

海通海蓝宝润集合资产管理计划
(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：中国建设银行股份有限公司

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中国建设银行股份有限公司于2014年4月17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：	海通海蓝宝润集合资产管理计划
2、计划简称：	海通海蓝宝润
3、计划合同生效日：	2013年3月8日
4、成立规模：	578,563,700.20
5、报告期末计划份额总额：	127,179,294.52

(二) 计划产品说明

1、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。
4、风险收益特征：	本集合计划为债券型证券投资产品，属于较低风险收益品种。

(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：	中国建设银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区金融大街 25 号
3、办公地址：	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
4、邮政编码：	100033
5、国际互联网址：	www.ccb.com
6、法定代表人：	王洪章
7、信息披露负责人：	田青
8、联系电话：	010-67595096
9、传真：	010-66275853
10、电子邮箱：	tianqing1.zh@ccb.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	2,719,529.54
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,934,049.67

3.	期末集合计划资产净值	125,843,005.89
4.	期末单位集合计划资产净值	0.9895

(二) 累计净值增长率的历史走势图

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



注：本集合计划无业绩比较基准。

(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	0.1000	-
合计	0.1000	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

杨贵宾，男，1975 年出生，西安交通大学经济学博士，12 年金融工作经验，6 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。

（二）投资经理工作报告

一季度，宏观经济开始出现减速迹象，CPI 也一直低于市场预期，维持在较低位置，债券收益率也处于历史高位。这些因素都支持债市走强。唯一的不利因素来自于资金面。春节前资金一直保持非常紧张，导致债市出现较大下跌。春节后，资金面一路宽松，债市出现明显反弹。总体来看，债市一季度先抑后扬，表现尚好。

操作层面，我们在一季度维持了中性久期和之前的仓位，并增加了部分可转债的配置。从结果来看，效果不错。

二季度债市我们维持乐观判断。尽管稳增长等各项刺激经济因素都将出台，但无论何种稳增长，都必须把资金利率水平降下来，这将直接导致我们可以获得稳定的债券利差。此外，今年权益市场我们年初至今都认为存在机会，稳增长背景下股市机会大于风险，因此可转债也可能带来超额收益。下一步的操作中，我们将在乐观中保持一份谨慎，维持现有仓位和久期，并维持现有可转债仓位。

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	556,394.73	269,140.47	短期借款	-	-
清算备付金	260,695.12	211,186.92	交易性金融负债	-	-
存出保证金	21,842.59	20,996.36	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	123,035,691.57	198,677,628.98	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	102,419,491.57	184,541,328.98	应付赎回款	-	5,699,334.77
	20,616,200.00	14,136,300.00	应付管	101,991.18	158,197.53

基金投资			理人报酬		
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	25,497.80	39,549.40
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	-	应付交易费用	4,672.53	3,801.23
应收证券清算款	700,245.39	5,957,513.45	应交税费	-	-
应收利息	1,430,229.10	6,782,291.63	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	29,931.10	42,149.46
其他资产	-	-	负债合计	162,092.61	5,943,032.39
			所有者权益：		
			实收计划	127,179,294.52	211,503,030.66
			未分配利润	-1,336,288.63	-5,527,305.24
			所有者权益合计	125,843,005.89	205,975,725.42
资产总计	126,005,098.50	211,918,757.81	负债及所有者权益总计	126,005,098.50	211,918,757.81

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	3,175,076.32	3,175,076.32
1、利息收入	1,978,412.08	1,978,412.08
其中：存款利息收入	3,149.75	3,149.75

债券利息收入	1,958,918.03	1,958,918.03
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	16,344.30	16,344.30
2、投资收益（损失以“-”填列）	-3,456,914.97	-3,456,914.97
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-3,536,736.65	-3,536,736.65
基金投资收益	-478.32	-478.32
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	80,300.00	80,300.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,653,579.21	4,653,579.21
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	455,546.78	455,546.78
1、管理人报酬	342,933.66	342,933.66
2、托管费	85,733.39	85,733.39
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	10,974.84	10,974.84
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	15,904.89	15,904.89
三、利润总额	2,719,529.54	2,719,529.54

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	20,616,200.00	16.36%
债券	102,419,491.57	81.28%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	817,089.85	0.65%
应收证券清算款	700,245.39	0.56%
其他资产	1,452,071.69	1.15%
总计	126,005,098.50	100.00%

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	122831	11 惠通债	123,000.00	12,398,400.00	9.85
2	111064	11 长交债	117,500.00	11,702,765.00	9.30
3	122709	12 绵阳债	100,000.00	10,000,000.00	7.95
4	112176	13 大立债	99,980.00	9,398,120.00	7.47
5	150041	富国天盈分级债券 B	6,000,000.00	7,866,000.00	6.25
6	122718	12 渝南债	70,000.00	7,308,700.00	5.81
7	511990	华宝添益	65,885.00	6,588,500.00	5.24
8	125887	中鼎转债	53,320.00	6,312,021.60	5.02
9	150043	博时裕祥分级债券 B	5,700,000.00	6,161,700.00	4.90
10	122802	11 辽阳债	60,000.00	5,997,000.00	4.77

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）
211,503,030.66	-	84,323,736.14	127,179,294.52

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



