

## 光大阳光北斗星集合资产管理计划说明书

2013 年 04 月 15 日

### 特别提示:

本说明书依据《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》）、《光大阳光北斗星集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称《管理合同》）及其他有关规定制作，管理人保证本说明书的内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

委托人承诺以真实身份参与集合计划，保证委托资产的来源及用途合法，并已阅知本说明书和《管理合同》全文，了解相关权利、义务和风险，自行承担投资风险和损失。

管理人承诺以诚实守信、审慎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。本说明书对集合计划未来的收益预测仅供委托人参考，不构成管理人、托管人和推广机构保证委托资产本金不受损失或取得最低收益的承诺。

投资者签订《管理合同》且合同生效后，投资者即为《管理合同》的委托人，其认购或申购集合计划份额的行为本身即表明其对《管理合同》及本说明书的承认和接受，委托人将按照《管理办法》、《管理合同》、本说明书及有关规定享有权利、承担义务。

集合计划基本信息	名称	光大阳光北斗星集合资产管理计划
	产品代码	本计划份额分为优先级份额和次级份额，优先级份额包括 865034（A1 类份额）、865035（A2 类份额）、865036（A3 类份额）、865037（A4 类份额）、865038（A5 类份额）、865039（A6 类份额）；次级份额为 865040（B 类份额）。
	类型	债券型限定性集合资产管理计划
	风险等级	优先级份额（A1-A6 类份额）：低风险；次级份额（B 类份额）：高风险
	目标规模	推广期，本集合计划 A1 份额规模上限为 5 亿元；存续期，本集合计划不设规模上限。
	管理期限	不设固定管理期限
	推广期	本集合计划推广期只募集 A1 和 B 类份额。推广期为推广启动之日起不超过 60 个工作日。
	开放期	<p>优先级份额开放期：本集合计划成立后，管理人根据需要在 2 个月内完成 A2—A6 五个份额的首期发售工作。A1—A6 内的首个开放期分别为 10 月、11 月、12 月、次年 1 月、次年 2 月、次年 3 月的首三个工作日，后续开放期为前一开放期后每 6 个月设一开放期。开放期内委托人可以申请参与本集合计划的优先系列份额，每个开放期仅开放优先系列中的一类份额。在某一份额运作周期的到期日，该优先级份额自动退出。</p> <p>次级份额开放期：本集合计划成立后，次级份额持有人可视运作情况在任一工作日提出参与、退出申请。</p> <p>管理人有权根据募集情况提前结束或延期结束开放期，并及时在指定网站上发布公告。</p> <p>例如本集合计划 2013 年 4 月 18 日成立，则优先系列各类份额开放期（不</p>

	考虑节假日的情况)为:														
	<table border="1"> <tr> <th>份额</th><th>开放期</th></tr> <tr> <td>A1</td><td>当年 10 月 1 日—3 日; 次年 4 月 1 日—3 日</td></tr> <tr> <td>A2</td><td>当年 11 月 1 日—3 日; 次年 5 月 1 日—3 日</td></tr> <tr> <td>A3</td><td>当年 12 月 1 日—3 日; 次年 6 月 1 日—3 日</td></tr> <tr> <td>A4</td><td>次年 1 月 1 日—3 日; 次年 7 月 1 日—3 日</td></tr> <tr> <td>A5</td><td>次年 2 月 1 日—3 日; 次年 8 月 1 日—3 日</td></tr> <tr> <td>A6</td><td>次年 3 月 1 日—3 日; 次年 9 月 1 日—3 日</td></tr> </table>	份额	开放期	A1	当年 10 月 1 日—3 日; 次年 4 月 1 日—3 日	A2	当年 11 月 1 日—3 日; 次年 5 月 1 日—3 日	A3	当年 12 月 1 日—3 日; 次年 6 月 1 日—3 日	A4	次年 1 月 1 日—3 日; 次年 7 月 1 日—3 日	A5	次年 2 月 1 日—3 日; 次年 8 月 1 日—3 日	A6	次年 3 月 1 日—3 日; 次年 9 月 1 日—3 日
份额	开放期														
A1	当年 10 月 1 日—3 日; 次年 4 月 1 日—3 日														
A2	当年 11 月 1 日—3 日; 次年 5 月 1 日—3 日														
A3	当年 12 月 1 日—3 日; 次年 6 月 1 日—3 日														
A4	次年 1 月 1 日—3 日; 次年 7 月 1 日—3 日														
A5	次年 2 月 1 日—3 日; 次年 8 月 1 日—3 日														
A6	次年 3 月 1 日—3 日; 次年 9 月 1 日—3 日														
运作周期	指优先类某一份额从该份额对应开放期(若无,开放期则为成立日)次一工作日至该份额下一开放期开始前三个工作日的期间。														
封闭期	除开放期外,本集合计划的其余期间均为封闭期。封闭期不办理参与和退出业务。														
流动性安排	管理人自动将在优先系列各份额运作周期到期日自动将该类份额全额退出给委托人。														
份额面值	本集合计划份额面值为人民币 1.00 元。														
参考年化收益率	指本集合计划的优先系列各份额将分期公布参考年化收益率。在推广期内,由管理人公告第一个封闭期内 A1 类份额的参考年化收益率;在集合计划每类份额发售的前 5 个工作日,由管理人公告本期该类份额参考的年化收益率,仅作为投资者的参考。 本集合计划实现的投资收益,除优先系列各份额享有之外的其他收益由次级份额享有。														
最低金额	首次参与的最低金额(含参与费)为人民币 5 万元,超过最低参与金额的部分不设金额级差。														
相关费率	1、本集合计划不收取参与费、退出费。 2、本集合计划不收取固定管理费。 3、本集合计划的托管费: 0.10%/年。 4、管理人的业绩报酬: 本集合计划不收取业绩报酬。														
	本集合计划投资范围为国内依法发行的、中国证监会允许集合计划投资的金融产品,包括固定收益类金融资产、现金类资产,也可以投资于新股申购、新券申购(包括可转换债券、可交换债券等)以及法律法规或中国证监会允许集合计划投资的其他投资品种。  本集合计划不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产。														

	投资范围	<p>本集合计划的投资比例为</p> <p>(1) 固定收益类资产合计市值占资产总值的比例为 0-100%。固定收益类资产包括债券型证券投资基金、一年期以上的国债和央行票据、金融债、企业债、公司债、中小企业私募债、短期融资券、中期票据、债券回购、期限在 7 天以上的债券逆回购、资产支持受益凭证、银行间市场债务融资工具等。其中中小企业私募债总额占资产总值的比例不超过 30%。</p> <p>(2) 现金类资产合计市值占资产总值的比例为 0-100%。现金类资产包括现金、银行活期存款、通知存款和大额存单、货币市场基金、期限在 1 年以下的国债和央行票据、期限不超过 7 天的债券逆回购等高流动性短期金融产品。</p> <p>本集合计划可以参与证券正回购，但是参与证券正回购融资资金金额不得超过该计划资产净值 40%，中国证监会另有规定的除外。</p> <p>委托人同意：(1) 本集合计划资产也可以投资于管理人及与管理人有关关联方关系的公司发行的证券，但投资于此类品种的总额不得超过本集合计划资产净值的 7%（投资于指数基金或者完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的除外），管理人应于投资前至少 2 个工作日告知托管人，交易完成 5 个工作日内，管理人应书面通知托管人，通过管理人的网站告知委托人，并向证券交易所报告；(2) 法律法规或中国证监会允许集合计划投资其他品种的，资产管理人在履行合同变更程序后，可以将其纳入本集合计划的投资范围。</p> <p>委托人签署《集合资产管理合同》，即表示同意上述条款，管理人无需另行征求委托人意见，同时，管理人需做好信息披露业务，并做好委托人退出本集合计划的相关安排，保护投资者合法利益。</p>
	风险收益特征	<p>本集合计划是债券型短期理财产品，优先类份额属于低风险的投资品种，预期收益较为稳定。风险收益水平低于股票型和混合型产品，高于货币市场产品。</p>
	适合推广对象	<p>本集合计划优先系列各份额适合风险承受能力较低、资产流动性需求适中投资者。次级份额仅由管理人或其母公司光大证券参与，且次级份额不超过集合计划资产总值的 20%。</p> <p>本集合计划优先级份额推广对象为管理人和推广机构的现有客户，包括中华人民共和国境内的个人投资者、机构投资者，及中国证监会允许投资本集合计划的其他投资者。</p>
当事人	管理人	上海光大证券资产管理有限公司
	托管人	中国光大银行股份有限公司
	推广机构	中国光大银行股份有限公司和光大证券股份有限公司

集合计划的分级	分级安排	本集合计划根据风险收益的差别，将集合计划份额分为优先系列（A1-A6类份额）和次级（B类份额），其中次级份额为管理人自有资金或其母公司光大证券参与，且次级份额不超过集合计划资产净值的20%。
	份额配比	本集合计划推广期间仅发行募集优先级份额当中的A1份额和次级份额，A1份额发行规模不低于1亿份，次级份额发行规模不低于500万份，因此初期份额配比不高于20:1。 本集合计划成立后，优先级各期限份额分期运作，规模不定，管理人将视集合计划运作情况参与、退出次级份额，因此在集合计划存续期内，份额配比不定。
	杠杆比例	本集合计划次级份额旨在保障优先级份额获得相应参考收益率，并非借用优先级份额实现杠杆操作，因此本集合计划不设杠杆比例。
	风险承担	集合计划的投资运作集中进行，管理人以次级份额的资产净值为限保障优先系列各份额获得参考收益率。
集合计划的参与	办理时间	1、推广期参与 在推广期内，投资者在工作日可以申请参加本集合计划A1类份额。 2、存续期参与 在开放期内，投资者在工作日可以申请参与本集合计划相应的份额。
	办理场所	推广机构指定的推广营业网点或推广机构指定的网络系统。
	办理方式、程序	1、集合计划采取“金额参与”原则，即参与以金额申请。 2、推广期参与价格为份额面值，即1.00元/份。 3、优先级份额在开放期参与的价格为1.00元/份，次级份额在存续期内的开放日参与采用“未知价”原则，即参与价格以受理申请当日次级份额净值为基准进行计算。 4、投资者按推广机构指定营业网点的具体安排，在推广期/开放期的交易时间段内办理。 5、投资者需要事先开设推广机构认可的银行资金账户，并在账户内备足参与的货币资金；若账户内参与资金不足的，推广机构不受理该笔参与申请。投资者参与申请经确认成功后，其参与申请和参与资金不得撤销。 6、投资者签署集合计划资产管理合同后，方可申请参与集合计划。投资者既可以到集合计划推广机构指定营业网点的柜台申请参与集合计划，也可以登录推广机构指定网络系统以自主下单的方式申请参与集合计划。参与申请采取时间优先、金额优先原则进行。申请是否有效以管理人的确认为准。参与申请经确认有效后，构成本合同的有效组成部分。 7、投资者于T日提交参与申请后，一般可于T+2日后在办理参与的营业网点查询参与确认情况，也可在注册登记人的官方网站上自行查询。委托人应当及时查询和确认参与申请的相关信息。 8、投资者参与申请确认成功后，其申请和参与资金不得撤销。
	参与费	本集合计划不收参与费。
	参与资金	参与资金在推广期产生的利息将折算为计划份额归委托人所有。



	利息	
集合计划的退出	办理时间	优先级份额退出在该份额运作周期到期日办理。次级份额退出可在任一工作日办理。
	办理方式、程序	1、本集合计划优先级份额不支持委托人主动发起的退出操作，管理人将于当期运作周期的到期日自动发起退出计划指令。 2、申请方式与确认：集合计划当期优先份额运作周期到期日（T日），管理人自动将相应优先级份额委托人持有的全部份额退出给委托人，委托人无需手工操作。集合计划次级份额可在任一工作日按照推广机构公布的方式提出申请，并于2个工作日内确认。 3、退出款项支付：管理人在T日发起自动退出指令后，退出款项将在T+2日由管理人划出，委托人可在T+2日查询退出款项到账情况。次级份额委托人退出申请确认后，退出款项将在2个工作日内划往委托人账户。在发生延期退出的情形时，款项的支付办法参照相关条款处理。
	退出费	本集合计划不收退出费。
	单个委托人大额退出	本集合计划采取到期自动发起退出集合计划指令，相应份额退出集合计划；因此不存在单个委托人大额退出的特别约定。
	巨额退出	本集合计划采取到期自动发起退出集合计划指令，相应份额退出集合计划；因此不存在巨额退出的特别约定。
	连续巨额退出	本集合计划采取到期自动发起退出集合计划指令，相应份额退出集合计划；因此不存在连续巨额退出的特别约定。
自有资金参与情况	参与方式和金额（比例）	自有资金参与份额为次级（B类）份额，次级（B类）份额不超过集合计划总份额的20%。
	收益分配和责任分担方式	集合计划的投资运作集中进行，管理人以次级份额的资产净值为限保障优先系列各份额获得参考收益率。 管理人以自有资金参与本集合计划，除承担份额相对应责任外，不再承担额外责任。
	管理人承诺	管理人以自有资金参与集合计划的持有期限不得低于6个月，参与、退出时应当提前5个工作日在指定网站上披露并通知资产托管机构。 为应对巨额退出，解决流动性风险，在不存在利益冲突并遵守合同约定的前提下，管理人参与的自有资金参与、退出可不受上述限制，但需事后及时告知委托人和托管人，并向管理人所在地中国证监会派出机构及中国证券业协会报告。
集合计划成立条件和时间		集合计划的参与资金总额（含参与费）不低于1亿元，且委托人不少于2人，并经具有证券相关业务资格的会计师事务所对集合计划进行验资并出具验资报告后，管理人宣布本集合计划成立。
集合计划设立失败		推广期届满之日，本集合计划未能达到上述成立条件，则设立失败，管理人承担全部推广费用，并将已认购资金加计同期银行活期存款利息在推广期结束后30个工作日内退还委托人，退还完毕各方互不承担其他责任。

集合计划份额转让		<p>1、集合计划存续期间，客户可以通过证券交易所等中国证监会认可的交易平台转让集合计划份额。受让方首次参与集合计划，应先与管理人、托管人签订集合资产管理合同。</p> <p>2、只受理因继承、捐赠、司法执行以及其他形式财产分割或转移引起的集合计划份额的非交易过户。对于符合条件的申请，按注册登记机构的有关规定办理。</p>
费用、报酬	费用种类	<p>本集合计划不收取固定管理费。</p> <p>托管费、投资交易费用、银行结算费用及相关账户管理费、本集合计划成立后与计划相关的会计师费和律师费以及按国家有关规定可以列入的其他费用。上述费用从集合计划的财产总值中支取。</p>
	业绩报酬	本集合计划不收取业绩报酬。
	不由集合计划承担的费用	管理人和托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或集合计划资产的损失，以及处理与集合计划运作无关的事项发生的费用等不列入计划费用。其他具体不列入计划费用的项目依据中国证监会有关规定执行。
收益分配	收益构成	1、买卖证券、基金差价；2、集合计划投资所得红利、股息、债券利息和基金红利；3、银行存款利息；4、已实现的其他合法收入。
	分配原则	<p>1、同一类份额享有同等分配权；</p> <p>2、当期收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；</p> <p>3、收益分配后计划份额净值不能低于面值，即收益分配基准日的集合计划份额净值减去每份集合计划的份额收益分配金额后不能低于面值；</p> <p>4、收益分配不能影响或损害现有委托人利益。</p>
	分配方式	本集合计划不进行收益分配。
集合计划展期		本集合计划不设固定存续期限，因此无展期安排。
终止和清算		<p>1、出现符合《管理合同》中约定集合计划应当终止的情形，集合计划终止。</p> <p>2、集合计划终止的，依照合同约定 5 个工作日内成立清算小组并负责清算；清算结束后 15 个工作日内，在管理人网站公布清算结果，并报监管机构备案。</p> <p>3、公布清算结果后的 20 个工作日内，管理人在扣除清算费用、管理费、业绩报酬及托管费等费用后，将集合计划资产按照委托人拥有份额的比例或合同约定以货币资金的形式全部分派给委托人。</p>
特别说明		本说明书作为《管理合同》的重要组成部分，与《管理合同》具有同等法律效力。