

# 海通海蓝宝益集合资产管理计划

(2018 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：2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 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2018年10月24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：	22,884,217.04

#### (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：	李雪
8、信息披露电话：	021-23212038

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：	上海市浦东新区银城中路 188 号
4、邮政编码：	200120
5、国际互联网址：	www.bankcomm.com
6、法定代表人：	彭纯
7、信息披露负责人：	陆志俊
8、联系电话：	95559
9、传真：	021-62701216
10、电子邮箱：	luzj@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

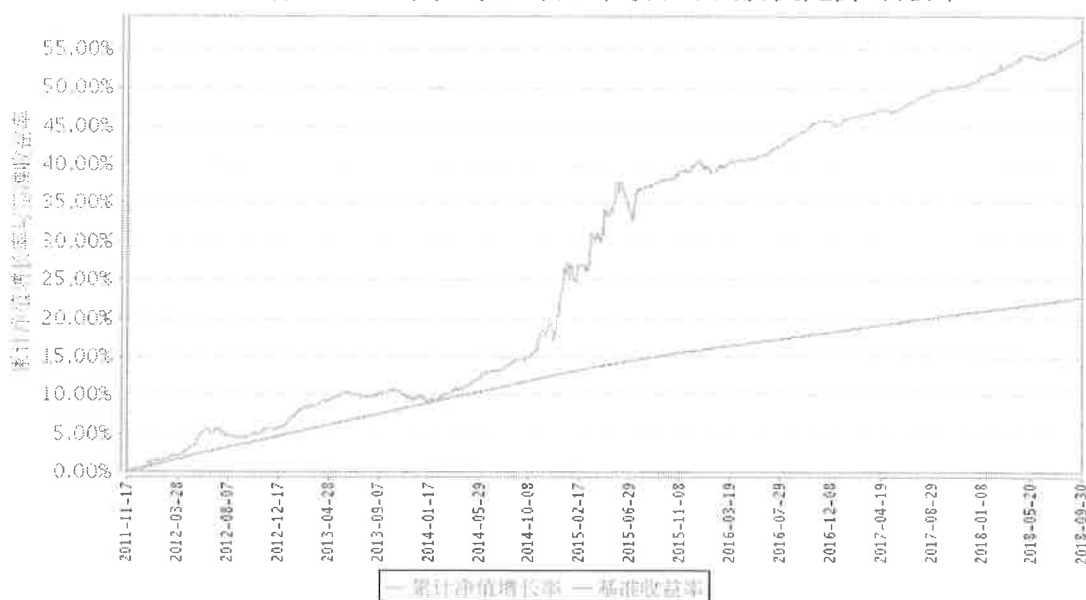
(一) 主要财务指标

(单位：人民币元)

	主要财务指标	2018 年 07 月 01 日 - 2018 年 09 月 30 日
1.	本期利润	382,933.02
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	309,331.20
3.	期末集合计划资产净值	24,584,253.01
4.	期末单位集合计划资产净值	1.0743

(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
2017	0.5000	
2016	0.5000	
2015	1.6000	
2014	0.8720	
2013	0.5000	
合计	3.9720	

### 三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

丁巍，华东师范大学金融学硕士，CPA 非执业会员。现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理，曾任万家基金管理有限公司债券研究员，拥有 4 年金融工作经验，4 年投资研究经验。

李坤先生： CFA/CPA/ACCA，复旦大学管理学硕士。现任上海海通证券资产管理有限公司投资经理，曾先后就职于光大证券股份有限公司研究所、平安资产管理有限公司信评与债券研究部。

(二) 投资经理工作报告

融资继续收缩，监管和风险偏好下行的惯性仍在。去年全年社融新增人民币贷款 13.3 万亿，今年前三季度贷款 12.8 万亿，四季度大幅新增的空间不大，如果按照全年 15% 的增幅，剩余额度约 2.5 万亿，与去年四季度持平，对社融的拉动减弱。另外，金融体系风险偏

好下行惯性仍在，这也将压制社融增速。退一步，即使在接下来一个季度看到融资的企稳，经济还会惯性下滑一段时间。

经济基本面继续下行争议不大。9月PMI低于预期，经济动能回落；9月日均发电耗煤同比跌幅较8月走扩，9月日均发电耗煤量63.1万吨，同比下跌11.3%，较8月跌幅走扩7.2个百分点，表现偏弱；9月30大中城市商品房成交面积有所走弱。9月30大中城市商品房成交面积达1416万平米，环比8月下跌11%，同比下跌6%，由涨转跌。接下来会看到经济数据和工业企业利润更明显的下滑。

通胀方面，供给侧改革、汇率贬值、贸易战这些对通胀是正向压力，但货币、经济是负向压力，相较而言，货币和经济是更为宏观的变量，总体来说对通胀是中性看法。

策略上，接下来一方面继续以期限匹配的非公开债提供底层基础票息收益，另一方面继续持有中等久期中高等级信用债和长端利率债，维持目前的杠杆水平。

### （三）管理人风险管理与内部控制制度执行情况声明

本集合计划管理人建立了与私募资产管理业务相关的投资者适当性、投资决策、公平交易、关联交易、会计核算、风险控制、合规管理、投诉处理等管理制度，覆盖私募资产管理业务的产品设计、募集、研究、投资、交易、会计核算、信息披露、清算、信息技术、投资者服务、从业人员管理等各个环节，明确了岗位职责和责任追究机制。

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券公司监督管理条例》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本集合计划资产，在严格控制风险的基础上，为集合计划持有人谋求最大利益。

本报告期内，本集合计划管理人各项风险管理与内部控制制度得到有效执行，对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和本集合计划说明书的要求进行。本集合计划的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、不公平交易、利益输送以及操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况。

合规负责人：

风控负责人：

总经理：

## 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 有人权益	期末余额	年初余额
资产：			负债：		
银行存款	253,668.19	28,922.31	短期借款	-	-
结算备付金	412,322.42	270,581.08	交易性金融 融负债	-	-
存出保证金	1,572.27	881.42	衍生金融 融负债	-	-
交易性金融 融资产	27,887,489.16	27,821,905.68	卖出回购 金融资产 款	4,499,977.46	6,288,966.28
其中：股 票投资	-	-	应付证券 清算款	143,407.16	42,335.18
债券投资	22,597,213.68	26,380,640.27	应付赎回 款	-	-
资产支持 证券投资	-	-	应付赎回 费	-	-
基金投资	5,290,275.48	1,441,265.41	应付管理 人报酬	15,600.52	16,176.23
权证投资	-	-	应付托管 费	3,884.85	4,028.80
衍生金融 资产	-	-	应付销售 服务费	-	-
买入返售 金融资产	-	60,000.30	应付交易 费用	352.65	560.67
应收证券 清算款	-	76,447.49	应付税费	3,334.79	-
应收利息	698,730.96	773,309.18	应付利息	-2,970.62	1,061.19
应收股利	40.98	39.72	应付利润	-	-
应收申购 款	-	-	其他负债	5,984.16	8,000.00
其他资产	-	-	负债合计	4,669,570.97	6,361,128.35
	-	-	实收基金	22,884,217.04	21,876,668.21
	-	-	未分配利 润	1,700,035.97	794,290.62
	-	-	所有者权 益合计	24,584,253.01	22,670,958.83
资产总 计：	29,253,823.98	29,032,087.18	负债与持 有人权益	29,253,823.98	29,032,087.18

			总计:	
--	--	--	-----	--

## 2、利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	499,939.45	1,212,582.54
1、利息收入	368,677.66	1,108,845.49
其中：存款利息收入	2,073.71	5,471.78
债券利息收入	376,330.20	1,134,747.61
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	626.66	933.89
其他利息收入	-10,352.91	-32,307.79
2、投资收益（损失以“-”填列）	57,659.97	40,231.69
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	39,960.79	25,153.37
基金投资收益	-	-28,769.44
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收入	17,699.18	43,847.76
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	73,601.82	63,967.86
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-462.50
二、费用	117,006.43	362,247.22
1、管理人报酬	47,634.27	141,480.28
2、托管费	11,908.53	35,370.07
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	923.55	2,796.02
5、利息支出	48,454.62	158,012.79
其中：卖出回购金融资产支出	48,454.62	158,012.79
6、其他费用	8,085.46	24,588.06
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	382,933.02	850,335.32
四、净利润（净亏损以“-”填列）	382,933.02	850,335.32

## 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	5,290,275.48	18.08
债券	22,597,213.68	77.25
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	665,990.61	2.28
应收证券清算款	-	-
其他资产	700,344.21	2.39
总计	29,253,823.98	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	018006	国开 1702	10,500.00	1,055,355.00	4.29
2	511820	鹏华货币 ETF	10,296.00	1,030,135.39	4.19
3	121013	121013	929,368.03	1,011,152.42	4.11
4	125782	15 恒大 04	10,000.00	1,004,960.00	4.09
5	003377	广发 7-10 年国 开行 C	1,013,479.65	1,000,203.07	4.07
6	125779	15 禹地产	10,000.00	1,000,000.00	4.07
7	145706	17 腾越 01	10,000.00	1,000,000.00	4.07
8	136294	16 信地 02	10,000.00	989,000.00	4.02
9	118617	16 延安债	10,000.00	986,117.81	4.01
10	122383	15 恒大 01	9,000.00	905,670.00	3.68

## 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）
22,362,538.46	1,969,834.97	1,448,156.39	22,884,217.04



## 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与本集合计划相关的处罚。

### (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

2018年10月26日



