

海通月月赢集合资产管理计划

2013 年第二季度报告

第一节重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人上海银行股份有限公司于2013年7月8日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2013年4月1日至2013年6月30日

第二节集合资产管理计划概况

名称：	海通月月赢集合资产管理计划
类型：	债券型
成立日：	2012 年 12 月 24 日
投资目标：	在控制和分散投资组合风险的前提下，实现组合资产长期稳定增值。
投资范围：	1、固定收益类资产:占计划资产的 0-100%； 2、现金类资产:占计划资产的 0-100%;开放日,不低于计划资产净值的 5%； 3、证券正回购:融入资金余额不超过计划资产净值的 40%
投资基准：	-
管理人：	上海海通证券资产管理有限公司
托管人：	上海银行股份有限公司
注册登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司

第三节主要财务指标和集合资产管理计划净值表现

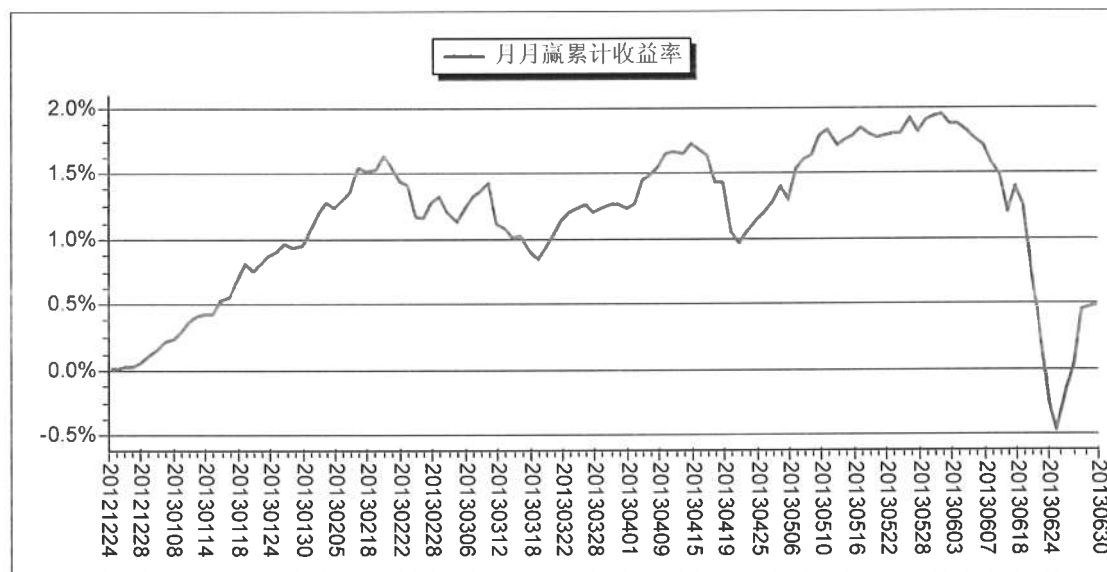
一、主要财务指标（单位：人民币元；份）

本期利润	11,464,303.3
期末资产净值	2770252739.12
期末份额总额	2756965917.42
期末每份额净值	1.0048
期末每份额累计净值	1.0048

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	投资基准收益率②	① - ②
4-6月	-0.78		

三、集合计划累计每份额净值增长率历史走势对比图



第四节管理人报告

一、业绩表现

截至 2013 年 06 月 30 日，本集合计划单位净值 1.0048 元，累计单位净值 1.0048 元，本期集合计划收益率增长-0.78%。

二、投资主办人简介

杨贵宾，男，1975 年出生，西安交通大学经济学博士，8 年金融工作经验，5 年债券型基金管理经验。曾任职于富国基金，所管理的富国天利债券基金曾多次获金牛债券基金奖项。在宏观经济、信用债和可转债投资方面具有丰富经验。

现担任海通资产管理固定收益总监、海通现金赢家、海通月月赢、海通月月财、海通海蓝宝润、海通季季升、海通月月升、海通半年升、海通年年升投资主办。

三、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

二季度，资金面一度较为宽松，经济基本面总体弱势复苏，物价维持相对低位。在这种背景下，债市一度表现良好。但6月中旬起突如其来的流动性紧张，给债券市场带来了非常严重的冲击。债券价格暴跌，收益率出现大幅上行。

二季度，月月赢在规模相对稳定，由于认为债市收益率太低，因此5月末降低了债券仓位，并申购了一定比例的债券基金，构建了偏防守的组合。但是，超出预期的资金面紧张，导致债市大幅调整。尽管我们采取了迅速赎回债券基金、降低仓位等措施，组合净值仍然遭遇一定损失。

2、市场展望和投资策略

展望三季度，我们认为经济仍将持续低位徘徊，物价也将维持低位，流动性整体依然中性，债市仍有一定投资价值，但需要密切关注信用风险和新股开闸带来的资金利率上升风险。我们将维持偏防守的策略，逐步提高组合的信用等级，小幅降低久期，并降低杠杆债券基金的配置比例，以获取稳定票息作为主要利润来源。

第五节投资组合报告

一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
债券	2,202,654,882.55	79.51%
基金	427,560,228.45	15.43%
银行存款及清算备付金合计	196,328,523.27	6.65%
其他资产	125482805.9	4.53%
合计	2952026440.14	100.00%

二、期末市值占集合计划资产净值前十大证券明细

序号	代码	名称	数量	市值（元）	占净值比例
1	1080090.IB	10 蚌埠城投债	1,500,000	148,020,000.00	5.34%
2	511990	华宝添益	1,250,731	125,075,601.46	4.52%
3	122805.SH	11 大同债	1,007,670	105,200,748.00	3.80%

4	1380097.IB	13 天保投控小微债 01	800,000	79,640,000.00	2.87%
5	124159.SH	13 绍城改	699,000	73,604,700.00	2.66%
6	122840.SH	11 临汾债	628,100	66,798,435.00	2.41%
7	1382069.IB	13 曲文投 MTN1	600,000	59,604,000.00	2.15%
8	122663.SH	12 科发债	499,010	52,994,862.00	1.91%
9	124050.SH	12 榆城投	500,010	51,901,038.00	1.87%
10	122608.SH	12 西永债	489,000	51,799,770.00	1.87%

第六节重要事项提示

一、本集合计划管理人相关事项

- 1、本集合计划管理人在本报告期内没有发生与本集合计划相关的诉讼事项。
- 2、本集合计划管理人办公地址未发生变更。
- 3、本集合计划的管理人高级管理人员没有受到任何处罚。

二、本集合计划相关事项

无

第七节信息披露的查阅方式

网址：www.htsec.com

热线电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2013年7月17日

