

海通海蓝宝润集合资产管理计划
(2013 年年度)
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：2013 年 3 月 8 日 至 2013 年 12 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 3 月 27 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已经审计。

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 元
5、报告期末计划份额总额：	211,503,030.66 份

(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。
2、投资策略：	-
3、业绩比较基准：	-
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:	tianqingl.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

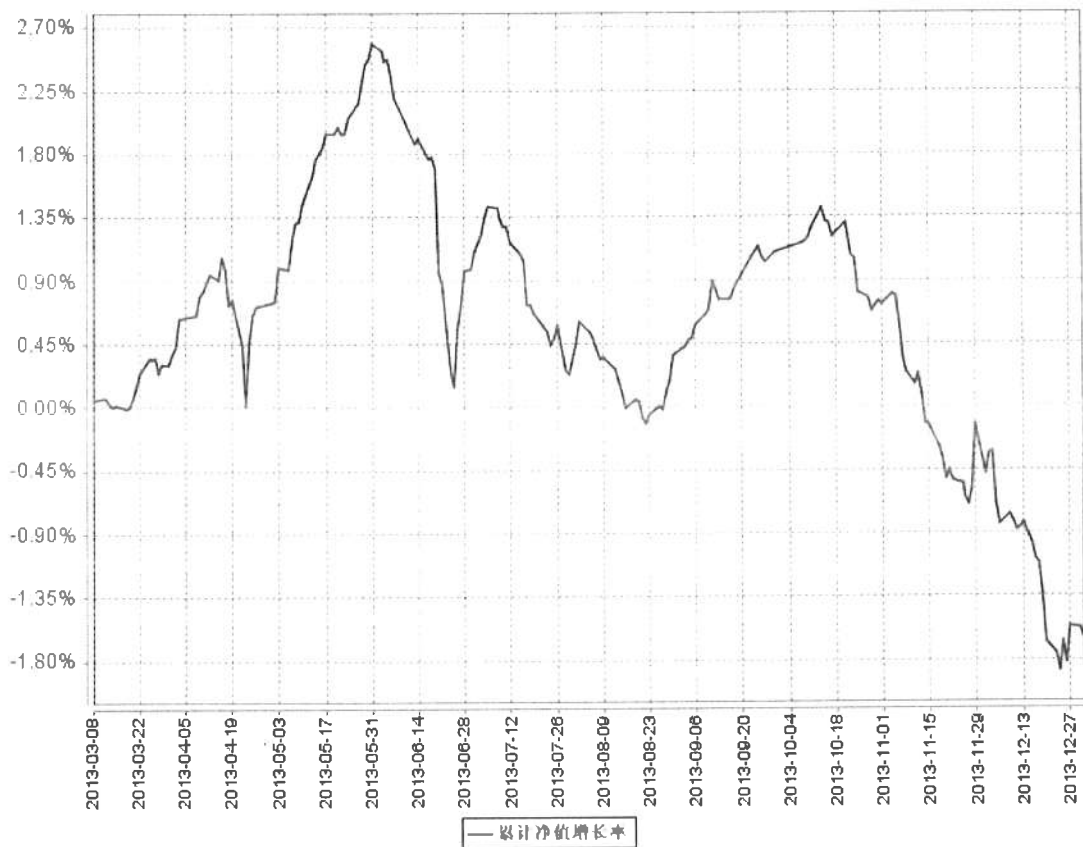
(单位:人民币元)

主要财务指标		2013 年 3 月 8 日-2013 年 12 月 31 日
1.	本期利润	358,847.09
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额（人民币元）	10,379,287.45
3	期末集合计划资产净值（人民币元）	205,975,725.42
4.	期末单位集合计划资产净值（人民币元）	0.9739

（二）累计净值增长率的历史走势图

海通海蓝宝润集合资产管理计划 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，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、海通月月升、海通季季升、海通半年升、海通年年升投资主办。

(二) 投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

2013 年，中国债市走出了一轮先扬后抑、大幅波动的行情。620 钱荒之后的调整，可谓史无前例的惨烈。经济结构调整叠加利率市场化，导致债市首先受到巨大冲击，债市哀鸿遍野。债市格局已经从以往的关注通胀、经济走势，完全转到了关注资金面。而监管层对于国内社会融资总额较高的形势较为不满，维持了事实从紧的局面。非标融资方面没有任何改观的迹象。债券市场成为经济结构调整、利率市场化下率先大幅调整的领域。

从全年来看，我们降低了债券以及债券分级基金仓位，并试图减仓，但由于不断有赎回而被动提高了仓位。尽管我们已经全面进入防守状态，但债市十余年来罕见的大跌，仍然超出我们的预期，导致净值表现不够理想。

2、市场展望和投资策略

展望 2014 年，我们认为经济下行趋势更为明确，利率市场化冲击已经基本体现在债券估值中，通胀更加无需担心，流动性整体依然中性，正常逻辑下债市已经步入较好的投资区间，但最大的风险来自于经济恶化下的信用风险和汇率波动、央行公开市场操作带来的资金利率上升风险。我们已经将仓位调整至中性仓位，全面防范信用风险，但对债市保持谨慎乐观，认为 2014 年将是能够给客户赚取高于历史平均水平收益的一年。

四、合规管理与风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司监督管理条例》、《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》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。本报告期内，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、合规管理报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，加强对集合资产管理业务的合规管理，并为其提供人力、物力、财力和技术支持，确保合规管理有效开展。通过事前审核和定期检查，可以确认，在本报告期内，未发生违反法律法规及其他监管规定的情况。

3、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的合规风控部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。

公司设立合规与风控部，通过系统监控和定期检查，对集合资产管理计划的投资风险、操作风险、契约风险、道德风险等进行全面的监督和检查。同时在交易系统中设置各类合规性指标，实现事前控制，确保集合资产管理计划运作的合法合规。对日常集合资产管理计划出现的各类问题，合规与风控部及时进行风险提示，并督促相关部门及时整改。

公司在实行严格的内部风险控制的同时，也接受托管银行、监管机构、审计机构以及委托人的监督。

通过监控和检查，可以确认，在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

五、集合计划财务报表

5.1 资产负债表

资产	年末余额	年初余额	负债与持有人权益	年末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	269,140.47	-	短期借款	-	-
清算备付金	211,186.92	-	交易性金融负债	-	-
存出保证金	20,996.36	-	衍生金融负债	-	-

交易性金融资产	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	184,541,328.98	-	应付赎回款	5,699,334.77	-
基金投资	14,136,300.00	-	应付管理人报酬	158,197.53	-
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	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	3,801.23	-
应收证券清算款	5,957,513.45	-	应交税费	-	-
应收利息	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	42,149.46	-
其他资产	-	-	负债合计	5,943,032.39	-
			所有者权益：		
			实收计划	211,503,030.66	-
			未分配利润	-5,527,305.24	-
			所有者权益合计	205,975,725.42	-
资产总计	211,918,757.81	-	负债及所有者权益总计	211,918,757.81	-

5.2 利 润 表

项 目	本年数	上年数
一、收入	3,857,870.82	-
1、利息收入	14,660,270.43	-
其中：存款利息收入	105,409.04	-
债券利息收入	14,113,493.00	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	441,368.39	-
2、投资收益（损失以“-”填列）	-1,007,315.11	-
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-1,337,476.55	-
基金投资收益	-839,917.42	-
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	1,170,078.86	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,020,440.36	-
4、其他收入（损失以“-”号填列）	225,355.86	-
二、费用	3,499,023.73	-
1、管理人报酬	2,552,570.75	-
2、托管费	638,142.68	-
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	258,848.11	-
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	49,462.19	-

三、利润总额	358,847.09	-
--------	------------	---

5.3 集合计划所有者权益（净值）变动表

项 目	本金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、年初所有者权益（计划净值）	-	-	-	-	-	-
二、本年经营活动产生的计划净值变动数（本年净利润）	-	358,847.09	358,847.09	-	-	-
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数（减少以“-”号填列）	211,503,030.66	-1,272,586.90	210,230,443.76	-	-	-
其中：1、计划申购款	613,140,976.96	459,748.35	613,600,725.31	-	-	-
2、计划赎回款	-401,637,946.30	-1,732,335.25	-403,370,281.55	-	-	-
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	-4,613,565.43	-4,613,565.43	-	-	-
五、年末所有者权益（计划净值）	211,503,030.66	-5,527,305.24	205,975,725.42	-	-	-

六、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	14,136,300.00	6.67%
债券	184,541,328.98	87.08%
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	480,327.39	0.23%
应收证券清算款	5,957,513.45	2.81%
其他资产	6,803,287.99	3.21%
总计	211,918,757.81	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	122709	12 绵阳债	200,000.00	19,900,000.00	9.66
2	031390176	13 云投 PPN001	200,000.00	18,924,000.00	9.19
3	111064	11 长交债	185,000.00	18,000,500.00	8.74
4	124116	12 渝北飞	179,780.00	17,708,330.00	8.60
5	122831	11 惠通债	152,720.00	15,180,368.00	7.37
6	122924	10 巢湖债	126,510.00	12,915,405.90	6.27
7	112176	13 大立债	99,980.00	9,578,084.00	4.65
8	150041	富国天盈分级债券 B	6,000,000.00	7,758,000.00	3.77
9	122718	12 渝南债	76,000.00	7,714,000.00	3.75
10	150043	博时裕祥分级债券 B	5,700,000.00	6,378,300.00	3.10

3、集合计划其他资产的构成：

单位：人民币元

存出保证金	20,996.36
应收利息	6,782,291.63
应收股利	-
应收申购款	-
合计	6,803,287.99

七、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)
578,563,700.20	34,577,276.76	401,637,946.30	211,503,030.66

八、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

本基金托管人 2013 年 12 月 5 日发布任免通知,聘任黄秀莲为中国建设银行投资托管业务部副总经理。

九、 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3月28日

