

海通海蓝宝润集合资产管理计划
(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：中国建设银行股份有限公司
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中国建设银行股份有限公司于2014年7月17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：	海通海蓝宝润集合资产管理计划
2、计划简称：	海通海蓝宝润
3、计划合同生效日：	2013年3月8日
4、成立规模：	578,563,700.20
5、报告期末计划份额总额：	83,412,256.34

(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：	中国建设银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区金融大街 25 号
3、办公地址：	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
4、邮政编码：	100033
5、国际互联网址：	www.ccb.com
6、法定代表人：	王洪章
7、信息披露负责人：	田青
8、联系电话：	010-67595096
9、传真：	010-66275853
10、电子邮箱：	tianqingl.zh@ccb.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

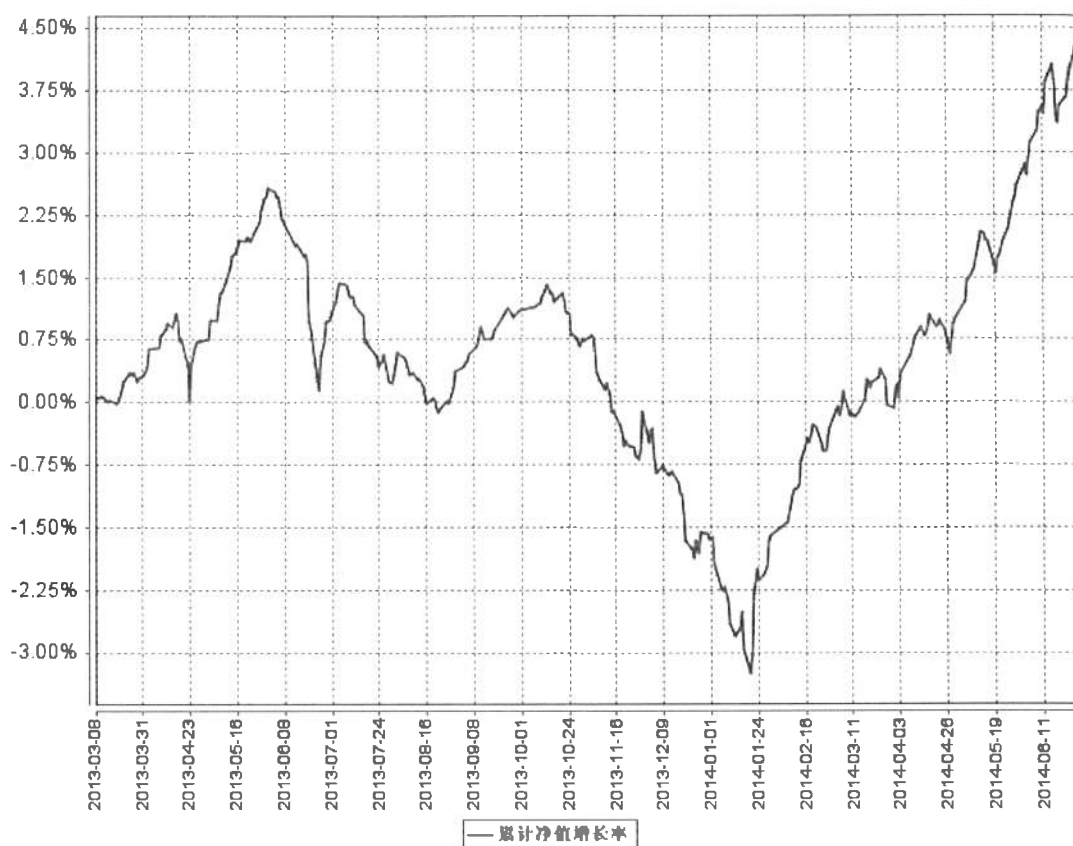
(一) 主要财务指标

(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	4,269,032.98
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	393,698.91
3.	期末集合计划资产净值	86,048,120.37
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0316

(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
2013	0.1000	-
合计	0.1000	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

杨贵宾，男，1975 年出生，西安交通大学经济学博士，12 年金融工作经验，6 年债券型基金管理经验。曾任职于富国基金，所管理的富国天利债券基金曾多次获金牛债券基金奖项。在宏观经济、信用债和可转债投资方面具有丰富经验。现担任海通资产管理固定收益总监、海通现金赢家、海通月月赢、海通月月财、海通海监宝润、海通月月升、海通年年升投资主办。

(二) 投资经理工作报告

二季度，宏观经济减速迹象较为明显，CPI 也一直低于市场预期，维持在较低位置。

在此背景下，管理层开始适度放松资金面，支撑债券收益率下行。总体来看，债市二季度表现强劲，走出一轮牛市行情。

操作层面，宝润在二季度初增加了久期和仓位，并继续增加了可转债。从结果来看，均获得了良好回报。宝润上半年业绩较好，除了我们自身努力外，现有持有人对我们的不离不弃也让我们心存感激。

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。争取全年创造较好的业绩，回馈宝润持有人。

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	81,335.79	269,140.47	短期借款	-	-
清算备付金	39,047.90	211,186.92	交易性金融负债	-	-
存出保证金	27,937.18	20,996.36	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	84,942,059.10	198,677,628.98	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	73,811,873.30	184,541,328.98	应付赎回款	-	5,699,334.77
基金投资	11,130,185.80	14,136,300.00	应付管理人报酬	59,894.98	158,197.53
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	14,973.75	39,549.40

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	285.16	3,801.23
应收证券清算款	982.86	5,957,513.45	应交税费	-	-
应收利息	1,041,828.42	6,782,291.63	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	9,916.99	42,149.46
其他资产	-	-	负债合计	85,070.88	5,943,032.39
			所有者权益：		
			实收计划	83,412,256.34	211,503,030.66
			未分配利润	2,635.864.03	-5,527.305.24
			所有者权益合计	86,048.120.37	205,975.725.42
资产总计	86,133,191.25	211,918,757.81	负债及所有者权益总计	86,133,191.25	211,918,757.81

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	4,546,601.34	7,721,677.66
1、利息收入	1,129,388.32	3,107,800.40
其中：存款利息收入	1,173.75	4,323.50
债券利息收入	1,128,166.90	3,087,084.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	47.67	16,391.97

2、投资收益（损失以“-”填列）	-458,121.05	-3,915,036.02
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-554,524.11	-4,091,260.76
基金投资收益	85,154.61	84,676.29
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	11,248.45	91,548.45
3、公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	3,875,334.07	8,528,913.28
4、其他收入（损失以“-”号填 列）	-	-
二、费用	277,568.36	733,115.14
1、管理人报酬	207,343.91	550,277.57
2、托管费	51,835.96	137,569.35
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	3,252.58	14,227.42
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	15,135.91	31,040.80
三、利润总额	4,269,032.98	6,988,562.52

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	11,130,185.80	12.92%
债券	73,811,873.30	85.70%

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	120,383.69	0.14%
应收证券清算款	982.86	0.00%
其他资产	1,069,765.60	1.24%
总计	86,133,191.25	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	111064	11 长交债	79,900.00	8,110,089.70	9.43
2	122718	12 渝南债	67,080.00	7,170,852.00	8.33
3	122709	12 绵阳债	69,900.00	7,101,840.00	8.25
4	122831	11 惠通债	63,930.00	6,584,150.70	7.65
5	160513	博时稳健回报债券（LOF）A	5,700,000.00	6,401,100.00	7.44
6	122802	11 辽阳债	59,000.00	5,997,350.00	6.97
7	110019	恒丰转债	59,000.00	5,834,510.00	6.78
8	112176	13 大立债	49,990.00	4,876,524.50	5.67
9	110024	隧道转债	45,000.00	4,851,000.00	5.64
10	511880	银华日利	46,200.00	4,728,985.80	5.50

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）
127,179,294.52	-	43,767,038.18	83,412,256.34

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、《海通海蓝宝润集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝宝润集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝宝润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



