

光大阳光内需动力集合资产管理计划
(2017 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：2017 年 7 月 1 日 至 2017 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。

中国证监会 2010 年 07 月 08 日对本集合计划出具了批准文件（证监机构字[2010]931 号文《关于核准光大证券有限公司设立光大阳光内需动力集合资产管理计划的批复》），但中国证监会对本集合计划作出的任何决定，均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

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。

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: | 光大阳光内需动力集合资产管理计划 |
| 计划简称: | 光大阳光内需动力集合资产管理计划 |
| 计划交易代码: | 860007 |
| 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: | 2010 年 9 月 27 日 |
| 成立规模: | 1,272,943,568.12 元 |
| 报告期末计划份额总额: | 118,587,771.98 份 |
| 计划合同存续期: | 无固定存续期限 |

（二）计划产品说明

| | |
|-------|---------------------------|
| 投资目标: | 本集合计划通过重点投资于“调结构，促内需”增长背景 |
|-------|---------------------------|

| | |
|----------------|---|
| | 下具有持续竞争力的优势企业，在控制和分散投资组合风险的前提下，实现组合资产长期稳定增值。 |
| 投资策略： | 本计划采用自上而下的资产配置与自下而上的 TFM 模型精选个股相结合、价值投资与时机抉择相结合的投资策略。 |
| 业绩比较基准： | 上证指数 |
| 风险收益特征： | 混合型集合资产管理计划。追求在充分控制风险的前提下实现计划资产增值最大化，属于混合型组合中风险适中的品种。 |

(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： | 骆志峰 |
| 联系电话： | 95525 |
| 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 |

(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： | 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 | 2017 年 7 月 1 日-2017 年 9 月 30 日 |
|----|----------------------------|--------------------------------|
| 1. | 本期利润 | -2,554,671.57 |
| 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) | 923,441.41 |
| 3. | 期末集合计划资产净值(人民币元) | 198,436,717.85 |
| 4. | 期末单位集合计划资产净值(人民币元) | 1.6733 |

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 | -1.12% | 0.34% | 4.90% | 0.52% | -6.02% | -0.18% |

2. 光大阳光内需动力集合资产管理计划 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、集合计划管理人报告

(一) 投资经理简介

肖意生 先生

男，清华大学工学学士、硕士，九年证券从业经历。2009年10月加入光大证券资产管理总部，历任研究员、投资助理、投资经理，现任光大证券资产管理有限公司权益投资部副总经理。

(二) 报告期内集合计划业绩表现

截至2017年09月30日，集合计划单位净值为1.6733元，累计净值1.7133元。2017年第三季度上证指数上涨4.90%，期间集合计划单位净值下跌1.12%。

(三) 投资经理工作报告

三季度国内经济运行保持稳中向好的发展态势，尽管部分指标有所回落，但整体基本面没有发生显著变化。经济运行韧性的增强，熨平了短期季节性波动。资金面维持紧平衡。行业多数上涨，有色金属、钢铁和煤炭等板块在供给侧改革、环保限产等背景下大幅上涨，公

用事业、传媒和纺织服装等则显著下跌。2017 年三季度集合计划单位净值下跌 1.12%，期间上证指数上涨 4.90%。短期集合计划表现有所落后，我们仍将立足中长期基本面，调整优化投资组合。

而从中长期的角度来看，经济基本面以及资本市场上正在发生的若干大趋势仍在延续，且不断得到验证，这些都是我们投资机会的来源：部分行业经过多年自然调整，正进入中长期供需格局改善景气上行阶段；与当前社会发展阶段相关的大趋势如消费升级、进口替代、先进制造、大健康等如火如荼；全面改革加速推进，多行业改革红利值得期待。另一方面，社会资本充裕且资产荒日益严重，展望未来几年，股票仍然是资产配置中最值得关注的方向之一。

短期市场震荡格局未变，结构性机会仍将层出不穷。对于具体上市公司而言，基本面继续成为决定性因素，分化将成为市场的新常态。我们将坚定以价值为锚，按照前述方向寻找并配置估值与成长性匹配的细分行业龙头，分享企业价值增长。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告

资产负债表（2017 年第 3 季度报告）

| 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 | 7,800,107.82 | 18,387,885.44 | 短期借款 | - | - |
| 清算备付金 | 1,208,931.92 | 847,505.87 | 交易性金融负债 | - | - |
| 存出保证金 | 58,148.38 | 27,568.29 | 衍生金融负债 | - | - |
| 交易性金融资产 | 134,901,956.59 | 127,001,952.39 | 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 其中：股票投资 | 132,078,899.24 | 127,001,952.39 | 应付证券清算款 | - | - |
| 债券投资 | - | - | 应付赎回款 | - | - |

| | | | | | |
|-------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 基金投资 | 2,823,057.35 | - | 应付管理人报酬 | 197,616.97 | 244,312.95 |
| 资产支持证券投资 | - | - | 应付托管费 | 32,936.14 | 40,718.84 |
| 衍生金融资产 | - | - | 应付销售服务费 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 92,000,000.00 | 应付交易费用 | 361,577.57 | 211,318.66 |
| 应收证券清算款 | 55,101,094.93 | - | 应交税费 | - | - |
| 应收利息 | -72,712.61 | 88,131.44 | 应付利息 | - | - |
| 应收股利 | 61,239.57 | 59,567.36 | 应付利润 | - | - |
| 应收申购款 | - | - | 其他负债 | 29,918.07 | 40,000.00 |
| 其他资产 | - | - | 负债合计 | 622,048.75 | 536,350.45 |
| | | | 所有者权益： | | |
| | | | 实收计划 | 118,587,771.98 | 142,973,692.87 |
| | | | 未分配利润 | 79,848,945.87 | 94,902,567.47 |
| | | | 所有者权益合计 | 198,436,717.85 | 237,876,260.34 |
| 资产总计 | 199,058,766.60 | 238,412,610.79 | 负债及所有者权益总计 | 199,058,766.60 | 238,412,610.79 |

利 润 表（2017 年第 3 季度报告）

| 项 目 | 本期金额 | 本年累计数 |
|-----------|---------------|--------------|
| 一、收入 | -1,744,198.88 | 4,005,599.05 |
| 1、利息收入 | 632,892.74 | 1,887,443.96 |
| 其中：存款利息收入 | 123,647.33 | 393,160.13 |

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 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 | 509,245.41 | 1,494,283.83 |
| 2、投资收益（损失以“-”填列） | 1,101,021.36 | 6,468,789.52 |
| 其中：股票投资收益 | 442,063.43 | 4,934,537.59 |
| 债券投资收益 | - | - |
| 基金投资收益 | - | - |
| 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 | 658,353.93 | 1,532,579.72 |
| 基金红利收益 | 604.00 | 1,672.21 |
| 3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -3,478,112.98 | -4,350,634.43 |
| 4、其他收入（损失以“-”号填列） | - | - |
| 二、费用 | 810,472.69 | 2,585,399.01 |
| 1、管理人报酬 | 623,021.34 | 1,977,382.80 |
| 2、托管费 | 103,836.88 | 329,563.83 |
| 3、销售服务费 | - | - |
| 4、交易费用 | 93,532.19 | 268,534.31 |
| 5、利息支出 | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | - | - |
| 6、其他费用 | -9,917.72 | 9,918.07 |
| 三、利润总额 | -2,554,671.57 | 1,420,200.04 |

（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 | 132,078,899.24 | 66.35% |
| 基金 | 2,823,057.35 | 1.42% |
| 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 | 9,009,039.74 | 4.53% |
| 应收证券清算款 | 55,101,094.93 | 27.68% |
| 其他资产 | 46,675.34 | 0.02% |
| 总计 | 199,058,766.60 | 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 | 2,823,057.35 | 1.42% |
| 开放式基金 | - | - |
| ETF 投资 | - | - |
| 合计 | 2,823,057.35 | 1.42% |

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 | 600566 | 洪城股份 | 330,437.00 | 12,179,907.82 | 6.14 |
| 2 | 600674 | 川投能源 | 1,235,764.00 | 11,640,896.88 | 5.87 |
| 3 | 600886 | 国投电力 | 1,284,338.00 | 9,427,040.92 | 4.75 |
| 4 | 002206 | 海利得 | 981,400.00 | 6,693,148.00 | 3.37 |
| 5 | 002262 | 恩华药业 | 456,582.00 | 6,469,766.94 | 3.26 |
| 6 | 600079 | 人福医药 | 335,000.00 | 6,066,850.00 | 3.06 |
| 7 | 000811 | 烟台冰轮 | 639,166.00 | 6,052,902.02 | 3.05 |
| 8 | 000963 | 华东医药 | 122,431.00 | 6,007,689.17 | 3.03 |
| 9 | 002020 | 京新药业 | 510,500.00 | 5,865,645.00 | 2.96 |
| 10 | 002581 | 未名医药 | 259,504.00 | 5,807,699.52 | 2.93 |

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 | 58,148.38 |
| 应收利息 | -72,712.61 |
| 应收股利 | 61,239.57 |
| 应收申购款 | - |
| 信托投资 | - |
| 合计 | 46,675.34 |

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) |
|----------------|------------|---------------|----------------|
| 128,828,123.13 | - | 10,240,351.15 | 118,587,771.98 |

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) 中国证监会关于光大证券股份有限公司“光大阳光内需动力集合资产管理计划”设立的批复

(二) “光大阳光内需动力集合资产管理计划”验资报告, 立信会计师报字(2010)第11949号

(三) 关于“光大阳光内需动力集合资产管理计划”成立的公告

(四) “光大阳光内需动力集合资产管理计划”计划说明书

(五) “光大阳光内需动力集合资产管理计划”托管协议

(六) 管理人业务资格批件、营业执照

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 4008888788 转“2”

EMAIL: gdyg@ebcn.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 10 月 25 日