

海通海蓝宝银集合资产管理计划  
(2014年第4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：中国工商银行股份有限公司

报告期间：2014年10月1日至2014年12月31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工商银行股份有限公司于2015年1月21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：	海通海蓝宝银集合资产管理计划
2、计划简称：	海蓝宝银
3、计划合同生效日：	2012年7月24日
4、成立规模：	702,284,225.28
5、报告期末计划份额总额：	1,177,106.02

### (二) 计划产品说明

1、投资目标：	在追求集合计划资产安全性和流动性的前提下,投资具有良好流动性的金融工具,为投资者获取稳定的投资收益。
2、投资策略：	本集合计划通过对宏观经济趋势、金融货币政策和利率趋势的判断,将集合资产在银行存款等货币市场工具及债券等低风险资产间进行合理配置,在满足安全性和流动性基础上,尽可能提高投资组合收益。
3、业绩比较基准：	银行1年期定期储蓄存款利率(税后)+1%
4、风险收益特征：	本集合计划为债券型证券投资产品,属于中低风险收益品种。

(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.htsamc.com
6、法定代表人：	裴长江
7、信息披露负责人：	赵高华
8、信息披露电话：	021-23212156
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：	中国工商银行股份有限公司
2、注册地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
3、办公地址：	北京市西城区复兴门内大街 55 号
4、邮政编码：	100140
5、国际互联网址：	www.icbc.com.cn
6、法定代表人：	姜建清
7、信息披露负责人：	赵会军
8、联系电话：	95588
9、传真：	010-66105798
10、电子邮箱：	custody@icbc.com.cn

(五) 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

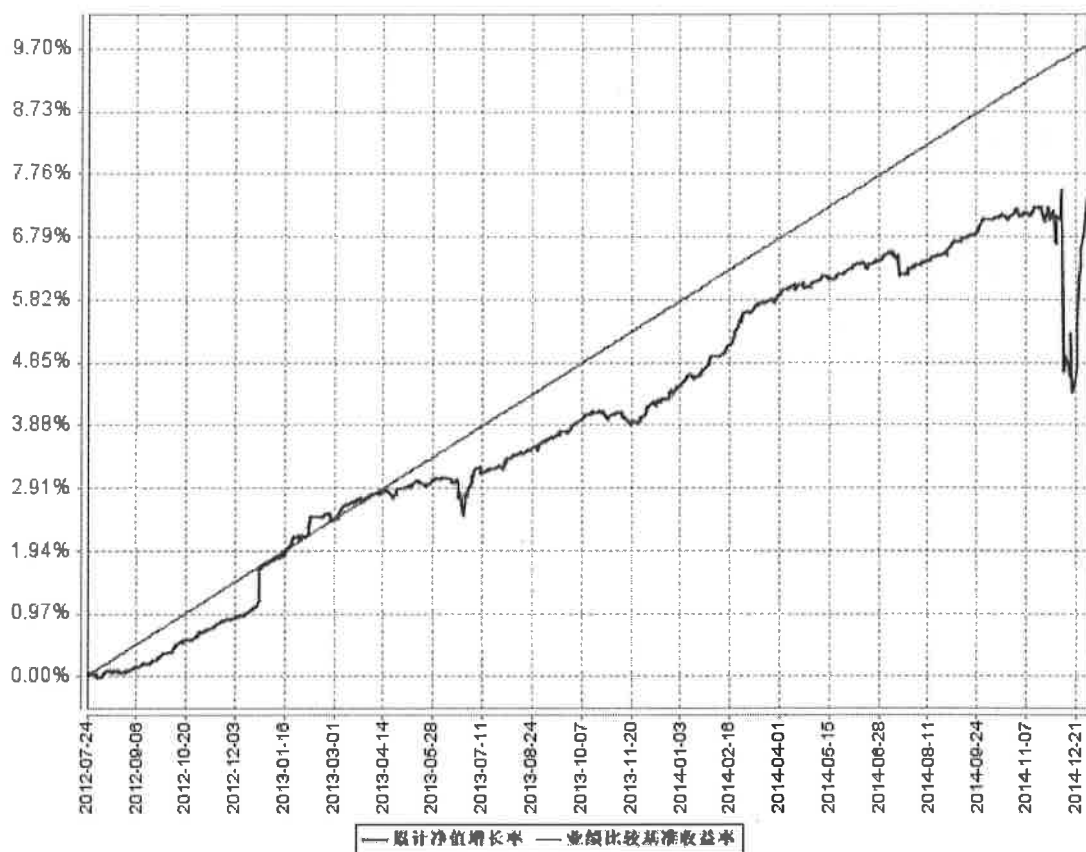
(单位：人民币元)

主要财务指标	2014 年 10 月 1 日-2014 年 12 月 31 日
--------	----------------------------------

1.	本期利润	2,787.66
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	11,510.02
3.	期末集合计划资产净值	1,264,184.54
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0740

(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
----	-------------------	----

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

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

海中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

四季度初期，债券收益率大幅下行，市场情绪亢奋。到11月末，央行超出市场预期的不对称降息，给固定收益市场带来的更多是利好兑现，而权益市场持续近两周大幅上涨进一步削弱了债券市场的人气。12月9日，中登出台质押券新规，力度之大超出市场承受能力，固定收益市场瞬时跌至冰点，大量纯债型基金遭遇流动性枯竭和客户赎回的双杀，净值出现巨幅波动。中旬，IPO及银行准备跨年头寸导致的资金面压力进一步导致市场的热度持续无法恢复。进入月度下旬，资金面出现缓和，纯债价值逐渐得到市场参与者认可，市场情绪有所恢复。

本组合秉承纯债品种运作理念，在组合申赎冲击巨大、规模畸小的不利环境下，尽量选择流动性好、价格波动小的品种，以稳定组合净值。

展望2015年1季度，经济回暖的速度可能较慢。国际油价及各类大宗商品价格将保持较低水平，输入型通缩的风险继续存在，这一点有利于CPI继续保持低位，但PPI持续为负将对企业盈利能力起到负面效果。在经济无显著好转的基本面大前提下，货币市场利率大幅收紧的压力不大，信用债经过12月份的回调后收益率水平已初具吸引力，即使考虑未来可能出现的经济回暖，票息保护也起到一定程度的防御性，因此最近一段时间内，信用债具有较好的配置价值。

组合将继续考虑在诸多严苛约束压力之下，通过选择安全性较强，价格稳定的品种，提高组合回报率。

## 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	58,618.21	14,870.65	短期借款	-	-
清算备付金	80,726.26	70,262.45	交易性金融负债	-	-
存出保证金	34,941.85	15,742.35	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	1,134,561.20	2,536,606.49	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	20,653.08	-

债券投资	158,387.00	2,536,406.40	应付赎回款	-	-
基金投资	976,174.20	200.09	应付管理人报酬	1,080.73	2,585.24
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	270.20	646.33
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	2,100,005.25	应付交易费用	517.75	170.48
应收证券清算款	-	2,940.00	应交税费	-	-
应收利息	7,033.24	29,961.89	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	29,174.46	29,174.46
其他资产	-	-	负债合计	51,696.22	32,576.51
			所有者权益：		
			实收计划	1,177,106.02	4,535,443.79
			未分配利润	87,078.52	202,368.78
			所有者权益合计	1,264,184.54	4,737,812.57
资产总计	1,315,880.76	4,770,389.08	负债及所有者权益总计	1,315,880.76	4,770,389.08

## 2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	24,067.67	240,798.83

1、利息收入	8,881.54	93,949.20
其中：存款利息收入	1,789.57	5,263.37
债券利息收入	4,058.61	67,748.21
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,033.36	20,937.62
2、投资收益（损失以“-”填列）	23,908.49	150,595.88
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	20,881.29	56,440.12
基金投资收益	-8,135.64	17,062.64
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	11,162.84	77,093.12
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-8,722.36	-3,746.25
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	21,280.01	97,042.11
1、管理人报酬	4,938.41	27,109.90
2、托管费	1,234.58	6,777.42
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	962.35	2,132.63
5、利息支出	19.34	4,302.66
其中：卖出回购金融资产支出	19.34	4,302.66
6、其他费用	14,125.33	56,719.50
三、利润总额	2,787.66	143,756.72

## 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	976,174.20	74.18%
债券	158,387.00	12.04%
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	139,344.47	10.59%
应收证券清算款	-	-
其他资产	41,975.09	3.19%
总计	1,315,880.76	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	511990	华宝添益	3,001.00	300,235.05	23.75
2	150157	信诚中证800金融A	200,000.00	172,600.00	13.65
3	150152	创业板A	177,000.00	169,389.00	13.40
4	150190	新华中证环保产业指数分级A	160,000.00	157,440.00	12.45
5	150198	国泰食品A	100,000.00	97,700.00	7.73
6	122631	12晋国电	600.00	59,700.00	4.72
7	161719	招商可转债分级债券	47,436.00	59,342.44	4.69
8	122917	10太仓港	400.00	41,000.00	3.24
9	122852	10玉溪02	200.00	20,400.00	1.61
10	165521	信诚中证800金融指数分级	17,122.00	19,467.71	1.54

## 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）
1,480,131.46	11,252,878.49	11,555,903.93	1,177,106.02



## 七、重要事项提示

### (一) 本集合计划管理人相关事项

1、本报告期内上海海通证券资产管理有限公司的法定代表人变更为裴长江先生，公司于2014年11月20日刊登了公告。

2、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。

3、本集合计划管理人办公地址未发生变更。

4、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、《海通海蓝宝银集合资产管理计划合同》
- 2、《海通海蓝宝银集合资产管理计划说明书》
- 3、《海通海蓝宝银集合资产管理计划风险揭示书》

### (二) 查阅方式

网址：[www.htsamc.com](http://www.htsamc.com)

热线电话：95553

上海海通证券资产管理有限公司

2015年1月23日



