

光大阳光新兴产业集合资产管理计划
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：中国工商银行股份有限公司

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 操作指引》及其他有关规定制作。

中国证监会 2010 年 12 月 14 日对本集合计划出具了批准文件(证监机构字[2010]1821 号文《关于核准光大证券有限公司设立光大阳光新兴产业集合资产管理计划的批复》)，该批复不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明参与本集合计划没有风险。

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	光大阳光新兴产业集合资产管理计划
计划交易代码	860008
计划产品类型	混合型
计划合同生效日	2011-01-31
成立规模	1,284,966,952.60 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	251,922,059.60 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	中国工商银行股份有限公司

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	-1,449,570.01
2. 本期利润	41,774,093.27
3. 加权平均份额本期利润	0.1239
4. 期末资产净值	255,855,285.90
5. 期末份额净值	1.0156
-份额净值	-

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. 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	14.56	0.78	28.62	1.52	-14.06	-0.74

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，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。

(二) 投资经理工作报告

2019 年一季度，A 股出现普涨行情，截至 3 月底收盘，上证综指报收 3091，一季度上涨 25.37%。上证 50 指报收 2838，一季度上涨 25.44%，创业板指报收 1694，一季度上涨 37.83%。权益市场的上涨主要基于对冲经济下行的政策底已现，金融去杠杆的趋缓以及外部中美贸易战的转向。市场在社融出现拐点后，预期未来经济企稳的大概率，且整理货币政策较为宽松，北上和游资的增量资金也带动市场的赚钱效应，1 月的北上主导的大盘蓝筹行情、春节后偏主题性的创业板行情，3 月先行经济数据的再确认，PMI 回升到 50.5，即使剔除季节性，回升幅度也超预期，证明了市场之前对经济企稳的预期。

展望未来，虽然我们认为经济复苏不会是一帆风顺，是企稳还是复苏还有待观察，但市场短期内会基于复苏逻辑来演绎，需要二季度数据的再验证，如果后续经济如期起来，主线是从估值修复到追求盈利和业绩的复苏，可能从早周期到同周期再到消费和成长，目前的位置是估值修复末期。但同时也需要把控两点风险：一是政策刺激的初衷只是为经济转型争取稳定的环境，并非要打鸡血，所以以往的一些强早周期行业的空间也许有限；二是经济超预期的复苏，导致货币政策的边际收紧叠加通胀的上升，对金融市场的流动性形成制约。因此，在行业配置上我们将紧密跟踪经济相关的板块，如一二线地产销售、汽车动销等高频数据，积极寻找行业企稳改善的板块；同时，对于自下而上的个股机会积极跟踪，分享上市公司业绩成长的成果。

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	32,479,480.18	17,013,788.57	短期借款	-	-
清算备付金	616,896.19	890,909.09	交易性金融负债	-	-
存出保证金	13,844.43	5,333.22	衍生金融负债	-	-
交易性金融资产	223,491,540.28	308,938,498.98	卖出回购金融	-	-

			资产款		
其中：股票投资	56,192,637.63	-	应付证券清算款	-	-
债券投资	20,657,979.06	-	应付赎回款	249,987.06	108,614.16
基金投资	146,640,923.59	308,938,498.98	应付管理人报酬	277,975.95	698,540.70
资产支持证券投资	-	-	应付托管费	57,668.85	72,840.35
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	79,193.12	-
买入返售金融资产	-	3,300,000.00	应交税费	97,371.60	-
应收证券清算款	-	3,408,168.49	应付利息	-	-
应收利息	41,908.72	2,880.83	应付利润	-	-
应收股利	-	2,365,236.82	应付其他运营费用	-	-
应收申购款	-	-	其他负债	26,187.32	20,545.80
其他资产	-	-	负债合计	788,383.90	900,541.01
			所有者权益：		
			实收计划	251,922,059.60	377,929,256.73
			资本公积	-	-
			未分配	3,933,226.30	-42,904,981.74

			利润		
			所有者 权益合 计	255,855,285.90	335,024,274.99
资产总计	256,643,669.80	335,924,816.00	负债及 所有者 权益总 计	256,643,669.80	335,924,816.00

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	43,296,260.06	43,296,260.06
1、利息收入	56,443.36	56,443.36
其中：存款利息收入	50,494.96	50,494.96
债券利息收入	3,887.97	3,887.97
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,060.43	2,060.43
2、投资收益（损失以“-”填列）	16,153.42	16,153.42
其中：股票投资收益	-51,795.35	-51,795.35
债券投资收益	-	-
基金投资收益	-808,223.09	-808,223.09
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	876,171.86	876,171.86
基金红利收益	-	-
3、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	43,223,663.28	43,223,663.28
4、汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
5、其他收入（损失以“-”号填列）	-	-

二、费用	1,522,166.79	1,522,166.79
1、管理人报酬	927,924.79	927,924.79
2、托管费	193,317.67	193,317.67
3、销售服务费	-	-
4、运营服务费	-	-
5、投资顾问费	-	-
6、交易费用	376,911.78	376,911.78
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	24,012.55	24,012.55
三、利润总额	41,774,093.27	41,774,093.27
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”填列)	41,774,093.27	41,774,093.27

(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	56,192,637.63	21.90
基金	146,640,923.59	57.14
债券	20,657,979.06	8.05
权证	-	-
资产支持证券	-	-
买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	33,096,376.37	12.90
应收证券清算款	-	-
其他资产	55,753.15	0.02
总计	256,643,669.80	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	146,640,923.59	57.31
ETF 投资	-	-
合计	146,640,923.59	57.31

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	260108	景顺长城新兴成长	10,536,129.99	16,236,176.31	6.35
2	001500	泓德远见回报	13,286,290.14	16,156,128.81	6.31
3	000824	圆信永丰双红利 A	12,465,014.68	14,858,297.50	5.81
4	001717	工银瑞信前沿医疗	9,538,732.74	14,470,257.57	5.66
5	003940	银华盛世精选	11,135,811.35	14,237,134.81	5.56
6	001811	中欧明睿新常态	9,098,985.96	11,855,978.71	4.63
7	001974	景顺长城量化新动力	7,249,507.98	10,482,788.54	4.10
8	001725	汇添富中国高端制造股票	8,000,000.00	10,464,000.00	4.09
9	002939	广发创新升级	8,382,796.78	9,910,142.35	3.87
10	000173	汇添富美丽 30	3,908,677.79	9,459,000.25	3.70

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	13,844.43
应收利息	41,908.72
应收股利	-
应收申购款	-
信托投资	-
其他应收款	-
合计	55,753.15

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）
377,929,256.73	1,445,016.18	127,452,213.31	251,922,059.60

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) 中国证监会关于光大证券股份有限公司“光大阳光新兴产业集合资产管理计划”设立的批复
- (二) “光大阳光新兴产业集合资产管理计划”验资报告，立信会师报字（2011）第 10310 号
- (三) 关于“光大阳光新兴产业集合资产管理计划”成立的公告
- (四) “光大阳光新兴产业集合资产管理计划”计划说明书
- (五) “光大阳光新兴产业集合资产管理计划”计划合同
- (六) 管理人业务资格批复件、营业执照

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