

光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产
管理计划 2012 年
第 4 季度资产管理报告

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：2012 年 10 月 01 日至 2012 年 12 月 31 日

一、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。

托管人已复核了本报告中本计划项下财务数据。本报告未经审计。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

托管人保证复核内容不存在虚假记载或重大遗漏。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

二、集合计划产品概况

产品名称：光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划

产品类型：非限定性、开放式（条件）

成立日期：2009 年 7 月 28 日

成立规模：6,757,438,551.16 份

存续期：10 年

集合计划管理人：上海光大证券资产管理有限公司

集合计划托管人：中国光大银行股份有限公司

注：根据中国证监会《关于核准光大证券股份有限公司设立证券资产管理子公司的批复》(证监许可[2011]1886号)，上海光大证券资产管理有限公司于2012年5月9日正式成立。我司所有集合资产管理计划的管理人由“光大证券股份有限公司”变更为“上海光大证券资产管理有限公司”，此项变更不涉及投资者权利义务的实质性变更。

三、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	2012 年 10 月 01 日—2012 年 12 月 31 日
1.	本期利润	137,477,437.95
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）	-92,264,739.97
3.	期末集合计划资产净值（人民币元）	2,950,178,895.61
4.	期末单位集合计划资产净值（人民币元）	0.8760

注：主要财务指标如下：

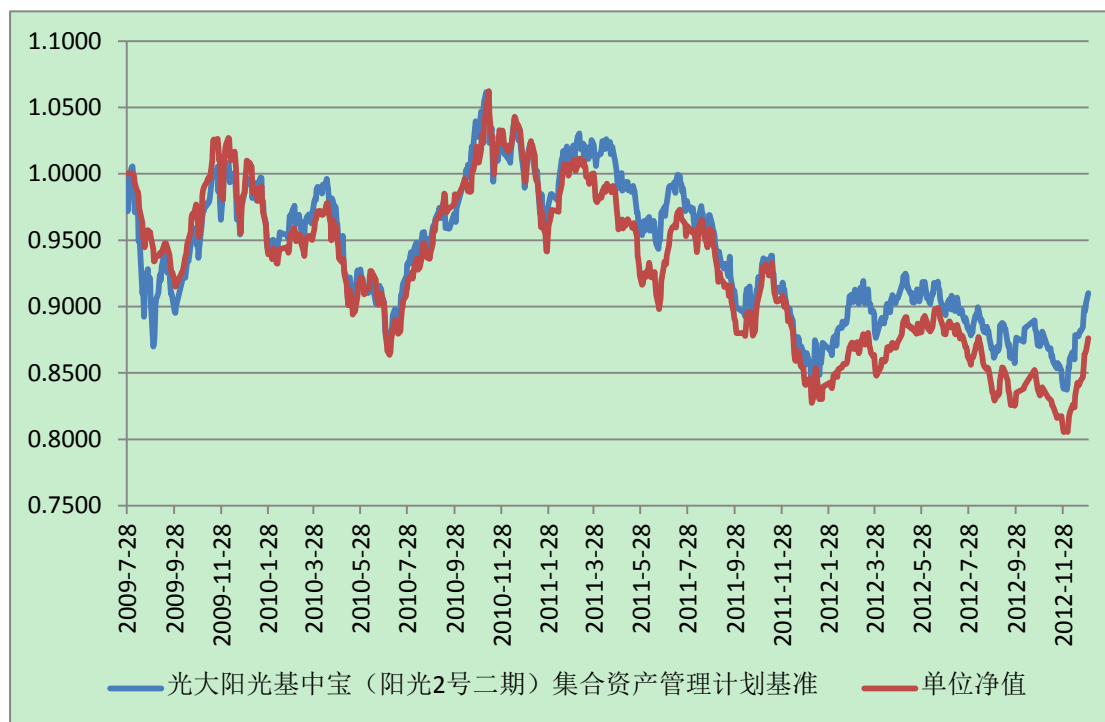
“本期利润”指标的计算方法为当期净收益加上当期因对金融资产进行估值产生的未实现利得变动额。

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）集合计划净值表现

1、截止到 2012 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.8760 元，累积净值 0.8760 元。本集合计划成立于 2009 年 7 月 28 日，报告期内的净值上涨 4.90%。

2、光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划累计净值增长与同期业绩基准的历史走势对比图



四、集合计划管理人报告

（一）投资经理简介

刘俊

男，同济大学经管学院硕士研究生、环境工程学院本科毕业，六年证券从业经历。2007 年 5 月至 2009 年 10 月任长江证券研究所分析师、高级分析师，2009 年 10 月至今，任光大证券资产管理有限公司行业研究员，策略研究员，研究部副总经理等职。现任光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划投资经理。

（二）报告期内集合计划业绩表现

截止到 2012 年 12 月 31 日，集合计划单位净值为 0.8760 元，累积净值 0.8760 元。本集合计划成立于 2009 年 7 月 28 日，报告期内的净值上涨 4.91%。

（三）投资经理工作报告

四季度股票市场出现了比较剧烈的波动。11 月份股指跌破 2000，创下近三年来的新低，随后在 12 月份指数出现了迅速的反弹，整个 12 月份单月沪深 300 涨幅超过 18%，同样为近几年来最大的单月涨幅。

市场发生如此剧烈的波动，除了投资者情绪影响之外，内外部的一些因素的确在发生变化。首先，10 月份召开十八大，顺利选举出了新一届的国家领导层。这是近几年来在中国政治和经济领域最重要的事情。对未来，新一届领导层在，治国和经济发展方面究竟会采取什么样的方针和路线，可谓影响深远。然而，对于市场短期而言，10 月份十八大召开之际出现了所谓的“维稳行情”，这打破了市场自身的节奏。因此，我们可见 10 月份的市场表现波澜不惊，但其实是在为后续的走势积蓄能量。随着 10 月份陆陆续续公布上市公司的三季报，企业普遍业绩不达市场预期。与此同时，创业板解禁问题和巨量 IPO 企业排队的问题如同悬在市场头上两把利剑。在企业盈利不理想的同时，投资者再次开始担心流动性因为上述两个原因而枯竭，市场弥漫着悲观和恐慌情绪，指数跌破 2000 点至 1949 点，创下近三年来的新低。然而，如果理性的看待，十八大顺利召开带来政治预期企稳，而且从 10 月份开始，无论是宏观经济数据，还是部分企业微观层面的经营情况都相比之前有所好转。应该说经济企稳的迹象是比较明显的。因此，就在市场极度恐慌之际，12 月初在金融地产股的带领下，指数出现了近年来少有的单边上涨，最终使得 2012 年指数年线收红。

在四季度市场剧烈波动同时，阳光基中宝根据我们自己对经济基本面和市场的理解，

进行了积极的应对。10 月份我们主要以调仓为主，尤其在大类资产配置方面加大了债券类基金的配置权重，大幅减持转债，并对仓位一些业绩不理想，经营状况很难看到大模样的公司进行了清理。因此，到 11 月份为止，我们总体降低了权益类持仓的比例，一定程度上避免了 11 月份市场大跌对净值的伤害。到 11 月底，我们考虑到种种宏观经济指标有企稳的迹象，部分具有代表性的行业库存经过三个季度的去库存之后，已经降至警戒线之下，我们开始逐渐加仓。当然，由于市场反弹的比我们预想的更早更快，我们迅速的加仓银行、地产、汽车等低估值的周期股，并且根据我们之前调研基金的结果，大比例加仓持有此类股票较多的权益基金。总体来看，虽然我们在对组合调整时未能做到完美，但在方向上基本取得了与市场较为一致的结果。

展望 2013 年，作为基中宝集合计划的管理人，我们将秉承一贯的价值理念和投资思路，我们将积极寻找更加优秀的基金经理纳入我们的投资视野，在大类资产配置方面我们会积极主动的前瞻性研究，争取为客户带来更好的收益。

五、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告

1. 集合计划资产负债表

单位：人民币元

项 目	行次	期末数	项 目	行次	期末数
资产：			负债：		
银行存款	1	81,805,708.61	短期借款	21	
结算备付金	2	5,030,826.93	交易性金融负债	22	
存出保证金	3		衍生金融负债	23	
交易性金融资产	4	2,878,397,609.16	卖出回购金融资产款	24	
其中：股票投资	5	570,344,290.59	应付证券清算款	25	49,951,960.12
债券投资	6	20,078,000	应付赎回款	26	
资产支持证券投资	7		应付管理人报酬	27	3,583,881.63
基金投资	8	2,287,975,318.57	应付托管费	28	477,850.90
衍生金融资产	9		应付受托费	29	
买入返售证券	10	30,000,000	应付交易费用	30	362,704.51
应收证券清算款	11	8,875,623.33	应付税费	31	
应收利息	12	225,197.81	应付利息	32	
应收股利	13	320,326.93	应付利润	33	
应收申购款	14		其他负债	34	100,000

其他资产	15		负债合计:	35	54,476,397.16
	16		集合计划权益:	36	
	17		实收集合计划	37	3,367,952,367.69
	18		未分配收益	38	-417,773,472.08
	19		集合计划权益合计:	39	2,950,178,895.61
资产合计:	20	3,004,655,292.77	负债和集合计划权益合计:	40	3,004,655,292.77

2. 集合计划利润表

单位: 人民币元

项 目	行次	本期数
一、收入	1	152,041,427.53
1、利息收入	2	1,597,762.43
其中: 存款利息收入	3	567,783.91
债券利息收入	4	316,957.68
资产支持证券利息收入	5	0.00
买入反售金融资产收入	6	713,020.84
2、投资收益 (损失以“-”填列)	8	-79,298,512.82
其中: 股票投资收益	9	-25,181,289.12
债券投资收益	10	-10,150,775.78
资产支持证券投资收益	11	0.00
基金投资收益	12	-55,429,207.89
权证投资收益	13	0.00
衍生工具收益	14	0.00
股利收益	15	11,462,759.97
3、公允价值变动损益 (损失以“-”填列)	16	229,742,177.92
4、其他收入 (损失以“-”填列)	17	0.00
二、费用	18	14,563,989.58
1、管理人报酬	19	10,754,768.35
2、托管费	20	1,433,969.09
3、交易费用	21	2,340,194.42
4、其他费用	22	35,057.72
三、利润总额	23	137,477,437.95

（二）集合计划投资组合报告

1. 资产组合情况

日期：2012 年 12 月 31 日

	期末市值（人民币元）	占集合计划资产总值比例
银行存款和清算备付金	86,836,535.54	2.89%
股票	570,344,290.59	18.98%
债券	20,078,000.00	0.67%
基金	2,287,975,318.57	76.15%
买入返售金融资产	30,000,000.00	1.00%
其他资产	9,421,148.07	0.31%
合计	3,004,655,292.77	100%

2. 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前十名证券明细

序号	证券名称	证券代码	数量（份/股/张）	期末市值 （人民币元）	市值占集合计划 资产净值比例
1	汇添富价值精选	519069	99,536,100.14	115,959,556.66	3.93%
2	华泰柏瑞沪深 300ETF	510300	42,010,597	106,034,746.83	3.59%
3	嘉实增长	070002	22,596,208.32	102,880,536.48	3.49%
4	国联安信心增益债 券	253030	93,270,697.66	94,763,028.82	3.21%
5	鹏华丰盛稳固	206008	81,326,135.66	88,564,161.73	3.00%
6	诺安灵活配置	320006	83,261,444.11	79,264,894.79	2.69%
7	华富强化回报	164105	67,899,843.18	71,498,534.87	2.42%
8	建信货币	530002	70,138,424.29	70,138,424.29	2.38%
9	国投瑞银金融地产	161211	80,032,519.75	67,627,479.19	2.29%
10	中银双利债券 B	163812	57,480,919.35	64,321,148.75	2.18%

3. 投资组合报告附注

- 1) 本集合计划本期投资的前十名证券中，无报告期内被监管部门立案调查的证券，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) 本集合计划投资的前十名证券中，没有投资于超出计划合同规定备选股票、基金库之外的证券。
- 3) 集合计划其他资产的构成：

证券清算款（人民币元）	8,875,623.33
应收股利（人民币元）	320,326.93

应收利息（人民币元）	225,197.81
交易保证金（人民币元）	
合计（人民币元）	9,421,148.07

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）
3,467,708,727.23	1,078,918.53	100,835,278.07	3,367,952,367.69

七、备查文件目录

- （一）中国证监会关于光大证券股份有限公司“光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划”设立的批复
- （二）关于“光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划”成立的公告
- （三）光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划说明书
- （四）光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划资产管理合同
- （五）管理人业务资格批件、营业执照
- （六）“光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）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-am.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

2013 年 01 月 04 日