

## 中金集合资产管理计划月报

截至2013年7月31日

### 一、月度要闻回顾

- 商务部公布的数据显示，6月份，全国实际使用外资（FDI）金额143.89亿美元，同比增长20.12%。6月FDI大幅高于市场预期，不仅延续了此前月份连续增长的态势，还创出年内高点，实现双位数增长。不过，商务部新闻发言人沈丹阳表示，仅凭6月份当月外资数据出现高增长，还不能得出外资形势已经回暖的结论，这种波动属于正常现象。下半年中国利用外资的规模仍将保持相对稳定。（上证报）
- 国税总局日前下发通知称，研究扩大个人住房房产税改革试点范围。记者也从权威人士处获悉，目前多个城市已将房产税试点方案上报国务院待批。这份《关于转变职能改进作风更好服务大局的通知》明确，积极研究综合与分类相结合的个人所得税制度，公平收入分配。研究扩大个人住房房产税改革试点范围。此前，国务院批转国家发改委《关于2013年深化经济体制改革重点工作意见的通知》提出，将扩大个人住房房产税改革试点范围。这预示着，房产税在试行两年多后从上海、重庆扩至全国的时机已经到来。（上证报）
- 以改革为主基调的新一届政府履新已经满四月。今年上半年经历了微妙而复杂的宏观调控局面后，决策者在下半年更要面对不再大规模增加投资前提下的“保增长”考验。据悉，为了激活生产要素，为经济持续增长提供动力，决策层已在酝酿启动实质性的经济体制改革。一位接近国家有关部委的人士告诉记者，即将在今年秋季召开的十八届三中全会，将决定经济体制改革的纲领。其中准备较为充分的财税、金融、能源等领域改革有望率先启动。（财经网）
- 证监会新闻发言人表示，近期部分大盘蓝筹上市公司股票价格接近甚至低于每股净资产，公司希望回购股票，又担心公司资本或者资金不足，难以操作。对于这类公司，证监会将支持其回购普通股的同时发行优先股。发言人同时称，目前开展优先股试点条件基本具备，现实需求较强，证监会正在研究制定优先股试点的相关文件，将尽快发布实施。（上证报）

## 二、月度股票市场总结

本月沪深两市大盘呈现弱势震荡格局，股指月初小幅反弹后便开始逐步回落，而后在低位来回拉锯，最终收于开盘点位附近。

截至本月收盘，上证综指报收于1993.80点，月度涨幅为0.74%，成交额为18196.95亿元；同期深成指报收于7765.4点，月度涨幅为0.92%，成交额为23731.42亿元。

板块方面，信息服务、信息设备、医药生物、电子、家用电器板块位居涨幅榜前列，其中信息服务板块位居涨幅榜榜首，月度涨幅为19.79%；而采掘、黑色金属、建筑建材、交通运输板块则处涨幅榜末端，其中涨幅最小的采掘板块上涨0.50%，为本月最差板块。

## 三、月度债券市场总结

6月经济数据显示我国经济增速继续放缓，6月工业增加值同比8.9%，季调后季度环比折年率9.12%，从趋势上没有明显好转。6月社会消费品零售总额同比增长13.3%，增速虽继续缓慢回升，但同比增速仍远低于去年平均14%以上的水平。6月固定资产投资累计同比20.1%，较前值20.4%继续小幅回落，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。6月出口同比下降3.1%，进口同比下降0.7%，随着政策监管力度增强，虚假贸易情况有所减少，而显示出内需、外需均较弱的现状。通胀压力依然有限，6月CPI同比2.7%，高于前月2.1%，主要受食品价格中蔬菜、猪肉价格上涨影响，未形成趋势性上涨；6月PPI同比-2.7%，跌幅依然较大。

7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紧张的影响，收益率曲线整体上行，前期短端收益率的大幅上行向中长端传导。国债3-10年期品种收益率上行均超过20BP，政策性金融债5年、7年期品种上行超过20BP。货币市场方面，7月初资金利率自高位回落，银行间7天回购利率回落至4%以下水平，下旬资金利率再度明显上升，银行间7天回购利率升至5%以上。央行于7月30日展开公开市场逆回购操作，缓解了市场对资金面极度紧张的预期，市场资金利率出现一定回落，截至期末银行间7天回购利率4.99%。

2013年7月中债综合全价指数下跌0.59%，中债国债、中债金融债及中债企债总指数涨跌幅分别为-0.95%、-0.67%及-0.62%。

#### 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	0.6949	2.0705	3.07%	5.98%	98.66%
中金策略	0.6381	1.0381	0.98%	5.84%	-8.50%
中金强债	1.029	1.197	-0.39%	1.03%	20.46%
中金配置	0.8785	0.8785	1.86%	4.70%	-12.15%
中金一号	1.0232	1.2002	-0.82%	2.12%	20.95%
中金安心回报	0.9877	1.0217	1.86%	6.19%	2.09%
中金消费指数	0.7786	0.7786	2.91%	-2.70%	-22.14%

中国国际金融有限公司  
资产管理部  
2013年8月7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。