

光大阳光启明星集合资产管理计划
资产管理报告
2018 年第 3 季报

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：2018 年 07 月 01 日至 2018 年 09 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

计划名称	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	混合型
计划合同生效日	2013-04-24
成立规模	496196271.56 元
计划合同存续期限	无固定存续期
报告期末资产份额总额	285,585,252.92 份
资产管理人	上海光大证券资产管理有限公司
资产托管人	中国光大银行股份有限公司

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：元）

主要财务指标	报告期（2018年07月01日-2018年09月30日）
1. 本期已实现收益	-4,017,890.62

2. 本期利润	-6,456,951.75
3. 期末资产净值	263,348,110.31
4. 期末份额净值	0.9220

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。

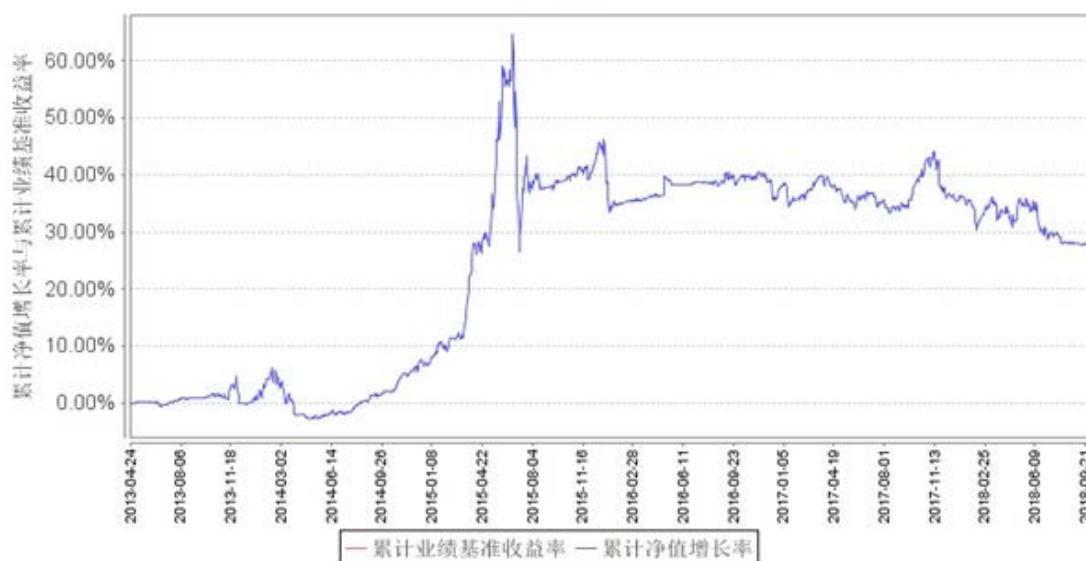
所述集合计划业绩指标不包括持有人交易本集合计划的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（二）净值表现

1. 净值表现

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
过去三个月	-2.33	0.19	-	-	-2.33	0.19

2. 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

孟巍 先生

复旦大学微电子学学士，复旦大学集成电路工程硕士，从事行业研究相关工作多年，具

有较强的复合专业背景。曾任广发证券发展研究中心研究员，上海光大证券资产管理有限公司研究员。现任上海光大证券资产管理有限公司权益投资部投资经理。

（二）投资经理工作报告

过去一个季度受贸易摩擦升级、汇率和国内经济数据走弱等原因，A 股市场继续下挫，年初至三季度末上证综指下跌 14.7%，中证全指下跌 23.3%；风格方面市场完成了多轮大小盘和热点的轮动，截至三季度末白马股表现相对较好；板块方面唯有石油石化和休闲服务取得正收益，大多板块跌幅较大。当前市场情绪表现较为脆弱，流动性较差，基本面方面宏观经济数据下行还待确认、贸易战升级等压制风险偏好因素持续存在，股市短期仍处磨底阶段，弱勢震荡为主，难以看到反转机会，四季度积极关注政策信号和贸易战进展等变量；中长期来看 A 股现在处在底部区域，整体估值处在历史多轮熊市估值底部位置，长期看机会远大于风险，是长线投资者布局权益资产的良好时机。

启明星短期操作上谨慎为主，目前 5-10%低权益仓位运行，通过回购和货币基金来获取一定收益，前期的低仓位运行避免了一定回撤，短期的低波动是为了避免熊市中的大幅亏损，后面会根据市场情况逐步抬升仓位中枢；持仓目前以自下而上精选的几支个股为主，避开交易拥挤和经营环境受外部影响较大的板块，我们认为安全边际较高；后续加仓的方向仍将以成长类风格股票为主，精选细分领域的成长龙头，与宏观经济和外贸环境关注度低，这类股票受今年市场环境影响估值下跌较多，但因其自身业绩的高速增长性价比更加凸显，这些股票也是我们投研团队在熊市继续努力挖掘的未来几年的长线品种。希望持有人不要在底部区域下车，我们深知逆向投资的不易，市场越是低迷我们越要底部大胆挖掘和布局机会，过去三年表现优秀的投资者，基本上都是在 2015 年底 2016 年初市场低迷之时逆向配置优质低价成长股，而今也正处在相似的阶段，我们会继续为持有人挖掘底部的机会，为您的资产在中长期去赚取稳定收益而努力。

四、集合计划财务报告

（一）集合计划会计报告

资产负债表（2018 年第三季度）

金额单位：元

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	153,295,926.32	251,812,650.08	短期借款	-	-
清算备付金	11,747.28	2,988,163.67	交易性金融负债	-	-
存出保证金	93,586.17	509,751.52	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	18,622,446.84	179,811,681.85	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	18,622,446.84	90,544,659.15	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	89,267,022.70	应付赎回款	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	326,144.02	881,092.85
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	43,485.87	117,479.04
理财投资	-	-	应付受托费	-	-
权证投资	-	-	应付销售服务费	-	-
衍生金融资产	-	-	应付投资顾问费	-	-
可供出售金融资产减值准备	-	-	应付交易费用	460,964.25	128,135.71
买入返售金融资产	92,100,000.00	249,083,013.63	应交税费	-	-
应收证券清算款	-	-	应付利息	-	-
应收利息	77,435.71	4,161,603.00	应付利润	-	-
应收股利	-	-	应付其他运营费用	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	22,437.87	30,000.00

其他资产	-	-	负债合计	853,032.01	1,156,707.60
			所有者权益：		
			实收计划	285,585,252.92	702,424,719.22
			资本公积	-	-
			未分配利润	-22,237,142.61	-15,214,563.07
			所有者权益合计	263,348,110.31	687,210,156.15
资产总计	264,201,142.32	688,366,863.75	负债及所有者权益总计	264,201,142.32	688,366,863.75

利润表（2018 年第三季度）

金额单位：元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	-5,150,574.83	-13,778,760.20
1、利息收入	581,290.52	2,672,656.40
其中：存款利息收入	426,021.38	1,201,058.36
债券利息收入	81,927.10	1,260,646.37
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	73,342.04	210,951.67
2、投资收益（损失以“-”填列）	-3,292,804.22	-18,713,547.05
其中：股票投资收益	-3,412,285.92	-16,920,223.95
债券投资收益	-138,242.16	-3,106,542.16
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	-	-
理财产品投资收益	-	-

股利收益	257,723.86	1,313,219.06
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,439,061.13	2,262,130.45
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,306,376.92	5,111,812.83
1、管理人报酬	1,033,442.00	3,908,243.55
2、托管费	137,792.26	521,099.21
3、销售服务费	-	-
4、运营服务费	-	-
5、投资顾问费	-	-
6、交易费用	118,281.18	628,610.11
7、财务费用	-	-
8、利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
9、其他费用	16,861.48	53,859.96
三、利润总额	-6,456,951.75	-18,890,573.03
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-6,456,951.75	-18,890,573.03

（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	18,622,446.84	7.05
基金	-	-
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-

买入返售金融资产	92,100,000.00	34.86
银行存款和结算备付金合计	153,307,673.60	58.03
应收证券清算款	-	-
其他资产	171,021.88	0.06
总计	264,201,142.32	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	2,628,206.00	10,880,772.84	4.13
2	600674	川投能源	316,000.00	2,648,080.00	1.01
3	002643	万润股份	167,000.00	1,646,620.00	0.63
4	000719	大地传媒	180,000.00	1,342,800.00	0.51
5	601098	中南传媒	107,100.00	1,292,697.00	0.49
6	603606	东方电缆	88,300.00	811,477.00	0.31

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：元

存出保证金	93,586.17
应收利息	77,435.71
应收股利	-
应收申购款	-
信托投资	-
合计	171,021.88

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）
312,816,946.76	-	27,231,693.84	285,585,252.92

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：上海市新闸路 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：gd yg@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

2018 年 09 月 30 日