

海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划
(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：交通银行股份有限公司
报告期间：2014年4月1日至2014年6月30日

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7月7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：	海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝内需
3、计划合同生效日：	2011年2月10日
4、成立规模：	14,980,551.00
5、报告期末计划份额总额：	539,575,562.02

(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：	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：	上海市延安路 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	4,151,081.41
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	13,059,626.11
3.	期末集合计划资产净值	421,520,719.47
4.	期末单位集合计划资产净值	0.7812

(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

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
----	-------------------	----

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

徐杰女士：现任上海海通证券资产管理有限公司权益投资部投资经理，海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划投资经理。中国人民大学数量经济学硕士。曾任建信基金管理有限责任公司高级研究员，建信优势动力股票型投资基金基金经理，拥有 10 年投资管理经验。

(二) 投资经理工作报告

1、操作回顾

本报告期内上证指数上涨 0.85%，基本延续一季度低位窄幅震荡的运行格局。相对而言，新兴成长股表现活跃，新能源，在线教育，信息国产化，以及生物医药板块涨幅居前，维持市场活跃度。

回顾二季度市场，局部宽松已经逐渐加大力度，高层持续向市场释放“稳增长”的决心；

新股上市重启。市场对政策放松的预期主要体现在相关板块的相对涨幅。

报告期内，我们认为市场处于中短期底部区域，从6-12个月的时间跨度而言，部分品种具有明确的绝对收益空间。在操作上，我们选择中性仓位，针对选定的投资品种重点配置，兼顾净值的成长性和稳定性。

2、市场展望

我们认为目前市场的底部基本由代表“传统经济”的大市值权重股决定，而上涨的高度由代表“新经济”的中小市值成长股决定。随着下半年宏观政策的进一步出台，稳增长权重应该有所提高，相对而言，调结构是一项更加长期的任务，而新兴板块的估值和涨幅都早已领先实际进展。我们认为，下半年市场情绪和市场估值向上波动的可能性大于向下波动。

我们看好优质企业的业绩增长带来的成长空间，看好国企改革带来的制度性机会，同时对新经济的展望还需要社会多元创造力的逐步拓展，改革的深入和空间决定了整体估值水平，我们对此充满期待。

3、投资策略

我们将保持上半年中性仓位，根据下半年政策调整方向以及实体经济回暖的板块进行有针对性调整。在优质企业中增配具有增长确定性与受益政策拉动的标的。我们将努力寻找具有核心竞争力的企业作为长期配置标的，努力为持有人创造价值。

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	49,631,703.87	172,371,973.47	短期借款	-	-
清算备付金	168,893.29	974,690.03	交易性金融负债	-	-
存出保证金	185,947.11	151,753.96	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	332,092,792.86	331,439,034.13	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	305,764,383.22	306,925,329.95	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	1,486,716.88
基金投资	26,328,409.64	24,513,704.18	应付管理人报酬	412,167.59	524,262.28

			酬		
资产支持证 券投资	-	-	应付托 管费	78,998.78	100,483.61
衍生金融 资产	-	-	应付销 售服务 费	-	-
买入返售 金融资产	40,000,200.00	-	应付交 易费用	10,779.06	67,429.30
应收证券 清算款	-	-	应交税 费	-	-
应收利息	42,892.56	32,258.74	应付利 息	-	-
应收股利	-	15,236.28	应付利 润	-	-
应收申购 款	-	-	其他负 债	99,764.79	129,847.80
其他资产	-	-	负债合 计	601,710.22	2,308,739.87
			所有者 权益：		
			实收计 划	539,575,562.02	592,987,615.02
			未分配 利润	-118,054,842.55	-90,311,408.28
			所有者 权益合 计	421,520,719.47	502,676,206.74
资产总计	422,122,429.69	504,984,946.61	负债及 所有者 权益总 计	422,122,429.69	504,984,946.61

2. 利 润 表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	5,802,692.91	-34,652,156.23
1、利息收入	204,319.06	490,467.85
其中：存款利息收入	177,738.10	402,179.18
债券利息收入	-	17,271.24

资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	26,580.96	71,017.43
2、投资收益（损失以“-”填列）	14,506,918.55	-6,770,263.39
其中：股票投资收益	9,725,900.36	-11,090,871.65
债券投资收益	-	-532,636.94
基金投资收益	-	-
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	4,781,018.19	4,796,015.84
基金红利收益	-	57,229.36
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,908,544.70	-28,372,360.69
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,651,611.50	3,888,959.60
1、管理人报酬	1,277,915.08	2,681,295.21
2、托管费	244,933.71	513,914.98
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	114,507.32	665,058.42
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,255.39	28,690.99
三、利润总额	4,151,081.41	-38,541,115.83

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	305,764,383.22	72.44%
基金	26,328,409.64	6.24%
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	40,000,200.00	9.48%
银行存款和结算备付金合计	49,800,597.16	11.80%
应收证券清算款	-	-
其他资产	228,839.67	0.05%
总计	422,122,429.69	100.00%

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

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	000963	华东医药	389,903.00	21,054,762.00	4.99
2	600887	伊利股份	599,886.00	19,868,224.32	4.71
3	600867	通化东宝	1,422,231.00	18,531,669.93	4.40
4	601808	中海油服	998,050.00	17,555,699.50	4.16
5	150013	双禧 B	22,786,280.00	17,317,572.80	4.11
6	600697	欧亚集团	929,910.00	16,589,594.40	3.94
7	601668	中国建筑	5,299,993.00	14,945,980.26	3.55
8	002022	科华生物	600,000.00	13,830,000.00	3.28
9	600967	北方创业	1,079,890.00	13,552,619.50	3.22
10	600559	老白干酒	597,086.00	12,520,893.42	2.97

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）
566,541,865.11	-	26,966,303.09	539,575,562.02

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、《海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝内需价值优选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7月4日

