

海通海蓝宝银集合资产管理计划  
(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：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2013 年 1 月 1 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工商银行股份有限公司于 2014 年 3 月 19 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：	海通海蓝宝银集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝宝银
3、计划合同生效日：	2012 年 7 月 24 日
4、成立规模：	702,284,225.28 元
5、报告期末计划份额总额：	4,535,443.79 份

### (二) 计划产品说明

1、投资目标：	在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下，投资具有良好流动性的短期金融工具，为投资者获取稳定的投资收益。
2、投资策略：	本集合计划通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断，将集合资产在银行存款等货币市场工具及债券等低风险资产间进行合理配置，在满足安全性和流动性基

	基础上，尽可能提高投资组合收益。
3、业绩比较基准：	银行 1 年期定期储蓄存款利率（税后）+1%
4、风险收益特征：	本集合计划为债券型证券投资产品，属于中低风险收益品种。

### （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：	中国工商银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
4、邮政编码：	100140
5、国际互联网址：	www.icbc.com.cn
6、法定代表人：	姜建清
7、信息披露负责人：	赵会军
8、联系电话：	95588
9、传真：	010-66105798
10、电子邮箱：	custody@icbc.com.cn

### （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

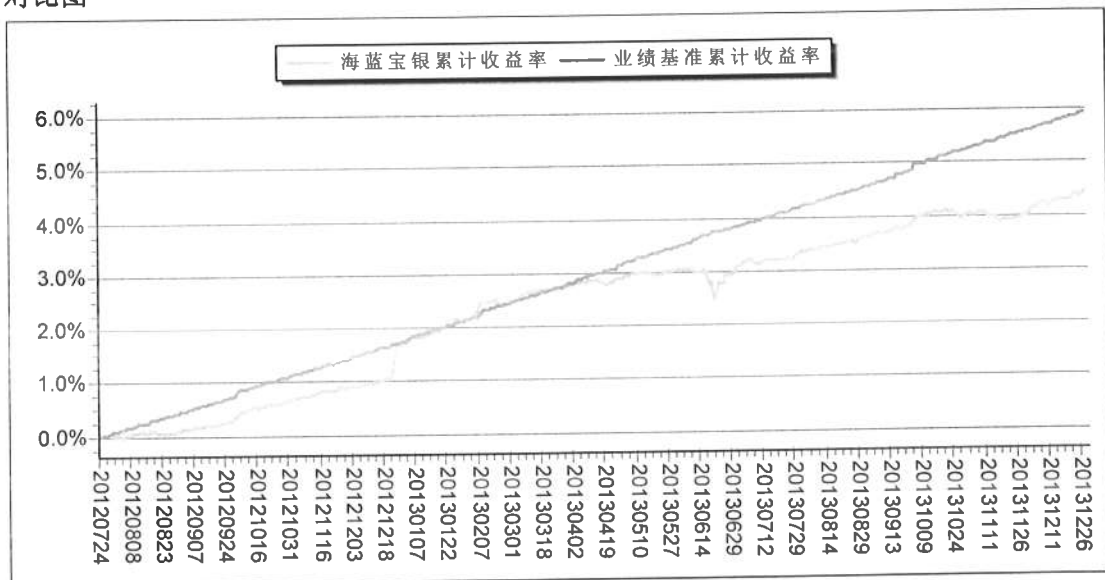
## (一) 主要财务指标

(单位: 人民币元)

	主要财务指标	2013 年 1 月 1 日-2013 年 12 月 31 日
1.	本期利润	411,392.97
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)	418,685.80
3	期末集合计划资产净值(人民币元)	4,737,812.57
4.	期末单位集合计划资产净值(人民币元)	1.0446

## (二) 与同期业绩比较基准变动的比较

海通海蓝宝银集合资产管理计划 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
合计	-	-

注: 本计划合同生效以来未进行收益分配。

## 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良好积累，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、海通月月鑫、海通季季鑫、海通半年鑫、海通年年鑫投资主办。

## （二）投资经理工作报告

### 1、市场和操作回顾。

2013 年是货币市场和债券市场发展历史上不平凡的一年。资金面状况跌宕起伏，美联储缩减 QE 计划的预期一波三折；年末人民币延续了升值势头，有助于推升外汇占款回升；央行从年中置之不理到年末采取“收长放短”的货币政策操作思路；商业银行等金融机构从年中钱荒来袭束手无策，到逐渐加强流动性管理，提高了拨备水平；债券行情如过山车，从上半年熊熊火焰顿时陷入下半年的冰窟。

本组合作为市值估值、每周打开申购赎回的开放型短期债券组合，要求在债券市场剧烈波动过程中既能保持足够流动性，同时也要确保组合净值回撤能够限制在较低水平。三季度，本组合稳健操作，精选个券，适时适度进行回购操作，确保了在波动较大的市场环境下，组合保持了较好的净值增长形态，也成功应对了较大比例的申购和赎回冲击。

### 2、市场展望和投资计划

2013 年资金面非常紧张，不仅仅是总量上面央行的控制的态度，更在于编辑层面上，银行作为风险甄别和承受者，通过非标的方式，将风险和收益都很高的资产打包成非标资产，同时对接直接对应短期无风险利率的同业负债，从而实现将高风险资产包装（并提成部分利差后）成为无风险的同业存款、拆借或回购利率的过程。

但是年初以来，市场资金利率维持在非常低的水平。一方面是资金总量方面央行对流动性的态度略有放缓，另一方面是由于非标等高收益资产的边际需求下降。这也意味着 14 年资金价格从边际上来讲已经很难有去年那样的高利率。

2014 年，债市的主旋律将从去年的资金面转换为基本面、供给面因素，信用风险对于个券分化的影响将真正凸显。进入 3 月份后，基本面表征出经济增速恶化可能超出此前预期，但是在未来利率债供给压力不断释放而银行由于成本压力导致配置力量不强等多因素影响，将制约利率品收益率大幅下行，博取利率品资本利得的风险调整后收益水平相对不高；3-5 月亦是信用品风险的集中显露期，城投债供给也将处于高位，策略上要避开期限长、资质差的城投，选择高资质和 3 年以下的短久期品种；此外，考虑到资金价格维持低位，可以加杠杆做一些安全性、流动性都特别强的品种，如货币基金、短期到期的高级信用债。

## 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	14,870.65	1,504,784.51	短期借款	-	-
清算备付金	70,262.45	409,090.91	交易性金融负债	-	-

存出保证金	15,742.35	404,432.55	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	2,536,606.49	8,435,525.22	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	2,536,406.40	-	应付赎回款	-	-
基金投资	200.09	8,435,525.22	应付管理人报酬	2,585.24	243,014.63
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	646.33	60,753.63
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	2,100,005.25	10,000,025.00	应付交易费用	170.48	10,116.44
应收证券清算款	2,940.00	4,003,204.44	应交税费	-	-
应收利息	29,961.89	20,025.45	应付利息	-	-
应收股利	-	303,324.77	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	29,174.46	20,000.00
其他资产	-	-	负债合计	32,576.51	333,884.70
			所有者权益：		
			实收计划	4,535,443.79	24,325,438.91
			未分配利润	202,368.78	421,089.24
			所有者权益合计	4,737,812.57	24,746,528.15
资产总计	4,770,389.08	25,080,412.85	负债及所有者权益总计	4,770,389.08	25,080,412.85

## 5.2 利润表

项 目	本年数	上年数
一、收入	600,940.83	9,390,237.75
1、利息收入	487,563.59	8,069,781.41
其中：存款利息收入	11,653.51	195,409.50
债券利息收入	388,728.93	7,141,509.79
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	87,181.15	732,862.12
2、投资收益（损失以“-”填列）	120,670.07	1,189,636.72
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-30,700.32	-517,868.35
基金投资收益	90,331.69	-249,390.23
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	61,038.70	1,956,895.30
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,292.83	6,593.01
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	124,226.61
二、费用	189,547.86	2,178,673.13
1、管理人报酬	87,078.24	1,575,713.39
2、托管费	21,769.65	393,928.38
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	19,072.70	175,574.05
5、利息支出	4,860.27	-
其中：卖出回购金融资产支出	4,860.27	-



6、其他费用	56,767.00	33,457.31
三、利润总额	411,392.97	7,211,564.62

## 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）	24,325,438.91	421,089.24	24,746,528.15	-	-	-
二、本年经营活动产生的计划净值变动数（本年净利润）	-	411,392.97	411,392.97	-	7,211,564.62	7,211,564.62
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）	-19,789,995.12	-630,113.43	-20,420,108.55	24,325,438.91	-6,790,475.38	17,534,963.53
其中：1、计划申购款	74,935,465.85	2,033,534.15	76,969,000.00	705,266,989.46	13,887.82	705,280,877.28
2、计划赎回款	94,725,460.97	2,663,647.58	97,389,108.55	680,941,550.55	6,804,363.20	687,745,913.75
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	-	-	-	-	-	-
五、年末所有者权益（计划净值）	4,535,443.79	202,368.78	4,737,812.57	24,325,438.91	421,089.24	24,746,528.15

## 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	200.09	0.00%
债券	2,536,406.40	53.17%

权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	2,100,005.25	44.02%
银行存款和结算备付金合计	85,133.10	1.78%
应收证券清算款	2,940.0	0.06%
其他资产	45,704.24	0.96%
总计	4,770,389.08	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	126015	08 康美债	4,570.00	447,585.80	9.45
2	126013	08 青啤债	4,400.00	434,192.00	9.16
3	112042	11 东控 01	3,003.00	300,300.00	6.34
4	122020	09 复地债	2,500.00	250,500.00	5.29
5	122033	09 富力债	2,200.00	222,508.00	4.70
6	126010	08 中远债	2,160.00	215,049.60	4.54
7	112008	09 金街 02	2,000.00	198,700.00	4.19
8	126009	08 赣粤债	1,510.00	150,380.90	3.17
9	126017	08 葛洲债	1,050.00	102,133.50	2.16
10	126014	08 国电债	1,000.00	98,200.00	2.07

## 3、集合计划其他资产的构成：

单位：人民币元

存出保证金	15,742.35
应收利息	29,961.89
应收股利	-
应收申购款	-
合计	45,704.24

## 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)
24,325,438.91	74,935,465.85	94,725,460.97	4,535,443.79

## 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

无

## 九、备查文件目录

(一) 备查文件目录

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

(二) 查阅方式

网址：[www.htsec.com](http://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