

# 中金安心回报集合资产管理计划

## 2013 年第 2 季度资产管理报告

2013 年 06 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 07 月 19 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 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2013 年 06 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:	101,137,609.14 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 4 月 1 日-2013 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1,743,561.01
2. 本期利润	-127,016.80
3. 加权平均集合计划份额本期利润	-0.0013
4. 期末集合计划资产净值	98,083,731.19
5. 期末集合计划份额净值	0.9698

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。

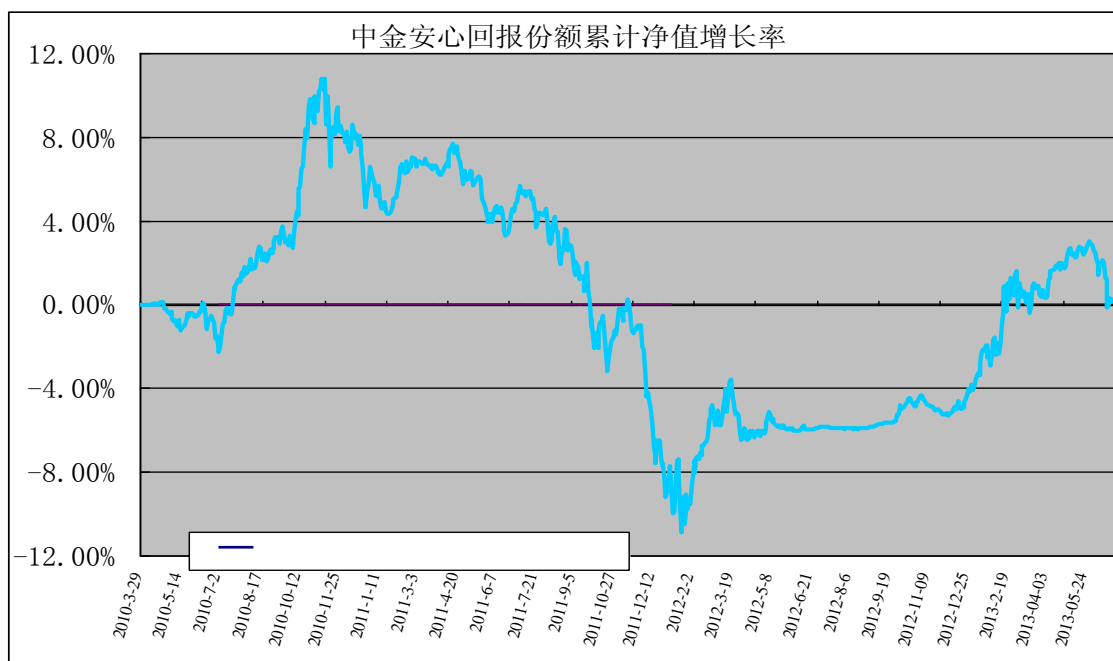
#### 3.2 集合计划净值表现

##### 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	-0.13%	0.03%

### 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 6 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 6 月 30 日，本集合计划份额净值为 0.9698 元，累计份额净值为 1.0038 元，本期净值增长率为-0.13%。

#### 4.3.2 行情回顾及运作分析

二季度 A 股市场一波三折。四月的弱势震荡是二三月调整的延续，背景是经济短周期复苏不达预期；在相对充裕的流动性背景下，五月份市场震荡反弹，其中小盘股出现

了大幅上涨；六月份市场急转直下、大幅下跌，权重板块下跌尤为迅猛，直接促发因素是流动性转差，这一方面由于美国经济明确改善、热钱开始流出，另一方面由于六月下旬银行间市场资金紧张，在六月下旬市场创出了去年 12 月初低点以来的又一个新低、随后开始反弹。沪深 300 指数二季度大跌 11.8%、中小板指数跌 3.4%、创业板指数大涨 16.8%，市场进一步分化。

由于认识到宏观层面的诸多风险点及小盘股估值层面的风险，中金安心回报在二季度维持了较低股票仓位的操作，主要基于个股进行投资。组合的主要配置仍为固定收益类资产，平均股票仓位在 20% 左右，股票资产主要配置在家电、计算机、食品饮料（非白酒）、医药等板块。二季度组合净值基本持平。

### 市场展望与投资策略

当前宏观方面总体上持续低位运行，特征是需求不足、经济增长较为乏力、同时一些中长期经济增长动力有可能进一步衰减，这种宏观背景下企业盈利难以改善。国五条、银监会八号文、十号文都给下半年的投融资形势及经济增长带来压力。下半年整体的流动性环境比上半年要紧，这不利于经济增长，也不利于股票市场，股票市场还将直接承受 IPO 重启的考验。从企业盈利来看，即将披露的中报可能总体上仍会低于市场预期，这不仅大量存在于强周期行业、还将体现在大部分消费板块和不少新兴成长板块的个股。总体来看，未来一段时间股票市场的基本面仍然比较疲弱，由于前期风险释放较充分，中短期内市场的系统性风险不是很大、但也看不到大的向上空间；估值高企、盈利不达预期的小盘股有待进一步释放风险。

板块方面，由于一段时间内宏观的压力和糟糕的盈利，强周期板块整体上还缺乏机会；受制于弱增长及偏紧的流动性，金融地产也难以持续反弹。即将到来的中报考验、IPO 开闸的前景、及下半年偏紧的流动性前景给估值高企、基本面难以达到预期的小股票带来风险。医药股的估值需要时间消化，一些消费板块仍在持续消化基本面的压力（如白酒、品牌服装、零售等）。

由于股票市场的机会有限并且不确定，未来一段时间组合的主要配置仍将为固定收益类资产。未来一个季度我们对债券市场持相对中性的看法，组合的固定收益投资以实现利息收入和保持流动性为主要目标，主要的策略是持有货币市场基金及高流动性、短久期的公司债。股票方面，组合将维持当前的低仓位，如果市场风险进一步释放或基本面出现超预期明显改观，将会增加股票配置。股票部分仍将基于个股进行投资，组合将在具有一定的中长期成长特性、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。

## §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 2 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 2 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 7 月 18 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	24,667,727.62	24.91%
	其中：股票	24,667,727.62	24.91%
2	基金投资	11,658,280.36	11.77%
3	固定收益投资	32,925,503.00	33.25%
	其中：债券	32,925,503.00	33.25%
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	16,900,000.00	17.07%
6	银行存款和结算备付金合计	8,072,940.73	8.15%
7	其他资产	4,804,555.65	4.85%
8	合计	99,029,007.36	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）	占集合计划资产净值比例
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	20,758,163.20	21.16%
C0	食品、饮料	4,399,983.17	4.49%
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	387,200.00	0.39%
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,241,471.94	1.27%
C7	机械、设备、仪表	10,170,386.80	10.37%
C8	医药、生物制品	4,559,121.29	4.65%
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-



E	建筑业	2,685,123.00	2.74%
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	435,600.00	0.44%
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	395,414.42	0.40%
J	房地产业	393,427.00	0.40%
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	24,667,727.62	25.15%

### 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	000527	美的电器	389,000	4,831,380.00	4.93%
2	002152	广电运通	389,760	4,279,564.80	4.36%
3	002557	洽洽食品	142,373	2,418,917.27	2.47%
4	000999	华润三九	70,700	2,092,720.00	2.13%
5	601668	中国建筑	526,300	1,721,001.00	1.75%
6	600594	益佰制药	47,019	1,453,357.29	1.48%
7	002570	贝因美	44,442	1,242,153.90	1.27%
8	002032	苏泊尔	103,198	1,241,471.94	1.27%
9	600104	上汽集团	80,200	1,059,442.00	1.08%
10	600085	同仁堂	46,300	1,013,044.00	1.03%

### 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	9,995,000.00	10.19%
	其中:政策性金融债	9,995,000.00	10.19%
4	企业债券	22,930,503.00	23.38%
5	企业短期融资券	-	-

6	可转债	-	-
7	合计	32,925,503.00	33.57%

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	120228	12 国开 28	100,000	9,995,000.00	10.19%
2	126011	08 石化债	60,000	5,838,000.00	5.95%
3	112015	09 泛海债	49,703	5,020,003.00	5.12%
4	112006	08 万科 G2	50,000	5,012,500.00	5.11%
5	122013	08 北辰债	50,000	5,000,000.00	5.10%

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（张）	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	8,364,280.36	8,364,280.36	8.53%
2	150020	汇利 A	3,294,000.00	3,294,000.00	3.36%
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	138,318.61
2	应收证券清算款	3,515,764.68
3	应收股利	6,642.55
4	应收利息	1,143,829.81
5	应收参与款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
	合计	4,804,555.65

#### 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	107,035,887.97
报告期内集合计划总参与份额	-
报告期内集合计划总退出份额	-
报告期期间集合计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	5,898,278.83
报告期期末集合计划份额总额	101,137,609.14

## §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 07 月 19 日