

海通海蓝宝益集合资产管理计划  
(2014年第3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7月1日至2014年9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 10 月 20 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：	32,294,531.89

#### (二) 计划产品说明

1、投资目标：	在充分控制投资风险的基础上，追求委托资产的当期稳定收益和长期稳健增值。
2、业绩比较基准：	本集合计划以获取低风险稳健收益为目标，以银行一年期定期存款基准利率+1%作为业绩基准。
3、风险收益特征：	本集合计划为债券型证券投资产品，属于低风险收益品种。

#### (三) 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

#### (四) 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

#### (五) 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 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 日
1.	本期利润	527,396.58
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	432,643.64
3.	期末集合计划资产净值	32,568,002.27
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0085

(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
2014	0.8720	-
2013	0.5000	-
合计	1.3720	-

### 三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

张承启, 北京大学经济学硕士。现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理。曾任上海申银万国证券研究所有限公司宏观研究员, 上海海通证券资产管理有限公司固定收益研究员, 拥有 4 年金融工作经验, 4 年投资研究经验。

## （二）投资经理工作报告

第三季度的经济金融数据出现短暂的波折，工业原材料和产成品价格持续下降，CPI 同比下降到全年的低位，私人投资意愿维持在低位，房地产行业延续了下行的通道。政策层面及时响应，及时启动一批重点基建项目，推动基建投资增速回升，有效托底经济增速。与此同时，降低正回购利率、PSL、SLF 等一系列定向宽松的货币政策，进一步降低资金成本。流动性宽松，促进了股债双牛市场态势的形成。

回顾第三季度的操作，产品积极主动管理，把握住固收和权益市场同时上涨的行情，适时调整组合结构，适度增加了转债品种，促进了组合净值的平稳较快增长。

展望四季度，在经济转型的大环境下，经济增速将维持在政策上下限合理范围内继续温和和低速增长。从数据来看，内需增长动能偏弱，去年同期增速的基数较高，4 季度的经济增速存在一定压力，同时全球资源品价格维持在低位，国内通胀压力温和，从而为货币政策持续定向宽松创造了较好的基本面条件。对于四季度债券市场，我们将继续保持谨慎乐观的判断。三季度以来，特别是 10 月初，债券收益率大幅下降，市场火爆，基本面的利好已经在市场中反映得较为充分。

在四季度经济增速维持在上下限、货币政策继续定向宽松的前提下，债市短期内出现大幅调整的可能性较小，收益率预计将维持震荡的态势。组合配置将保持谨慎乐观，维持适度的久期，精选转债个券，适时适度波段操作，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	69,484.57	62,423.17	短期借款	-	-
清算备付金	83,508.96	107,584.77	交易性金融负债	-	-
存出保证金	5,240.77	2,910.22	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	29,187,317.00	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	-	-
	29,187,317.00	39,921,424.00	应付赎回	-	386,035.92

债券投资			回款		
基金投资	-	200.09	应付管理人报酬	21,446.52	29,793.95
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	5,361.62	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	525.13	101.32
应收证券清算款	2,153,111.87	401,201.67	应交税费	-	-
应收利息	1,118,583.06	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	21,910.69	46,953.02
其他资产	-	-	负债合计	49,243.96	470,332.70
			所有者权益：		
			实收计划	32,294,531.89	41,215,000.65
			未分配利润	273,470.38	1,886,973.59
			所有者权益合计	32,568,002.27	43,101,974.24
资产总计	32,617,246.23	43,572,306.94	负债及所有者权益总计	32,617,246.23	43,572,306.94

## 2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	628,444.23	2,059,678.59
1、利息收入	535,484.58	1,710,920.66

其中：存款利息收入	716.83	2,688.64
债券利息收入	528,931.02	1,687,114.53
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	5,836.73	21,117.49
2、投资收益（损失以“-”填列）	-1,849.45	-377,256.64
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	-21,516.99	-483,269.14
基金投资收益	9,067.54	8,312.50
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	97,700.00
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	94,752.94	725,958.41
4、其他收入（损失以“-”号填列）	56.16	56.16
二、费用	101,047.65	325,091.82
1、管理人报酬	68,899.59	224,434.04
2、托管费	17,224.86	56,108.50
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	826.02	1,890.98
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,097.18	42,658.30
三、利润总额	527,396.58	1,734,586.77

## 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	-	-
债券	29,187,317.00	89.48%
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	152,993.53	0.47%
应收证券清算款	2,153,111.87	6.60%
其他资产	1,123,823.83	3.45%
总计	32,617,246.23	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	122864	11 外滩债	30,000.00	3,077,100.00	9.45
2	112013	09 亿城债	30,100.00	3,005,308.60	9.23
3	122169	12 金瑞债	27,000.00	2,727,000.00	8.37
4	111059	09 宿建投	23,500.00	2,436,950.00	7.48
5	122837	11 武经发	23,000.00	2,340,250.00	7.19
6	122844	11 筑城投	22,000.00	2,228,600.00	6.84
7	122814	11 东营债	19,900.00	2,009,701.00	6.17
8	122964	09 龙湖债	19,020.00	1,945,746.00	5.97
9	122981	09 铜城投	19,000.00	1,915,200.00	5.88
10	122945	09 虞水债	19,270.00	1,900,985.50	5.84

## 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）
32,854,526.24	162,852.77	722,847.12	32,294,531.89

## 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。



4、2014年8月14日起,孙甜女士不再担任本集合计划投资经理,由张承启先生担任本集合计划投资经理。

(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](http://www.htsec.com)

热线电话: 95553

上海海通证券资产管理有限公司

2014年10月17日

