



海通海蓝宝益集合资产管理计划 2019 年年度报告

资产管理计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：交通银行股份有限公司

报告期间：2019 年 01 月 01 日-2019 年 12 月 31 日

报告送出日期：2020 年 04 月 30 日

一、基本信息

投资组合名称:	海通海蓝宝益集合资产管理计划
合同生效时间:	2011-11-18
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	交通银行股份有限公司

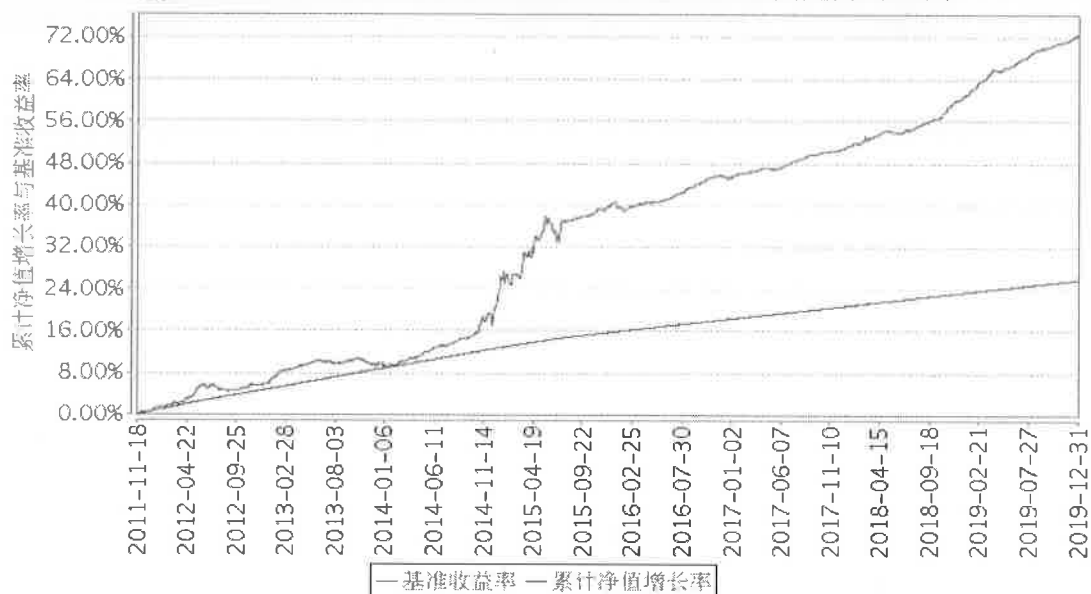
二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	47,441,238.76
本期利润(元)	3,621,548.90
份额净值(元)	1.0796
份额累计净值(元)	1.5768

(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、资产管理计划投资组合报告

(一) 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
银行存款	878,474.95	61,888.69	短期借款	-	-
结算备付	615,867.78	366,690.13	交易性金	-	-

金			融负债		
存出保证金	3,148.24	1,554.45	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	58,628,964.94	28,984,491.86	卖出回购金融资产款	13,699,896.42	2,799,985.97
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	598,900.22	1,006,026.84
债券投资	56,628,964.94	25,283,367.66	应付赎回款	26,977.50	-
资产支持证券投资	2,000,000.00	-	应付赎回费	-	-
基金投资	-	3,701,124.20	应付管理人报酬	20,157.61	19,458.89
权证投资	-	-	应付托管费	8,063.02	4,864.73
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	-	1,900,008.04	应付交易费用	765.07	1,221.05
应收证券清算款	-	1,000,000.00	应付税费	18,017.08	9,981.47
应收利息	1,703,526.54	552,607.31	应付利息	7,966.77	-
应收股利	-	-	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	8,000.00	8,000.00
其他资产	-	-	负债合计	14,388,743.69	3,849,538.95
-	-	-	实收基金	43,941,690.88	27,596,231.47
-	-	-	未分配利润	3,499,547.88	1,421,470.06
-	-	-	所有者权益合计	47,441,238.76	29,017,701.53
资产总计：	61,829,982.45	32,867,240.48	负债与持有人权益总计：	61,829,982.45	32,867,240.48

(二) 利润表

项 目	本年数	上年数
一、收入	4,351,785.36	1,985,348.47
1、利息收入	3,197,803.90	1,435,357.55

其中：存款利息收入	16,882.61	7,701.20
债券利息收入	3,069,830.39	1,464,655.50
资产支持证券利息收入	91,329.42	-
买入返售金融资产收入	19,761.48	3,911.53
其他利息收入	-	-40,910.68
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,101,026.51	227,823.10
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	1,007,346.27	188,001.32
基金投资收益	91,916.22	-26,725.05
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	1,764.02	66,546.83
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	52,954.95	324,471.96
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”填列）	-	-2,304.14
二、费用	730,236.46	464,754.33
1、管理人报酬	280,880.89	194,538.19
2、托管费	103,758.83	48,634.57
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	15,804.20	4,925.55
5、利息支出	278,937.30	183,983.21
其中：卖出回购金融资产支出	278,937.30	183,983.21
6、税金及附加	13,535.86	-
7、其他费用	37,319.38	32,672.81
三、利润总额（亏损总额以“-”填列）	3,621,548.90	1,520,594.14

四、净利润（净亏损以“-”填列）	3,621,548.90	1,520,594.14
------------------	--------------	--------------

(三) 所有者权益表

项目	本金额			上年金额		
	实收计划	未分配利润	所有者权益合计	实收计划	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	27,596,231.47	1,421,470.06	29,017,701.53	21,876,668.21	794,290.62	22,670,958.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	3,621,548.90	3,621,548.90	-	1,520,594.14	1,520,594.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	16,345,459.41	1,091,842.85	17,437,302.26	5,719,563.26	328,812.27	6,048,375.53

其中： 1. 基金申购款	53,620,974.13	4,236,332.54	57,857,306.67	9,215,567.76	527,187.59	9,742,755.35
2. 基金赎回款	-37,275,514.72	-3,144,489.69	-40,420,004.41	-3,496,004.50	-198,375.32	-3,694,379.82
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-2,635,313.93	-2,635,313.93	-	-1,222,226.97	-1,222,226.97
五、期末所有者权益（基金净值）	43,941,690.88	3,499,547.88	47,441,238.76	27,596,231.47	1,421,470.06	29,017,701.53

四、资产管理计划投资组合报告

（一）委托资产配置情况

序号	资产类别	市值（元）	占总资产的比例（%）
1	权益投资	-	0.00
	其中：股票	-	0.00
2	固定收益投资	58,628,964.94	94.82
	其中：债券	56,628,964.94	91.59
	资产支持证券	2,000,000.00	3.23
3	基金	-	0.00

4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
6	银行存款及结算备付金合计	1,494,342.73	2.42
7	其他资产	1,706,674.78	2.76
8	资产合计	61,829,982.45	100.00

(二) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

序号	债券代码	债券名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	112610	17 制药 01	40,000.00	4,036,240.00	8.51
2	112605	17 光线 01	40,000.00	4,000,000.00	8.43
3	155304	19 禹洲 01	30,000.00	3,045,000.00	6.42
4	136694	16 铁峰 01	25,500.00	2,602,275.00	5.49
5	136045	15 复地 01	25,000.00	2,575,000.00	5.43

五、管理人履职报告

(一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
骆冰兰	硕士	7	曾任交银施罗德基金债券交易员，东北证券资管高级债券交易员，上海海通证券资管固定收益部投资经理。擅长信用债投资，善于挖掘信用债配置交易机会，投资风格稳健。

(二) 投资策略回顾与展望

回顾 2019 年，投资对经济增长起到了比较积极的作用，消费显示出一定韧性，而外需受贸易战影响拖累了全年经济的表现。利率市场基本维持了全年震荡行情未有显著机会。但中高等级信用债表现较好，配置力量不断增强，信用利差出现压缩。

展望 2020 年，债市的机会来自于经济基本面，风险主要来自于政策面。2020 年基本面的不确定因素较多，投资方面来自于基建和地产的此消彼长的对比，以及制造业投资增速是否低位回升。出口方面，在关于中美贸易战的推进情况和全球经济的变化。消费方面主要看汽车周期的复苏情况，非确定性较小。总体而言，明年宏观经济走势不是特别明朗，可能多有反复，但经济大幅走强的可能性不高。货币政策方面，由于宏观经济不确定性仍存、信用

风险仍处于高位，货币政策相较 19 年要略微宽松些。我们判断明年伴随地方债发行会有几次降准，经济如果面临短期波动（尤其是地产投资增速快速下行）会有降息应对，总体而言相对利好债市。通胀方面，担忧因素较少，核心风险 OPEC 减产和猪瘟卷土重来，但两者引发通胀超预期概率不高，对于债券市场偏利好一些。贸易方面，贸易战明年有所缓和但 OECD 领先指标显示全球经济还在放缓，贸易对经济的提振作用短时还难以看到。

总体而言，明年基本面不确定性较多，货币政策未到转向时刻，明年货币环境较今年要偏宽松些，债市依然有下行机会，操作上，杠杆策略依然有效，信用债偏好中高等级，精选个券，不做过度资质下沉。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四) 报告期内资管计划投资收益分配情况

序号	权益登记日	除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2019-07-03	2019-07-04	0.500	2,635,313.93	-	2,635,313.93	-
合计	-	-	0.500	2,635,313.93	-	2,635,313.93	-

六、托管人履职报告

详见托管报告。

七、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费

计提基准	0.8%
计提方式	每日计提，逐日累计按月支付
支付方式	由管理人向托管人发送管理费划付指令，托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(二) 托管费

计提基准	0.2%
计提方式	每日计提，逐日累计按月支付
支付方式	按月支付

(三) 业绩报酬

计提基准	年化收益小于 6%，不计提，年化收益大于等于 6%，超过部分计提 18%
计提方式	<p>(1) 同一委托人不同时间多次参与的，对委托人每笔参与份额分别计算年化收益率、计提业绩报酬；</p> <p>(2) 在计划分红日、委托人退出日和计划终止日对符合业绩报酬提取条件的份额计提业绩报酬；</p> <p>(3) 在计划分红日提取业绩报酬的，业绩报酬从分红中扣除；</p> <p>(4) 在委托人退出或计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出资金中扣除；</p> <p>(5) 委托人申请退出时，管理人按“先进先出”的原则，即按照委托人份额参与的先后次序进行顺序退出的方式确定退出份额，计算、提取退出份额对应的业绩报酬。</p> <p>每笔参与份额以上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日（如该笔参与份额不存在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日，则推广期参与的为注册登记机构份额注册登记日，存续期参与的为份额参与当日，下同）到本次业绩报酬计提日的年化收益率，作为计提业绩报酬的基准。</p>
支付方式	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。托管人对业绩报酬不承担复核责任。管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人于收到指令后 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

八、重要事项提示及其他需要说明的情况

1、2019 年 9 月 10 日起，丁巍女士和李坤先生不再担任本集合计划投资经理，增加骆冰兰女士管理本集合计划。

九、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。

上海海通证券资产管理有限公司

2020年04月30日

