

海通月月升集合资产管理计划
(2014年第2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：中国民生银行股份有限公司

报告期间：2014年4月1日至2014年6月30日

11、电子邮箱：	htam@htsec.com
----------	----------------

(三) 计划托管人

1、名称：	中国民生银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街2号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街2号
4、邮政编码：	100031
5、国际互联网址：	www.cmbc.com.cn
6、法定代表人：	董文标
7、信息披露负责人：	关悦
8、联系电话：	95568
9、传真：	010-66578700
10、电子邮箱：	guanyue2@cmbc.com.cn

(四) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称：	上海众华会计师事务所（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4月1日-2014年6月30日
1.	本期利润	15,582,489.43
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	6,144,425.68
3.	期末集合计划资产净值	562,051,885.44
4.	期末单位集合计划资产净值	0.9541

(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

操作层面，月月升在二季度初增加了信用债的久期和仓位，并继续增加了可转债和开放式债券基金。从结果来看，均获得了良好回报。

三季度债市我们保持相对谨慎的判断。二季度政策面相对释放了较多利好政策，宏观经济可能会出现一定幅度反弹，因此未来债市的基本面在弱化。因此，指望继续走牛的可能性较小，当然，出现大幅调整的可能性也很小。此外，经济企稳也对权益市场构成一定支撑，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，我们将在谨慎中留有一丝乐观，略降低信用债久期和仓位，维持现有可转债仓位，增加债券基金配置。

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	2,652,192.67	567,835.38	短期借款	-	-
清算备付金	6,024,127.71	4,219,793.57	交易性金融负债	-	-
存出保证金	260,717.38	125,814.13	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	657,341,496.37	351,801,462.28	卖出回购金融资产款	112,256,752.33	60,596,839.12
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	6,341,484.74	7,875,681.14
债券投资	367,729,997.78	321,616,320.14	应付赎回款	-	-
基金投资	289,611,498.59	30,185,142.14	应付管理人报酬	184,098.46	493,424.68
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	18,409.83	49,342.44
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	3,121.27	21,610.37

基金投资收益	-842,055.11	-1,015,312.57
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	4,901,738.98	5,029,476.68
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9,438,063.75	12,638,351.51
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,589,225.40	2,536,561.22
1、管理人报酬	637,500.56	1,026,569.93
2、托管费	63,750.02	102,656.95
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	16,574.33	23,972.40
5、利息支出	863,048.60	1,369,651.95
其中：卖出回购金融资产支出	863,048.60	1,369,651.95
6、其他费用	8,351.89	13,709.99
三、利润总额	15,582,489.43	19,094,471.58

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	289,611,498.59	42.53%
债券	367,729,997.78	54.01%
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	8,676,320.38	1.27%

热线电话：95553

