

# 西藏同信证券如意稳健 2 号集合资产管理计划

## 2013 年第 2 季度报告

### 一、重要提示

集合计划管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人于 2013 年 7 月 10 日复核了本报告中的财务指标和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

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的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 5 月 31 日起至 2013 年 6 月 30 日止。

### 二、集合计划产品概况

集合计划名称:	西藏同信证券如意稳健 2 号集合资产管理计划
集合计划类型:	限定性
成立日期:	2013 年 5 月 31 日
成立规模:	195, 713, 322. 89 份
存续期:	无
投资目标:	以管理信用风险为主,管理流动性风险为辅,在控制风险的前提下力争获取相对基准的超额收益,实现集合计划资产的长期稳定增值.
业绩比较基准:	预期年化收益 5.0%
集合计划管理人:	西藏同信证券有限责任公司
集合计划托管人:	上海银行股份有限公司

### 三、主要财务指标和集合计划净值表现

下述集合计划业绩指标不包括持有人认购或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。

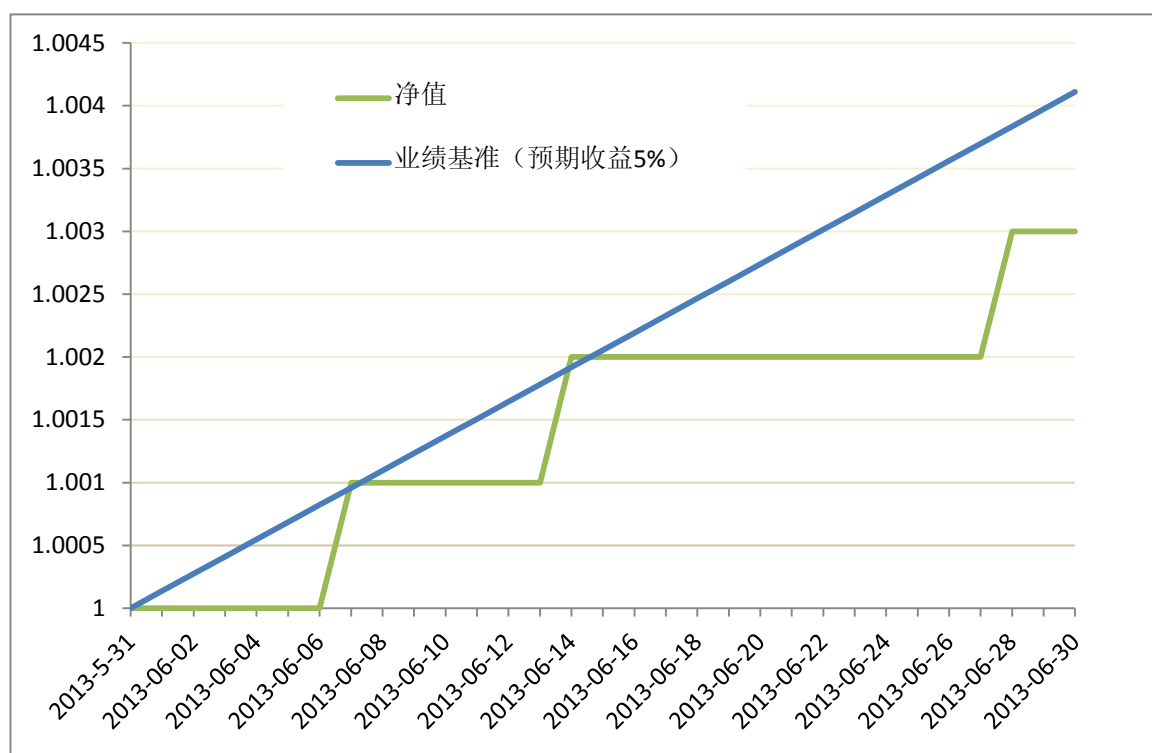
#### (一) 主要财务指标

单位：元

集合计划本期利润	558,386.06
集合计划加权平均份额本期利润	558,386.06
期末集合计划资产净值	196,271,708.94
期末集合计划份额净值	1.003
期末集合计划份额累计净值	1.003

#### (二) 自集合计划合同生效以来集合计划份额净值的变动情况。

如意 2 号集合计划单位净值增长历史走势图（成立至 2013-06-30）



### 四、管理人报告

#### (一) 投资经理简介

李爱帮

上海财经大学经济学硕士，14年证券从业经验，2010年7月加盟西藏同信证券固定收益部，曾任国泰君安证券固定收益总部研究员、投资经理助理，国泰君安证券资产管理总部高级投资经理，国泰君安君得利一号集合资产管理计划投资主办人，所在固定收益小组参与多次投资顾问业务，积累了丰富的经验。现任本公司资产管理总部副总监，投研团队主要负责人，西藏同信如意稳健2号集合资产管理计划投资主办人。

## （二）报告期内集合计划业绩表现

截止2013年06月30日，本集合计划单位净值为1.003元。本期单位净值增长率为0.29%，年化收益率3.47%。

## （三）投资经理工作报告

2013年上半年中国宏观经济出人意料回落，宏观数据继续低位运行。6月PMI为50.1%，较上月下跌0.7个百分点，创3月以来新低，经济增长疲弱已成市场共识。5月份无论是CPI还是PPI数据同比回落幅度均超出市场预期。而6月份CPI因食品价格上涨可能出现小幅回升，但在实体经济持续低迷，投资增速减缓的背景下，PPI仍有下行的压力。目前来看，投资方面，制造业持续下行，房地产稳中略降，固定资产投资依靠基建投资存量支撑难有起色。而需求方面，外需、制造业投资和消费的增长疲弱，经济缺乏内生增长动力。预计短期内宏观经济将继续呈现低位震荡的格局，总体增长反弹乏力，但大幅回落可能性也不大。

如意稳健2号成立于5月31日，正是债市调整的阶段，不利于产品的配置。进入6月份之后，由于资金面的极度紧张，债券市场更是出现了大幅下跌，我们采取降低杠杆、缩短久期的策略，成功度过此轮债券市场的大调整。如意稳健2号的净值并未如市场上其他同类型产品一样出现下跌。

下半年，由于新一届领导班子将关注重点放在“控风险”和“调结构”方面，投资方面很难对实体经济带来明显的提振作用。我们预计通胀及经济基本面在第三季度将维持平稳态势，基本面因素对债市的影响将进一步弱化。而市场资金面受央行货币政策稳定偏紧的基调及美国可能退出QE3的持续影响，资金利率中枢上移概率增大，整体波动也会更为明显。不过，后期如果出现经济超预期反弹，而

资金成本又继续维持高位的话, 债市可能面临估值上行及息差扩大的双重压力。

综上所述, 下半年资金面偏紧、信用利差扩大是大概率事件, 个券分化也将进一步明显, 如意稳健2号近期仍将以短久期、低杠杆的策略为主。而3年期以内信用债的信用利差经过前期调整后, 目前处于历史中位数以上, 产品考虑适当参与把握其中交易机会。

## 五、投资组合报告

### (一) 集合计划会计报告

#### 1. 集合计划资产负债表

单位: 人民币元

资产	2013年6月30日	负债及持有人权益	2013年6月30日
资产:		负债:	
银行存款	13,946,540.98	短期借款	0.00
结算备付金	0.00	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	122,237,502.50	卖出回购金融资产款	0.00
其中: 股票投资	0.00	应付证券清算款	0.00
债券投资	122,237,502.50	应付赎回款	0.00
基金投资	0.00	应付管理人报酬	0.00
权证投资	0.00	应付托管费	32,215.39
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	0.00
买入返售金融资产	30,000,000.00	应付税收	0.00
应收证券清算款	27,650,696.15	应付利息	0.00
应收利息	2,469,184.71	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	<b>负债合计</b>	<b>32,215.39</b>

其他资产	0.00		
		<b>所有者权益：</b>	
		实收基金	195,713,322.89
		未分配利润	558,386.06
		<b>持有人权益合计</b>	196,271,708.95
<b>资产合计</b>	196,303,924.34	<b>负债及持有人权益总计</b>	196,303,924.34

2. 集合计划经营业绩表

单位：人民币元

项目	本期金额	本年累计
一、收入	614,289.81	614,289.81
1、利息收入	837,248.34	837,248.34
其中：存款利息收入	33,917.33	33,917.33
债券利息收入	371,372.68	371,372.68
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售证券资产收入	431,958.33	431,958.33
2、投资收益（损失以“-”填列）	-111.64	-111.64
其中：股票投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	-111.64	-111.64
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	0.00	0.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-232,282.48	-232,282.48
4、其他收入（损失以“-”填列）	9,435.59	9,435.59
二、费用	55,903.75	55,903.75
1、管理人报酬	0.00	0.00

2、托管费	32,215.39	32,215.39
3、客户服务费	0.00	0.00
4、交易费用	1,353.05	1,353.05
5、利息支出	21,434.33	21,434.33
其中：卖出回购金融 资产支出	21,434.33	21,434.33
6、其他费用	900.98	900.98
三、净利润	558,386.06	558,386.06

## (二) 集合计划投资组合报告

### 1、报告期末集合计划资产组合情况

	金额（元）	占总资产比例
股票投资	0.00	0.00%
债券投资	122,237,502.50	62.27%
基金投资	0.00	0.00%
银行存款和清算备付金合计	13,946,540.98	7.10%
其他资产	60,119,880.86	30.63%
合计	196,303,924.34	100.00%

### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（张）	期末市值（元）	占净值比例
1	122250	13和邦01	190,000	18,994,300.00	9.68%
2	125119	13镇旅游	180,000	18,083,160.00	9.21%
3	124043	12深立业	120,000	11,922,000.00	6.07%
4	122801	11焦作债	100,000	10,283,000.00	5.24%
5	122135	12宝泰隆	100,000	10,090,000.00	5.14%
6	125009	12太子龙	100,000	10,000,000.00	5.09%
7	118015	12中科债	100,000	9,997,408.22	5.09%

8	118068	12东飞01	100,000	9,997,405.48	5.09%
9	122875	10红投02	52,840	5,427,724.80	2.77%
10	122833	11赣城债	50,000	5,175,000.00	2.64%

### （三）投资组合报告附注

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。

2、集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出集合计划合同规定可投资证券库之外的。

## 六、备查文件目录

### （一）备查文件目录

- 1、备案确认函；
- 2、《西藏同信如意稳健 2 号集合资产管理计划资产管理合同》；
- 3、《西藏同信如意稳健 2 号集合资产管理计划集合计划托管协议》；
- 4、《西藏同信如意稳健 2 号集合资产管理计划说明书》；
- 5、合规审查意见；
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、集合计划托管人业务资格批件、营业执照。

### （二）存放地点

文件存放地点：上海市永和路 118 弄 24 号楼

网址：<http://www.xzsec.com/>

信息披露电话：40088-11177

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人西藏同信证券有限责任公司。

西藏同信证券有限责任公司

2013年7月10日