进程仍然缓慢，4月工业增加值同比9.3%，季调后季度环比折年率9.2%，从趋势上没有出现明显好转。4月社会消费品零售总额同比增长12.8%，增速虽继续缓慢回升，但在反腐政策影响下，今年以来同比增速远低于去年平均14%以上的水平。4月固定资产投资累计同比20.6%，较前值20.9%小幅回落，其中房地产投资、基建投资增速相对稳定，而制造业投资持续低迷。4月出口同比增长14.7%，进口同比增长16.8%，继续延续好转趋势。通胀压力依然有限，4月CPI同比2.4%，高于前值2.1%，并未形成趋势性上涨；4月PPI同比-2.6%，降幅继续扩大。

5月份期间，经济的缓慢增长以及较低的通胀水平对债券市场不构成明显压力。债券市场表现主要受到资金面偏紧的影响，收益率曲线呈现平坦化态势，债券短端收益率出现较明显上行。国债1-3年期品种收益率上行超过8个BP；5-10年期收益率变动较小，幅度在3个BP以内。政策性金融债1-3年期品种收益率小幅上行1-4个BP；5-10年期品种收益率下行，整体下行幅度有限。货币市场方面，5月上旬资金面保持平稳，中旬开始，市场资金面受财政存款集中上缴影响出现紧张，央行通过公开市场净投放资金，一定程度缓解了流动性的紧张局面；临近月末，市场资金再度呈现紧张局面。截至期末，银行间质押式7天回购利率4.81%。

2013年5月中债综合指数涨幅为0.3%，中债国债、中债金融债及中债企债总指数涨幅分别为0.15%、0.21%及0.77%。

#### 四、计划业绩表现

计划名称	份额净值 (元/份)	份额累计 净值 (元/份)	过去一月净 值增长率	今年以来净 值增长率	成立以来 累计净值 增长率
中金精选	0.7380	2.1829	10.74%	12.55%	110.98%
中金策略	0.6984	1.0984	7.91%	15.84%	0.15%
中金中华	0.792	1.082	-0.75%	-7.37%	1.72%
中金强债	1.046	1.214	0.77%	2.70%	22.45%
中金配置	0.9180	0.9180	6.78%	9.40%	-8.20%
中金一号	1.0392	1.2162	1.15%	3.71%	22.84%
中金安心回报	0.9950	1.0290	1.11%	6.98%	2.85%
中金消费指数	0.8287	0.8287	5.85%	3.56%	-17.13%

中国国际金融有限公司  
资产管理部  
2013年6月6日

**法律声明:**

本说明材料由中国国际金融有限公司（“中金公司”）制作。本材料中的信息、观点、产品介绍或资产管理方案等均仅供中金公司销售人员或客户参考之用，不构成中金公司的任何要约、要约邀请、承诺等有约束力的法律文件。中金公司在编制本材料时并未考虑某特定客户的具体财务状况、投资需求、风险偏好及承受能力，在任何时候均不构成对任何特定客户的产品或资产管理方案的推荐。获取本材料的客户应当对本报告中的信息、观点、产品或资产管理方案进行独立评估，并应同时考量自身的财务状况、投资需求、风险偏好及承受能力，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。对依据或者使用本材料所造成的一切后果，中金公司及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

证券公司受托从事资产管理业务可投资的品种范围需根据客户具体情况确定，某特定客户的可投资范围可能附带前提条件和限制，客户须结合自身情况加以判断。本材料所载投资范围中的部分产品尚须事先取得监管机构的批准（包括但不限于PE基金和对冲基金等）或须符合中国证监会认可的范围和条件（具体情况请咨询客户经理）；本材料中灰色字体（如有）是目前中金公司资产管理业务尚不可投资品种或不适用条件。

本材料中所引用的数据和信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但中金公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本材料所载业绩或盈利预测（如有）仅为本材料出具日中金公司的观点和判断，不构成对客户资产本金不受损失或者取得最低收益的任何明示或暗示的保证或承诺。该等预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，中金公司可能会发出与本材料所载观点、意见、评估及预测不一致的其他材料。

中金公司的销售人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本材料意见及建议不一致的市场评论和/或观点。中金公司没有将此意见及建议向本材料接收者进行更新的义务。中金公司的研究部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本材料中的意见或建议不一致的投资决策。

本材料的发送范围仅限于中金公司销售人员及客户，并非公开宣传材料，请接受人员予以保密。本材料的版权仅为中金公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式转发、翻版、复制、刊登、发表或引用。