

海通海蓝宝益集合资产管理计划
(2013 年第 4 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：2013 年 10 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交通银行股份有限公司于 2014 年 1 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 元
5、报告期末计划份额总额：	41,215,000.65 份

(二) 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

(三) 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

(四) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称:	上海众华沪银会计师事务所有限公司
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 10 月 1 日-2013 年 12 月 31 日
1.	本期利润	-337,947.91
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	604,853.31
3.	期末集合计划资产净值	43,101,974.24
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0458

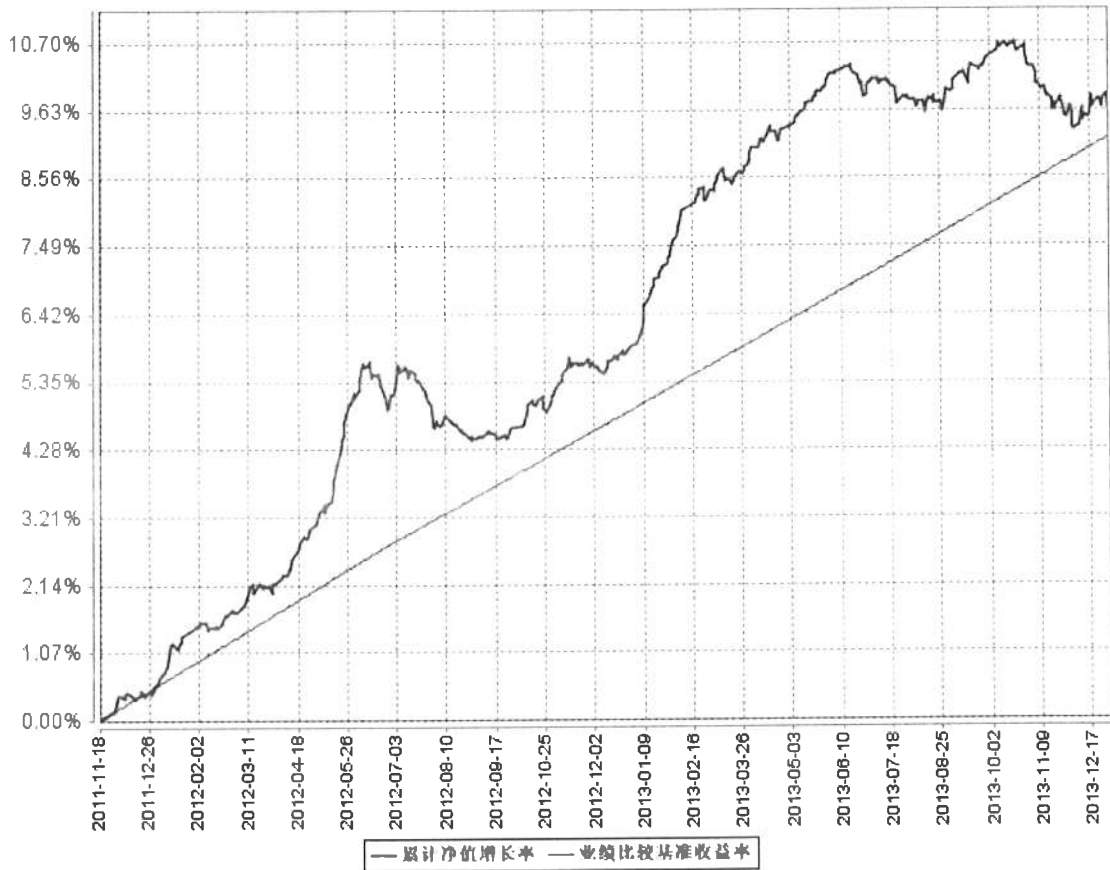
(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

1. 本计划历史各时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	-0.74%	0.10%	1.01%	0.01%	-1.75%	0.09%

2. 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 3 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、海通半年鑫、海通季季鑫、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。

四季度基本面数据没有太多超预期，通胀在预期之内，微弱提升后降低，整体趋势可控。增长方面呈现缓慢回落态势，也在预期之中。但是债券市场出现超预期的快速下滑，打破了三季末、四季初的走稳趋势，当季中债企业债全价指数（1-3 年）下跌 2.90%。可见市场对于债券的定价体现更多体现了基本面以外的因素，我们认为债市下跌的背后原因主要有二，一方面，市场对于纯债需求仍然较弱，11 月份的社融数据中影子银行数据再一次扩张，印证了市场的边际需求仍在非标，标准债券优势难显。同时，一级市场屡创新高的发行利率同样说明债券的需求薄弱。另一方面，市场资金面继续脆弱，易紧难松，导致市场难以形成稳定的买方力量。

账户管理方面，组合正继续优化持仓结构，没有进行大幅度的加仓或减仓动作。对于 11 月底的小幅反弹没有介入左侧交易，只是择机会处理了一部分资质一般的资产，置换成久期更短，流动性更佳的品种，保证流动性资产在组合中保持合适的仓位。

2、市场展望和投资计划

2014 年一季度我们预期流动性全年依然是稳健态势，不会持续性宽松，但会出现阶段性宽松；信用风险将成为市场焦点，以信托计划为代表的信用事件将逐步出现并传染至其他版块，影子银行市场监管将逐步明确并深化，企业盈利数据可能继续恶化，导致产业债估值出现波动并分化，基本面方面依然不会出现超预期的变化。

未来资产策略上，组合将继续优化持仓结构，排除组合内存在信用风险的个券，调整各子类占比，保持足够的流动性持仓。同时，我们认为利率品种上行空间有限，流动性阶段性放松将带来利率品的波段机会，值得关注。

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	62,423.17	118,773.92	短期借款	-	-

清算备付金	107,584.77	1,444,828.85	交易性金融负债	-	-
存出保证金	2,910.22	38,069.83	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	39,921,624.09	69,450,911.84	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	39,921,424.00	43,288,294.60	应付赎回款	386,035.92	-
基金投资	200.09	26,162,617.24	应付管理人报酬	29,793.95	55,963.75
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	7,448.49	13,990.94
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	1,700,008.50	3,000,015.00	应付交易费用	101.32	2,787.28
应收证券清算款	401,201.67	-	应交税费	-	-
应收利息	1,376,554.52	827,381.71	应付利息	-	-
应收股利	-	6,997.47	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	46,953.02	40,000.00
其他资产	-	-	负债合计	470,332.70	112,741.97
			所有者权益：		
			实收计划	41,215,000.65	70,591,900.78
			未分配利润	1,886,973.59	4,182,335.87
			所有者权益合计	43,101,974.24	74,774,236.65

资产总计	43,572,306.94	74,886,978.62	负债及 所有者 权益总 计	43,572,306.94	74,886,978.62
------	---------------	---------------	------------------------	---------------	---------------

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-203,027.45	3,040,694.96
1、利息收入	745,327.82	3,269,163.00
其中：存款利息收入	1,693.25	20,386.73
债券利息收入	719,390.67	3,162,242.04
资产支持证券利 息收入	-	-
买入返售金融资 产收入	24,243.90	86,534.23
2、投资收益（损失以“-”填列）	-5,554.05	1,685,502.43
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-15,545.94	319,618.49
基金投资收益	-608.11	1,204,391.31
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	10,600.00	161,492.63
3、公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	-942,801.22	-1,913,970.47
4、其他收入（损失以“-”号填 列）	-	-
二、费用	134,920.46	660,126.19
1、管理人报酬	92,479.86	452,814.24
2、托管费	23,119.95	113,203.46

3、销售服务费	-	-
4、交易费用	108.22	17,023.43
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	19,212.43	77,085.06
三、利润总额	-337,947.91	2,380,568.77

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	200.09	0.00%
债券	39,921,424.00	91.62%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	1,700,008.50	3.90%
银行存款和结算备付金合计	170,007.94	0.39%
应收证券清算款	401,201.67	0.92%
其他资产	1,379,464.74	3.17%
总计	43,572,306.94	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	122924	10 巢湖债	40,490.00	4,133,624.10	9.59
2	111059	09 宿建投	40,000.00	4,119,880.00	9.56
3	122964	09 龙湖债	40,000.00	4,018,000.00	9.32
4	112013	09 亿城债	40,100.00	4,003,750.00	9.29
5	122864	11 外滩债	30,000.00	3,060,000.00	7.10
6	122837	11 武经发	30,000.00	2,969,700.00	6.89
7	122169	12 金瑞债	27,000.00	2,674,350.00	6.20
8	122844	11 筑城投	22,000.00	2,178,000.00	5.05
9	122981	09 铜城投	21,440.00	2,160,508.80	5.01
10	122814	11 东营债	19,900.00	2,039,750.00	4.73

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）
45,874,147.75	-	4,659,147.10	41,215,000.65

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1月6日

