

海通海蓝宝益集合资产管理计划
(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
5、报告期末计划份额总额：	32,854,526.24

(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	2014 年 4 月 1 日-2014 年 6 月 30 日
1.	本期利润	771,139.05
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	481,408.81
3.	期末集合计划资产净值	35,465,491.36
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0795

(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



(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 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、海通年年鑫、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

二季度资金面总体平稳, 6 月份亦未重现去年资金大幅紧张的状况, 仅交易所资金面因

新股发行而有所波折。经济基本面持续弱势：自4月份开始，PMI数据及经济数据表明前期保增长政策措施在基建投资、财政投入等方面的效果逐渐体现，但是房地产行业销售疲弱导致新开工和投资增速大幅下滑，基本面整体环境利于债券类资产。

非标资产监管趋严，今年银行对债券配置需求不断抬升，对市场债券需求构成坚实基础；一季度债市大幅上涨，促进市场做多情绪不断累积，交易性机构活跃度持续提升，债券类寂静净值上涨引致申购资金增加，进一步推高债券需求。

2、市场展望和投资计划

展望三季度，经济温和回暖、外汇占款维持低水平、美联储加息预期加强等诸多因素，将导致下半年资金价格整体略高于上半年，但是“钱荒”等现象将不会重现。债市继续向好的基础继续存在，组合将继续维持较为积极的战略态势，具体操作层面，将进一步甄选品种，充分把握债券市场中的结构性、阶段性机会。考虑到基本面温和回暖叠加三四季度供给释放，利率品种存在波段性操作机会；中登公司质押率调整的规定，直接引发监管类机构的风险偏好下降与市场参与者风险偏好上升之间的矛盾，直接影响是城投类品种由资质差异引致的收益率分化，需要更加注意个券的遴选，避免由于市场规定变化导致的估值冲击。

组合将通过精选个券，控制组合的久期和杠杆率维持适宜水平，控制住利率和信用风险，适时参与包括利率债、可转债等品种的阶段性机会，确保组合净值稳健增长。

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	39,338.21	62,423.17	短期借款	-	-
清算备付金	53,370.34	107,584.77	交易性金融负债	-	-
存出保证金	4,661.94	2,910.22	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	34,362,575.53	39,921,624.09	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	31,595,303.20	39,921,424.00	应付赎回款	-	386,035.92

基金投资	2,767,272.33	200.09	应付管理人报酬	23,600.24	29,793.95
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	5,900.07	7,448.49
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	应付交易费用	26.80	101.32
应收证券清算款	-	401,201.67	应交税费	-	-
应收利息	1,051,942.46	1,376,554.52	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	16,870.01	46,953.02
其他资产	-	-	负债合计	46,397.12	470,332.70
			所有者权益：		
			实收计划	32,854,526.24	41,215,000.65
			未分配利润	2,610,965.12	1,886,973.59
			所有者权益合计	35,465,491.36	43,101,974.24
资产总计	35,511,888.48	43,572,306.94	负债及所有者权益总计	35,511,888.48	43,572,306.94

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	878,837.20	1,431,234.36
1、利息收入	541,651.83	1,175,436.08
其中：存款利息收入	618.06	1,971.81

债券利息收入	540,450.73	1,158,183.51
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	583.04	15,280.76
2、投资收益（损失以“-”填列）	47,455.13	-375,407.19
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-3,124.13	-461,752.15
基金投资收益	-820.74	-755.04
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	51,400.00	87,100.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	289,730.24	631,205.47
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	107,698.15	224,044.17
1、管理人报酬	74,709.81	155,534.45
2、托管费	18,677.48	38,883.64
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	180.84	1,064.96
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,130.02	28,561.12
三、利润总额	771,139.05	1,207,190.19

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	2,767,272.33	7.79%
债券	31,595,303.20	88.97%
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	92,708.55	0.26%
应收证券清算款	-	-
其他资产	1,056,604.40	2.98%
总计	35,511,888.48	100.00%

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数存在尾差。

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	111059	09 宿建投	34,000.00	3,511,486.00	9.90
2	122964	09 龙湖债	33,100.00	3,382,489.00	9.54
3	122837	11 武经发	30,000.00	3,054,000.00	8.61
4	122864	11 外滩债	30,000.00	3,009,000.00	8.48
5	112013	09 亿城债	30,100.00	3,005,308.60	8.47
6	511990	华宝添益	27,673.00	2,767,272.33	7.80
7	122169	12 金瑞债	27,000.00	2,700,000.00	7.61
8	122844	11 筑城投	22,000.00	2,231,680.00	6.29
9	122814	11 东营债	19,900.00	2,009,701.00	5.67
10	122945	09 虞水债	19,270.00	1,947,811.60	5.49

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数存在尾差。

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）
37,538,199.17	-	4,683,672.93	32,854,526.24

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7月4日



