

海通海蓝宝润集合资产管理计划

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中国建设银行股份有限公司于2013年7月18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： | 海通海蓝宝润集合资产管理计划 |
| 类型： | 限定性集合资产管理计划 |
| 成立日： | 2013-03-08 |
| 投资目标： | 在控制风险和保持资产流动性的基础上，追求集合计划资产的长期稳定增值。 |
| 投资范围： | 1、固定收益类:0%-95% 2、现金类资产:开放日不低于计划资产净值的 5% 3、其他类资产:0%-5% |
| 投资基准： | 无 |
| 管理人： | 海通证券资产管理有限公司 |
| 托管人： | 中国建设银行股份有限公司 |
| 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）

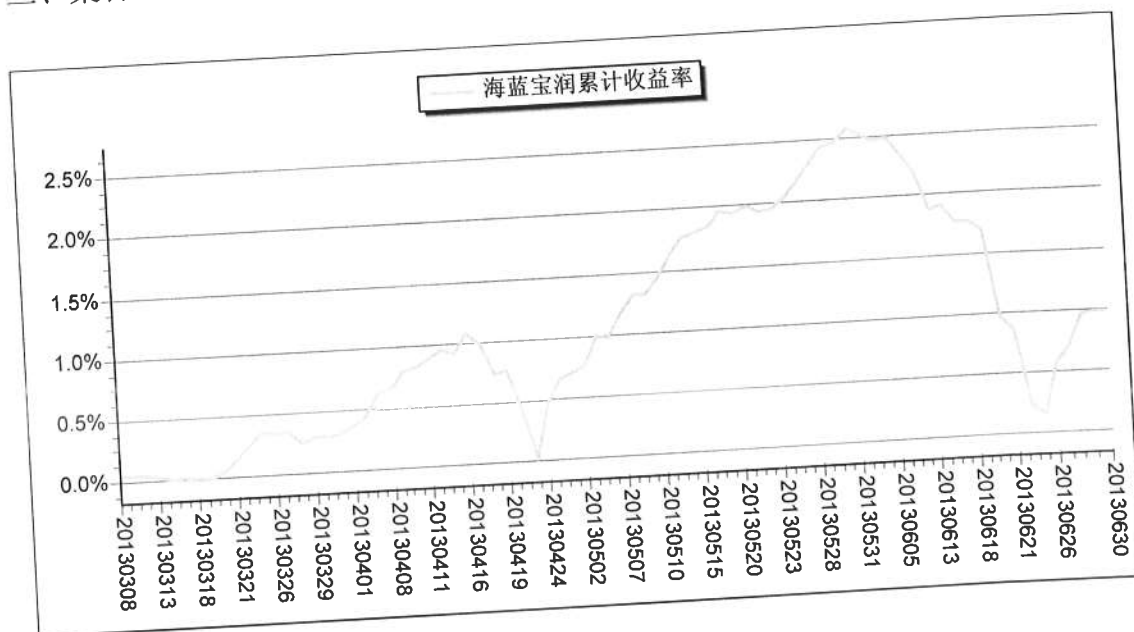
| | |
|-----------|------------------|
| 本期利润 | 5,382,212.25 |
| 期末资产净值 | 395,324,283.00 元 |
| 期末份额总额 | 395,316,034.66 元 |
| 期末每份额净值 | 1.0000 |
| 期末每份额累计净值 | 1.0100 |

二、本期每份额净值增长率与投资基准收益率的比较

| 阶段 | 累计净值增长率① | 投资基准收益率② | ① - ② |
|------|----------|----------|-------|
| 4-6月 | 0.69% | --- | --- |

（累计净值增长率=期末累计净值/期初累计净值-1）

三、集合计划累计净值增长率历史走势图



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 1.0000 元，累计单位净值 1.0100 元，本期集合计划累计净值增长率 0.69%。

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，债券收益率出现大幅上行。

二季度前两个月，债市表现良好，宝润取得了不错的业绩。5月末，我们认为债市收益率太低，因此降低了组合规模和仓位，并小幅申购了一定比例的债券基金，构建了偏于防守的组合。但是，6月中旬超出预期的资金面紧张，仍导致债市大幅调整。我们采取了降低仓位和久期等措施，组合仍然遭遇一定损失。

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、新股开闸可能的资金利率上升风险。宝润在策略上我们将维持偏防守的组合，维持较低久期，并降低杠杆债券基金的配置比例，以获取稳定票息为主要盈利点。

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 | 308,990,937.65 | 78.09% |
| 基金 | 61,226,827.93 | 15.47% |
| 银行存款及清算备付金合计 | 1,556,226.48 | 0.39% |
| 其他资产 | 23,922,169.68 | 6.05% |
| 合计 | 395,696,161.74 | 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 | 122802 | 11 辽阳债 | 277,000 | 28,716,590.00 | 7.26% |
| 2 | 122709 | 12 绵阳债 | 260,000 | 27,898,000.00 | 7.06% |
| 3 | 111064 | 11 长交债 | 248,880 | 25,883,520.00 | 6.55% |
| 4 | 122831 | 11 惠通债 | 232,720 | 24,540,324.00 | 6.21% |
| 5 | 122718 | 12 渝南债 | 220,000 | 24,369,400.00 | 6.16% |
| 6 | 112167 | 12 莱士债 | 205,000 | 20,807,500.00 | 5.26% |
| 7 | 124116 | 12 渝北飞 | 200,000 | 20,590,000.00 | 5.21% |
| 8 | 031390176 | 13 云投 PPN001 | 200,000 | 19,790,000.00 | 5.01% |
| 9 | 150021 | 汇利 B | 13,000,000 | 17,927,000.00 | 4.53% |
| 10 | 150041 | 天盈 B | 10,000,000 | 13,450,000.00 | 3.40% |

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 18 日