

光大阳光启明星集合资产管理计划
资产管理报告
2019 年第 1 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：2019 年 01 月 01 日至 2019 年 03 月 31 日

重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》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	248,643,870.84 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（2019年01月01日-2019年03月31日）
1. 本期已实现收益	-1,145,582.24

2. 本期利润	6,955,383.51
3. 期末资产净值	233,116,571.80
4. 期末份额净值	0.9380

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

与同期业绩比较基准变动的比较

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	3.08	0.51	-	-	3.08	0.51

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

2019 年一季度 A 股出现大幅反弹，在中美贸易战缓和、流动性持续宽松和经济对冲政策不断加码的背景下 A 股估值迎来一波较大修复，上证综指季度上涨 23.9%，市场风格方面大小盘都有行情，成长股和蓝筹股接连表现，行业轮动普涨。启明星去年保持较低权益仓位运行，2019 年以来不断提升仓位，目前处于中等仓位水平，结构上以 TMT、汽车零部件、新材料等成长风格为主。

展望后市我们谨慎乐观，看多主要是基于在经济对冲政策不断加码和外围环境转好后国内经济下行趋势将出现缓解的判断，同时 A 股资产依然在几类大类资产中具备较强吸引力，但在前期快速大幅上涨后，市场情绪和估值修复阶段接近结束，后市指数的波动或将加大，普涨行情后的 A 股表现将重回基本面，行业和个股将集中在一季报预喜、基本面趋势向好的

领域，结构性机会或将不断涌现，需要不断优化和调整结构来积极布局后市。

行业配置上主要有这三条主线：第一个是以 5G 引领的未来 3 到 5 年的 TMT 创新周期，我们会通过研究去伪存真，寻找非题材炒作而真正具有长牛潜质的股票；第二个是 A 股中过去因发行体制及监管政策变化等被错误定价的优质公司，这几年因外资的不断流入，A 股市场的估值体系正在重建，在这个过程中这些被错误定价的公司价值会逐步显现，绝对收益产品要去挖掘这些风险收益比较好的机会，或许这个领域不显眼，不是短期的市场热点，但交易不那么拥挤，长期来看更能为持有人带来稳定回报，相对收益表现也不会差；第三是基本面有边际改善的公司，目前市场总体上对短期的需求预期比较悲观，如果有些公司的基本面在此之前已经经过一轮较为严厉的压力测试，甚至在边际上还有些好转的迹象，这些有可能是防守反击较好的品种，也会取得不错的超额收益。

四、集合计划财务报告

(一) 集合计划会计报告

资产负债表（2019 年第一季度）

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	38,173,868.13	173,717,684.68	短期借款	-	-
清算备付金	280,792.73	90,817.16	交易性金融负债	-	-
存出保证金	57,549.50	70,929.24	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	105,762,080.52	16,106,428.00	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	105,762,080.52	16,106,428.00	应付证券清算款	-	-
债券投资	-	-	应付赎回款	-	-
基金投资	-	-	应付管理人报酬	296,424.11	601,741.18

资产支持证券投资	-	-	应付托管费	39,523.23	40,306.07
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	590,617.53	493,821.07
买入返售金融资产	90,000,255.00	47,400,000.00	应交税费	252,846.45	-
应收证券清算款	-	-	应付利息	-	-
应收利息	56,368.34	84,264.85	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	34,931.10	30,000.00
其他资产	-	-	负债合计	1,214,342.42	1,165,868.32
			所有者权益：		
			实收计划	248,643,870.84	259,682,891.65
			资本公积	-	-
			未分配利润	-15,527,299.04	-23,378,636.04
			所有者权益合计	233,116,571.80	236,304,255.61
资产总计	234,330,914.22	237,470,123.93	负债及所有者权益总计	234,330,914.22	237,470,123.93

利润表（2019 年第一季度）

金额单位：元

项 目	本期金额	本年累计数
一、收入	8,104,031.02	8,104,031.02
1、利息收入	386,925.09	386,925.09
其中：存款利息收入	311,863.67	311,863.67
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	75,061.42	75,061.42
2、投资收益（损失以“-”填列）	-383,859.82	-383,859.82
其中：股票投资收益	-383,859.82	-383,859.82
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	-	-
理财产品投资收益	-	-
股利收益	-	-
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,100,965.75	8,100,965.75
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	1,148,647.51	1,148,647.51
1、管理人报酬	861,097.21	861,097.21
2、托管费	114,812.97	114,812.97
3、销售服务费	-	-
4、运营服务费	-	-
5、投资顾问费	-	-

6、交易费用	133,449.37	133,449.37
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	39,287.96	39,287.96
三、利润总额	6,955,383.51	6,955,383.51
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”填列)	6,955,383.51	6,955,383.51

(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	105,762,080.52	45.13
基金	-	-
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	90,000,255.00	38.41
银行存款和结算备付金合计	38,454,660.86	16.41
应收证券清算款	-	-
其他资产	113,917.84	0.05
总计	234,330,914.22	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	300134	大富科技	769,800.00	11,616,282.00	4.98
2	601799	星宇股份	146,200.00	8,786,620.00	3.77
3	002236	大华股份	428,500.00	7,035,970.00	3.02
4	603986	兆易创新	56,800.00	5,770,312.00	2.48
5	600030	中信证券	222,200.00	5,506,116.00	2.36
6	603606	东方电缆	468,339.00	5,460,832.74	2.34
7	300567	精测电子	66,000.00	5,341,380.00	2.29
8	000719	大地传媒	583,650.00	5,101,101.00	2.19
9	603678	火炬电子	210,850.00	4,318,208.00	1.85
10	300400	劲拓股份	169,700.00	3,741,885.00	1.61

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	57,549.50
应收利息	56,368.34
应收股利	-
应收申购款	-
信托投资	-
合计	113,917.84

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)
259,682,891.65	-	11,039,020.81	248,643,870.84

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) 管理人业务资格批复件、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-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

2019 年 03 月 31 日