

光大阳光生活 18 个月持有期混合型集合资产 管理计划 2021 年第 3 季度报告

2021 年 9 月 30 日

基金管理人：上海光大证券资产管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 日

§ 1 重要提示

集合计划管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

集合计划托管人中国工商银行股份有限公司根据本集合计划合同规定，于 10 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利，也不保证最低收益。投资需谨慎，敬请投资者注意投资风险。投资者欲了解本集合计划的详细情况，请于投资集合计划前认真阅读集合计划的产品合同、更新的招募说明书等法律文件以及相关业务公告。敬请投资者关注适当性管理相关规定，提前做好风险测评，并根据自身的风险承受能力购买风险等级相匹配的产品。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	光大阳光生活 18 个月持有期混合
基金主代码	860008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 6 日
报告期末基金份额总额	39,254,771.63 份
投资目标	通过深入研究，捕捉宏观环境及政策趋势走向，主要投资于生活主题相关行业的证券，把握经济转型升级过程中的投资机会。在严格控制风险的前提下，追求集合计划资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本集合计划通过定性与定量研究相结合的方法，确定投资组合中权益类资产和固定收益类资产的配置比例。</p> <p>（二）权益类品种的投资策略</p> <p>1、生活主题的范畴</p> <p>本集合计划界定的生活主题相关公司指在经济结构转型、居民可支配收入增加、人民生活水准和各项需求不断提升的背景下，通过提供产品或服务不断满足且提升民众生活品质的消费行业，前述各项需求既包括衣食住行等物质生活需求，也包括教育、文化、娱乐、旅游等精神生活需求。本集合计划将在生活主题的定义内选择符合时代发展趋势、推动经济转型升级的行业公司，以</p>

	<p>及向上述行业提供产品和服务的上下游公司进行组合构建。</p> <p>细化到行业分类上，本集合计划投资的行业包括但不限于食品饮料、家用电器、纺织服装、农林牧渔、轻工制造、交通运输、汽车与汽车零配件、医药生物、休闲服务、传媒、计算机、电子、通信、商业贸易、金融、消费品制造、消费者服务等。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>(1) 个股选择策略</p> <p>本集合计划在拟配置的行业内部通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股。</p> <p>(2) 港股通股票投资策略</p> <p>本集合计划将关注在港股市场上市、具有行业代表性、A股市场稀缺性和核心竞争力的优质公司，关注港股市场在行业结构、估值、AH股折溢价、股息率等方面具有吸引力的投资标的。</p> <p>(三) 固定收益类品种投资策略</p> <p>在债券投资方面，本集合计划可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本计划将根据对利率走势的预测、债券等级、债券的期限结构、风险结构、不同品种流动性的高低等因素，构造债券组合。</p> <p>(四) 资产支持证券投资策略</p> <p>本集合计划将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。</p> <p>(五) 衍生品投资策略</p> <p>1、股指期货投资策略</p> <p>管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本集合计划的投资目标。</p> <p>2、国债期货的投资策略</p> <p>本集合计划投资国债期货以套期保值为目的，国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。</p>
业绩比较基准	<p>中证主要消费指数收益率×15%+中证可选消费指数收益率×15%+中证医药卫生指数收益率×30%+中债综合指数收益率×20%+中证港股通综合指数(人民币)收益率×20%</p>
风险收益特征	<p>本集合计划为混合型集合计划，其预期风险和预期收益高于债券型基金、债券型集合计划、货币市场基金和货币型集合资产管理计划，低于股票型基金和股票型集合计划。</p> <p>本集合计划除了投资A股外，还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内集合计划类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本集</p>

	合计划还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。		
基金管理人	上海光大证券资产管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	光大阳光生活 18 个月持有混合 A	光大阳光生活 18 个月持有混合 B	光大阳光生活 18 个月持有混合 C
下属分级基金的交易代码	860008	860060	860061
报告期末下属分级基金的份额总额	38,837,239.54 份	295,272.23 份	122,259.86 份

注：本报告中所述的“基金”包括按照《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》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）		
	光大阳光生活 18 个月持有混合 A	光大阳光生活 18 个月持有混合 B	光大阳光生活 18 个月持有混合 C
1. 本期已实现收益	-4,793,813.39	-5,594.37	-1,269.36
2. 本期利润	-13,699,367.69	24,605.51	4,675.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.3424	0.2053	0.2217
4. 期末基金资产净值	55,795,233.51	253,408.14	104,778.20
5. 期末基金份额净值	1.4366	0.8582	0.8570

注：（1）本期已实现收益指集合本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

（2）上述业绩指标不包括持有人认购或交易集合的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

光大阳光生活 18 个月持有混合 A

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	-18.91%	2.31%	-10.72%	1.22%	-8.19%	1.09%

自基金合同 生效起至今	-16.42%	1.96%	-8.67%	1.08%	-7.75%	0.88%
----------------	---------	-------	--------	-------	--------	-------

光大阳光生活 18 个月持有混合 B

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	-18.67%	2.31%	-10.72%	1.22%	-7.95%	1.09%
自基金合同 生效起至今	-14.18%	1.95%	-8.67%	1.08%	-5.51%	0.87%

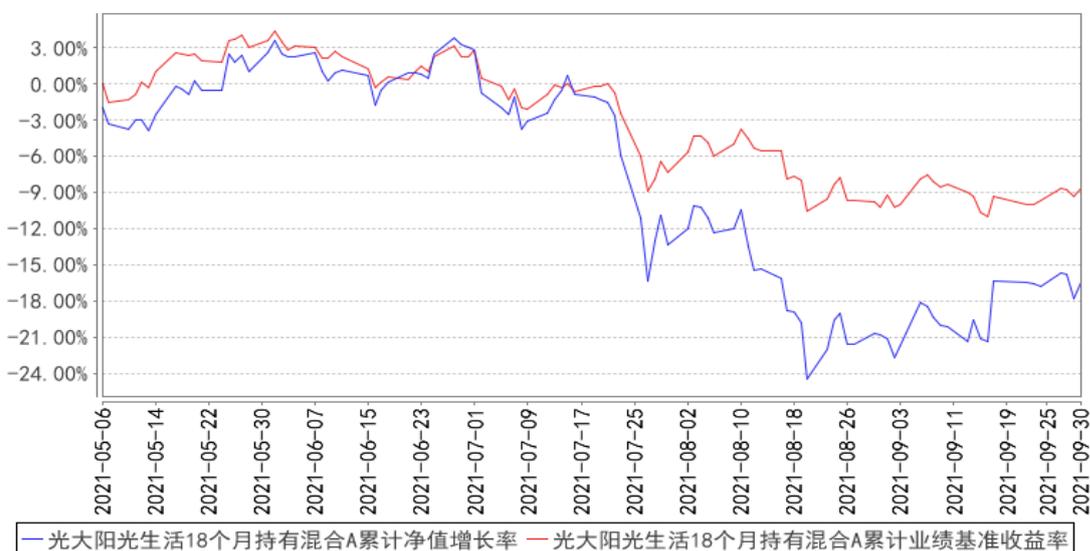
光大阳光生活 18 个月持有混合 C

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	-18.70%	2.30%	-10.72%	1.22%	-7.98%	1.08%
自基金合同 生效起至今	-14.30%	1.95%	-8.67%	1.08%	-5.63%	0.87%

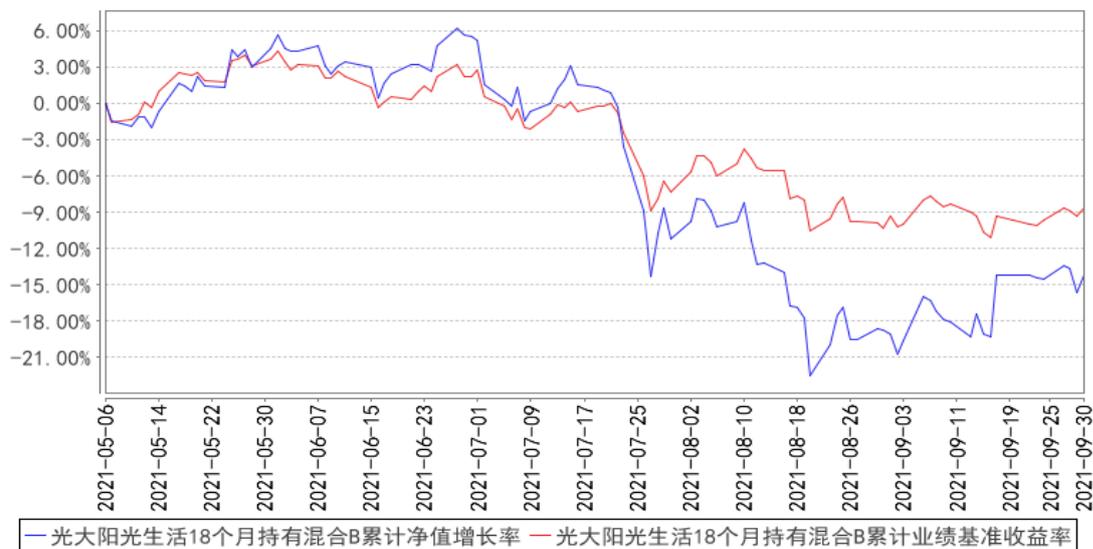
注：B、C 类份额设立日为 2021 年 5 月 6 日，自 2021 年 5 月 7 日开始有实际份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

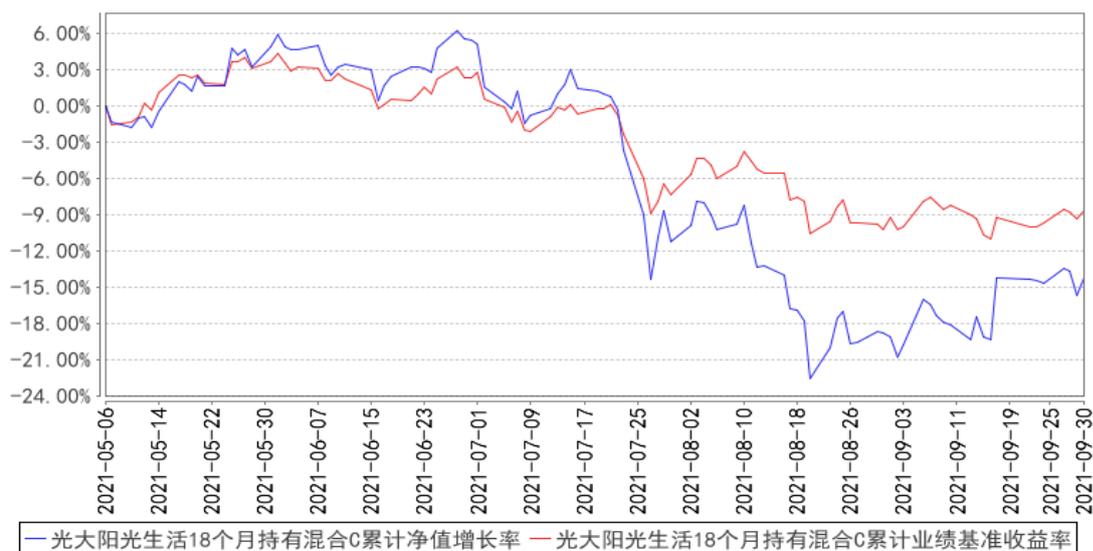
光大阳光生活18个月持有混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



光大阳光生活18个月持有混合B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



光大阳光生活18个月持有混合C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



3.3 其他指标

无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王海涛	权益投资总监兼权益公募投	2021年05月06日	-	15	王海涛先生，北京师范大学硕士，历任首创证券、华泰证券研究员，太平资管、平安信托高级投资经理，上海人寿保险、华

	资部总经理				宝证券投资部门总经理，2019 年加入光证资管，现任权益投资总监兼权益公募投资部总经理。
曾炳祥	固定收益公募投资部投资经理	2021 年 05 月 11 日	-	4	曾炳祥先生，上海交通大学硕士，2017 年加入光证资管，现任投资经理。
季运佳	权益公募投资部投资经理	2021 年 08 月 06 日	-	7	季运佳女士，上海财经大学学士，2019 年加入光大证券资产管理有限公司担任权益研究员，负责多个行业研究分析。历任上海人寿保险，华宝证券投资经理，光证资管研究员、投资经理助理、投资经理。

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，上海光大证券资产管理有限公司作为本集合计划管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海光大证券资产管理有限公司公平交易与利益冲突防范管理办法》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

我们延续了产品 A 股+港股的投资方向，坚持价值投资，自 8 月中旬以来加大了对医药行业的

配置，并始终保持较高仓位。我们对于港股的配置接近 50%。

过去几年，医药行业在经历了多轮政策冲击、疫情扰动等事件洗礼后，目前估值已经相对合理。与此同时，业内龙头公司的基本面已经在悄然发生变化，诸多细分领域已经涌现出一批具备全球竞争力的公司。

相对合理的估值区间和接轨国际的基本面变化中孕育着较大的投资机会。我们坚持对企业价值的深度挖掘，并坚信中国可以诞生具有国际影响力的优秀医药公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 9 月 30 日，光大阳光生活 18 个月持有期混合 A 类份额净值为 1.4366 元，本报告期份额净值增长率为-18.91%；光大阳光生活 18 个月持有期混合 B 类份额净值为 0.8582 元，本报告期份额净值增长率为-18.67%；光大阳光生活 18 个月持有期混合 C 类份额净值为 0.8570 元，本报告期份额净值增长率为-18.7%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或集合计划资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	50,964,988.30	90.33
	其中：股票	50,964,988.30	90.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,427,445.44	9.62
8	其他资产	28,868.10	0.05
9	合计	56,421,301.84	100.00

注：本集合计划本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 22,522,160.30 元人民币，占期末集合计划资产净值比例 40.11%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,629,644.00	26.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	5,601,648.00	9.98
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,211,536.00	14.62
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	28,442,828.00	50.65

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非周期性消费品	-	-
周期性消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗	22,522,160.30	40.11
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	22,522,160.30	40.11

注：以上行业分类采用港交所二级分类标准。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	603259	药明康德	36,660	5,601,648.00	9.98
2	300760	迈瑞医疗	14,100	5,434,422.00	9.68
3	02269	药明生物	50,500	5,321,795.55	9.48
4	00853	微创医疗	125,700	4,597,016.68	8.19
5	600763	通策医疗	12,800	3,865,856.00	6.88
6	300015	爱尔眼科	62,200	3,321,480.00	5.92
7	01548	金斯瑞生物科技	106,000	2,649,130.80	4.72
8	002821	凯莱英	5,800	2,586,220.00	4.61
9	06160	百济神州	12,900	2,374,970.75	4.23
10	300122	智飞生物	14,800	2,353,052.00	4.19

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本集合计划本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本集合计划本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本集合计划本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本集合计划本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未有股指期货持仓。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本集合计划的投资目标。本集合计划在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本集合计划投资国债期货以套期保值为目的，国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。管理人通过动态管理国债期货合约数量，以获取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本集合计划本报告期末未有国债期货持仓。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本集合计划本报告期末未有国债期货持仓。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本集合计划投资的前十名证券的发行主体本报告期末出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本集合计划投资的前十名股票未超出集合计划合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	28,220.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	648.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,868.10

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本集合计划本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本集合计划本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	光大阳光生活 18 个月持有混合 A	光大阳光生活 18 个月持有混合 B	光大阳光生活 18 个月持有混合 C
报告期期初基金份额总额	41,557,433.82	19.93	53.81
报告期期间基金总申购份额	-	295,252.30	122,206.05
减：报告期期间基金总赎回份额	2,720,194.28	-	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	38,837,239.54	295,272.23	122,259.86

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内集合计划管理人未持有本集合计划份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内集合计划管理人未新增固有资金投资本集合计划。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本集合计划报告期内未出现单一投资者持有集合计划份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

- 1) 2021 年 8 月 6 日, 光大阳光生活 18 个月持有期集合资产管理计划基金经理变更公告;
- 2) 2021 年 8 月 9 日, 关于开通旗下部分集合计划转换业务的公告;
- 3) 2021 年 8 月 16 日, 关于直销渠道参与公司旗下参公管理集合资产管理计划转换费优惠的公告;
- 4) 2021 年 9 月 13 日, 关于旗下参公集合资产管理计划在上海天天基金销售有限公司渠道开通定期定额投资业务的公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会关于同意光大阳光生活 18 个月持有期混合型集合资产管理计划合同变更的函;
- 2、《光大阳光生活 18 个月持有期混合型集合资产管理计划资产管理合同》;
- 3、《光大阳光生活 18 个月持有期混合型集合资产管理计划托管协议》;
- 4、《光大阳光生活 18 个月持有期混合型集合资产管理计划招募说明书》;
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;
- 6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照;
- 7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于集合计划管理人的办公场所:

- 1、中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 26 层

9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件, 亦可通过公司网站查阅, 公司网址为: www.ebscn-am.com

上海光大证券资产管理有限公司

2021 年 10 月 26 日