

海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划  
(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：	1, 498, 055, 155. 02
5、报告期末计划份额总额：	484, 218, 877. 57

### (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

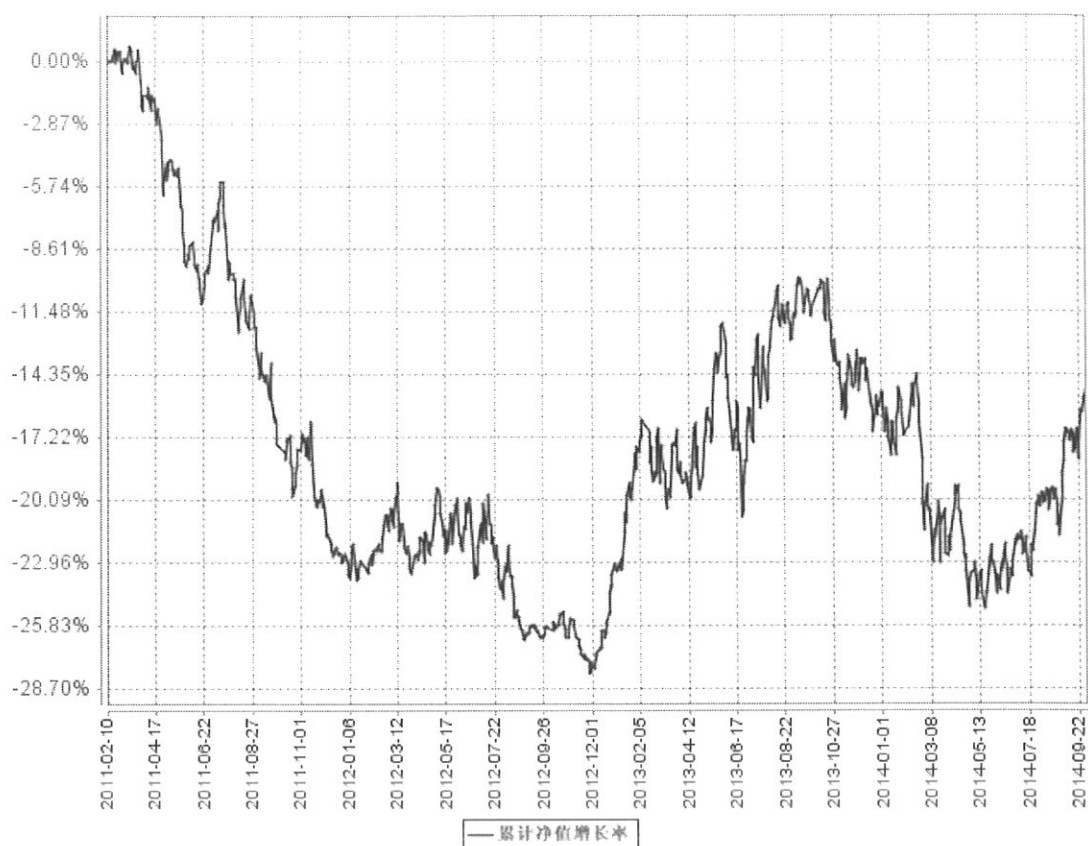
### （一）主要财务指标

（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	34,372,534.78
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	12,390,865.26
3.	期末集合计划资产净值	411,260,379.87
4.	期末单位集合计划资产净值	0.8493

### （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

秦岭松先生：上海海通证券资产管理有限公司权益投资部总监、美国霍夫斯塔大学工商管理硕士，南加州大学会计学硕士，CFA。现任海通海蓝内需集合资产管理计划、海通稳健成长集合资产管理计划、海通海蓝消费精选集合资产管理计划、海汇共赢 1 号集合资产管理计划、海通海汇共赢 3 号集合资产管理计划、海通海富 15 号集合资产管理计划、海通海富 16 号集合资产管理计划、海通海新 6 号集合资产管理计划、海通海新 7 号集合资产管理计划、海通北极星 1 号集合资产管理计划投资经理。曾任海通证券公司交易员，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员，华泰柏瑞积极成长基金和量化先行基金基金经理，拥有 12 年投资管理经验。

#### (二) 投资经理工作报告

### 1、季度回顾

7月，随着沪港通实施时间的确定和央行对国开行提供补充再贷款，市场对下半年经济复苏的预期逐步升温。7月中旬，在大盘蓝筹股的带动下，A股指数出现强劲反弹，投资者情绪逐渐转为乐观。8月，市场走势以整理为主，大盘蓝筹板块上行乏力，而热点主要仍集中在中小市值成长股。随着中报公布期结束，市场在9月上旬重启升势。

### 2、市场展望

从政策效应看，二季度从国务院到各部委出台了一系列促改革和稳增长的政策措施，预期这些政策对经济增长的支持作用将在下半年逐步显现，而4季度投资者可以看到企业盈利的逐步改善。

从当前的宏观环境看，房地产的逐步回落趋势已经确定，7月的社会融资总量、信贷，8月工业增加值和发电量等宏观数据均大幅低于预期，显示整体经济的下行压力仍不容小视。此外，通胀也处于较低水平，由于下游需求疲弱，在未来2-3个季度内难以看到新增的涨价因素。热钱已连续4个月呈现流出状态，8月14日国务院办公厅发布《关于多措并举着力缓解企业融资成本高问题的指导意见》，对降低实体经济层面的融资成本提出了明确要求，总体而言，货币政策逐步放松的条件正在成熟。

从大类资产的配置看，房地产和银行理财产品的吸引力已开始下降，数据显示信托资产的总量在2季度开始出现负增长。预期在4季度，权益类资产将吸引更多的场外资金流入，股指的稳步上行已经是大概率事件。

考虑到十月的18届4中全会和沪港通的正面影响，以及成长股在年底之前的估值切换等因素，A股在4季度的表现值得期待。目前海蓝内需的股票配置比例已处于较高的水平，在行业分布上比较均衡，大盘蓝筹和新兴成长个股都有所布局，期待在4季度能为投资者带来理想的回报。

## 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	77,343,571.36	172,371,973.47	短期借款	-	-
清算备付金	3,501,148.80	974,690.03	交易性金融负债	-	-
存出保证金	375,641.84	151,753.96	衍生金融负债	-	-

交易性金融资产	336,132,224.76	331,439,034.13	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	240,374,042.59	306,925,329.95	应付证券清算款	1,226,387.67	-
债券投资	-	-	应付赎回款	4,068,484.68	1,486,716.88
基金投资	95,758,182.17	24,513,704.18	应付管理人报酬	406,822.85	524,262.28
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	77,974.36	100,483.61
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	224,843.26	67,429.30
应收证券清算款	-	-	应交税费	-	-
应收利息	12,714.20	32,258.74	应付利息	-	-
应收股利	4,397.20	15,236.28	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	104,805.47	129,847.80
其他资产	-	-	负债合计	6,109,318.29	2,308,739.87
			所有者权益：		
			实收计划	484,218,877.57	592,987,615.02
			未分配利润	-72,958,497.70	-90,311,408.28
			所有者权益合计	411,260,379.87	502,676,206.74
资产总计	417,369,698.16	504,984,946.61	负债及所有者权益总计	417,369,698.16	504,984,946.61

## 2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	37,455,080.53	2,802,924.30
1、利息收入	333,517.87	823,985.72
其中：存款利息收入	202,429.77	604,608.95
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	131,088.10	202,105.53
2、投资收益（损失以“-”填列）	15,139,893.14	8,369,629.75
其中：股票投资收益	11,010,883.62	-79,988.03
债券投资收益	-	-532,636.94
基金投资收益	2,776,417.37	2,776,417.37
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	1,348,194.95	6,144,210.79
基金红利收益	4,397.20	61,626.56
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	21,981,669.52	-6,390,691.17
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	3,082,545.75	6,971,505.35
1、管理人报酬	1,249,263.43	3,930,558.64
2、托管费	239,442.13	753,357.11
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	1,579,567.90	2,244,626.32
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

6、其他费用	14,272.29	42,963.28
三、利润总额	34,372,534.78	-4,168,581.05

## 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	240,374,042.59	57.59%
基金	95,758,182.17	22.94%
债券	-	-
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	80,844,720.16	19.37%
应收证券清算款	-	-
其他资产	392,753.24	0.09%
总计	417,369,698.16	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	159915	创业板	21,172,758.00	31,759,137.00	7.72
2	510300	300ETF	8,466,666.00	21,090,465.01	5.13
3	601919	中国远洋	4,863,355.00	19,745,221.30	4.80
4	150013	双禧B	19,896,459.00	18,702,671.46	4.55
5	510050	50ETF	8,526,956.00	14,205,908.70	3.45
6	601717	郑煤机	1,743,368.00	12,465,081.20	3.03
7	000697	炼石有色	524,854.00	11,431,320.12	2.78
8	460106	华泰柏瑞货币B	10,000,000.00	10,000,000.00	2.43
9	600456	宝钛股份	457,764.00	8,445,745.80	2.05
10	000898	*ST 鞍钢	2,368,915.00	8,362,269.95	2.03

## 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）
539,575,562.02	-	55,356,684.45	484,218,877.57



## 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7月15日起,徐杰女士不再担任本集合计划投资经理,由秦岭松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](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28日

