

海通海蓝宝益集合资产管理计划
(2014年第1季报)
资产管理报告



计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

计划托管人：交通银行股份有限公司

报告期间：2014年1月1日至2014年3月31日

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交通银行股份有限公司于2014年4月15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。

一、集合计划简介

(一) 计划基本资料

1、计划名称：	海通海蓝宝益集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝宝益
3、计划合同生效日：	2011年11月18日
4、成立规模：	441,511,450.64
5、报告期末计划份额总额：	37,538,199.17

(二) 计划产品说明

1、投资目标：	在充分控制投资风险的基础上，追求委托资产的当期稳定收益和长期稳健增值。
3、业绩比较基准：	本集合计划以获取低风险稳健收益为目标，以银行一年期定期存款基准利率+1%作为业绩基准。
4、风险收益特征：	本集合计划为债券型证券投资产品，属于低风险收益品种。

(三) 计划管理人

1、名称：	上海海通证券资产管理有限公司
2、注册地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦 32 楼
3、办公地址：	上海市广东路 689 号海通证券大厦 32 楼
4、邮政编码：	200001
5、国际互联网址：	www.htsec.com
6、法定代表人：	余际庭
7、信息披露负责人：	顾斌
8、信息披露电话：	021-23219938
9、联系电话：	95553、4008888001
10、传真：	021-63410460
11、电子邮箱：	htam@htsec.com

(四) 计划托管人

1、名称：	交通银行股份有限公司
2、注册地址：	上海市浦东新区银城中路 188 号
3、办公地址：	上海市仙霞路 18 号
4、邮政编码：	200120
5、国际互联网址：	www.bankcomm.com
6、法定代表人：	牛锡明
7、信息披露负责人：	裴学敏
8、联系电话：	95559
9、传真：	021-62701262
10、电子邮箱：	zh_jjb@bankcomm.com

(五) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称：	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：	上海市延安东路 550 号海洋大厦 12 楼
2、计划注册登记机构	
名称：	中国证券登记结算有限责任公司
办公地址：	北京市西城区太平桥大街 17 号

二、主要财务指标和集合计划净值表现

(一) 主要财务指标

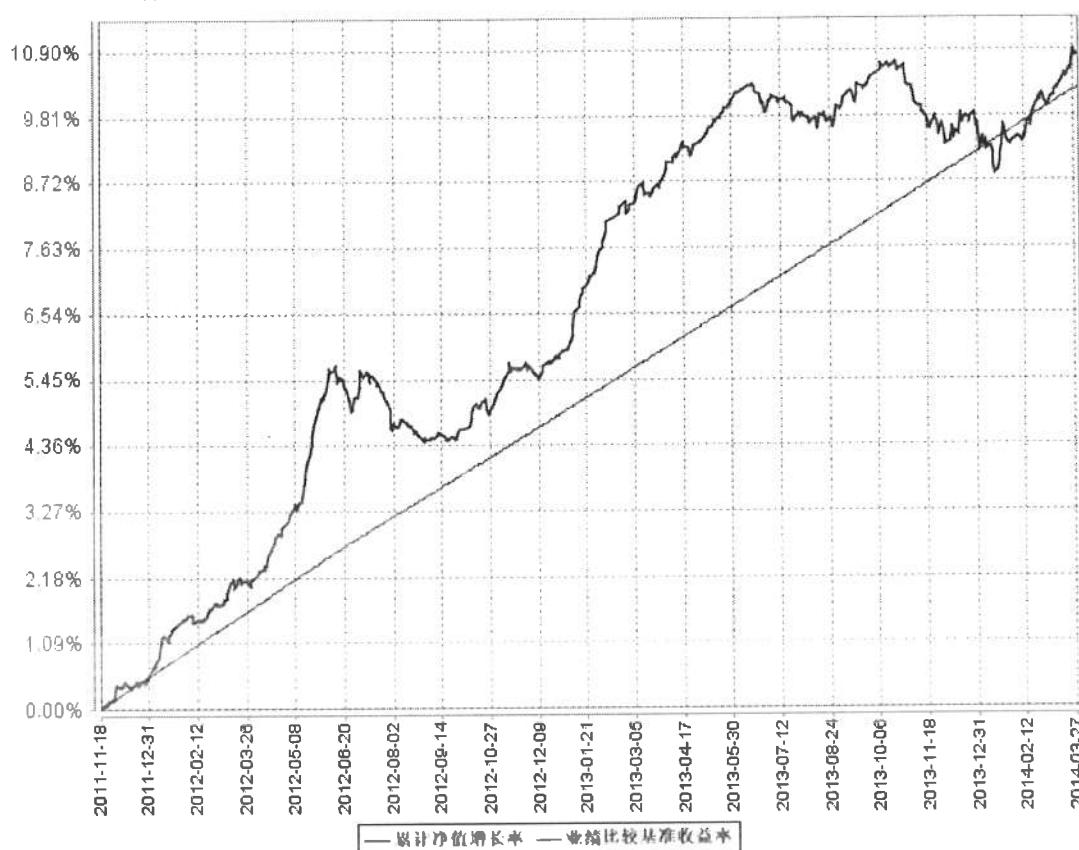
(单位：人民币元)

	主要财务指标	2014 年 1 月 1 日-2014 年 3 月 31 日
1.	本期利润	436,051.14
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后	94,575.91

	的净额	
3.	期末集合计划资产净值	39,692,445.69
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0574

(二) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



(三) 本计划合同生效以来每年的计划收益分配情况

年度	每 10 份计划份额分红数 (元)	备注
2013	0.5000	-
合计	0.5000	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

孙甜，上海财经大学金融数学与金融工程博士，历任长江养老保险投资管理部债券投资助理、投资经理，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。具有5年以上固定收益投资经验。现任海通海蓝宝益、海通季季红、海通海蓝宝银、海通年年鑫、海通月月鑫投资主办。

（二）投资经理工作报告

1、市场和操作回顾。

今年1月，随着市场对未来流动性冲击担忧的缓解，以及由中诚信托产品违约风波导致的风险偏好水平下降，固定收益类资产迎来了一波较为可观的上涨行情。本组合在确保春节假期前赎回需求能够得到充分满足的前提下，适时增加了2~3年期限城投债券的仓位。春节后，随着资金面超出预期地持续宽松，本组合适时推高融资杠杆，进一步加仓3年左右期限的城投品种，保持了组合净值的稳定增长。

2、市场展望与投资计划

当前市场主要有两大焦点，一是在稳增长政策出台后债券市场何去何从，二是信用风险的凸显及其对市场的影响。政策角度看，不同稳增长措施对于资金面和债券市场的影响将会有很大的差别。除非是总量货币政策放松，否则基本面因素对于债市的利好将可能面临利好出尽的窘境。当前推行的存量政策保增长的方式，尚无法从中找寻总量货币放松的坚实证据，因此从当前开始即布局货币放松的行情还为时过早。

二季度将是年报密集期和信托和债券偿付高峰期，私募债违约、负面展望、下调评级、甚至暂停上市等信用事件将构成对于债券市场的直接冲击，信托产品等非标准债权型品种的兑付纠纷，也将间接构成对市场风险偏好水平的冲击。在信用风险冲击和发行高峰的夹击下，选择行政级别相对较高、期限2~3年附近的城投债安全性相对更强，以获取稳定的票息收益为主要打法。

四、集合计划财务报表

1. 资产负债表

资产	期末余额	年初余额	负债与持有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	92,717.74	62,423.17	短期借款	-	-
清算备付金	71,961.67	107,584.77	交易性金融负债	-	-
存出保证金	4,061.07	2,910.22	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	37,151,365.30	39,921,624.09	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算	-	-

			款		
债券投资	30,065,465.30	39,921,424.00	应付赎回款	-	386,035.92
基金投资	7,085,900.00	200.09	应付管理人报酬	27,123.71	29,793.95
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	6,780.92	7,448.49
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	1,700,000.17	1,700,008.50	应付交易费用	507.25	101.32
应收证券清算款	689.44	401,201.67	应交税费	-	-
应收利息	757,946.30	1,376,554.52	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	51,884.12	46,953.02
其他资产	-	-	负债合计	86,296.00	470,332.70
			所有者权益：		
			实收计划	37,538,199.17	41,215,000.65
			未分配利润	2,154,246.52	1,886,973.59
			所有者权益合计	39,692,445.69	43,101,974.24
资产总计	39,778,741.69	43,572,306.94	负债及所有者权益总计	39,778,741.69	43,572,306.94

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	552,397.16	552,397.16

1、利息收入	633,784.25	633,784.25
其中：存款利息收入	1,353.75	1,353.75
债券利息收入	617,732.78	617,732.78
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	14,697.72	14,697.72
2、投资收益（损失以“-”填列）	-422,862.32	-422,862.32
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-458,628.02	-458,628.02
基金投资收益	65.70	65.70
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收益	35,700.00	35,700.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	341,475.23	341,475.23
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	116,346.02	116,346.02
1、管理人报酬	80,824.64	80,824.64
2、托管费	20,206.16	20,206.16
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	884.12	884.12
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,431.10	14,431.10
三、利润总额	436,051.14	436,051.14

五、投资组合报告

1、本报告期末计划资产组合情况

项目名称	金额（元）	占计划资产总值比例
股票	-	-
基金	7,085,900.00	17.81%
债券	30,065,465.30	75.58%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	1,700,000.17	4.27%
银行存款和结算备付金合计	164,679.41	0.41%
应收证券清算款	689.44	0.00%
其他资产	762,007.37	1.92%
总计	39,778,741.69	100.00%

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数存在尾差。

2、本报告期末按市值占计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量（股）	市值（元）	市值占净值%
1	511990	华宝添益	70,859.00	7,085,900.00	17.85
2	111059	09 宿建投	35,000.00	3,586,275.00	9.04
3	122964	09 龙湖债	33,500.00	3,360,050.00	8.47
4	122864	11 外滩债	30,000.00	3,009,000.00	7.58
5	112013	09 亿城债	30,100.00	3,005,308.60	7.57
6	122837	11 武经发	30,000.00	2,994,000.00	7.54
7	122169	12 金瑞债	27,000.00	2,639,250.00	6.65
8	122844	11 筑城投	22,000.00	2,197,800.00	5.54
9	122814	11 东营债	19,900.00	2,069,600.00	5.21
10	122945	09 虞水债	19,270.00	1,951,665.60	4.92

六、集合计划份额变动情况

期初总份额（份）	期间参与份额（份）	期间退出份额（份）	期末总份额（份）
41,215,000.65	-	3,676,801.48	37,538,199.17

七、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

八、 备查文件目录

(一) 备查文件目录

- 1、《海通海蓝宝益集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝宝益集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝宝益集合资产管理计划风险揭示书》

(二) 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

2014年4月10日



