

浙商汇金大消费集合资产管理计划 2011 年第二季度资产管理报告

计划管理人：浙商证券有限责任公司

计划托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期间：2011 年 4 月 1 日—2011 年 6 月 30 日

重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人浙商证券有限责任公司依据《证券公司客户资产管理业务试行办法》（以下简称“《试行办法》”）、《证券公司集合资产管理业务实施细则(试行)》（以下简称“《细则》”）及其他有关规定制作。中国证监会对浙商汇金大消费集合资产管理计划（下称“集合计划”或“本集合计划”）出具了批复（证监许可[2011]341号）。中国证监会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司于2011年7月8日对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

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。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2011年4月1日—2011年6月30日

一. 集合计划简介

1. 基本资料

集合计划名称：浙商汇金大消费集合资产管理计划

集合计划类型：非限定性集合资产管理计划

集合计划成立日：2011年4月28日

集合计划成立规模：876,254,135.49份

集合计划报告期末计划总规模：876,254,135.49份

集合计划存续期：2011年4月28日-2021年4月27日

集合计划投资目标：汇金大消费以证券为主要投资对象。管理人将在有效控制风险和保持投资组合流动性的前期下，力争在本集合计划运作期间，实现集合计划资产的稳定增值。

2. 集合计划管理人

名称：浙商证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市杭大路1号

办公地址：浙江省杭州市杭大路1号

法人代表：吴承根

联系人：翁富国

联系电话：0571-87902553

传真电话：0571-87902581

网 址： www.stocke.com.cn

3. 集合计划托管人

名称：中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦

法定代表人：唐双宁

联系人：吴国平

联系电话：010-66567609

网址： www.cebbs.com

4. 注册登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司

办公地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

5. 会计师事务所和经办注册会计师

名称：天健会计师事务所有限公司

办公地址：浙江省杭州市西溪路 128 号 8 楼

经办注册会计师：吴懿忻 石浩

联系电话：0571-88216847

传真：0571-88216880

二. 主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

1. 主要财务指标：

单位：人民币元

	主要财务指标	2011 年 6 月 30 日
1	期初单位集合计划资产净值	1.0000
2	期末单位集合计划资产净值	0.9998
3	期末单位集合计划累计资产净值	0.9998
4	期末集合计划资产净值	876,038,902.66
5	本期集合计划利润	-215,232.83
6	期末集合计划未分配利润	-215,232.83
7	单位期末集合计划未分配利润	-0.0002
8	本期集合计划净值增长率%	-0.02%
9	集合计划累计净值增长率%	-0.02%

2. 财务指标的计算公式

(1) 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额

(2) 期末单位集合计划累计资产净值 = 期末单位集合计划资产净值 + 单位集合计划累计分红

(3) 单位期末集合计划未分配利润 = 集合计划期末未分配利润 ÷ 期末集合计划份额

(4) 本期集合计划净值增长率=(分红前一天单位净值/期初单位净值)*{期末单位净值/(分红前一天单位净值-分红金额)}-1

(5) 集合计划累计净值增长率 = (第一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) × (第二次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) × …… × (最后一次分红后单位集合计划资产净值增长率+1) - 1

3. 收益分配情况

集合计划成立以来，本集合计划收益分配情况：

分配红利日期	每 10 份集合计划分红	备注
-	-	-

4. 开放期

根据本计划说明书和合同约定，本计划开放期为：封闭期结束后每个星期的星期一（遇节假日顺延至下一工作日）。

本计划于 2011 年 4 月 28 日成立，于 2011 年 7 月 28 日进入第一个开放日。开放日内，投资者可以申购和赎回。本计划在 2011 年二季度未经历开放期。

开放期结束后再次封闭。

三. 集合计划管理人报告

1. 业绩表现

截止到 2011 年 6 月 30 日，集合计划单位资产净值为 0.9998 元，本期净值增长率为-0.02%，集合计划单位累计资产净值 0.9998 元，累计净值增长率为-0.02%。

2. 投资主办简介

周良先生，现任浙商证券有限责任公司资产管理总部副总经理，证券从业经验 16 年。历任申银万国证券研究所研究员，申银万国证券资产管理总部研究部经理，投资经理，汤森路透集团下属国际基金评级机构理柏(Lipper)中国区研究主管。

3. 投资主办工作报告

今年二季度，股票市场出现了较大幅度的下跌。二季度上证指数下跌了 5.67%，中小板指数下跌了 9.09%。而汇金大消费通过严格控制仓位，避免了净值的亏损。追求绝对收益是我们的目标。所以在弱势行情中，对于新设立的产品，我们尤其注意风险的控制。

我们会继续坚持精选成长股，深入挖掘个股的投资理念。这个理念是我们多年股市投资经验的总结，被市场过去的周期循环反复验证，也是我们去年取得大幅盈利的关键因素。投资是长跑，投资理念的正确和有效执行，是这场长跑最终获胜的关键。对此我们充满信心。

对于今年的后续行情，虽然 6 月末市场出现了快速反弹，但股市趋势性反转的时点可能还需要等待。出于对市场资金面和盈利预期降低的担忧，我们近期更关注净值下跌风险的防范。我们不会参与持续性不强的短线超跌反弹，而愿意参与行情走强后右侧交易的机会。

在今年市场整体资金面紧张的情况下，我们认为下一轮行情机会最大的品种，仍将集中在大消费和新经济类的成长股中。因此把精力集中在对于此类股票的研究上，是近期最有价值的工作。我们一直在加紧调研上市公司，深入挖掘这些投资品种，为下一轮大行情的到来做好准备。当市场普遍亏损，一片悲观之际，投资机会也正在悄悄走近。

4. 内部性声明

(1) 集合计划运作合规性声明

本报告期内，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试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则(试行)》及其他法律法规的规定，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，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

(2) 风险控制报告

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

四. 集合计划财务报表

1. 资产负债表：

日期：2011年6月30日 单位：元

资产	期末余额	负债和所有者权益	期末余额
资 产：		负 债：	
银行存款	66,590,831.80	短期借款	0.00
结算备付金	10,891,510.75	交易性金融负债	0.00
存出保证金	0.00	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	49,147,227.32	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	49,147,227.32	应付证券清算款	0.00
债券投资	0.00	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	861,031.37
权证投资	0.00	应付托管费	143,505.23
资产支持证券投资	0.00	应付投资咨询费	0.00
衍生金融工具	0.00	应付交易费用	157,510.14
买入返售金融资产	750,037,500.00	应付税收	0.00
应收证券清算款	189,042.83	应付利息	0.00
应收利息	344,836.70	应付利润	0.00
应收股利	0.00	其他负债	0.00
应收申购款	0.00	负债合计	1,162,046.74
其他资产	0.00		
		所有者权益：	
		实收基金	876,254,135.49
		未分配利润	-215,232.83
		持有人权益合计	876,038,902.66
资产合计	877,200,949.40	负债及持有人权益总计	877,200,949.40

2. 经营业绩表：

日期：2011年4月1日至2011年6月30日 单位：元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,961,590.13	1,961,590.13

1、利息收入	4,151,401.70	4,151,401.70
其中：存款利息收入	1,053,985.28	1,053,985.28
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券收入	3,097,416.42	3,097,416.42
2、投资收益	12,644.25	12,644.25
其中：股票投资收益	2,780.00	2,780.00
债券投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
权证投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	9,864.25	9,864.25
3、公允价值变动收益	-2,202,455.82	-2,202,455.82
4、其他收入	0.00	0.00
二、费用	2,176,822.96	2,176,822.96
1、管理人报酬	1,811,304.23	1,811,304.23
2、托管费	301,884.04	301,884.04
3、销售服务费	0.00	0.00
4、交易费用	62,734.69	62,734.69
5、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
6、其他费用	900.00	900.00
三、利润总和	-215,232.83	-215,232.83

3. 所有者权益（净值）变动表：

日期：2011年4月1日至2011年6月30日 单位：元

项 目	本期金额			上期金额		
	实收基金	未分配利润	所有者权益	实收基金	未分配利润	所有者权益
一、期初所有者权益（集合计划净值）	876,254,135.49	0.00	876,254,135.49	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的集合计划净值变动数（本期净利润）	0.00	-215,232.83	-215,232.83	0.00	0.00	0.00
三、本期集合计划份额交易产生的集合计划净值变动数（减少以“-”号填列）0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：1、集合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

划申购款						
2、集合计划赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、本期向集合计划份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动数	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（集合计划净值）	876,254,135.49	-215,232.83	876,038,902.66	0.00	0.00	0.00

五. 集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况：

2011年6月30日 单位：元

项目	期末市值	占期末总资产比例%
银行存款	66,590,831.80	7.60%
结算备付金	10,891,510.75	1.24%
股票投资	49,147,227.32	5.60%
买入返售金融资产	750,037,500.00	85.50%
应收证券清算款	189,042.83	0.02%
应收利息	344,836.70	0.04%
资产合计	877,200,949.40	100%

2. 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

证券代码	证券名称	数量	市值	市值占净值比%
600199	金种子酒	2,180,268	36,497,686.32	4.17%
002375	亚厦股份	428,798	12,649,541.00	1.44%

六. 集合计划份额变动情况

本集合计划在本期份额无变化。

期初总份额	本期参与份额	本期分红再投份额	本期退出份额	期末总份额
876,254,135.49	0	0	0	876,254,135.49

七. 重要事项揭示

1. 在本报告期内本集合计划管理人总经理和托管人的董事长、总经理没有发生变更。
2. 在本报告期内本集合计划投资主办没有发生变更。

八. 备查文件目录

1. 本集合计划备查文件目录

- (1) 《浙商汇金大消费集合资产管理计划说明书》
- (2) 《浙商汇金大消费集合资产管理合同》
- (3) 中国证监会《关于核准浙商证券有限责任公司设立浙商汇金大消费集合资产管理计划的批复》
- (4) 《浙商汇金大消费集合资产管理计划托管协议》
- (5) 《浙商汇金大消费集合资产管理计划验资报告》
- (6) 管理人业务资格批件、营业执照

2. 查阅方式

浙商证券网址：www.stocke.com.cn

客服电话：0571-967777

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人浙商证券有限责任公司。

浙商证券有限责任公司

2011年7月10日