

光大阳光启明星集合资产管理计划
(2013 年年度)
资产管理报告

计划管理人：上海光大证券资产管理有限公司

计划托管人：中国光大银行股份有限公司

报告期间：2013 年 4 月 24 日 至 2013 年 12 月 31 日

重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》(以下简称《管理办法》)、《证券公司集合资产管理业务实施细则》(以下简称《实施细则》)及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。

本集合计划 2013 年年度报告的财务资料已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中书中的内容由管理人负责解释。

本报告中的金额单位除特制外均为人民币元。

一、集合计划简介

(一) 计划基本资料

1、计划名称:	光大阳光启明星集合资产管理计划
2、计划简称:	光大阳光启明星集合资产管理计划
3、计划交易代码:	860016
4、计划产品类型:	非限定性集合资产管理计划
5、计划合同生效日:	2013 年 4 月 24 日
6、成立规模:	496,196,271.56 元
7、报告期末计划份额总额:	496,196,271.56 份
8、计划合同存续期:	无固定存续期

(二) 计划产品说明

1、风险收益特征:	中等风险
-----------	------

(三) 计划管理人

1、名称:	上海光大证券资产管理有限公司
2、注册地址:	上海市新闻路 1508 号
3、办公地址:	上海市新闻路 1508 号
4、邮政编码:	200040
5、国际互联网址:	www.ebscn-am.com
6、法定代表人:	王卫民
7、信息披露负责人:	吴亮
8、信息披露电话:	021-22169655
9、联系电话:	95525
10、传真:	021-22169634
11、电子邮箱:	gdyg@ebscn.com

(四) 计划托管人

1、名称:	中国光大银行股份有限公司
2、注册地址:	北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心
3、办公地址:	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
4、邮政编码:	100033
5、国际互联网址:	http://www.cebbank.com
6、法定代表人:	唐双宁
7、信息披露负责人:	张建春
8、联系电话:	010-63639180
9、传真:	010-63639132
10、电子邮箱:	zhangjianchun@cebbank.com

(五) 信息披露

登载年度报告正文的管理人互联网网址:	http://www.ebscn-am.com
计划年度报告置备地点:	上海市新闻路 1508 号

(六) 其他有关资料

1、聘请的会计师事务所	
名称:	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:	中国上海南京西路 1266 号恒隆广场 50 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	2013 年 4 月 24 日-2013 年 12 月 31 日
1.	本期利润	918, 178. 22
2.	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额(人民币元)	-429, 314. 17
3.	期末集合计划资产净值(人民币元)	497, 114, 449. 78
4.	期末单位集合计划资产净值(人民币元)	1. 002

注: 主要财务指标如下:

“本期利润”指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。

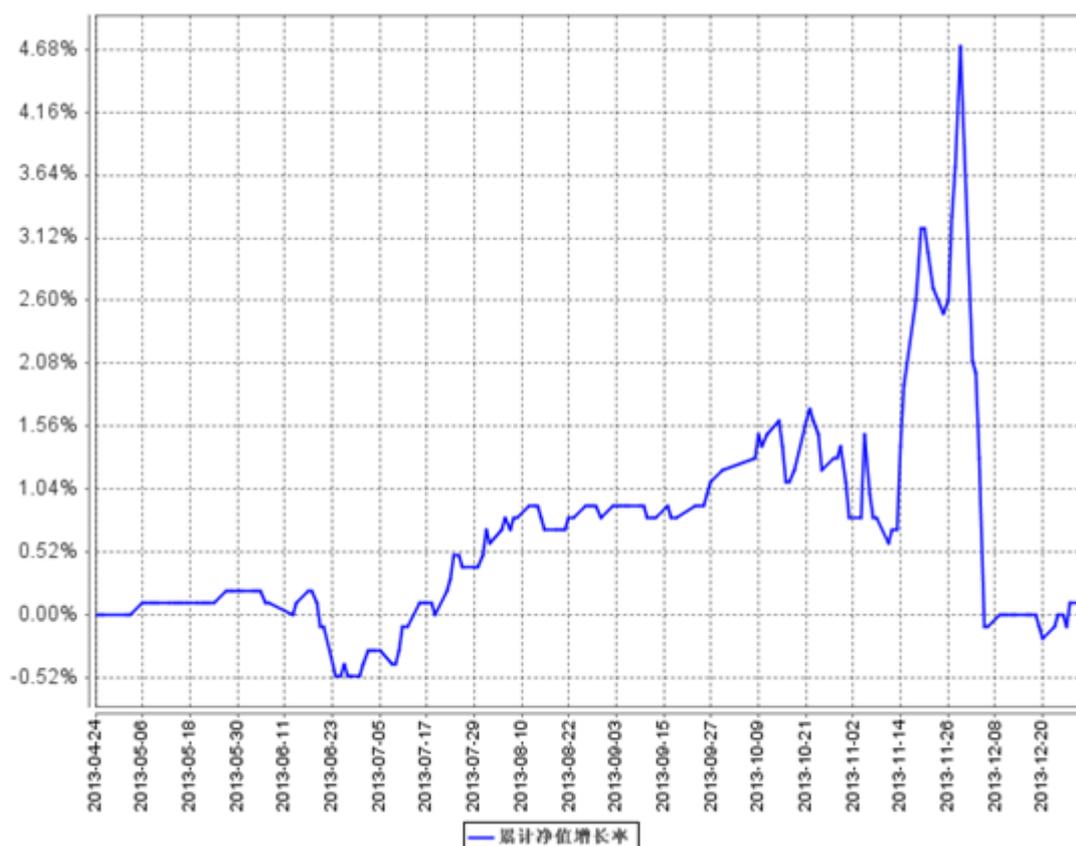
所述集合计划业绩指标不包括持有人交易本集合计划的各项费用, 计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(二) 与同期业绩比较基准变动的比较

1.本计划历史各时间段净值增长率业绩表现:

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去 3 个月	-0.99%	0.47%	-	-	-	-
过去 6 个月	0.70%	0.33%	-	-	-	-
自合同生效以来	0.20%	0.29%	-	-	-	-

2. 光大阳光启明星集合资产管理计划累计净值增长率的历史走势图



三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

潘明 先生

芝加哥大学商学院工商管理硕士毕业，特许金融分析师（CFA）。曾在美国 Zacks Investment，美国 Guidance Capital，海通证券客户资产管理部工作，曾任美国 Gladius Investment 董事会执行董事，具有丰富的基金尽职调查、分析和基金组合管理的经验。现任

光大阳光启明星集合资产管理计划投资经理。

（二）投资经理工作报告

2013 年四季度市场未能延续三季度上行态势，在多重因素影响下波动幅度加大。在十八届三中全会召开临近的维稳预期推动下，市场于十月初维持震荡上行走势，月中则由于宏观经济数据偏弱，市场传闻“监管层将借道上海自贸区推出国际板”、证监会考虑将 IPO 开闸与优先股同步推出，触投资者敏感神经，导致市场风险偏好回落，引发市场出现破位下行。

《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》发布后，市场信心得到明显提振，放量反弹并一度逼近 9 月份高点，不过随着年底资金面紧张局势加剧，市场在 12 月份呈现快速杀跌走势，但杀跌态势于月末有所收敛，终以低位弱势整理结束 2013 年行情。

本集合计划以追求绝对收益为宗旨。所以我们采取绝对谨慎的原则，选择相对安全的品种缓慢建仓，等待我们看好的品种回落到合理的估值水平。但由于市场情绪对成长股持续亢奋，使得我们在四季度操作仍然过于保守。

展望 2014 年一季度，市场难有趋势性机会，但阶段性反弹行情值得期待，结构性机会也会精彩演绎。近两年经济运行结束了 2010 年以来的下降趋势，增速处于企稳态势，随着改革和经济结构调整的推进，未来经济增速放缓或不可逆，但管理层稳增长基调下宏观经济运行仍在可控范围之内，经济难以出现大起大落走势，我们预期宏观经济整体运行平稳可控。

“钱荒”现象在 2013 年愈演愈烈，下半年市场资金利率中枢持续上移，使市场出现剧烈调整，而央行有限度的采取平抑资金价格手段再次证明了央行继续维持“中性偏紧”货币政策的态度没有发生转变，春节前期资金面紧张格局或将重现，将再度考验 A 股市场。

IPO 重启、新三板扩容也将会对市场构成扰动，投资者脆弱神经将再次被触动。但以下两个时点值得关注：（1）年末过去之后，本轮流动性紧缺或宣告结束，市场有望告别资金面压制，逐步展开技术性修复，一季度超跌反弹行情渐渐显现。（2）2 月下旬之后，“两会”维稳行情预期或将重燃，《全面深化改革若干重大问题的决定》落实到政策层面和具体细则上有望得到提速，政策和改革红利将继续发酵释放，市场投资机会逐步增多，与改革相关的主题投资机会或重获市场追捧，结构性行情有望继续得到演绎。我们判断蓝筹板块虽然有估值提升机会，但难以形成趋势性机会。IPO 重启后或将对高估值行业板块构成冲击，因此，市场运行或呈现区间震荡格局，结构化行情大概率重燃。

在操作层面上，我们将继续持有成长性良好的公司，并更多关注改革进程以及其中带来的行业与个股机会，以获取绝对收益为目标，加大波段操作的力度。

四、合规管理与风险控制报告

1、集合计划运作合规性声明

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》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》（以下简称《管理办法》）、《证券公司集合资产管理业务实施细则》（以下简称《实施细则》）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，本集合计划运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划的投资管理符合有关法规的规定。

2、合规管理报告

在本报告期内，公司级的合规部门对投资决策、投资授权、投资交易及合规性进行了全面细致的审查。本集合计划管理人对集合计划的管理始终都能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理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、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划持有的证券符合规定的比例要求；相关的信息披露和财务数据皆真实、完整、准确、及时。

3、风险控制报告

本报告期内，集合计划管理人通过独立的风险控制部门，加强对集合资产管理业务风险的事前分析、事中监控和事后评估，并提出风险控制措施。本次风险控制报告综合了集合计划管理人全面自查和风险管理部日常监控、重点检查的结果。

本集合计划管理人的风险控制工作主要通过光大证券资产管理有限公司内控和风险管理部外部监控来进行。为加强资产管理业务的风险管理，集合计划管理人成立了独立的运营保障部，作为资产管理业务的一线中台部门，全面负责资产管理业务的内部风险控制管理，内容包括集合计划的风险揭示及管理、绩效评估、投资交易的授权执行、交易印章的使用、交易合同的报备等。风险管理部作为公司层面的中台部门，全面负责市场风险的揭示及管理，采用授权管理、逐日监控、绩效评估以及定期与不定期检查等多种方法对集合计划的管理运作进行风险控制。

五、集合计划托管人报告

光大阳光启明星集合资产管理计划

（二零一三年年度）托管报告

本计划托管人—中国光大银行根据《光大阳光启明星集合资产管理计划资产管理合同》和《光大阳光启明星集合资产管理计划资产托管协议》，在托管光大阳光启明星集合资产管理计划的过程中，严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及各项法规规定，对光大阳光启明星集合资产管理计划管理人—上海光大证券资产管理有限公司 2013 年 4 月 24 日至 2013 年 12 月 31 日计划的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害计划份额持有人利益的行为。

在报告期内，上海光大证券资产管理有限公司，遵守了《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》等有关法律法规。

信息披露符合《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、《光大阳光启明星集合资产管理计划资产管理合同》及其相关法规的规定，计划管理人所编制和披露的《光大阳光启明星集合资产管理计划 2013 年度资产管理报告》中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息是真实、准确的。

中国光大银行 投资与托管业务部

2014 年 3 月 24 日



光大阳光启明星集合资产管理计划

自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)
至 2013 年 12 月 31 日止期间财务报表

审计报告

毕马威华振审字第 1400067 号

光大阳光启明星集合资产管理计划全体持有人：

我们审计了后附的第 1 页至第 21 页的光大阳光启明星集合资产管理计划（以下简称“该集合计划”）的财务报表，包括 2013 年 12 月 31 日的资产负债表、自 2013 年 4 月 24 日（合同生效日）至 2013 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益（集合计划净值）变动表以及财务报表附注。

一、集合计划管理人对财务报表的责任

集合计划管理人负责按照财务报表附注 2（以下简称“附注 2”）所述的编制基础编制财务报表，并负责设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价集合计划管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

毕马威华振审字第 1400067 号

三、 审计意见

我们认为，该集合计划的上述财务报表在所有重大方面按照附注 2 所述的编制基础编制。

四、 对分发和使用的限制

本报告仅供该集合计划按照有关法规要求提交给该集合计划持有人、该集合计划托管人、该集合计划管理人以及相关监管机构使用。除此之外，本报告不应被任何其他人士所依赖用于任何其他目的。我们对任何其他人士使用本报告产生的一切后果概不承担任何责任或义务。

上述内容不影响已发表的审计意见。

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师

王国蓓

中国 北京

丁启新

光大阳光启明星集合资产管理计划
资产负债表
2013年12月31日
(金额单位: 人民币元)

资产	附注	2013年
银行存款	5	72,225,450.69
结算备付金	26(c) viii	5,426,705.28
存出保证金		100,969.33
结算保证金		-
交易性金融资产	6	419,654,348.93
其中: 股票投资		87,804,332.40
债券投资		-
基金投资		331,850,016.53
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7	-
买入返售金融资产	8	-
应收证券清算款		-
应收利息	9	37,239.98
应收股利		475,898.79
应收申购款		-
其他资产	10	-
资产合计		497,920,613.00

刊载于第5页至第21页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

光大阳光启明星集合资产管理计划
资产负债表（续）
2013年12月31日
（金额单位：人民币元）

	附注	<u>2013年</u>
负债和所有者权益		
负债		
衍生金融负债	7	-
卖出回购金融资产款		-
应付管理人报酬		507,915.88
应付托管费		84,652.66
应付交易费用	11	178,594.68
其他负债	12	35,000.00
		806,163.22

所有者权益		
实收基金	13	496,196,271.56
未分配利润	14	918,178.22
		497,114,449.78

负债和所有者权益合计		497,920,613.00
集合计划份额(份):	13	496,196,271.56
集合计划份额净值:		1.002

此财务报表已获本集合计划管理人上海光大证券资产管理有限公司批准。

王卫民 董事长	应晨奇 运营总监	上海光大证券资产管理有限公司 盖章
------------	-------------	----------------------

日期:

刊载于第5页至第21页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

光大阳光启明星集合资产管理计划
利润表
自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)
至 2013 年 12 月 31 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2013 年 4 月 24 日 (合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
收入		
利息收入		8,091,297.77
其中: 存款利息收入	15	718,176.13
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		7,373,121.64
投资损失		(3,029,124.44)
其中: 股票投资损失	16	(5,801,882.12)
基金投资损失	17	(23,186.69)
债券投资收益	18	-
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	19	-
股利收益	20	211,603.60
基金红利收益		2,584,340.77
公允价值变动净收益	21	1,347,492.39
其他收入	22	-
收入合计		6,409,665.72
费用		
管理人报酬	26(c) v	(4,121,341.18)
托管费	26(c) vi	(686,890.22)
交易费用	23	(647,356.10)
利息支出		-
其中: 卖出回购金融资产支出		-
其他费用	24	(35,900.00)
费用合计		(5,491,487.50)
净利润		918,178.22

刊载于第 5 页至第 21 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

光大阳光启明星集合资产管理计划
所有者权益（集合计划净值）变动表
自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
(金额单位：人民币元)

	附注	<u>实收基金</u>	<u>未分配利润</u>	<u>所有者权益合计</u>
期初所有者权益（集合计划净值）		496,196,271.56	-	496,196,271.56
本期经营活动产生的集合计划 净值变动数（本期净利润）		-	918,178.22	918,178.22
本期集合计划份额交易产生的 集合计划净值变动数		-	-	-
其中：集合计划参与款		-	-	-
集合计划退出款		-	-	-
本期向集合计划份额持有人 分配利润产生的集合计划 净值变动	25	-	-	-
期末所有者权益（集合计划净值）		496,196,271.56	918,178.22	497,114,449.78

刊载于第 5 页至第 21 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注
(金额单位: 人民币元)

1. 基本情况

光大阳光启明星集合资产管理计划(“本集合计划”)是依据中国证券监督管理委员会(“中国证监会”)于2012年10月发布的《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》以及本公司向中国证监会报送的《光大阳光启明星集合资产管理计划说明书》和《光大阳光启明星集合资产管理计划资产管理合同》设立的集合资产管理计划。本集合计划的管理人为上海光大证券资产管理有限公司(“光大资管”),托管人为中国光大银行股份有限公司(“光大银行”)。

本集合计划由光大银行和光大证券股份有限公司(“光大证券”)作为推广机构,推广期自2013年4月10日至2013年4月19日,不超过30个工作日。本集合计划于2013年4月24日成立,成立之日集合计划实收份额为496,196,271.56份(含利息转份额人民币126,637.64元),发行价格为人民币1.00元。该资金已经会计师事务所审验并出具了验资报告。

本集合计划无固定存续期,投资范围主要包括权益类资产、固定收益类资产、现金类资产,股指期货等金融衍生品,保证收益及保本浮动型银行理财计划及中国证监会认可的其他投资品种。

2. 财务报表编制基础

本集合计划财务报表以持续经营为基础编制。

本财务报表根据以下附注3中所述的会计政策编制,这些会计政策符合中华人民共和国财政部(“财政部”)于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时按照中国证券业协会于2012年10月19日颁布的《证券公司客户资产管理业务估值方法指引》的规定编制,亦参照了中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》的规定。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

3. 主要会计政策

(1) 会计年度

本集合计划的会计年度为自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间自公历 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币及列报货币

本集合计划的记账本位币为人民币。本集合计划编制财务报表采用的货币为人民币。

(3) 计量属性

本集合计划编制财务报表时一般采用历史成本进行计量，但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产）除外（参见附注 3(5)）。

(4) 金融资产及金融负债的分类

本集合计划在初始确认时按本集合计划取得资产或承担负债的目的，把金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融资产和金融负债、应收款项、可供出售金融资产、持有至到期投资及其他金融负债。本集合计划持有的股票、债券、基金及权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融资产；其他金融资产划分为应收款项，暂无划分为可供出售金融资产或持有至到期投资的金融资产。本集合计划目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当年损益的金融负债。

(5) 金融资产及金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产和金融负债在本集合计划成为相关金融工具合同条款的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于支付价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

3. 主要会计政策（续）

(5) 金融资产及金融负债的初始确认、后续计量和终止确认（续）

初始确认后，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；应收款项和其他金融负债以实际利率法按摊余成本计量。

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集合计划终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集合计划终止确认该金融负债或其一部分。

(6) 金融资产和金融负债的估值原则

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本集合计划特定相关的参数。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

3. 主要会计政策（续）

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

—本集合计划具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

—本集合计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(8) 实收基金

实收基金为对外发行集合计划份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于集合计划份额拆分引起的实收基金份额变动于集合计划份额拆分日根据拆分前的集合计划份额数及确定的拆分比例计算认列。由于参与和退出引起的实收基金份额变动分别于集合计划参与确认日及集合计划退出确认日认列。

(9) 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在参与或退出集合计划份额时，参与或退出款项中包含的按累计未分配的已实现收益或未弥补的已实现亏损占集合计划净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在参与或退出集合计划份额时，参与或退出款项中包含的按累计未实现利得（或损失）占集合计划净值比例计算的金额。损益平准金于集合计划份额参与确认日或集合计划份额退出确认日进行确认和计量，并于期末全额转入未分配利润或未弥补亏损。

(10) 收入/（损失）确认

股票投资收益/（损失）、债券投资收益/（损失）和衍生工具收益/（损失）按相关金融资产于处置日成交金额与其成本的差额确认。

股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

3. 主要会计政策（续）

(10) 收入/（损失）确认（续）

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额，并扣除适用情况下代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，按实际利率计算利息收入。

存款利息收入按存款本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额，在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

公允价值变动收益/（损失）核算集合计划持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

(11) 费用确认

集合计划管理费按集合计划合同规定的计提方法和标准逐日计提，并作为集合计划费用计入当年损益。

集合计划托管费按集合计划合同规定的计提方法和标准逐日计提，并作为集合计划费用计入当年损益。

本集合计划投资交易时发生的交易费用于交易日确认并作为集合计划费用计入当年损益。

(12) 收益分配

- a) 同一类份额享有同等分配权；
- b) 当期收益先弥补上一期亏损后，方可进行当期收益分配；
- c) 收益分配后计划份额净值不能低于面值；

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

3. 主要会计政策（续）

(12) 收益分配（续）

d) 收益分配不能影响或损害现有委托人利益。

在符合上述原则和具备收益分配条件的情况下，原则上自计划成立日起每满1年进行一次收益分配，分红时间和分配比例由管理人根据实际情况决定。

(13) 关联方

本集合计划的管理人、托管人及管理人的股东等与本集合计划存在重大利益关系的公司或个人均被视为本集合计划的关联方。

(14) 其他重要的会计政策和会计估计

根据本集合计划的估值原则并参照中国证监会允许的证券投资基金行业估值实务操作，本集合计划确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在锁定期内的非公开发行股票，参照中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（以下简称“《证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价的通知》”），若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易所交易天数占锁定期内总交易所交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

在银行间同业市场交易的债券品种，参照《证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

4. 税项

本集合计划运作过程中涉及的各项纳税事项，依照财政部、国家税务总局的相关规定以及其他相关规定执行。主要税项列示如下：

(a) 营业税和所得税

截至 2013 年 12 月 31 日，财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务纳税问题的具体规定。因此，截至 2013 年 12 月 31 日，本集合计划没有计提有关营业税和所得税费用。如果涉及本集合计划业务的有关税收法规颁布，本集合计划所涉及的营业税和所得税可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。

(b) 印花税

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间进行的证券交易所适用的印花税税率为 0.10%，根据财政部和国家税务总局的有关规定，证券（股票）交易印花税征收方式为单边征收，即仅对出让方按 0.10% 的税率征收印花税，对受让方不再征税。

(c) 代扣代缴个人所得税

根据《中华人民共和国个人所得税法》、《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》（国税函[2003]612 号）及《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税[2012]85 号）及其他相关税务法规的规定，个人投资者直接投资股票或债券的，上市公司及债券兑付机构派发或支付给个人投资者的股息红利及债券利息收入应由上市公司及债券兑付机构对相应个人所得税进行代扣代缴。本集合计划收取的股息红利及债券利息尚未由上市公司及债券兑付机构于派发或支付时代扣代缴个人所得税。截至目前，由于没有专门针对集合资产管理计划作为上述股息红利及债券利息个人所得税代扣代缴义务人的明确税务规定，经与托管行协商一致，本集合计划对所取得的股息红利收入不计提股息红利个人所得税；本集合计划在实际取得债券利息收入时按收到的利息金额确认收入，不计提债券利息个人所得税。如果上述税务事项的最终认定结果与估计存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的应代扣代缴所得税和所有者权益金额产生影响。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

5. 银行存款

2013 年

活期存款 72,225,450.69

6. 交易性金融资产

	2013 年		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	86,456,840.01	87,804,332.40	1,347,492.39
债券投资			
— 交易所债券	-	-	-
— 私募债	-	-	-
债券投资小计	-	-	-
基金	331,850,016.53	331,850,016.53	-
合计	418,306,856.54	419,654,348.93	1,347,492.39

7. 衍生金融资产/负债

本集合计划于 2013 年 12 月 31 日未持有衍生金融资产/负债。

8. 买入返售金融资产

本集合计划于 2013 年 12 月 31 日未持有买入返售金融资产。

9. 应收利息

2013 年

应收活期存款利息	34,503.73
应收结算备付金利息	2,686.20
应收保证金利息	50.05
合计	37,239.98

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

10. 其他资产

本集合计划于 2013 年 12 月 31 日未持有其他资产。

11. 应付交易费用

2013 年

交易所市场应付交易费用	178,594.68
-------------	------------

本集合计划于 2013 年 12 月 31 日的交易所市场应付交易费用为本集合计划通过的光大证券席位进行交易而应付光大证券的佣金。

12. 其他负债

2013 年

预提费用	35,000.00
------	-----------

13. 实收基金

2013 年

	<u>集合计划份额(份)</u>	<u>账面金额</u>
期初余额	496,196,271.56	496,196,271.56
本期参与	-	-
本期退出	-	-
	496,196,271.56	496,196,271.56
期末余额	496,196,271.56	496,196,271.56

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

14. 未分配利润

	2013 年		
	<u>已实现部分</u>	<u>未实现部分</u>	<u>未分配利润合计</u>
期初余额	-	-	-
本期利润	(429,314.17)	1,347,492.39	918,178.22
本期集合计划份额交易 产生的变动数	-	-	-
其中：集合计划参与款	-	-	-
集合计划退出款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
期末余额	(429,314.17)	1,347,492.39	918,178.22

15. 存款利息收入

	自 2013 年 4 月 24 日 (合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
活期存款利息收入	677,163.20
结算备付金利息收入	40,398.92
保证金利息收入	614.01
合计	<u>718,176.13</u>

16. 股票投资损失

	自 2013 年 4 月 24 日 (合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
上交所股票差价损失	106,896.35
深交所股票差价损失	5,694,985.77
合计	<u>5,801,882.12</u>

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

17. 基金投资损失

自 2013 年 4 月 24 日
(合同生效日)至
2013 年 12 月 31 日止期间

封闭式基金差价损失 23,186.69

18. 债券投资收益

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间无债券投资收益。

19. 衍生工具收益

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间无衍生工具收益。

20. 股利收益

自 2013 年 4 月 24 日
(合同生效日)至
2013 年 12 月 31 日止期间

深交所股利收益 185,603.60

上交所股利收益 26,000.00

合计 211,603.60

光大阳光启明星集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 （金额单位：人民币元）

21. 公允价值变动净收益

自 2013 年 4 月 24 日
 (合同生效日)至
2013 年 12 月 31 日止期间

交易性金融资产	
— 股票投资	1,347,492.39
— 债券投资	-
— 资产支持证券投资	-
— 基金投资	-
	1,347,492.39
小计	1,347,492.39
衍生工具	
— 权证投资	-
其他	-
	1,347,492.39
合计	1,347,492.39

22. 其他收入

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间无其他收入。

23. 交易费用

自 2013 年 4 月 24 日
 (合同生效日)至
2013 年 12 月 31 日止期间

交易所市场交易费用	647,356.10
	647,356.10

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

24. 其他费用

自 2013 年 4 月 24 日
(合同生效日)至
2013 年 12 月 31 日止期间

审计费用	35,000.00
其他	900.00
	35,900.00
合计	35,900.00

25. 利润分配情况

本集合计划于 2013 年度未进行过利润分配。

26. 关联方及其交易

(a) 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

(b) 本集合计划关联方

<u>关联方名称</u>	<u>与本集合计划关系</u>
光大资管	管理人
光大证券	管理人的股东及推广机构
光大银行	托管人及推广机构

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

26. 关联方及其交易（续）

(c) 关联方交易

i) 报告期内集合计划管理人运用固有资金投资本集合计划的情况

2013年12月31日

当期参与总份额	50,001,250.00
期末持有的计划份额	50,001,250.00
期末持有的集合份额	
占计划总份额比例	10.08%

ii) 报告期末除集合计划管理人之外的其他关联方投资本集合计划的情况

截至2013年12月31日，本集合计划管理人之外的其他关联方未持有本集合计划。

iii) 通过关联方交易单元进行的交易

自2013年4月24日(合同生效日)至2013年12月31日止期间

			占当期该类别 成交总额比例
关联方名称	交易类别	成交金额	
光大证券	回购交易	6,083,400,000.00	100%
光大证券	股票交易	523,881,643.77	100%
光大证券	基金交易	100,219,410.33	100%

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

26. 关联方及其交易（续）

(c) 关联方交易（续）

iv) 应支付关联方的佣金

自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间				
关联方名称	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
光大证券	372,166.71	100%	178,594.68	100%

上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

v) 集合计划管理人报酬

	自 2013 年 4 月 24 日 (合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
当期应支付的管理人报酬	4,121,341.18

本集合计划自成立之日起下一日计提固定管理费。本集合计划的固定管理费按前一日集合计划资产净值的 1.2% 年费率计算。

vi) 集合计划托管费

	自 2013 年 4 月 24 日 (合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间
当期应支付的托管费	686,890.22

本集合计划自成立之日起下一日计提托管费。本集合计划的托管费按前一日集合计划资产净值的 0.2% 年费率计算。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

26. 关联方及其交易（续）

(c) 关联方交易（续）

vii) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

viii) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

<u>自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间</u>		
关联方名称	银行存款期末余额	当期利息收入
光大银行	72,225,450.69	677,163.20

本集合计划的银行存款由本集合计划托管人光大银行保管，按银行同业利率计息。

本集合计划通过托管人结算备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，2013 年 12 月 31 日的余额为人民币 5,426,705.28 元，当期产生的利息收入为人民币 40,398.92 元。

ix) 本集合计划在承销期内参与关联方承销证券的情况

本集合计划自 2013 年 4 月 24 日(合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日止期间未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

光大阳光启明星集合资产管理计划
财务报表附注（续）
（金额单位：人民币元）

27 期末本集合计划持有的流通受限证券

(a) 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

于 2013 年 12 月 31 日，本集合计划未持有因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券。

(b) 期末持有的暂时停牌等流通受限证券

受限证券类别:股票									
股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
002022	科华生物	2013-12-19	重大事项	16.82	2014-01-27	18.5	140,000	2,386,682.70	2,354,800.00

28. 资产负债表日后事项

截至 2013 年 12 月 31 日止，本集合计划无需作披露的重大资产负债表日后事项。

29. 或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日止，本集合计划无需作披露的重大或有事项。

30. 承诺事项

截至 2013 年 12 月 31 日止，本集合计划无需作披露的重大承诺事项。

七、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	87,804,332.40	17.63%
基金	331,850,016.53	66.65%
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	77,652,155.97	15.60%
应收证券清算款	-	-
其他资产	614,108.10	0.12%
总计	497,920,613.00	100.00%

2、本报告期末按基金分类的基金投资组合

基金类别	市值(元)	占计划资产净值比例
封闭式基金	-	-
开放式基金	331,850,016.53	66.76%
ETF 投资	-	-
合计	331,850,016.53	66.76%

3、本报告期末按市值占计划资产净值比例大小排序的所有证券明细

序号	证券代码	证券名称	数量(股)	市值(元)	市值占净值%
1	041003	华安现金富利 B	40,000,000.00	40,000,000.00	8.05
2	050003	博时现金收	40,000,000.00	40,000,000.00	8.05
3	128011	国投货币 B	40,000,000.00	40,000,000.00	8.05
4	180009	银华货币 B	40,000,000.00	40,000,000.00	8.05
5	240007	华宝现金宝货币	40,000,000.00	40,000,000.00	8.05
6	270014	广发货币 B	35,986,827.62	35,986,827.62	7.24
7	519517	汇添富货币 B	35,863,188.91	35,863,188.91	7.21
8	460106	华泰柏瑞货币 B	30,000,000.00	30,000,000.00	6.03
9	660107	农银货币 B	30,000,000.00	30,000,000.00	6.03
10	002603	以岭药业	189,994.00	6,231,803.20	1.25
11	000581	威孚高科	172,693.00	5,318,944.40	1.07
12	600261	阳光照明	370,150.00	5,141,383.50	1.03

13	000538	云南白药	50,000.00	5,099,500.00	1.03
14	002038	双鹭药业	100,000.00	5,055,000.00	1.02
15	300104	乐视网	120,998.00	4,936,718.40	0.99
16	000963	华东医药	92,400.00	4,250,400.00	0.86
17	600699	均胜电子	250,000.00	3,852,500.00	0.77
18	002554	惠博普	277,626.00	3,503,640.12	0.70
19	002063	远光软件	180,000.00	3,501,000.00	0.70
20	300005	探路者	212,000.00	3,370,800.00	0.68
21	002664	信质电机	78,469.00	3,177,209.81	0.64
22	002262	恩华药业	110,419.00	3,110,503.23	0.63
23	002415	海康威视	133,600.00	3,070,128.00	0.62
24	600587	新华医疗	40,000.00	2,796,400.00	0.56
25	300015	爱尔眼科	86,800.00	2,709,028.00	0.54
26	002241	歌尔声学	70,000.00	2,455,600.00	0.49
27	002117	东港股份	161,800.00	2,396,258.00	0.48
28	002022	科华生物	140,000.00	2,354,800.00	0.47
29	600887	伊利股份	60,000.00	2,344,800.00	0.47
30	002572	索菲亚	106,300.00	2,330,096.00	0.47
31	300168	万达信息	81,335.00	2,275,753.30	0.46
32	601126	四方股份	117,000.00	2,252,250.00	0.45
33	600517	置信电气	150,000.00	2,220,000.00	0.45
34	600109	国金证券	122,252.00	2,074,616.44	0.42
35	002049	同方国芯	40,000.00	1,975,200.00	0.40

投资组合报告附注

- 1) 本集合计划本期投资的所有证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。
- 2) 本集合计划投资的所有股票中，没有投资于超出集合计划合同规定备选股票库之外的股票。
- 3) 集合计划其他资产的构成：

单位：人民币元

存出保证金	100,969.33
应收利息	37,239.98
应收股利	475,898.79
应收申购款	-
合计	614,108.10

八、计划份额持有人户数、持有人结构

(一) 持有人户数、持有人结构

1、报告期末计划份额持有人户数

报告期末计划份额持有人户数	2,154
报告期末平均每户持有计划份额	230,360.39

2、报告期末计划份额持有人结构：

项目	持有计划份额（份）	占总份额比例
计划份额总额	496,196,271.56	100.00%
机构投资者	50,991,497.50	10.28%
个人投资者	445,204,774.06	89.72%

(二) 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）
496,196,271.56	-	-	496,196,271.56

九、重要事项提示

(一) 本集合计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本集合计划聘请的会计师事务所没有发生变更。

(三) 本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大改变。

(四) 本集合计划管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员没有收到任何处罚。

十、备查文件目录

(一) 关于“光大阳光启明星集合资产管理计划”成立的公告

(二) 《光大阳光启明星集合资产管理计划说明书》

(三) 《光大阳光启明星集合资产管理计划资产管理合同》

(四) 管理人业务资格批件、营业执照

(五) “光大阳光启明星集合资产管理计划”验资报告

文件存放地点：上海市新闻路 1508 号静安国际广场 17 楼

网址: www.ebscn.com

信息披露电话: 95525 转 “2”

EMAIL: gdyg@ebscn.com

投资者对本报告书如有任何疑问, 可咨询管理人上海光大证券资产管理有限公司。

上海光大证券资产管理有限公司

2014 年 3 月 12 日