

一、集合计划简介

(一) 基本资料

名称：金中投转型升级集合资产管理计划

类型：非限定性集合资产管理计划

成立日：2012年3月22日

成立规模：670,342,708.41 份

报告期末计划总份额：263,874,156.91 份

存续期：本集合计划不设具体存续期限

管理人：中国中投证券有限责任公司

托管人：中国银行股份有限公司

注册登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

(二) 管理人

名称：中国中投证券有限责任公司

设立日期：2005年9月

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋
第 18-21 层

办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋
第 18-21 层

法定代表人：高涛

信息披露事务负责人：李伟

电话：0755—82026657

传真：0755—82023466

公司网址：www.china-invs.cn

(三) 托管人

名称：中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人：田国立

信息披露事务负责人：王永民

电话：95566

传真：010—66594942

公司网址：www.boc.cn

二、主要财务指标

1、主要财务指标

主要财务指标	本期数
集合计划本期利润（元）	-10,537,898.96
集合计划本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（元）	-6,406,883.74
期末集合计划资产净值（元）	262,512,844.14
期末单位集合计划资产净值（元）	0.9948
期末单位集合计划累计资产净值（元）	1.4548
本期集合计划单位净值增长率	-2.73%

2、财务指标计算公式

(1) 期末单位集合计划资产净值= 期末集合计划资产净值÷集合计划期末份额

(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值

(3) 本期单位基金净值增长率= (本期第一次分红或扩募前单位基金资产净值 ÷ 期初单位基金资产净值) × (本期第二次分红或扩募前单位基金资产净值 ÷ 本期第一次分红或扩募后单位基金资产净值) × …… × (期末单位基金资产净值 ÷ 本期最后一次分红或扩募后单位基金资产净值) - 1

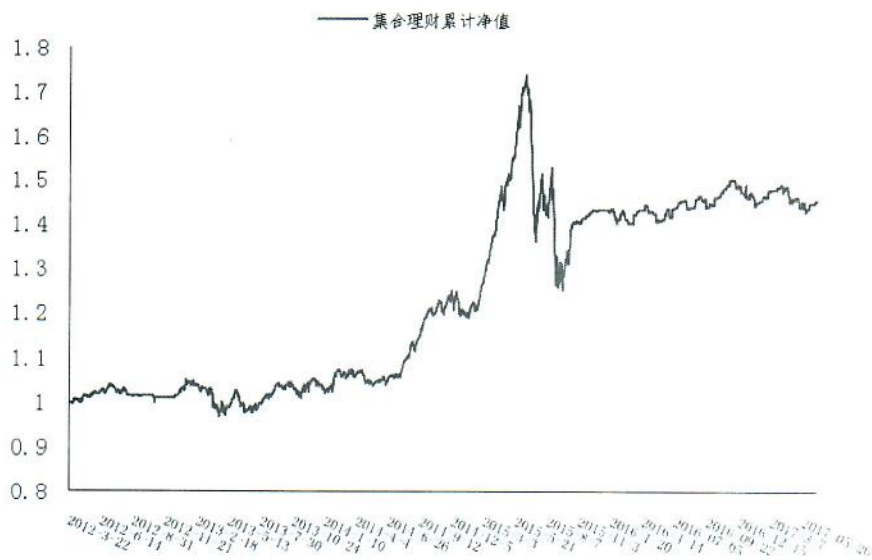
三、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

1、集合计划本期净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

本集合计划在2012年3月22日成立，截至2017年6月30日，集合计划单位净值0.9948，累计单位净值为1.4548，报告期内单位净值增长率为-2.73%。

2、集合计划累计净值历史走势



（二）投资经理简介

廖武智先生，上海财经大学管理学硕士，11年证券从业经历，曾任中投证券资产管理总部交易员、交易主管、研究员。具有较扎实的证券投资研究功底、复合型专业知识，控制风险能力强，对量化投资研究有较深刻的认知和实践。

（三）投资经理工作报告

1、投资回顾

回顾二季度，在大类资产表现当中，权益资产整体表现好于债券和大宗商品，特别是白马价值股的表现持续惊艳，市场风格显著而资金集中，而整体市场情绪下行，上证50二季度上涨8.06%，上证综指下跌0.93%，创业板下跌4.68%。从行业看，涨幅最大的五个行业分别是家用电器、非银金融、食品饮料、银行和房地产。整体来说，2017年上半年市场的投资逻辑发生转变，从制度套利交易时代转向相对价值投资时代，注重企业盈利和估值水平。产品严格执行合同策略，根据各私募业绩表现调整仓位。

2、投资展望

展望三季度，国内资本市场主要面临以下几方面的变化：去杠杆力度减弱、资金利率下行、IPO速度放缓、A股纳入MSCI、十九大召开等均成为利多因素，给股市提供了稳定的基础。只是需要注意的是，在大的“去杠杆、防风险”的政策主基调下，上行空间可能受到限制。所以在结构上应以防守反击的思路为主，大市值低估值基本面的风格有可能向二线蓝筹深化。行业板块方面关注反周期行业中的机会，比如航空、电力、高速公路、医药等行业；另外主题板块关注国企改革和新能源产业链。

（四）风险控制报告

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》、《管理办法》、《实施细则》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。本报告期内，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

本报告期内，集合计划管理人通过设立投资决策委员会、资产管理部管控团队以及风险管理部对集合理财业务进行风险控制。投资决策委员会为资产管理业务的决策机构，负责对投资经理进行单只证券品种投资额度和投资组合额度授权，负责审议重大事项。资产管理部管控团队履行一线管理职责，依据资产管理决策委员会批准的资产配置方案和授权方案，监督投资经理的投资行为。风险管理部对集合理财业务从投资风险、流动性风险控制等角度对产品进行审核，日常对产品投资内容进行独立监控与报告。本次风险控制报告综合了集合计划管理人资产管理部管控团队的监督检查和风险管理部日常监控的结果。

我们认为，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理能按照有关法律法规、公司相关制度和《金中投转型升级集合资产管理计划管理合同》及《金中投转型升级集合资产管理计划说明书》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真实、完整、准确、

及时。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划会计报告书

1、集合计划资产负债表

单位：人民币元

资 产	期 末 余 额	年 初 余 额	负债和所有者权益	期 末 余 额	年 初 余 额
资 产：			负债：		
银行存款	431,441.92	10,688,669.85	短期借款	0.00	0.00
结算备付金	138,136.56	1,299,752.87	交易性金融负债	0.00	0.00
存出保证金	27,050.32	74,174.91	衍生金融负债	0.00	0.00
交易性金融资产	262,421,604.66	163,891,455.16	卖出回购金融资产款	0.00	0.00
其中：股票投资	2,062,707.00	1,668,028.25	应付证券清算款	0.00	0.00
债券投资			应付赎回款	0.00	0.00
资产支持证券投资			应付管理人报酬	395,533.07	298,275.00
基金投资	260,358,897.66	162,223,426.91	应付托管费	54,935.13	41,427.10
衍生金融资产			应付销售服务费		
买入返售金融资产			应付交易费用	27,165.43	16,434.34
应收证券清算款			应付税费		
应收利息	161.30	1,628.18	应付利息		
应收股利		304,800.00	应付利润		3,437,228.51
应收申购款			其他负债	27,916.99	18,000.00
其他资产			负债合计	505,550.62	3,811,364.95
			所有者权益：		
			实收基金	263,874,156.91	171,861,425.54
			未分配利润	-1,361,312.77	587,690.48
			所有者权益合计	262,512,844.14	172,449,116.02
资产合计：	263,018,394.76	176,260,480.97	负债与持有人权益总计：	263,018,394.76	176,260,480.97

2、集合计划经营利润表

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计数
一、收入	-8,900,993.29	-137,026.45
1、利息收入	21,990.78	140,996.80
其中：存款利息收入	12,325.30	38,576.89
债券利息收入		
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	9,665.48	102,419.91
2、投资收益（损失以“-”填列）	-4,791,968.85	11,009,400.90
其中：股票投资收益	-400,835.32	-404,437.32
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	-4,488,604.03	-4,706,391.65
权证投资收益		
衍生工具收益		
基金红利收益	93,200.00	16,115,959.37
股利收益	4,270.50	4,270.50
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-4,131,015.22	-11,287,424.15
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	1,636,905.67	3,197,533.20
1、管理人报酬	1,384,561.86	2,715,795.07
2、托管费	192,300.21	377,193.70
3、销售服务费		
4、交易费用	53,617.19	90,632.24
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	6,426.41	13,912.19
三、利润总额	-10,537,898.96	-3,334,559.65

（二）集合计划投资组合报告（2017年6月30日）

1、资产组合情况

	期末市值（元）	占总资产比（%）
银行存款、清算备付金	569,578.48	0.22%
股票投资	2,062,707.00	0.78%

债券投资	0.00	0.00%
基金投资	260,358,897.66	98.99%
买入返售金融资产	0.00	0.00%
其他资产	27,211.62	0.01%
合计	263,018,394.76	100.00%

2、按市值占净值比例大小排序的前十名股票投资明细

证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值比
002583	海能达	87,300	1,404,657.00	0.54%
600584	长电科技	41,000	658,050.00	0.25%

3、按市值占净值比例大小排序的前十名基金投资明细

证券代码	证券名称	数量（份）	市值（元）	市值占净值比
SE3487	大明投资玉麟2号	81,209,476.07	82,833,665.59	31.55%
SE4364	西域和谐8号	53,886,000.67	50,113,980.62	19.09%
SM7816	老鹰3号	30,000,583.33	31,140,605.50	11.86%
SS0415	昭图中投1号	25,587,998.93	25,127,414.95	9.57%
511990	华宝添益	205,381	20,539,126.91	7.82%
SR9495	君之健翱翔盈泰	20,000,388.88	20,100,390.82	7.66%
S34588	华银南方	15,651,457.49	15,354,079.80	5.85%
510500	500ETF	844,200	5,444,245.80	2.07%
001797	华融新利混合	4,134,042.98	4,200,187.67	1.60%
510300	300ETF	800,000	2,947,200.00	1.12%

（三）集合计划份额变动情况

单位：份

期初份额总额	325,773,907.64
报告期间总参与份额	3,306,279.05
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	65,206,029.78
报告期末份额总额	263,874,156.91

五、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本集合计划管理人、托管人办公地址没有发生变更。

(三) 本集合计划管理人及其高级管理人员、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有受到任何处罚。

(四) 本报告期内本集合计划投资策略没有发生重大变更。

(五) 本集合计划依据《金中投转型升级集合资产管理合同》以及中国证监会允许的证券行业实务操作的规定编制财务报表。自2012年3月22日开始执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则》和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。

六、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

1、中国证监会《关于核准中国建银投资证券有限责任公司设立金中投转型升级集合资产管理计划的批复》（证监许可[2011]1757号）

2、《金中投转型升级集合资产管理计划说明书》

3、《金中投转型升级集合资产管理合同》

4、《金中投转型升级集合资产管理计划托管合同》

5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 存放地点及查阅方式

查阅地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋
第18-21层

网址：www.china-invs.cn

信息披露电话：0755-82026657

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人中国中投证券有限
责任公司。

中国中投证券有限责任公司
二零一七年七月廿七日



