

# 海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划

## 资产管理报告

(2013年1月1日—2013年3月31日)

### 一、重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

中国证监会对海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“本集合计划”)出具了批准文件(证监许可[2010]1589号),但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。

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。托管人交通银行根据本集合计划合同规定于2013年4月18日复核了本报告中的主要财务指标、会计报表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。

本报告财务数据未经审计。

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。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

### 二、集合计划概况

计划名称: 海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划

计划类型: 非限定性集合资产管理计划

成立日期: 2011年2月10日

成立规模: 1,498,055,155.02份

报告期末计划总份额: 745,998,964.08份

存续期: 本计划不约定固定存续期限

开放日: 本计划自成立之日起2个月为封闭期,封闭期结束后本计划进入开放期。开放期内,每周第一个工作日为开放日,为投资者办理参与、退出业务。

投资目标: 把握中国经济增长方式转型背景下内需驱动投资机会,重点投资于基本面良好、具有高成长性或具有持续创造能力的公司,谋求计划资产的长期增值。

业绩比较基准: 无

风险收益特征: 中风险收益品种

管理人: 上海海通证券资产管理有限公司

托管人: 交通银行股份有限公司

### 三、集合计划主要财务指标

#### (一) 主要财务指标

单位：人民币元

	主要财务指标	2013年1月1日-2013年3月31日
1	集合计划本期利润	33,589,426.29
2	集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	27,218,622.01
3	期末集合计划未分配利润	-140,408,626.13
4	单位期末集合计划未分配利润	-0.1882
5	期末集合计划资产总值	606,469,889.78
6	期末集合计划资产净值	605,590,337.95
7	期末单位集合计划资产净值	0.8118
8	本期集合计划净值增长率	5.50%
9	集合计划累计净值增长率	-18.82%

#### (二) 财务指标的计算公式

- (1) 单位期末集合计划未分配利润 = 期末集合计划未分配利润 ÷ 期末集合计划份额
- (2) 集合计划单位资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
- (3) 本期集合计划净值增长率 =  $[(\text{本期第一次分红前单位集合计划资产净值} \div \text{期初单位集合计划资产净值}) \times (\text{本期第二次分红前单位集合计划资产净值} \div \text{本期第一次分红后单位集合计划资产净值}) \times \dots \times (\text{期末单位集合计划资产净值} \div \text{本期最后一次分红后单位集合计划资产净值}) - 1] \times 100\%$
- (4) 集合计划累计净值增长率 =  $[(\text{第一季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{第二季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{第三季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times \dots \times (\text{上季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{本期单位集合计划资产净值增长率} + 1) - 1] \times 100\%$

#### (三) 收益分配情况

本报告期内，本集合计划没有进行分红。

#### (四) 本集合计划净值增长率的历史走势图

截至本报告期末3月31日，产品的净值增长率为5.50%，产品成立以来的净值增长率为-18.82%。



#### （五）管理人提取业绩报酬情况

根据本集合计划说明书和合同约定，本报告期内，管理人没有提取业绩报酬。

### 四、集合计划管理人报告

#### （一）业绩表现

截止到2013年3月31日，本集合计划单位净值为0.8118元，累计单位净值0.8118元。报告期内，产品的净值增长率为5.50%，产品成立以来的净值增长率为-18.82%。

#### （二）投资经理简介

徐杰女士，现任上海海通证券资产管理有限公司权益投资部投资经理，海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划投资经理。中国人民大学数量经济学硕士。曾任建信基金管理有限责任公司高级研究员，建信优势动力股票型投资基金基金经理，拥有9年投资管理经验。

#### （三）投资经理工作报告

##### 1、操作回顾

本报告期内上证指数上涨 0.15%，市场活跃度较去年大幅提高，虽然低估值蓝筹板块一季度表现平淡，但成长股大幅跑赢指数，快速实现跨年度的估值转换。市场开始出现正面情绪，而新一届领导带来新的希望，过去悲观的数据开始得到乐观解读，主题投资此起彼伏。

在操作上，海蓝内需仓位中枢在 70%，坚持低估值加成长的配置格局，保持前期金融地产的配置比例，适度寻找真正具有核心竞争力的优质成长股。

一季度出台地产调控政策，相比之前的各种调控细则，此次国五条从供需双方和流

通交易环节都严厉调控，超市场预期。但是我们认为房地产板块具有良好的成长性以及低估值的特点，从配置的角度，金融地产在全年视角下仍然有较好收益。

## 2、市场展望

一季度市场运行主线是经济复苏与成长股的估值切换，虽然短期涨幅较大，但其实期间蕴含着对去年悲观市场预期下的修复，市场整体的估值仍然处于较低水平，未来一个季度，经济弱复苏可能带来部分行业的不确定性，市场主线不够清晰，短期市场需要休息。看全年，最大的不确定性来源于政策，它决定了下阶段市场的方向与结构，我们对中国经济的内在生命力持乐观预期。

## 3、投资策略

我们认为中国经济的长期内在动力强大，优秀企业在结构转型期间的竞争力会迅速上升，我们依然看好那些具有国际比较优势的行业龙头，以及寻找代表新的经济引擎的投资标的。未来一个季度，我们将采取较为主动的仓位，努力寻找优质标的，为持有人创造价值。

## 五、集合计划财务会计报告

### （一）集合计划会计报表

#### 1. 资产负债表

日期：2013年3月31日

单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额	项目	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	80,783,474.42	130,440,178.12	短期借款		
结算备付金	2,097,850.34	1,018,131.67	交易性金融负债		
存出保证金	335,353.64	361,954.58	衍生金融负债		
交易性金融资产	520,950,315.30	478,840,605.82	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	424,144,273.70	306,110,654.91	应付证券清算款		
债券投资	91,806,041.60	160,279,000.00	应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	5,000,000.00	12,450,950.91	应付管理人报酬	630,100.00	604,041.51
衍生金融资产			应付托管费	120,769.17	115,774.66
买入返售金融资产			应付销售服务费		
应收证券清算款		2,059,880.33	应付交易费用	78,819.56	220,242.35
应收利息	2,301,936.83	3,006,245.36	应付税费		
应收股利	959.25	9,615.67	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	49,863.10	40,000.00
			负债合计	879,551.83	980,058.52
			所有者权益：		

			实收基金	745,998,964.08	798,884,397.08
			未分配利润	-140,408,626.13	-184,127,844.05
			所有者权益合计	605,590,337.95	614,756,553.03
资产合计:	606,469,889.78	615,736,611.55	负债与持有人权益总计:	606,469,889.78	615,736,611.55

## 2、经营业绩表

日期：2013年1月1日至2013年3月31日

单位：人民币元

项目	本期发生额	本年累计数
一、收入	37,109,898.25	37,109,898.25
1、利息收入	1,533,654.23	1,533,654.23
其中：存款利息收入	161,515.50	161,515.50
债券利息收入	1,372,138.73	1,372,138.73
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入		
2、投资收益（损失以“-”填列）	29,205,439.74	29,205,439.74
其中：股票投资收益	28,736,957.55	28,736,957.55
债券投资收益	-161,550.00	-161,550.00
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	578,805.67	578,805.67
权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益	51,226.52	51,226.52
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	6,370,804.28	6,370,804.28
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	3,520,471.96	3,520,471.96
1、管理人报酬	1,859,113.17	1,859,113.17
2、托管费	356,330.03	356,330.03
3、销售服务费		
4、交易费用	1,287,105.16	1,287,105.16
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	17,923.60	17,923.60
三、利润总额	33,589,426.29	33,589,426.29

## （二）集合计划投资组合报告

### 1、资产组合情况

单位：人民币元

科目	期末市值	占期末总资产比例（%）
银行存款和清算备付金	82,881,324.76	13.67%
交易保证金	335,353.64	0.06%
股票投资	424,144,273.70	69.94%

债券投资	91,806,041.60	15.14%
基金投资	5,000,000.00	0.81%
买入返售金融资产	-	0.00%
应收证券清算款	-	0.00%
其他资产	2,302,896.08	0.38%
资产合计：	606,469,889.78	100.00%

## 2、按市值占集合计划资产净值比例前十名股票投资明细

单位：人民币元

序号	科目代码	科目名称	数量	市值	市值占净值%
1	600066	宇通客车	713,865.00	20,423,677.65	3.37%
2	000651	格力电器	649,898.00	18,567,585.86	3.07%
3	002004	华邦制药	1,170,000.00	18,474,300.00	3.05%
4	600016	民生银行	1,890,000.00	18,219,600.00	3.01%
5	600000	浦发银行	1,700,000.00	17,221,000.00	2.84%
6	601166	兴业银行	990,000.00	17,127,000.00	2.83%
7	000002	万科A	1,500,000.00	16,140,000.00	2.67%
8	000001	深发展A	800,000.00	16,096,000.00	2.66%
9	600967	北方创业	809,990.00	15,527,508.30	2.56%
10	300228	富瑞特装	250,000.00	14,497,500.00	2.39%

## 3、按市值占集合计划资产净值比例前五名可转换债券投资明细

单位：人民币元

序号	基金代码	基金名称	数量	市值	市值占净值%
1	110023	民生转债	16,730.00	1,772,041.60	0.29%

## 4、按市值占集合计划资产净值比例前五名银行间短期融资券投资明细

单位：人民币元

序号	基金代码	基金名称	数量	市值	市值占净值%
1	041256029	12 陕煤化 CP002	500,000.00	50,050,000.00	8.26%
2	041270002	12 光明 CP001	400,000.00	39,984,000.00	6.60%

## 5、按市值占集合计划资产净值比例前五名开放式货币型基金投资明细

单位：人民币元

序号	基金代码	基金名称	数量	市值	市值占净值%
1	460106	华泰柏瑞货币 B	5,000,000.00	5,000,000.00	0.83%

### (三) 集合计划份额变动

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
798,884,397.08	0.00	52,885,433.00	745,998,964.08

## 六、重要事项揭示

- (一) 本报告期内本集合计划管理人和托管人没有发生变更；
- (二) 本报告期内本集合计划管理人或托管人没有受到重大处罚；
- (三) 本报告期内本集合计划没有发生重大诉讼、仲裁事项；

## 七、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划说明书》
- 2、《海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划合同》
- 3、《海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划托管协议》
- 4、《关于海通证券股份有限公司设立海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划的批复》
- 5、 管理人业务资格批件、营业执照

### (二) 查阅方式

网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

信息披露电话：4008-888-001

文件存放地点：上海市广东路689号海通证券大厦32层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人上海海通证券资产管理有限公司。

上海海通证券资产管理有限公司

2013年4月18日



