

# 海通海蓝宝银集合资产管理计划

## 季度资产管理报告

(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宝银集合资产管理计划（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[2012]767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。托管人工商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：海通海蓝宝银集合资产管理计划

计划类型：限定性集合资产管理计划

成立日期：2012年7月24日

成立规模：702,284,225.28份

报告期末计划总份额：13,622,398.61份

存续期：本计划存续期为3年，可展期

开放日：本计划自成立之日起1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，为委托人办理参与、退出业务。

投资目标：在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下，投资具有良好流动性的短期金融工具，为投资者获取稳定的投资收益。

业绩比较基准：银行1年期定期储蓄存款利率（税后）+1%

风险收益特征：低风险收益品种

管理人：上海海通证券资产管理有限公司

托管人：工商银行股份有限公司

### 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	251,717.44
2	集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	259,772.14
3	期末集合计划未分配利润	374,705.78
4	单位期末集合计划未分配利润	0.0275
5	期末集合计划资产总值	14,104,921.90
6	期末集合计划资产净值	13,997,104.39
7	期末单位集合计划资产净值	1.0275
8	本期集合计划净值增长率	1.00%
9	集合计划累计净值增长率	2.75%

#### (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 =  $[(\text{本期第一次分红前单位集合计划资产净值} \div \text{期初单位集合计划资产净值}) \times (\text{本期第二次分红前单位集合计划资产净值} \div \text{本期第一次分红后单位集合计划资产净值}) \times \dots \times (\text{期末单位集合计划资产净值} \div \text{本期最后一次分红后单位集合计划资产净值}) - 1] \times 100\%$

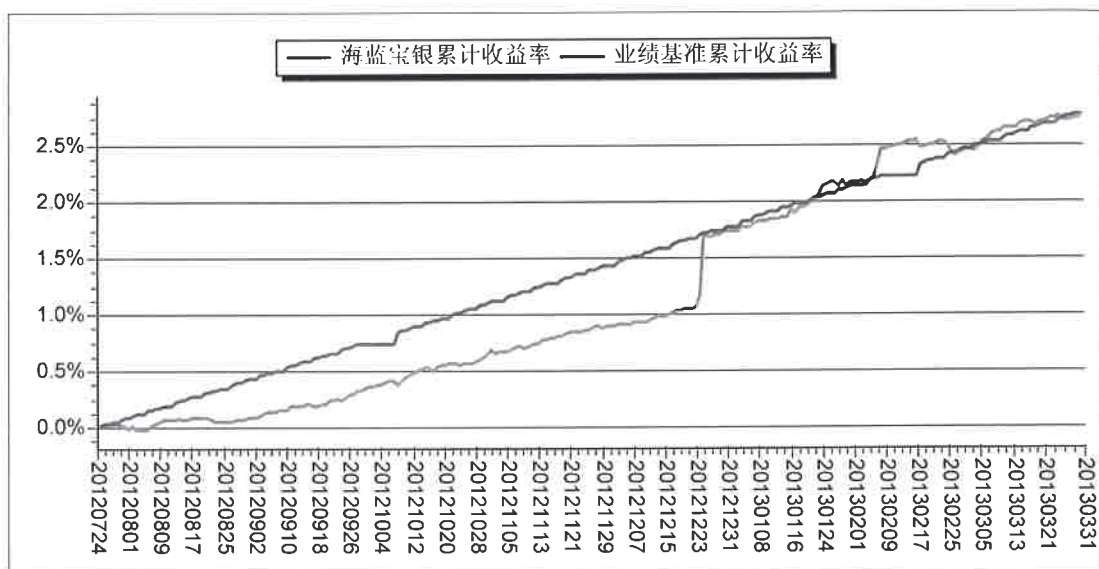
(4) 集合计划累计净值增长率 =  $[(\text{第一季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{第二季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{第三季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times \dots \times (\text{上季度单位集合计划资产净值增长率} + 1) \times (\text{本期单位集合计划资产净值增长率} + 1) - 1] \times 100\%$

#### (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1.00%，业绩基准收益率为0.99%。产品成立以来的净值增长率为2.75%，业绩基准收益率为2.79%。



#### (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，管理人提取6,153.01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1.0275元，累计单位净值1.0275元。报告期内，产品的净值增长率为1.00%，业绩基准收益率为0.99%，产品收益率高于业绩基准0.01%。

#### (二) 投资经理简介

孙甜女士：上海财经大学金融数学与金融工程博士，具有3年以上金融工作经验。目前任海通海蓝宝银、海通季季红、海通海蓝宝益集合资产管理计划投资经理。曾任长江养老保险投资管理部债券投资助理、投资经理，曾先后管理上海烟草、上海电力等多个企业年金账户，在信用债投资研究和绝对回报组合管理等领域有较好积累。

#### (三) 投资经理工作报告

##### 1、市场和操作回顾。

2013年一季度，债券市场整体呈现收益率下行、价格上涨的态势。推动债券市场上涨的重要因素是市场资金面的极度宽裕，以7天银行间质押式回购利率为代表的资金利率绝大部分时间运行在3%以内的低位水平。

基本面方面，经济增长层面的数据相对平稳，虽然年初市场对经济复苏的预期相对乐观，

风险偏好也有所改变，但从机构微观调研情况和最终数据显示来看，经济的复苏程度仍然相对较弱，同时，通货膨胀水平整体在相对低位运行，市场的通胀预期不高，实际的通胀压力在实体经济弱复苏、需求不旺盛的情况下，仍然较低。

市场方面，呈现出供需两旺的情形，债券供给持续放量，但与此同时，机构在一季度的配置需求也大幅增长，尤其是以银行理财资金和新发债券基金为代表。

综上所述，在资金面、基本面、供求面三方面都相对有利的状况下，债券市场在一季度整体呈现收益率下行，信用利差收窄的上涨行情。

本集合理财计划属于货币型产品，主要投资于短期债券，受到全市场资金状况和债券短端收益率变化的影响较大。在资金充裕主导的行情中，以短融和公司债为代表的银行间和交易所短期债券收益率出现了较大幅度的下行，本产品也保持了净值的稳定增长。

## 2、市场展望和投资计划

就资金利率和短期债券收益率而言，二季度的情况可能不如一季度乐观。主要原因有三点：第一，央行自3月份以来逐步加大了资金回笼的力度，降低了市场资金泛滥的程度；第二，实体经济虽然仍处于弱复苏状态，但二季度后期可能逐步企稳，由此将带来一定的通胀压力，届时，央行回笼资金的力度、资金利率重新上行的压力将给短期债券投资带来风险。另外一个不确定因素在于股市IPO的重启，若股市放开大盘股的IPO，则将直接导致短期资金面和资金价格的波动。

本集合理财计划二季度将采用滚动配置和货币基金替代配置为主。考虑到资金利率可能在二季度出现拐点，并出现整体上升的态势，我们在短期债券的配置上，将采取滚动配置，逐步锁定收益，加强再投资频率。另外，为了应对资金利率大幅波动可能引起产品中购赎回冲击加剧的风险，我们将投资场内交易的创新型货币市场基金，提升组合流动性和资金使用效率，保障净值的增长。

## 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	期末数	年初数	项目	期末数	年初数
资产：			负债：		
银行存款	544,471.33	1,504,784.51	短期借款		
结算备付金	243,834.29	409,090.91	交易性金融负债		
存出保证金	13,693.43	404,432.55	衍生金融负债		
交易性金融资产	10,605,495.76	8,435,525.22	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资			应付证券清算款	64,357.87	
债券投资	7,102,880.55		应付赎回款		
资产支持证券投资			应付赎回费		
基金投资	3,502,615.21	8,435,525.22	应付管理人报酬	12,691.72	243,014.63
衍生金融资产			应付托管费	3,172.96	60,753.63
买入返售金融资产	2,500,003.25	10,000,025.00	应付销售服务费		
应收证券清算款		4,003,204.44	应付交易费用	2,663.86	10,116.44
应收利息	197,423.84	20,025.45	应付税费		
应收股利		303,324.77	应付利息		
应收申购款			应付利润		
其他资产			其他负债	24,931.10	20,000.00
			负债合计	107,817.51	333,884.70
			所有者权益：		
			实收基金	13,622,398.61	24,325,438.91
			未分配利润	374,705.78	421,089.24
			所有者权益合计	13,997,104.39	24,746,528.15
资产合计：	14,104,921.90	25,080,412.85	负债与持有人权益总计：	14,104,921.90	25,080,412.85

#### 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	本期数	本年累计数
一、收入	322,999.66	322,999.66
1、利息收入	207,720.24	207,720.24
其中：存款利息收入	5,447.91	5,447.91
债券利息收入	178,037.00	178,037
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	24,235.33	24,235.33
2、投资收益（损失以“-”填列）	123,334.12	123,334.12
其中：股票投资收益		
债券投资收益	-1,389.51	-1,389.51
资产支持证券投资收益		
基金投资收益	104,536.91	104,536.91

权证投资收益		
衍生工具收益		
股利收益	20,186.72	20,186.72
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-8,054.70	-8,054.70
4、其他收入（损失以“-”填列）		
二、费用	71,282.22	71,282.22
1、管理人报酬	36,615.60	36,615.60
2、托管费	9,153.94	9,153.94
3、销售服务费		
4、交易费用	11,072.08	11,072.08
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	14,440.60	14,440.60
三、利润总额	251,717.44	251,717.44

## （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	788,305.62	5.59%
交易保证金	13,693.43	0.10%
股票投资	-	0.00%
债券投资	7,102,880.55	50.36%
基金投资	3,502,615.21	24.83%
买入返售金融资产	2,500,003.25	17.72%
应收证券清算款	-	0.00%
其他资产	197,423.84	1.40%
资产合计：	14,104,921.90	100.00%

### 2、按市值占集合计划资产净值比例前十名企业债投资明细

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	111044	08 吉高速	17,230.00	1,734,199.50	12.39%
2	112006	08 万科 G2	12,000.00	1,215,240.00	8.68%
3	122011	08 金发债	10,000.00	1,012,900.00	7.24%
4	122997	08 苏高新	10,000.00	1,010,600.00	7.22%
5	115002	国安债 1	10,000.00	983,860.00	7.03%
6	126007	07 日照债	10,000.00	980,300.00	7.00%
7	111040	08 甬交投	1,050.00	105,736.05	0.76%
8	111038	08 西基投	600.00	60,045.00	0.43%

### 3、按市值占集合计划资产净值比例前五名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	511990	华宝添益	35,023.00	3,502,615.21	25.02%

### (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
24,325,438.91	38,647,472.27	49,350,512.57	13,622,398.61

## 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、《海通海蓝宝银集合资产管理计划说明书》
- 2、《海通海蓝宝银集合资产管理计划合同》
- 3、《海通海蓝宝银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宝银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

