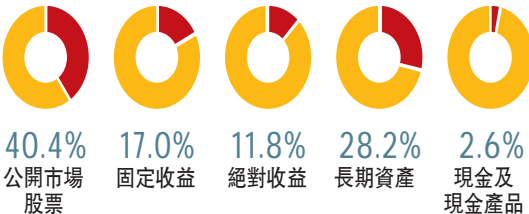


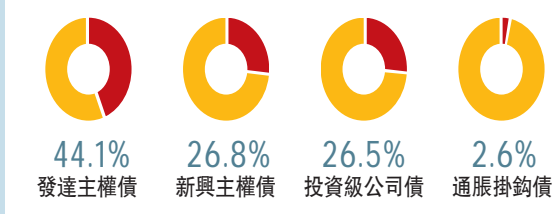
中投境外投資組合分布及比例

(截至2013年12月31日, 佔比為圖中紅色部分)



中投境外投資組合固定收益類型分布

(截至2013年12月31日, 佔比為圖中紅色部分)



擬購愛爾蘭飛機租賃公司

中投公司海外投資涉及更多領域。昨日內媒援引知情人士透露, 中投與中航工業正在就購買愛爾蘭飛機租賃公司阿瓦隆 (AVOLON) (見圖) 全部股權進行盡職調查。據悉, 此次是買斷性直投, 交易規模在120億歐元 (折合人民幣986.48億元), 盡職調查或在9月、10月份結束, 屆時將對外公佈是否購買。

此項交易中, 中投作為財務投資者出現, 其股權佔比大概在40%至45%之間, 而中航工業通過旗下的中航資本 (AVIC Capital) 持有全部股權的55%至60%, 並負責併購後的運營工作。上述人士同時表示, 此項交易成交的可能性較高, 「目前光盡調的費用就已經高達40萬至50萬歐元, 動靜也比較大。」

資料顯示, 阿瓦隆飛機租賃公司是全球最領先的飛機租賃公司之一, 成立於2010年5月, 初始資金14億美元, 另外引進75億美元的國際股東, 四大股東分別是 Civen, CVC Capital Partners, Oak Hill Capital Partners及新加坡政府投資公司 (GSIC), 阿瓦隆目前的資產規模約為150億美元 (折合人民幣約923.43億元)。



中投公司昨日交出管理層更替後的首份成績單。據其2013年年報顯示, 公司期內做出「增股減債」的投資戰略調整, 並實現境外投資年度淨收益率9.33%, 境外投資累計年化收益率5.70%。公司發言人劉芳玉表示, 隨著全球經濟結構調整, 中投將進一步完善組合投資策略, 重點加大對農業、基礎設施、房地產和高新技術行業投資, 力爭在風險投資可控的前提下獲得穩健收益。

大公報記者 李靈修 實習記者孫琳

在中投2013年年報發布會上, 新聞發言人劉芳玉表示, 2013年全球經濟復甦, 主要發達國家貨幣政策調整, 造成國際金融市場波動, 加大了中投在國際投資活動選定投資項目的難度。公司為此做出了三方面相應調整: 基於組合特性和市場研判進行了組合微調, 小幅增加了股票配置比例, 降低了國債配置比例; 梳理公開市場資產內部子策略設置, 簡化、優化了組合結構; 提高了組合管理的精細化水平, 適時減持和退出了部分投資項目。

股票投資比例增長8.4%

對照中投近兩年的業報可以發現, 中投境外投資組合中公開市場股票類型部分, 結構出現了明顯變化。2012年境外投資組合中, 股票比例佔32%, 今年則為40.4%, 股票投資比例增長8.4%。此外, 中投公司2013年固定收益佔17.0%, 長期資產佔28.2%, 絕對收益佔11.8%, 現金及現金產品佔2.6%。此外, 從境外投資組合固定收益類型分布上看, 中投減持大股和新興股票投資比例, 增加了非美發達股票投資比例。2013年, 公開市場股票投資中, 美國股票佔46.1%, 非美發達股票佔36.8%, 新興股票佔17.1%。較2012年來, 美股投資比例減少了3.1%, 新興股票減少了5.9%, 非美發達股票投資比例上調了9%。

劉芳玉對此表示, 中投公司在境外投資地域分布及行業分布沒有偏好。境外投資組合在美國股票

增股減債見效 投資黑石7年獲回報

中投境外投資淨收益10%



中投公司去年境外投資組合收益達9.33%

中投境外投資組合業績一覽 (%)

Table with 3 columns: Year, Annual Net Return Rate, and Cumulative Annual Net Return Rate. Data points for years 2008-2013.

佔比較大。一方面是由於中投公司十幾個直接投資實施減持和退出, 減持和退出的項目作為長期資金替代放在公開市場中存在, 以便適時從市場中退出; 另一方面, 去年美國股票市場行情向好, 在美國股票市場市值較高。

總資產已達4萬億

隨著近期黑石公司股價上漲, 中投公司對其的投資在七年後終於「解套」, 這也引發了市場的熱議。劉芳玉對此稱, 黑石是中投2007年的投資項目, 隨後受全球金融危機影響, 黑石公司股價曾出現大幅下跌。但目前, 中投對黑石公司股權投資部分已

通過股價上漲與每季度分紅, 獲得了不錯的投資回報。

她並稱, 中投通過在投資市場上有着廣泛人脈的黑石結成合作夥伴, 更讓中投獲得了大量寶貴的投資機會。隨著中投在全球資本市場的運營, 中國在主動管理基金方面的運作正在逐漸走向成熟。

據了解, 今年為中投公司自成立後發布的第六份年報。截至2013年末, 中投公司總資產達6527.40億美元 (折合人民幣約4.02萬億元)。2013年7月5日, 中投公告稱, 國務院於7月3日決定任命丁學東接任樓繼偉出任中投董事長一職。

外貿向好 A股終止三連跌

在經歷了半個月的急漲後, A股本周走勢以調整穩固為主, 藍籌股獲利回吐跡象明顯, 題材板塊則再現輪動炒作。創業板周內大漲3.88%, 滬綜指僅錄得0.42%的微漲。分析指出, A股下周大概率在2200點一線震盪, 直到新一波增量資金進場推動波助興, 否則本輪反彈將難以突破前期高位2250點。

環保板塊走勢強勁

A股本周技術上累積的回調壓力日趨增大, 只不過市場高漲的超買熱情, 使得調整基本選擇在盤中完成。大盤本周走出三連跌行情, 周四更是下挫1.34%, 創近七周來最大跌幅, 當日兩市資金出逃規模超百億元 (人民幣, 下同)。全周來看, 兩市日均成交量分別環比下降13.5%及3%, 但都依然維持着中級反彈行情所需的量能水平。本周環保行業板塊走勢強勁, 6.72%的漲幅領先滬深兩市。

大盤本周漲勢趨緩源於周期股回調。有分析人士指出, 周期股短期內超過20%的拉漲, 已反映了估值觸底反彈的預期, 接下來周期股要繼續贏得彈升空間, 則必須要有盈利層面的驗證。另一方面, 從周期股暫時撤離的資金肯定要選擇其他去處, 而在新的增量資金還未出現之前, 相信這類資金騰挪會帶來市場結構偏好的轉移。就目前的情況來看, 各類主題投資或許是現實的選擇, 不排除行情從急跌式的上漲轉為主題式的震盪。

A股周五早盤受出口數據利好因素影響, 股指出現小幅衝高。不過在多數權重弱勢的情況下大盤收復2200點關口失敗。截至收盤, 滬綜指報2194.43點, 漲0.31%; 深成指報7885.33點, 漲0.16%。兩市全天下成交2436.45億元, 較上一交易日縮量15%。此外, 創業板繼續上漲1.13%, 報1377.44點。

盤面上看, 電子信息、航天航空等板塊領漲, 電子信息中的南天信息和生意寶漲停, 華東電腦漲逾7%, 同花順、長城電腦、歐浦鋼網、浪潮軟件等漲超6%。鋼鐵、煤炭、交運設備、保險股則領跌兩市。

水電平板玻璃業禁新增產能

工信部昨日發出緊急通知, 要求堅決遏制水泥、平板玻璃行業新增產能。工信部還表示, 今年將繼續保持對稀土生產和流通領域違法違規行為的高壓態勢, 還將通過稀土專用發票、數據共享、完善舉報制度等手段, 及時發現問題和實施查處。數據顯示, 水泥、平板玻璃產量上半年同比分別增長3.6%、4.7%, 同比增幅明顯下降。與此同時, 水泥、平板玻璃行業實現利潤同比分別增長52%及24%, 行業經濟運行總體向好。但總產能仍在增長, 全行業產銷率走低, 應收帳款增加, 影響行業平穩運行的風險依然較大。

資產證券化將實行負面清單

監管機構簡政放權措施逐步落實。中國證監會發言人鄭軻昨日表示, 資產證券化相關規則正在修訂, 總體方針為「放鬆管制、加強監管」。他並稱, 本次修訂將由中證監授權自律組織對基礎資產實行「負面清單」管理。據了解, 相關規則修訂稿已初步起草完成, 擬以信息披露為核心, 強化基礎資產的真實性, 將業務主體範圍由證券公司擴展至基金公司, 實行證券自律組織備案管理, 同時加強事中、事後監管, 構建自律監管與行政監管有機結合、全方位、多層次的監管體系。

法違規行為, 對個別地方政府監管責任不落實, 官商勾結, 違規審批項目等行為進行問責。通過加大打非治違, 打擊走私、打擊官商勾結的力度, 治亂, 治散, 治本, 促進稀土產業健康發展。

查處46起稀土盜採案件

他指出, 去年8月以來工信部會同公安部、國土資源部、環境保護部等七個部門開展打擊稀土開採、生產、流通環節違法違規行為專項行動, 並對檢查出的問題進行掛牌督辦, 先後查處違法盜採案件46起, 責令126家違規生產企業停產整頓, 並吊銷161家稀土企業的經營執照, 累計查及涉案的稀土原料和非法稀土產品1.9萬噸。

中證監下發的討論稿, 試圖推動資產證券化備案制, 並實行「負面清單」管理。所謂負面清單, 即只要支持資產不屬於負面清單之列, 均可通過備案發行, 不再需要經過繁雜的審批過程。

他並稱, 「負面清單」或包括10類支持資產, 主要排除了政府稅收和部分政府融資平台類型的資產, 以及不能產生穩定現金流或者現金流不確定的不動產或者資產憑證。分析認為, 中證監此次舉措是自去年年底, 券商資管計劃通道的資產證券化暫停之後最積極的政策放開信號, 將大大提高資產證券化發行審批的效率。

Financial report for Tsann Kuen (China) Enterprise Co., Ltd. 2014 Semi-annual Report. Includes sections for important reminders, financial highlights, and shareholdings.

Financial report for 廈門燦坤實業股份有限公司 (Xiamen Cankun Real Estate Co., Ltd.) 2014 第四次董事會會議決議公告. Includes sections for company information, financial data, and board resolutions.