

光大阳光价值发现 1 号集合资产管理计划
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	光大阳光价值发现 1 号集合资产管理计划
计划交易代码	861041
计划产品类型	混合型
计划合同生效日	2015-11-16
成立规模	56311177.09 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	6,891,059.93 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	-382,504.99

2. 本期利润	-48,531.05
3. 期末资产净值	6,656,071.02
4. 期末份额净值	0.9659

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.

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	-0.70	0.42	-	-	-0.70	0.42

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

沈吟 女士

英国拉夫堡大学金融管理硕士，现任上海光大证券资产管理有限公司多策略投资部副总经理。从 2009 年进入光大证券股份有限公司，曾任光大证券固定收益总部债券承销经理助理

理，金融市场总部投资经理。2014 年进入上海光大证券资产管理有限公司，担任绝对收益产品投资经理，光大阳光基中宝（阳光 2 号二期）集合资产管理计划的投资经理。

（二）投资经理工作报告

近期受贸易战升级、金融去杠杆加速及市场流动性风险升温等因素影响，A 股市场三季度大幅下跌。本轮调整泥沙俱下，无任何板块幸免。尽管宏观经济增速稳中趋缓的方向明确，但是，经过多年的经济增长结构调整，中国经济正由投资和净出口驱动转为消费、投资和净出口协调拉动，相比十年前，其增长韧性已显著增强。短期贸易战仍存在较大的不确定性，但是，在中美经济各处于良好增长势头的背景下，我们不认为贸易战会主动升级到导致双方经济断崖式下跌的结果。

从估值的角度来看，无论是国际比较还是自身比较，A 股目前的估值已处于历史低位。当然，短期市场变幻莫测，低估值本身并不代表不会进一步下跌，但是，从中长期投资的角度来看，在基本面未发生重大变化的前提下，低估值就代表着预期回报的提高。当然，我们必须强调的是，在经济增速预期下行且流动性不充裕的背景下，市场难有系统性机会，结构分化将长期存在。只有竞争优势突出、基本面前景良好的个股，在估值合理或低估的前提下才会有投资价值，大量无基本面支撑的题材股、概念股等，仍走在漫漫熊途中。

作为投资主办人，我们紧盯基本面和估值，而对于市场波动，我们战略上轻视但战术上重视，注意防范风险但看到的更多是机会。我们认为未来的市场仍然将有很多结构性机会，我们也一直致力于发掘并把握这样的机会。

非常感谢您选择我们的产品，希望我们的产品和服务能让您满意。2018 年我们携手前行，同心同赢，共享阳光。

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	281,530.27	1,260,075.96	短期借 款	-	-
清算备付	51,378.50	1,003,347.30	交易性	-	-

金			金融负		
存出保证	2,101.89	2,256.90	衍生金	-	-
金			融负债		
交易性金	2,642,689.92	3,831,138.90	卖出回	-	-
融资产			购金融		
其中：股	2,642,689.92	3,122,864.30	资产款		
票投资			应付证	-	-
债券投资	-	-	券清算		
			款		
基金投资	-	708,274.60	应付赎	-	-
			回款		
资产支持证	-	-	应付管	98,401.47	30,636.61
券投资			理人报		
理财投资	-	-	酬		
			应付托	5,535.30	3,829.55
权证投资	-	-	管费		
			应付受		
衍生金融	-	-	托费	-	-
资产					
可供出售金	-	-	应付销		
融资产减值			售服务		
准备			费		
买入返售	3,800,000.00	2,000,000.00	应付投		
金融资产			资顾问		
应收证券	-	-	费		
清算款			应付交	12,084.03	2,710.15
			易费用		
应收利息	1,871.86	2,734.61	应交税	0.42	-
			费		
应收股利	-	-	应付利		
			息		
应收申购	-	-	应付利		
款			润		
其他资产	-	-	应付其		
			他运营		
			费用		
			其他负	7,480.20	10,000.00
			债		
			负债合		
			计	123,501.42	47,176.31
			所有者		
			权益：		

			实收计划	6,891,059.93	8,171,120.17
			资本公积	-	-
			未分配利润	-234,988.91	-118,742.81
			所有者权益合计	6,656,071.02	8,052,377.36
资产总计	6,779,572.44	8,099,553.67	负债及所有者权益总计	6,779,572.44	8,099,553.67

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	-13,397.16	-46,544.67
1、利息收入	20,722.32	41,166.02
其中：存款利息收入	4,977.29	14,173.22
债券利息收入	21.93	21.93
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	15,723.10	26,970.87
2、投资收益（损失以“-”填列）	-368,093.42	-268,438.53
其中：股票投资收益	-286,982.61	-220,136.17
债券投资收益	-6,961.83	-6,961.83
基金投资收益	-99,415.78	-99,415.78
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	25,266.80	58,075.25
基金红利收益	-	-

3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	333,973.94	180,727.84
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	35,133.89	100,736.21
1、管理人报酬	20,587.95	67,764.86
2、托管费	2,573.44	8,470.51
3、销售服务费	-	-
4、运营服务费	-	-
5、投资顾问费	-	-
6、交易费用	9,451.63	17,020.57
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	2,520.87	7,480.27
三、利润总额	-48,531.05	-147,280.88
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”填列）	-48,531.05	-147,280.88

（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	2,642,689.92	38.98
基金	-	-
债券	-	-
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	3,800,000.00	56.05
银行存款和结算备付金合计	332,908.77	4.91

应收证券清算款	-	-
其他资产	3,973.75	0.06
总计	6,779,572.44	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	300601	康泰生物	5,800.00	252,300.00	3.79
2	300122	智飞生物	4,500.00	220,320.00	3.31
3	600436	片仔癀	2,000.00	202,520.00	3.04
4	300253	卫宁健康	13,500.00	194,670.00	2.92
5	002792	通宇通讯	6,600.00	179,850.00	2.70
6	300357	我武生物	3,800.00	170,430.00	2.56
7	600763	通策医疗	3,100.00	166,501.00	2.50
8	600566	济川药业	3,828.00	150,784.92	2.27
9	603345	安井食品	3,600.00	143,352.00	2.15
10	002727	一心堂	5,500.00	141,680.00	2.13

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	2,101.89
应收利息	1,871.86
应收股利	-
应收申购款	-
信托投资	-

合计	3,973.75
----	----------

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）
7,911,120.17	-	1,020,060.24	6,891,059.93

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“光大阳光价值发现 1 号集合资产管理计划”成立的公告
- （二）光大阳光价值发现 1 号集合资产管理计划说明书
- （三）光大阳光价值发现 1 号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）“光大阳光价值发现 1 号集合资产管理计划”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

2018 年 09 月 30 日