

海通海蓝宝益集合资产管理计划  
(2015 年第 1 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：2015 年 1 月 1 日 至 2015 年 3 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交通银行股份有限公司于2015年4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：	25,254,975.88

### (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、投资策略：	本集合计划通过深入分析国内外宏观经济走势、货币政策和资金供求关系等的特征和变化对金融市场特别是货币市场和债券市场的影响，将集合计划资产在国债、央行票据、金融债、政策性金融债、企业债、公司债、可转债、可分离债、短期融资券、资产支持受益凭证、债券逆回购等资产间进行配置。
3、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。
4、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.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：	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：	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：	上海市中山南路 100 号金外滩广场 6 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

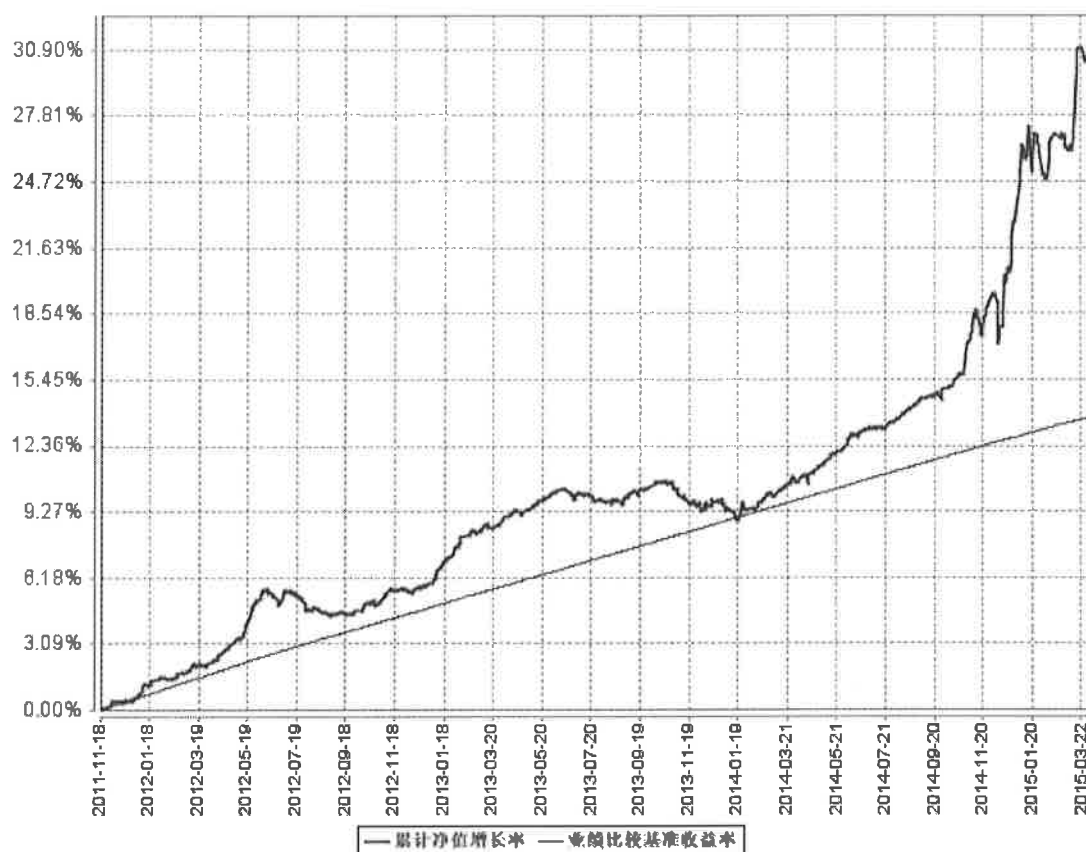
### （一）主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2015年1月1日-2015年3月31日
1.	本期利润	1,608,485.94
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	1,936,434.81
3.	期末集合计划资产净值	26,027,906.88
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0306

(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
2015	1.1000	-
2014	0.8720	-
2013	0.5000	-
合计	2.4720	-

### 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

一季度经济数据持续疲弱，央行货币政策和财政政策宽松，公开市场逆回购利率逐步下降。债券市场从去年年底质押券新规冲击中逐步恢复过来，银行理财资金配置债券的需求持续保持旺盛，债券市场暖意盎然。居民资产配置转移的大环境下，权益市场继续健康上涨。本组合一季度保持了一定的纯债仓位，择机增持了类固定收益的基金品种，分享债券收益率下行带来的利好。此外，组合通过转债品种波段操作，把握权益市场的机会。

展望二季度，经济依然疲弱，未来财政和货币政策仍在宽松通道中。地产政策放松力度超出市场预期，从侧面印证当前经济增长下行压力较大。影响债券市场的因素相比一季度出现较为显著变化。由于美元加息预期导致对人民币贬值压力的担忧，宽松货币政策与并不宽松的货币市场利率的矛盾主导了一季度的资金市场。但随着美元指数平稳中有所回落，人民币贬值压力得到控制，宽松的货币政策有望真正传导到资金利率，此因素将对债券市场形成实质利好。另一方面，近期利率债方面恐慌情绪略有消退，但平台债务置换的压力依旧；权益市场表现持续高涨，信用债方面则有可能面临银行理财资金在总量和大类资产配置层面双重分流的压力。因此，对未来债券市场继续保持谨慎乐观，主要关注短久期、高资质品种。权益方面，当前市场表现与经济基本面的关系有所脱节，尤其创业板屡创新高，在流动性未骤然收紧之前，亢奋行情或可维持。但市场波动率可能上升到更高水平，再叠加接下来年报、一季报公布最集中的时期，市场波动将更为明显。

组合将继续保持较为均衡的配置策略，尽量控制组合波动性，把握可转债等品种的波段机会，为客户创造价值。

### 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	1,475,219.95	64,494.61	短期借款	-	-
清算备付金	757,891.87	391,987.01	交易性金融负债	-	-

存出保证金	44,776.03	20,594.81	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	23,166,761.08	27,635,665.63	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	13,826,729.56	18,127,401.36	应付赎回款	-	-
基金投资	9,340,031.52	9,508,264.27	应付管理人报酬	266,795.34	19,722.07
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	4,401.40	4,930.52
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	3,322.03	5,096.78
应收证券清算款	559,999.44	680,357.09	应交税费	-	-
应收利息	329,661.40	545,409.37	应付利息	-	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	31,884.12	26,953.02
其他资产	-	-	负债合计	306,402.89	56,702.39
			所有者权益：		
			实收计划	25,254,975.88	27,139,475.78
			未分配利润	772,931.00	2,142,330.35
			所有者权益合计	26,027,906.88	29,281,806.13
资产总计	26,334,309.77	29,338,508.52	负债及所有者权益总计	26,334,309.77	29,338,508.52

## 2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	1,713,525.53	1,713,525.53
1、利息收入	249,498.20	249,498.20
其中：存款利息收入	8,652.15	8,652.15
债券利息收入	228,594.37	228,594.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	12,251.68	12,251.68
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,791,976.20	1,791,976.20
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	972,850.50	972,850.50
基金投资收益	706,622.05	706,622.05
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	112,503.65	112,503.65
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-327,948.87	-327,948.87
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	105,039.59	105,039.59
1、管理人报酬	55,313.36	55,313.36
2、托管费	13,828.26	13,828.26
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	21,561.88	21,561.88
5、利息支出	-	-

其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	14,336.09	14,336.09
三、利润总额	1,608,485.94	1,608,485.94

## 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	9,340,031.52	35.47%
债券	13,826,729.56	52.50%
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	2,233,111.82	8.48%
应收证券清算款	559,999.44	2.13%
其他资产	374,437.43	1.42%
总计	26,334,309.77	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	511990	华宝添益	31,750.00	3,174,904.75	12.20
2	511880	银华日利	28,600.00	2,893,662.20	11.12
3	122169	12 金瑞债	23,870.00	2,375,065.00	9.13
4	122945	09 虞水债	19,260.00	1,897,110.00	7.29
5	122837	11 武经发	15,990.00	1,655,124.90	6.36
6	122714	PR 海陵债	19,590.00	1,653,004.20	6.35
7	150188	招商可转债分级 A	1,250,000.00	1,230,000.00	4.73
8	122844	11 筑城投	12,000.00	1,220,400.00	4.69
9	122939	09 吉安债	9,470.00	966,034.70	3.71
10	000185	工银添福债券 B	470,114.17	712,693.08	2.74

## 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）
----------	-----------	-----------	----------



27,139,475.78	111,217.77	1,995,717.67	25,254,975.88
---------------	------------	--------------	---------------

## 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.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4月22日

