光大阳光现金宝集合资产管理计划
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：中国证券登记结算有限责任公司

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。

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

计划名称	光大阳光现金宝集合资产管理计划
计划交易代码	863001
计划产品类型	货币型
计划合同生效日	2012-12-17
成立规模	602990000.00 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	13,695,086,716.01 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	中国证券登记结算有限责任公司

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.	集合计划本期利润	96,766,824.28
2.	期末集合计划资产净值（元）	13,695,086,716.01
3	集合计划七日年化收益率	3.072%

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。

三、集合计划管理人报告

（一）投资经理简介

张丁　先生

经济学硕士，曾就职于中诚信国际信用评级公司、招商证券股份有限公司、华商基金管理有限公司、中国国际金融股份有限公司，现就职于上海光大证券资产管理有限公司。历任信用评级高级分析师、固收研究员、投资经理，现任上海光大证券资产管理有限公司固定收益部总经理。具有 10 年中国证券市场研究投资经验，4 年中国债券市场投资经验。宏观研究框架成熟、擅长企业信用基本面分析和挖掘信用债阿尔法投资机会，投资风格稳健，秉承在控制风险的前提下追求稳定长期回报的投资理念。

（二）投资经理工作报告

基本面数据方面，2019 年一季度广义社融余额同比增速持续回升，虽然 2 月份新增社融总量较低，但结构较好，且社融余额同比增速继续回升。2 月日均耗煤量同比增速由-2%回落至-10.2%，降至历史较低水平。1-2 月建筑业需求也有较为明显的回落，建筑钢材成交量同比增速大幅走低、螺纹钢、水泥库存持续上升。1-2 月 30 大中城市商品房销售面积同比增速由 8.5%回落至-4.7%，百强房企销售面积同比增速回落至-1.6%，考虑到三四线城市地产销售压力更大以及房地产行业集中度在不断提升等因素，预计 1-2 月全国口径下的地产销售面积增速可能更低。虽然 1-2 月整体看经济较为疲软，但最近一段时间生产、需求环比改善迹象较为明显，预计进入 3 月后，基建投资将大概率反弹，需求端或边际改善。物价方面，警惕猪价快速上升带来的通胀风险。

资金面方面，春节后资金宽松，隔夜加权连续多日在 2%附近。下旬资金边际收紧，但是后半周随着央行净投放、税期和缴准结束、各机构跨月需求逐渐平盘，紧张情绪缓解，到 3 月初资金面再度转松。DR007 重回利率走廊之下，资金成本继续维持在历史低位。年后 IRS 利率边际回升，市场对于流动性宽松的预期有所收紧。广义利率方面，1 月以来房贷利率及 P2P 网贷利率延续回落趋势，实体融资利率进入下行通道。

利率债方面，股债跷跷板效应明显，2 月下旬利率持续上行，6 号开始长端下行幅度较大，国债与国开债利差缩小。一级方面，10 年情绪正常持平二级，但 3、7 年招标情绪不佳。

信用债方面，整体信用债成交较 1 月份清淡，股债跷跷板效应更加显著，民企和 AA 评级成交量有所减少。期限利差变陡，长债调整幅度更大。

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	2,235,345,372.58	1,325,311,489.91	短期借款	-	-
清算备付金	93,957,239.96	110,336.48	交易性金融负债	-	-
存出保证金	109,242.67	6,941.92	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	7,570,469,345.05	6,135,222,123.83	卖出回购金融资产款	-	-
其中：股票投资	-	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	6,920,469,345.05	5,485,222,123.83	应付赎回款	-	-
基金投资	650,000,000.00	650,000,000.00	应付管理人报酬	8,954,596.21	17,988,882.83
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	1,549,778.45	2,944,691.05
理财投资	-	-	应付受托费	-	-
权证投资	-	-	应付销售服务费	-	-
衍生金	-	-	应付投	-	-

融资产			资顾问费		
可供出售金融资产减值准备	-	-	应付交易费用	75,634.45	25,819.51
买入返售金融资产	3,537,898,283.36	959,637,792.63	应交税费	471,937.90	237,755.91
应收证券清算款	-	-	应付利息	-	-
应收利息	249,690,841.18	173,411,780.41	应付利润	4,651,451.71	3,376,381.02
应收股利	38,416,638.12	33,058,542.26	应付其他运营费用	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	15,096,848.19	15,144,097.44
其他资产	-	-	负债合计	30,800,246.91	39,717,627.76
			所有者权益：		
			实收计划	13,695,086,716.01	8,587,041,379.68
			资本公积	-	-
			未分配利润	-	-
			所有者权益合计	13,695,086,716.01	8,587,041,379.68
资产总计	13,725,886,962.92	8,626,759,007.44	**负债及所有者权益总计**	13,725,886,962.92	8,626,759,007.44

–

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	120,159,000.83	120,159,000.83
1、利息收入	114,159,816.82	114,159,816.82
其中：存款利息收入	19,734,288.16	19,734,288.16

债券利息收入	71,028,437.83	71,028,437.83
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	23,397,090.83	23,397,090.83
2、投资收益（损失以“-”填列）	5,999,184.01	5,999,184.01
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	641,088.15	641,088.15
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	5,358,095.86	5,358,095.86
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
二、费用	23,392,176.55	23,392,176.55
1、管理人报酬	21,696,898.17	21,696,898.17
2、托管费	1,549,778.45	1,549,778.45
3、销售服务费	-	-
4、运营服务费	-	-
5、投资顾问费	-	-
6、交易费用	-	-
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	145,499.93	145,499.93

三、利润总额（亏损总额以"-"填列）	96,766,824.28	96,766,824.28
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以"-"填列）	96,766,824.28	96,766,824.28

（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	期末市值（元）	占总资产比（%）
活期存款	935,345,372.58	6.81
定期存款	1,300,000,000.00	9.47
其他资产	11,490,541,590.34	83.71
总计	13,725,886,962.92	100.00

项目名称	金额（元）	占计划资产总值比例(%)
基金	650,000,000.00	4.74
债券	6,920,469,345.05	50.42
买入返售金融资产	3,537,898,283.36	25.78
银行存款和结算备付金合计	2,329,302,612.54	16.97
应收证券清算款	-	-
其他资产	288,216,721.97	2.09
总计	13,725,886,962.92	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	650,000,000.00	4.75
ETF 投资	-	-
合计	650,000,000.00	4.75

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	150289	18 东证 01	8,000,000.00	800,000,000.00	5.84
2	117584	国信 1801	5,000,000.00	500,000,000.00	3.65
3	117588	广发 1803	5,000,000.00	500,000,000.00	3.65

4	150443	18 华泰 D1	3,600,000.00	360,000,000.00	2.63
5	675062	西部利得天添富货币 B	320,000,000.00	320,000,000.00	2.34
6	150405	18 平证 04	2,600,000.00	260,000,000.00	1.90
7	118637	16 恒地 02	2,510,000.00	252,108,452.55	1.84
8	041800353	18 晋能 CP001	2,000,000.00	200,000,487.25	1.46
9	117589	广发 1804	2,000,000.00	200,000,000.00	1.46
10	117583	长证 1802	2,000,000.00	200,000,000.00	1.46

投资组合报告附注

1) 本集合计划投资的品种没有投资于超过集合计划合同规定之外的品种。

2) 集合计划其他资产的构成：

单位：元

存出保证金	109,242.67
应收利息	249,690,841.18
应收基金红利	38,416,638.12
应收申购款	-
信托投资	-
其他应收款	-
合计	288,216,721.97

-

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）
8,587,041,379.68	94,293,479,395.00	89,185,434,058.67	13,695,086,716.01

–

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）“光大阳光现金宝集合资产管理计划”验资报告；

（二）关于“光大阳光现金宝集合资产管理计划”成立的公告

（三）“光大阳光现金宝集合资产管理计划”计划说明书
（四）“光大阳光现金宝集合资产管理计划”　计划合同
（五）管理人业务资格批复件、营业执照

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：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