

光大阳光启明星集合资产管理计划
(2016 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：2016 年 1 月 1 日 至 2016 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 2016 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

计划名称:	光大阳光启明星集合资产管理计划
计划简称:	光大阳光启明星集合资产管理计划
计划交易代码:	860016
计划产品类型:	非限定性集合资产管理计划
计划合同生效日:	2013 年 4 月 24 日
成立规模:	496,196,271.56 元
报告期末计划份额总额:	701,486,542.96 份
计划合同存续期:	无固定存续期

（二）计划产品说明

风险收益特征:	高风险
---------	-----

（三）计划管理人

名称:	上海光大证券资产管理有限公司
注册地址:	上海市新闻路 1508 号
办公地址:	上海市新闻路 1508 号

邮政编码:	200040
国际互联网址:	www.ebscn-am.com
法定代表人:	熊国兵
信息披露负责人:	汪沛
信息披露电话:	021-22169655
联系电话:	95525
传真:	021-22169634
电子邮箱:	gdyg@ebscn.com

(四) 计划托管人

名称:	中国光大银行股份有限公司
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
办公地址:	北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心
邮政编码:	100033
国际互联网址:	http://www.cebbank.com
法定代表人:	唐双宁
信息披露负责人:	张建春
联系电话:	010-63639182
传真:	010-63639132

(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

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
计划注册登记机构	
名称:	上海光大证券资产管理有限公司
办公地址:	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	2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日
1.	本期利润	-9,349,191.61
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)	-4,117,269.77

3.	期末集合计划资产净值（人民币元）	698,826,627.09
4.	期末单位集合计划资产净值（人民币元）	0.996

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）净值表现

1.本计划历史各时间段净值增长率比较表：

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	-0.60%	0.41%	-	-	-	-
过去6个月	-0.40%	0.35%	-	-	-	-
过去1年	-4.79%	0.43%	-	-	-	-
过去3年	37.69%	0.75%	-	-	-	-
自合同生效以来	37.96%	0.69%	-	-	-	-

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) 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
2016	3.8654	-
合计	3.8654	-

三、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

吴志芳 先生

男，复旦大学硕士，拥有超十年的投资研究经验，先后任职于汇添富基金机构部高级经理，光大证券证券投资总部投资经理、投资策略部副总经理，自 2014 年 2 月起任光大证券资产管理公司研究总监。立足于中长期的视角，从行业发展空间和景气状况、竞争格局、公司品质和增长、估值合理、以及驱动因素的证明等方面，深度挖掘增长与估值相匹配的投资标的。现任现任光大阳光启明星集合资产管理计划投资理。

(二) 投资经理工作报告

主要讲三个方面内容。

第一部分讲讲过去半年的操作过程。

过去半年，启明星的仓位配置策略大致为，股票及定增策略仓位 30%左右，债券仓位 30%左右，量化对冲仓位 30%左右。我们希望用一个均衡的策略来获取稳健的收益。成立日为 6 月 15 日，建仓完成日在 8 月 18 日。自建仓完成以来，净值大致在 1.01 左右波动，波动的幅度不大。直至 11 月底，市场资金利率开始上行，引发债券市场和股票市场的大幅度下跌，净值也下跌明显。自 8 月 18 日以来，中证 500 指数下跌 3.8%，产品净值下跌 1.9%。自产品成立以来，因为判断市场只有结构性机会，没有趋势性机会，因此我们权益仓位一直维持得比较低。在行业选择上，大致配置在旅游、轨交、环保、医药等领域，精心挑选业绩有一定增长并且确定性高，同时估值较为适中，中长期而言有核心竞争力的优质公司。在定增项目的选择和定增破发策略的参与上，我们也是慎之又慎，我们深知定增是要锁定一年的，而且是集中投资，一定要充分考虑可以承受的风险。在投资理念上，我们始终坚定的秉承价值投资，长期投资的思路。过去半年，在一些持仓公司有一定涨幅的情况下，可以适时的兑现利润来降低净值的波动，这一点上明年可以进一步提升。

第二部分讲讲启明星的风险底线。

作为持有人，大家总希望自己持有的基金净值，在大势上涨时比指数还涨得多。在市场

下跌时尽量不要下跌。实际上对投资经理而言，要做到这点也不容易。因为风险和收益总是相互匹配的，要获取中长期的收益，就需要承担一定程度的风险。我们的理想是做一个好的绝对收益的产品，希望做到在大势下跌时，产品净值下跌少，在大势上涨时，我们也能获取较好的投资收益。启明星作为一只绝对收益型的产品，下跌的风险预算是 5 分钱，也即净值 0.95 元是我们要坚守的底限，即使市场跌幅巨大，我们也会去坚定的守住这个底线。

第三部分讲讲 2017 年的看法和操作策略。

2017 年的市场，总体来说，可能和 2016 年大致类似，还是一个震荡市。从经济增长来看，2015 年-2016 年房地产的繁荣带动房地产投资回升，以及 PPP 项目带动基建投资回升对经济增长有相当贡献，但明年这两个部分的力量边际上也许会减弱。从利率来看，为应对美联储加息，人民币贬值，以及主动去金融杠杆，利率水平不太可能处于非常低的水平，资金的宽松程度也会弱于今年，除非经济重新步入非常疲弱的态势。

当然，也可以预期积极的方面。保险资金，养老金，企业年金等中长期资金积极入市的大趋势将不会改变，受制于负债端的压力，这些中长期资金必将不断谋求在高 ROE、高股息率的优质权益资产上的布局，这会给市场带来很多结构性的机会。另外，在稳重求进的大背景下，在国企、供给侧等重点领域的改革，也将会带来结构性的机会。除此之外，自下而上的稳定增长的行业和公司依然是我们布局的重点。

2017 年的操作策略：

第一、要确保我们选择的公司在业绩增长上的确定性非常高，同时估值有一定的安全边际，这是投资成功的关键。

第二、总结今年的经验教训，在必要的转折性时点，阶段性实现已经累计的盈利，不断提高净值，并增加风险预算。

第三、通过量化对冲和债券持有至到期获取一定的绝对收益。

信心比黄金重要。在投资管理这个行业，持有人对投资管理人的信心更是胜过黄金。雄关漫道真如铁，而今迈步从头越。我们努力守护与相伴前行的不但是您的资金，而且还有我们绝对收益投资的理想。

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部控制进行。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风险与绩效管理部、运营保障部和综合管理部,作为资产管理业务的风险管理职能部门,全面负责资产管理业务的内部控制、风险管理工作,内容包括集合计划的风险揭示及管理、逐日盯市、授权管理、绩效评估、定期与不定期检查、交易印章的使用、交易合同的报备等。

五、集合计划托管人报告

Bank 中国光大银行

光大阳光启明星集合资产管理计划 (二零一六年年度) 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 2016 年 1 月 1 日-2016 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 2016 年年度资产管理报告》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。

中国光大银行—投资与托管业务部
2017年3月16日

六、审计报告

光大阳光启明星集合资产管理计划

自 2016 年 1 月 1 日
至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码: 100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告



毕马威华振审字第 1700545 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 24 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 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 年度的利润表、所有者权益 (集合计划净值) 变动表以及财务报表附注。这些财务报表已由上海光大证券资产管理有限公司 (“集合计划管理人”) 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。

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附注 2 所述的编制基础编制财务报表 (包括确定附注 2 所述的编制基础对于在具体情况下编制财务报表的可接受性), 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 1700545 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、 强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注 5 所述，截至本报告日止，涉及该集合计划的部分税收法规尚未明确，本年度财务报表中就此所作出的估计可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。

五、 对分发和使用的限制

我们提醒财务报表使用者关注附注 2 对编制基础的说明。该集合计划财务报表仅为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部门之目的而编制，仅供该集合计划持有人、该集合计划托管人、该集合计划管理人以及相关监管部门使用。因此，该财务报表可能不适用于其他用途。

本报告仅供该集合计划持有人、该集合计划托管人、该集合计划管理人以及相关监管部门为上述目的使用。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。

上述第四部分和第五部分内容不影响已发表的审计意见。



中国 北京

中国注册会计师

黄小熠



蔡晓晓



光大阳光启明星集合资产管理计划

资产负债表

2016年12月31日

(金额单位：人民币元)

资产	附注	2016年	2015年
银行存款	6	8,356,625.29	8,535,299.63
结算备付金	26(c)viii	4,887,592.84	274,946.53
存出保证金	26(c)viii	47,564,742.16	110,885.73
交易性金融资产	7	528,794,544.03	120,588,352.83
其中：股票投资		319,624,491.83	47,673,540.80
债券投资		209,170,052.20	5,617,920.00
基金投资		-	67,296,892.03
衍生金融资产	8	-	-
买入返售金融资产	9	110,000,365.00	-
应收利息	10	6,642,125.73	142,612.23
应收股利		156,969.74	409,191.59
其他资产	11	-	149,862.80
资产合计		<u>706,402,964.79</u>	<u>130,211,151.34</u>

刊载于第 6 页至第 24 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)
2016 年 12 月 31 日
(金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
负债和所有者权益			
负债			
衍生金融负债	8	-	-
应付证券清算款		4,637,732.46	3,537,609.01
应付管理人报酬		883,320.47	126,780.35
应付托管费		117,776.08	21,130.06
应付交易费用	12	1,887,508.69	396,967.24
其他负债	13	50,000.00	60,000.00
负债合计		<u>7,576,337.70</u>	<u>4,142,486.66</u>
所有者权益			
实收基金	14	701,486,542.96	87,007,101.06
(累计亏损) / 未分配利润	15	<u>(2,659,915.87)</u>	<u>39,061,563.62</u>
所有者权益合计		<u>698,826,627.09</u>	<u>126,068,664.68</u>
负债和所有者权益合计		<u>706,402,964.79</u>	<u>130,211,151.34</u>
集合计划份额 (份)：	14	701,486,542.96	87,007,101.06
集合计划份额净值 (人民币元)：		0.9962	1.4489

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。

熊国兵
董事长

廉洪舰
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 6 页至第 24 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
 2016 年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2016 年	2015 年
收入			
利息收入		7,932,169.94	1,517,050.78
其中：存款利息收入	16	499,923.18	340,347.84
债券利息收入		5,322,289.55	774,297.10
买入返售金融资产收入		2,109,957.21	402,405.84
投资 (损失) / 收益		(2,056,478.69)	76,260,362.31
其中：股票投资收益	17	516,358.30	66,670,487.80
基金投资 (损失) / 收益	18	(293,360.51)	1,320,860.76
债券投资 (损失) / 收益	19	(268,389.96)	4,484,364.17
衍生工具损失	20	(3,636,520.48)	-
股利收益	21	1,625,433.96	3,784,649.58
公允价值变动净 (损失) / 收益	22	(5,231,921.84)	374,580.82
收入合计		643,769.41	78,151,993.91
减：费用			
管理人报酬	26(c)v	6,442,177.74	2,203,574.48
托管费	26(c)vi	874,668.67	367,262.42
交易费用	23	2,616,814.61	969,807.79
其他费用	24	59,300.00	60,020.00
费用合计		9,992,961.02	3,600,664.69
净 (亏损) / 利润		(9,349,191.61)	74,551,329.22

刊载于第 6 页至第 24 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
2016 年度
(金额单位：人民币元)

附注	实收基金	未分配利润 / (累计亏损)	所有者权益合计
年初所有者权益 (集合计划净值)	87,007,101.06	39,061,563.62	126,068,664.68
本年经营活动产生的集合计划 净值变动数 (本年净亏损)	-	(9,349,191.61)	(9,349,191.61)
本年集合计划份额交易产生的 集合计划净值变动数	614,479,441.90	(32,315,630.64)	582,163,811.26
其中：集合计划参与款	701,486,542.96	(631,211.56)	700,855,331.40
集合计划退出款	(87,007,101.06)	(31,684,419.08)	(118,691,520.14)
本年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 -	(56,657.24)	(56,657.24)
年末所有者权益 (集合计划净值)	<u>701,486,542.96</u>	<u>(2,659,915.87)</u>	<u>698,826,627.09</u>

刊载于第 6 页至第 24 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 (续)
2015 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
年初所有者权益 (集合计划净值)		259,066,166.15	17,365,739.28	276,431,905.43
本年经营活动产生的集合计划 净值变动数 (本年净利润)		-	74,551,329.22	74,551,329.22
本年集合计划份额交易产生的 集合计划净值变动数		(172,059,065.09)	(52,855,504.88)	(224,914,569.97)
其中：集合计划参与款		344,884.32	102,640.43	447,524.75
集合计划退出款		(172,403,949.41)	(52,958,145.31)	(225,362,094.72)
本年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		-	-	-
年末所有者权益 (集合计划净值)		<u>87,007,101.06</u>	<u>39,061,563.62</u>	<u>126,068,664.68</u>

刊载于第 6 页至第 24 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（以下简称“本集合计划”）是依据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）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（以下简称“光证资管”），托管人为中国光大银行股份有限公司（以下简称“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（以下简称“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 财务报表的编制基础

本集合计划财务报表是以持续经营为基础编制的。

本财务报表仅为按照有关法规要求向本集合计划持有人、本集合计划托管人、本集合计划管理人以及相关监管部门提供信息之目的而编制，并仅供上述使用者为上述目的使用。

本财务报表附注中不披露风险管理和公允价值相关内容。因此，本财务报表不是一份完整的财务报表，也不包含一份完整财务报表所应披露的所有会计政策及附注。

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（以下简称“财政部”）颁布的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。

3 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本集合计划财务报表的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

本集合计划的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本集合计划选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

(3) 金融资产和金融负债的分类

本集合计划在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：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、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产和其他金融负债。本集合计划现无金融资产分类为持有至到期投资和可供出售金融资产。本集合计划现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集合计划目前持有的股票投资、债券投资和基金投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(4) 金融资产和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，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。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。

初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

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。

应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本集合计划将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价

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。

(5) 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本集合计划按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集合计划估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

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。

(6) 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，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集合计划计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(7) 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。

(8) 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。

(9) 收入 / (损失) 的确认和计量

收入是本集合计划在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集合计划、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

股票投资收益、债券投资收益和衍生工具收益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。

信托计划分红收益按信托公司宣告的分红比例计算的金额确认。

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。

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

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。

公允价值变动净收益 / (损失) 核算集合计划持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、衍生金融资产、以公允价值计量且变动计入当期损益的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。

(10) 费用的确认和计量

本集合计划的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按集合计划合同约定的费率和计算方法确认。

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。

本集合计划的利息支出按资金的本金和适用利率逐日计提。

卖出回购金融资产利息支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额，在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

本集合计划的其他费用如不影响估值日集合计划份额净值小数点后第四位，发生时直接计入集合计划损益；如果影响集合计划份额净值小数点后第四位的，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入集合计划损益。

(11) 集合计划的收益分配政策

- (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；
- (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。

(12) 分部报告

本集合计划以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

本集合计划目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

(13) 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：

对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告 [2008] 38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本集合计划参考《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响集合计划资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

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》，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。

4 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(1) 会计政策变更的说明

本集合计划在本年度未发生重大会计政策变更。

(2) 会计估计变更的说明

本集合计划在本年度未发生重大会计估计变更。

(3) 差错更正的说明

本集合计划在本年度未发生重大会计差错更正。

5 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：

(1) 增值税

根据财政部和国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税 [2016] 36 号)、《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税 [2016] 140 号)及《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税 [2017] 2 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，金融业纳入“营改增”试点范围；自 2017 年 7 月 1 日(含)以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税；对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。截至 2016 年 12 月 31 日，本集合计划没有计提增值税。

(2) 所得税及营业税

截至本报告日，财政部和国家税务总局并未出台针对资产管理产品所得税及 2016 年 5 月 1 日以前营业税问题的具体规定。因此，截至 2016 年 12 月 31 日，本集合计划没有计提有关所得税费用及营业税。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所得税及营业税可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。

(3) 印花税

本集合计划于 2016 年度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。

(4) 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）、《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《财政部国家税务总局证监会关于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 [2015] 101 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。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，该差异将可能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。

6 银行存款

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
活期存款	<u>8,356,625.29</u>	<u>8,535,299.63</u>

7 交易性金融资产

	2016 年		
	成本	公允价值	估值增 / (减) 值
股票投资	317,408,990.25	319,624,491.83	2,215,501.58
债券投资	212,028,640.00	209,170,052.20	(2,858,587.80)
其中：交易所债券	131,000.00	137,052.20	6,052.20
银行间债券	211,897,640.00	209,033,000.00	(2,864,640.00)
合计	529,437,630.25	528,794,544.03	(643,086.22)

	2015 年		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	42,443,225.52	47,673,540.80	5,230,315.28
债券投资	5,376,000.00	5,617,920.00	241,920.00
其中：交易所债券	5,376,000.00	5,617,920.00	241,920.00
基金投资	67,227,051.21	67,296,892.03	69,840.82
合计	115,046,276.73	120,588,352.83	5,542,076.10

8 衍生金融资产 / 负债

	2016 年		
	合同 / 名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生金融工具	(119,080,040.48)	-	-
其中：股指期货	(119,080,040.48)	-	-
合计	(119,080,040.48)	-	-

注：按照股指期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金股指期货投资会计业务核算细则（试行）》及《企业会计准则——金融工具列报》的相关规定，“其他衍生工具——股指期货投资”与“证券清算款——股指期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“其他衍生工具——股指期货投资”的年末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

股指期货投资明细如下：

2016 年				
代码	名称	持仓量 (买 / (卖))	合约市值	公允价值变动
IC1701	中证 1701	(95.00)	(118,126,800.00)	953,240.48
总额合计				953,240.48
减：可抵消期货暂收款				(953,240.48)
股指期货投资净额				-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

本集合计划于 2015 年 12 月 31 日未持有衍生金融资产 / 负债。

9 买入返售金融资产

	2016 年	2015 年
银行间买入返售金融资产	110,000,365.00	-

10 应收利息

	2016 年	2015 年
应收活期存款利息	7,774.50	1,570.07
应收结算备付金利息	1,318.24	136.07
应收债券利息	6,274,542.89	140,851.20
应收买入返售金融资产利息	358,334.67	-
应收保证金利息	155.43	54.89
合计	6,642,125.73	142,612.23

11 其他资产

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
其他应收款	-	149,862.80

12 应付交易费用

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
交易所市场应付交易费用	1,885,010.02	396,967.24
银行间市场应付交易费用	<u>2,498.67</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,887,508.69</u>	<u>396,967.24</u>

本集合计划于 2016 年 12 月 31 日及上年末的交易所市场应付交易费用为本集合计划通过光大证券席位进行交易而应付光大证券的佣金。

13 其他负债

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
预提费用	<u>50,000.00</u>	<u>60,000.00</u>

14 实收基金

	<u>2016 年</u>	
	<u>集合计划份额 (份)</u>	<u>账面金额</u>
年初余额	87,007,101.06	87,007,101.06
本年参与	701,486,542.96	701,486,542.96
本年退出	<u>(87,007,101.06)</u>	<u>(87,007,101.06)</u>
年末余额	<u>701,486,542.96</u>	<u>701,486,542.96</u>

15 (累计亏损) / 未分配利润

	2016 年		未分配利润 / (累计亏损) 合计
	已实现部分	未实现部分	
年初余额	47,741,436.94	(8,679,873.32)	39,061,563.62
本年亏损	(4,117,269.77)	(5,231,921.84)	(9,349,191.61)
本年集合计划份额交易 产生的变动数	(46,521,867.09)	14,206,236.45	(32,315,630.64)
其中：集合计划参与款	(616,148.23)	(15,063.33)	(631,211.56)
集合计划退出款	(45,905,718.86)	14,221,299.78	(31,684,419.08)
本年已分配利润	(56,657.24)	-	(56,657.24)
年末余额	(2,954,357.16)	294,441.29	(2,659,915.87)

16 存款利息收入

	2016 年	2015 年
活期存款利息收入	468,152.61	331,557.34
结算备付金利息收入	30,076.29	7,423.59
存出保证金利息收入	1,694.28	1,366.91
合计	499,923.18	340,347.84

17 股票投资收益

	2016 年	2015 年
上交所股票差价收入	5,793,193.48	22,418,951.27
深交所股票差价 (损失) / 收入	(5,276,835.18)	44,251,536.53
买卖股票差价收入	516,358.30	66,670,487.80

18 基金投资 (损失) / 收益

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
上交所基金差价 (损失) / 收入	(293,360.51)	1,108,945.56
深交所基金差价收入	<u>-</u>	<u>211,915.20</u>
基金投资 (损失) / 收益	<u>(293,360.51)</u>	<u>1,320,860.76</u>

19 债券投资 (损失) / 收益

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
上交所债券差价 (损失) / 收入	(478,104.00)	1,604,730.45
深交所债券差价收入	210,074.04	2,879,633.72
银行间债券差价损失	<u>(360.00)</u>	<u>-</u>
债券投资 (损失) / 收益	<u>(268,389.96)</u>	<u>4,484,364.17</u>

20 衍生工具损失

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
股指期货投资损失	<u>(3,636,520.48)</u>	<u>-</u>

21 股利收益

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
股票投资产生的股利收益	90,523.60	516,141.07
基金投资产生的股利收益	<u>1,534,910.36</u>	<u>3,268,508.51</u>
合计	<u>1,625,433.96</u>	<u>3,784,649.58</u>

22 公允价值变动净 (损失) / 收益

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
交易性金融资产		
- 股票投资	(3,014,813.70)	2,144,101.39
- 债券投资	(3,100,507.80)	(1,027,896.88)
- 基金投资	<u>(69,840.82)</u>	<u>(741,623.69)</u>
小计	(6,185,162.32)	374,580.82
衍生工具		
- 股指期货	<u>953,240.48</u>	-
合计	<u>(5,231,921.84)</u>	<u>374,580.82</u>

23 交易费用

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
交易所市场交易费用	2,573,446.83	969,807.79
银行间市场交易费用	2,301.67	-
期货交易费用	<u>41,066.11</u>	-
合计	<u>2,616,814.61</u>	<u>969,807.79</u>

24 其他费用

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
审计费用	50,000.00	60,000.00
账户管理费	9,000.00	-
其他	<u>300.00</u>	<u>20.00</u>
合计	<u>59,300.00</u>	<u>60,020.00</u>

25 利润分配情况

本集合计划于 2016 年度通过份额折算进行过利润分配人民币 56,657.24 元。

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>
光证资管	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
光大期货有限公司 (以下简称“光大期货”)	管理人股东控制的公司

(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

本集合计划的管理人在本年度与上年度均未持有过本集合计划。

ii) 报告年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 2016 年 12 月 31 日及 2015 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

2016 年			
<u>关联方名称</u>	<u>交易类别</u>	<u>成交金额</u>	<u>占当年该类别成交总额比例</u>
光大证券	股票交易	2,034,048,434.93	100.00%
光大证券	债券交易	29,969,411.83	100.00%
光大证券	回购交易	2,939,000,000.00	100.00%
光大证券	基金交易	6,699.68	100.00%
光大期货	金融期货交易	786,329,680.00	100.00%

2015 年

关联方名称	交易类别	2015 年	
		成交金额	占当年该类别成交总额比例
光大证券	股票交易	543,764,985.59	100.00%
光大证券	债券交易	15,009,881.00	100.00%
光大证券	回购交易	241,000,000.00	100.00%
光大证券	基金交易	28,596,397.62	100.00%

iv) 应支付关联方的佣金

2016 年

关联方名称	当年佣金	2016 年		
		占当年佣金总额的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金总额的比例
光大证券	1,488,042.78	97.31%	1,885,010.02	100.00%
光大期货	41,066.11	2.69%	-	-

2015 年

关联方名称	当年佣金	2015 年		
		占当年佣金总额的比例	年末应付佣金余额	占年末应付佣金总额的比例
光大证券	396,967.24	100.00%	396,967.24	100.00%

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

	2016 年	2015 年
当年发生的应支付的管理人报酬	6,442,177.74	2,203,574.48

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 1.50% 年费率计算。同时，根据当期业绩比较基准计提业绩报酬。

vi) 集合计划托管费

	<u>2016 年</u>	<u>2015 年</u>
当年发生的应支付的托管费	<u>874,668.67</u>	<u>367,262.42</u>

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 0.20% 年费率计算。

vii) 与关联方进行银行间同业市场的债券 (含回购) 交易

本集合计划在 2016 年度与上年度均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年产生的利息收入

关联方名称	<u>2016 年</u>	
	<u>银行存款年末余额</u>	<u>当年利息收入</u>
光大银行	8,356,625.29	468,152.61

关联方名称	<u>2015 年</u>	
	<u>银行存款年末余额</u>	<u>当年利息收入</u>
光大银行	8,535,299.63	331,557.34

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，2016 年 12 月 31 日的余额为人民币 2,663,035.62 元，2016 年产生的利息收入为人民币 30,076.29 元；2015 年 12 月 31 日的余额为人民币 274,946.53 元，2015 年产生的利息收入为人民币 7,423.59 元。

本集合计划通过托管人保证金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司的存出保证金，2016 年 12 月 31 日的余额为人民币 314,022.16 元，2016 年产生的利息收入为人民币 1,694.28 元。2015 年 12 月 31 日的余额为人民币 110,885.73 元，2015 年产生的利息收入为人民币 1,366.91 元。

本集合计划存于光大期货的结算备付金，2016 年 12 月 31 日的余额为人民币 2,224,557.22 元，2016 年产生的利息收入为人民币 0.00 元。2015 年 12 月 31 日的余额为人民币 0.00 元，2015 年产生的利息收入为人民币 0.00 元。

本集合计划存于光大期货的存出保证金，2016 年 12 月 31 日的余额为人民币 47,250,720.00 元，2016 年产生的利息收入为人民币 0.00 元。2015 年 12 月 31 日的余额为人民币 0.00 元，2015 年产生的利息收入为人民币 0.00 元。

ix) 本集合计划在承销期内参与关联方承销证券的情况

本集合计划在 2016 年度与上年度均未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

27 年末本集合计划持有的流通受限证券

(1) 因认购新发/增发证券而于年末持有的流通受限证券

于 2016 年 12 月 31 日，本集合计划因认购新发/增发证券而持有的流通受限证券列示如下：

金额单位：人民币元

受限证券类别：									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	年末估值单价	数量	年末成本总额	年末估值总额
002169	智光电气	2016-10-13	2017-10-13	非公开发行股票	19.50	20.27	2,564,103	50,000,008.50	51,974,367.81

(2) 年末持有的暂时停牌等流通受限股票

于 2016 年 12 月 31 日，本集合计划持有的暂时停牌等流通受限股票列示如下：

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	年末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	年末成本总额	年末估值总额
600331	宏达股份	2016-10-20	重大资产重组	6.36	2017-01-23	5.85	48,900	291,154.05	311,004.00
600551	时代出版	2016-11-25	重大资产重组	20.32	尚未复牌	尚未复牌	99	1,920.95	2,011.58
600655	豫园商城	2016-12-19	重要事项未公告	11.42	尚未复牌	尚未复牌	5,500	61,575.62	62,810.00
600973	宝胜股份	2016-11-25	重大资产重组	8.05	2017-02-22	8.86	180,900	1,458,907.62	1,456,245.00
600479	神思电子	2016-12-12	重大事项	25.57	尚未复牌	尚未复牌	23,100	660,028.87	590,667.00

28 或有或承诺事项

截至本集合计划财务报表批准报出日，本集合计划无需作披露的重大或有或承诺事项。

29 资产负债表日后事项

截至本集合计划财务报表批准报出日，本集合计划无需作披露的资产负债表日后事项。

资产负债表 (2016 年度)

资产	年末余额	年初余额	负债与 持有人 权益	年末余额	年初余额
资产:			负债:		
银行存款	8,356,625.29	8,535,299.63	短期借 款	-	-
清算备付 金	4,887,592.84	274,946.53	交易性 金融负 债	-	-
存出保证 金	47,564,742.16	110,885.73	衍生金 融负 债	-	-
交易性金 融资产	528,794,544.03	120,588,352.83	卖出回 购金融 资产款	-	-
其中: 股 票投资	319,624,491.83	47,673,540.80	应付证 券清算 款	4,637,732.46	3,537,609.01
债券投资	209,170,052.20	5,617,920.00	应付赎 回款	-	-
基金投资	-	67,296,892.03	应付管 理人报 酬	883,320.47	126,780.35
资产支持证 券投资	-	-	应付托 管费	117,776.08	21,130.06
衍生金融 资产	-	-	应付销 售服务 费	-	-
买入返售 金融资产	110,000,365.00	-	应付交 易费用	1,887,508.69	396,967.24
应收证券 清算款	-	-	应交税 费	-	-
应收利息	6,642,125.73	142,612.23	应付利 息	-	-
应收股利	156,969.74	409,191.59	应付利 润	-	-
应收申购 款	-	-	其他负 债	50,000.00	60,000.00
其他资产	-	149,862.80	负债合 计	7,576,337.70	4,142,486.66
			所有者		

			权益：		
			实收计划	701,486,542.96	87,007,101.06
			未分配利润	-2,659,915.87	39,061,563.62
			所有者权益合计	698,826,627.09	126,068,664.68
资产总计	706,402,964.79	130,211,151.34	负债及所有者权益总计	706,402,964.79	130,211,151.34

利 润 表（2016 年度）

项 目	本年数	上年数
一、收入	643,769.41	78,151,993.91
1、利息收入	7,932,169.94	1,517,050.78
其中：存款利息收入	499,923.18	340,347.84
债券利息收入	5,322,289.55	774,297.10
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,109,957.21	402,405.84
2、投资收益（损失以“-”填列）	-2,056,478.69	76,260,362.31
其中：股票投资收益	516,358.30	66,670,487.80
债券投资收益	-268,389.96	4,484,364.17
基金投资收益	-293,360.51	1,320,860.76
权证投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-3,636,520.48	-
股利收益	90,523.60	516,141.07
基金红利收益	1,534,910.36	3,268,508.51
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,231,921.84	374,580.82
4、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-

二、费用	9,992,961.02	3,600,664.69
1、管理人报酬	6,442,177.74	2,203,574.48
2、托管费	874,668.67	367,262.42
3、销售服务费	-	-
4、交易费用	2,616,814.61	969,807.79
5、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6、其他费用	59,300.00	60,020.00
三、利润总额	-9,349,191.61	74,551,329.22

计划净值变动表（2016 年度）

项 目	本年金额			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、年初所有者权益（计划净值）	87,007,101.06	39,061,563.62	126,068,664.68	259,066,166.15	17,365,739.28	276,431,905.43
二、本年经营活动产生的计划净值变动数（本年净利润）	-	-9,349,191.61	-9,349,191.61	-	74,551,329.22	74,551,329.22
三、本年计划份额交易产生的计划净值变动数（减少以“-”号填列）	614,479,441.90	-32,315,630.64	582,163,811.26	-172,059,065.09	-52,855,504.88	-224,914,569.97
其中：1、计划申购款	701,486,542.96	-631,211.56	700,855,331.40	344,884.32	102,640.43	447,524.75
2、计划赎回款	87,007,101.06	31,684,419.08	118,691,520.14	172,403,949.41	52,958,145.31	225,362,094.72
四、本年向计划份额持有人分配利润产生的计划净值变动数	-	56,657.24	56,657.24	-	-	-
五、年末所有者权益（计划净值）	701,486,542.96	-2,659,915.87	698,826,627.09	87,007,101.06	39,061,563.62	126,068,664.68

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	319,624,491.83	45.25%
基金	-	-
债券	209,170,052.20	29.61%
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	110,000,365.00	15.57%
银行存款和结算备付金合计	13,244,218.13	1.87%
应收证券清算款	-	-
其他资产	54,363,837.63	7.70%
总计	706,402,964.79	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	-	-
ETF 投资	-	-
合计	-	-

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	002169	智光电气	2,564,103.00	51,974,367.81	7.44
2	600054	黄山旅游	2,393,923.00	38,422,464.15	5.50
3	000811	烟台冰轮	2,436,413.00	36,521,830.87	5.23
4	002501	利源精制	2,593,260.00	31,819,300.20	4.55
5	1382049	13 蓉文旅 MTN1	300,000.00	30,519,000.00	4.37
6	101564010	15 宁化工 MTN001	300,000.00	30,453,000.00	4.36
7	101455012	14 奥瑞金 MTN001	300,000.00	30,405,000.00	4.35
8	011698009	16 湘高速 SCP001	300,000.00	29,910,000.00	4.28
9	011698075	16 正泰 SCP004	300,000.00	29,904,000.00	4.28
10	041656020	16 云投 CP001	300,000.00	29,859,000.00	4.27

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	47,564,742.16
应收利息	6,642,125.73
应收股利	156,969.74
应收申购款	-
信托投资	-
合计	54,363,837.63

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	2,850
报告期末平均每户持有计划份额	246,135.63

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	701,486,542.96	100.00%
机构投资者	0.0	0.00%
个人投资者	701,486,542.96	100.00%

(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)
87,007,101.06	701,486,542.96	87,007,101.06	701,486,542.96

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
2017年3月15日

