

光大阳光启明星集合资产管理计划
(2014 年第 3 季报)
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：2014 年 7 月 1 日 至 2014 年 9 月 30 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。

托管人已复核了本报告中主要财务指标、投资组合报告、集合计划份额变动情况中的数据。

管理人保证本报告中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告中的内容由管理人负责解释。

本报告中的金额单位除特指外均为人民币元。

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:	262,151,911.18份
8、计划合同存续期:	无固定存续期

(二) 计划产品说明

4、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:	熊国兵
7、联系电话:	95525
8、传真:	021-22169634
9、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

(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

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	2014 年 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 日
1.	本期利润	9,300,789.65
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)	1,262,920.76
3	期末集合计划资产净值(人民币元)	267,359,621.74
4.	期末单位集合计划资产净值(人民币元)	1.020

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。

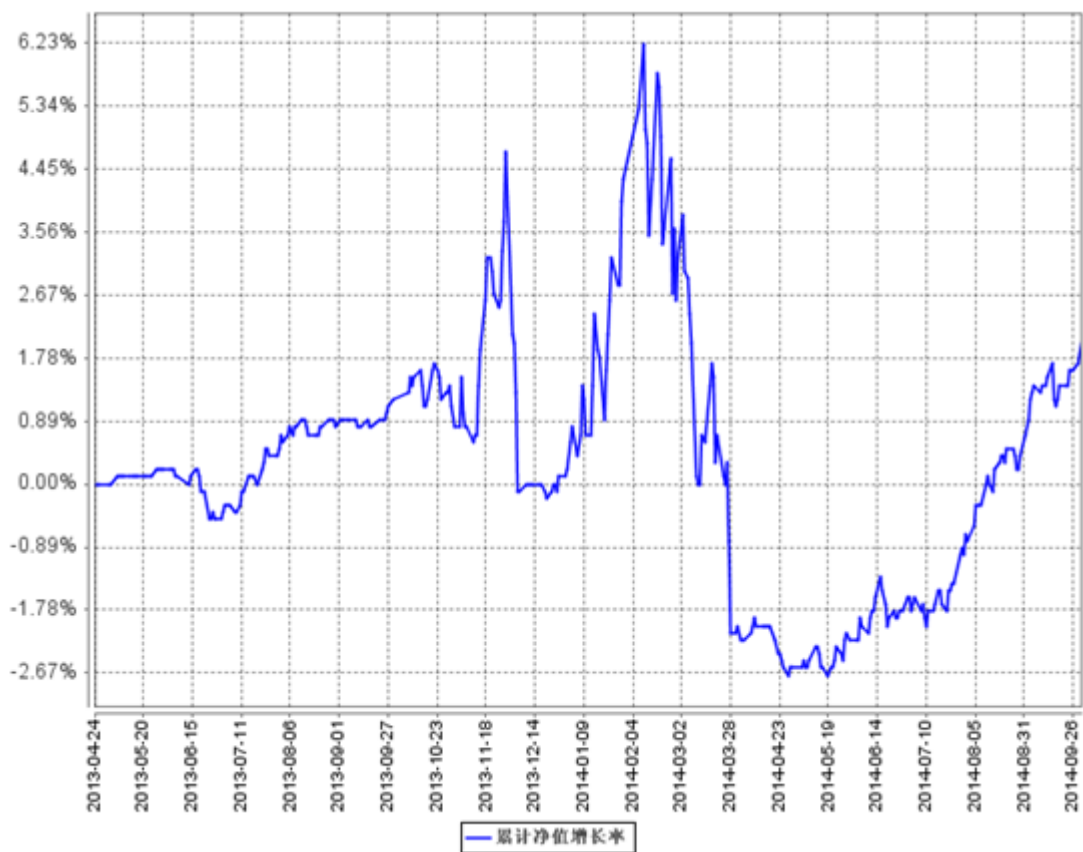
所述集合计划业绩指标不包括持有人交易本集合计划的各项费用及管理人根据集合资产管理合同提取的业绩报酬，考虑前述因素后实际收益水平要低于所列数字。

(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与同期业绩比较基准收益率比较表：

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	3.66%	0.17%	-	-	-	-

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

谢 锋 先生

男，复旦大学材料系本科、硕士毕业，03年进入三星半导体任研发及新产品开发运营等工作，06年进入sandisk工作。07年加入光大证券研究所，负责电子元器件及通信的行业研究，08年获得新财富通信团队第三名。09年进入光大证券资产管理部，负责TMT等行业的研究。10年担任阳光2号基中宝投资助理，同时负责TMT行业的研究。现任光大阳光启明星集合资产管理计划投资理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截止到2014年9月30日，集合计划单位净值1.020元，累计净值1.020元。三季度来看，产品净值上涨3.66%。前三季度来看，产品净值上涨1.80%。

(三) 投资经理工作报告

(一) 市场回顾

回顾三季度，市场在政府货币刺激及稳增长推动下持续上涨，之后货币刺激虽告一段

落，但在流动性宽松、沪港通以及较强的改革预期的推动下，市场出现持续普涨的态势。

（二）操作回顾

基于绝对收益的风险管理方式，在下行安全边际较低的情况下，我们继续保持了较低的股票仓位，以控制净值下行风险，整体上以精选个股为主，个股选择上获得了一定的超额收益。大类资产上，我们大量配置了债券，在后期的债市上涨中获得了一定的超额收益。

（三）下季度展望

展望四季度，随着各种改革措施的出台，中国的经济结构调整将逐步进入深水区。目前来看，政府保底限的思维仍在，近期出台的地方债、房地产相关的措施均是明证，这将限制市场的整体下行空间。但整体经济大幅度向上的可能性也不大，这将使得四季度的市场波动性加剧。海外市场，美国 QE 持续退出甚至加息，对国内形成了一定的不确定，这是需要观察的方面。总体而言，在经济和政策持续维稳的情况下，市场大幅向下的系统性风险不大，这也给市场带来的一定的机会，受益于中长期结构调整的医疗、大健康、TMT、环保新能源等行业的优质个股是主要的方向，此外，传统企业的转型也是值得关注的方向。但这些个股在近几个月表现较为出色，未来市场的波动性可能会增加，择机精选个股仍是主要的方向。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告

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	14,039,200.44	72,225,450.69	短期借 款	-	-
清算备付 金	2,236,827.27	5,426,705.28	交易性 金融负 债	-	-
存出保证 金	127,427.39	100,969.33	衍生金 融负债	-	-
交易性金 融资产	206,736,049.80	419,654,348.93	卖出回 购金融 资产款	-	-
其中：股 票投资	25,552,523.12	87,804,332.40	应付证 券清算 款	880,501.30	-

债券投资	24,093,244.82	-	应付赎回款	-	-
基金投资	157,090,281.86	331,850,016.53	应付管理人报酬	262,045.49	507,915.88
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	43,674.25	84,652.66
衍生金融资产	-	-	应付销售服务费	-	-
买入返售金融资产	45,000,000.00	-	应付交易费用	4,360.66	178,594.68
应收证券清算款	-	-	应交税费	-	-
应收利息	451,128.11	37,239.98	应付利息	-	-
应收股利	4,446.17	475,898.79	应付利润	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	44,875.74	35,000.00
其他资产	-	-	负债合计	1,235,457.44	806,163.22
			所有者权益：		
			实收计划	262,151,911.18	496,196,271.56
			未分配利润	5,207,710.56	918,178.22
			所有者权益合计	267,359,621.74	497,114,449.78
资产总计	268,595,079.18	497,920,613.00	负债及所有者权益总计	268,595,079.18	497,920,613.00

2. 利润表

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	10,338,290.28	3,671,980.21
1、利息收入	619,245.47	1,488,470.14
其中：存款利息收入	48,959.31	353,568.22

债券利息收入	306,564.00	415,085.13
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	263,722.16	719,816.79
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,681,175.92	-5,187,442.34
其中：股票投资收益	428,662.02	-10,920,692.89
债券投资收益	802,111.69	802,111.69
基金投资收益	87,753.13	87,753.13
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	-	77,100.20
基金红利收益	362,649.08	4,766,285.53
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,037,868.89	7,370,952.41
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,037,500.63	5,380,177.34
1、管理人报酬	792,264.89	3,292,138.21
2、托管费	132,044.16	548,689.74
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	98,068.62	1,494,473.65
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	15,122.96	44,875.74
三、利润总额	9,300,789.65	-1,708,197.13

(二) 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	25,552,523.12	9.51%
基金	157,090,281.86	58.49%
债券	24,093,244.82	8.97%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	45,000,000.00	16.75%
银行存款和结算备付金合计	16,276,027.71	6.06%
应收证券清算款	-	-
其他资产	583,001.67	0.22%
总计	268,595,079.18	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	7,182,000.00	2.69%
开放式基金	149,908,281.86	56.07%
ETF 投资	-	-
合计	157,090,281.86	58.76%

3、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	530008	建信稳定增利债券	11,985,917.42	15,294,030.63	5.72
2	162299	泰达宏利集利债券 C	13,200,618.06	14,964,220.63	5.60
3	163806	中银稳健增利	12,613,114.23	14,605,986.28	5.46
4	206008	鹏华丰盛债券	13,612,085.34	14,442,422.55	5.40
5	128013	国投瑞银纯债债券 B	13,827,568.52	14,408,326.40	5.39
6	217203	招商安泰债券 B	12,152,790.96	14,202,966.79	5.31
7	531021	建信纯债债券 C	10,890,591.21	11,413,339.59	4.27
8	002063	远光软件	460,000.00	9,618,600.00	3.60
9	505888	嘉实元和混合	8,291,813.00	8,291,813.00	3.10
10	110018	国电转债	70,000.00	8,236,900.00	3.08

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) 本集合计划投资的前十名股票中，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	127,427.39
应收利息	451,128.11
应收股利	4,446.17
应收申购款	-
合计	583,001.67

五、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)
262,250,975.08	-	99,063.90	262,151,911.18

六、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。

七、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 10 月 27 日