



光大阳光景天 1 号集合资产管理计划说明书

2013 年 4 月 19 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》)、《光大阳光景天 1 号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,其参与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	光大阳光景天 1 号集合资产管理计划
	产品代码	860017
	类型	非限定性集合资产管理计划
	目标规模	本集合计划推广期上限为 5 亿份,存续期规模上限为 10 亿份。
	管理期限	本集合计划无固定存续期。
	推广期	本集合计划推广期自推广之日起不超过 20 个工作日。
	运作周期	本集合计划自成立之日起每满 2 年为一个运作周期。
	开放期	本集合计划开放期为自本集合计划成立日起满一年后的首十个工作日,前两个工作日可以办理参与和退出业务,后八个工作日仅办理参与。但是在每满两年后的首个开放期,前两个工作日仅办理退出,第三个工作日封闭,进行集合计划单位净值归一,第四至第十个工作日仅办理参与。
	封闭期	本集合计划存续期内除开放期外其余都是封闭期。封闭期不办理参与和退出业务。
	份额面值	人民币 1.00 元。
集合计划基本信息	最低金额	首次参与本集合计划的最低金额为人民币 10 万元,超过最低参与金额的部分不设金额级差。
	相关费率	1、参与费: 1%; 2、退出费: 0; 3、固定管理费: 1.0%/年; 4、管理人的业绩报酬: 本集合计划成立后首个运作周期对年化收益率超过 6% 的部分收取 50% 的业绩报酬,对超过 12% 的部分收取 60% 的业绩报酬。 本集合计划成立后第二个运作周期对年化收益率超过 6% 的部分收取 30% 的业绩报酬,对超过 12% 的部分收取 40% 的业绩报酬。 本集合计划首个运作周期之后各运作周期业绩报酬提取标准以届时管理

	<p>人公告为准。</p> <p>5、托管费： 0.25%/年。详见《管理合同》。</p>
投资范围	<p>本集合计划的投资范围主要包括权益类资产、固定收益类资产、现金类资产、股票质押回购，股指期货等金融衍生品，保证收益及保本浮动型银行理财计划及中国证监会认可的其他投资品种。本集合计划可以参与证券回购，但是参与证券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。本集合计划可以参与融资融券交易，也可以将其持有的股票作为融券标的的证券出借给证券金融公司。</p> <p>其中：</p> <p>权益类资产包括但不限于国内依法发行的、具有良好流动性的 A 股（含通过网上申购和/或网下申购的方式参与新股配售和增发），封闭式基金、开放式基金、LOF 基金、ETF 基金、分级基金等股票型和混合型证券投资基金，权证等；</p> <p>固定收益类资产包括但不限于新债申购、债券型证券投资基金、期限在 1 年以上的央行票据和政府债券、金融债、企业债、公司债、可分离交易债券、可转换债券、短期融资券、中小企业私募债、中期票据、债券回购、期限在 7 天以上的债券逆回购、资产支持证券、商业银行理财产品等；</p> <p>现金类资产包括现金、银行活期存款、通知存款和大额存单、货币型开放式基金、期限在 1 年以下的央行票据和政府债券、期限不超过 7 天的债券逆回购等；</p> <p>股票质押式回购的质权人登记为管理人，由管理人负责交易申报、盯市管理、违约处置、回购标准审核等事宜。</p> <p>股指期货投资范围是在中国金融期货交易所挂牌交易的股指期货合约。</p> <p>具体资产组合比例为：</p> <p>（1）权益类资产占资产总值的比例：0%-100%；</p> <p>（2）固定收益类资产占资产总值的比例：0%-100%；</p> <p>（3）现金类资产占资产总值的比例：0%-100%；</p> <p>（4）股票质押回购：0-100%。</p> <p>（5）在任一时点，本集合计划持有的权益类资产（包括股票、股票型和混合型证券投资基金及权证）市值和买入股指期货合约价值总额的合计不超过资产净值的 95%。</p> <p>（6）在任一时点，本集合计划持有的卖出股指期货合约价值总额不超过集合资产管理计划持有的权益类证券总市值的 20%，持有的买入股指期货合约价值总额不超过集合资产管理计划资产净值的 10%。</p> <p>（7）中小企业私募债仅限于有良好增信措施的券种，且私募债总额占资产总值的比例不超过 20%，单支中小企业私募债买入时的比例不超过资产总值的 2%。</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）；（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>
风险收益特征	<p>本集合计划属于中等风险的投资品种，风险收益水平高于债券型产品和货币市场产品。</p>

	适合推广对象	本集合计划适合风险承受能力中等、资产流动性需求不高、具有资产配置需求的投资者。 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。
当事人	管理人	上海光大证券资产管理有限公司
	托管人	中国工商银行股份有限公司
	推广机构	中国工商银行股份有限公司和光大证券股份有限公司
集合计划的参与	办理时间	本集合计划的参与在推广期和开放期办理；按推广机构指定营业网点的具体安排办理。
	办理场所	推广机构指定的推广营业网点。
	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) 存续期参与采用“未知价”原则，即开放期参与价格以受理申请当日集合计划每份额净值为基准进行计算。 (4) 在推广期内，当集合计划募集规模接近或达到约定的规模上限时，管理人将自次日起暂停接受参与申请。并对参与申请按“时间优先”原则确认。
	参与费	1%
	参与资金利息	参与资金在推广期产生的利息将折算为份额归委托人所有。
集合计划的退出	办理时间	在符合约定的开放日，委托人可以申请退出本集合计划。申请退出时间为开放日的交易时间。 集合计划按规定限制或暂停退出的情况除外。
	办理场所	推广机构指定的推广营业网点。
	办理方式、程序	(1) 申请方式：委托人可按照推广网点规定的申请方式提出退出申请。 (2) 确认与通知：当日（T 日）在交易时间内提交的申请，注册登记人将于 T+1 日办理退出变更登记，投资者通常可在 T+2 日到网点查询退出的确认情况。 (3) 款项支付：委托人退出申请确认后，退出款项将在 T+2 日由管理人划出，客户可在 T+4 日查询退出款项到账情况。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	本集合计划不收取退出费。
	单个委托人大额退出	单个委托人单日退出份额超过集合计划总份额 5%，即视为单个委托人大额退出。必须提前 5 个工作日直接或通过推广机构向管理人预约申请，否则管理人有权拒绝接受其退出申请。
	巨额退出	当某个开放日集合计划净退出申请份额超过上一工作日集合计划总份额的 10% 时，管理人可以依照合同约定进行特别处理，详见《管理合同》。
	连续巨额退出	连续两个开放日（含两日）以上发生巨额退出时，管理人可以依照合同约定进行特别处理，详见《管理合同》。

<p>自有资金参与情况</p>	<p>管理人承诺在本集合计划推广期间,以自有资金参与本集合计划。自有资金参与金额为本集合计划成立规模(含自有资金参与部分)的20%。</p> <p>在本集合计划首个运作周期内,管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的20%。</p> <p>在本集合计划第二个运作周期内,管理人自有资金持有本集合计划份额不超过集合计划总份额的10%。</p> <p>管理人在本集合计划每个运作周期的最后5个工作日内,将在指定网站以管理人公告形式公布下一个运作周期的自有资金参与方式与金额(比例)。</p> <p>当运作周期集合计划年化收益率超过基准年化收益率时,管理人以自有资金参与本集合计划的份额与其他投资者享有同等的收益分配的权利和义务。</p> <p>本集合计划以自有资金参与份额对应的资产为限补偿符合条件的委托人,并在运作周期集合计划年化收益率低于基准年化收益率时以自有资金参与份额对应的资产为限弥补符合条件委托人年化收益率最高至基准年化收益率。符合条件的委托人为在收益弥补参与期参与(或已持有)本集合计划并持有至运作周期期末的客户(不含运作周期期间参与或退出的客户)。</p> <p>(1)当该运作周期集合年化收益率低于基准年化收益率时,以管理人自有资金参与份额对应的资产为限,弥补客户本金损失及收益,最高至基准年化收益率;</p> <p>(2)当该运作周期集合计划年化收益率大于基准年化收益率时,管理人以自有资金参与本集合计划持有的份额与其他投资者享有同等收益分配的权利和义务。</p> <p>(3)当本集合计划净值低于该运作周期止损价格时,本集合计划提前终止。如果提前终止运作周期存续期间不足1年,按照$(1+\text{基准年化收益率})$为清算净值;如果提前终止运作周期存续期间超过1年不足2年,按照$(1+2\times\text{基准年化收益率})$为清算净值。如果管理人自有资金对应资产不足以为委托人弥补上述收益时,以自有资金对应资产为限补偿委托人。</p> <p>本集合计划首个运作周期基准年化收益率为3.75%,止损价格为0.90元。</p> <p>本集合计划第二个运作周期基准年化收益率为0%,止损价格为0.90元。</p> <p>管理人在本集合计划每个运作周期的最后5个工作日内,将在指定网站以管理人公告形式公布下一个运作周期的基准年化收益率和止损价格。</p>
<p>集合计划成立条件和时间</p>	<p>集合计划的参与资金总额(含参与费)不低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。</p>
<p>集合计划设立失败</p>	<p>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。</p>
<p>集合计划份额转让</p>	<p>1、集合计划存续期间,委托人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>

费用种类

包括托管费, 管理费, 证券交易费用, 注册登记费用, 集合计划成立后的信息披露费用、会计师费和律师费, 以及按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。

费用、报酬

业绩报酬

业绩报酬计提原则: ①按委托人参与的计划单位份额分别计算年化收益率并计提业绩报酬。②在符合业绩报酬计提条件时, 在集合计划委托人退出日、份额折算日和集合计划终止日计提业绩报酬。③在委托人退出和集合计划终止时提取业绩报酬的, 业绩报酬从退出资金中扣除。④在委托人退出或计划终止时, 业绩报酬按委托人退出份额或集合计划终止时持有份额计算。如退出份额包括一笔参与份额的一部分, 则将该部分参与份额视为一笔参与份额进行核算。

业绩报酬计提的方法:

管理人计算上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日(如上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日不存在, 推广期参与的为集合计划成立日)到本次业绩报酬计提日的年化收益率, 若年化收益率小于或等于当期业绩比较基准, 则管理人不提取业绩报酬; 若年化收益率大于当期业绩比较基准, 则管理人对超出部分按一定的比例累进提取业绩报酬。年化收益率的计算公式如下:

$$R = \frac{P_1^* - P_0^*}{P_0^* \times D}$$

R 为年化收益率; P_1^* 为业绩报酬计提日的单位累计净值; P_0^* 为上一业绩报酬计提日的单位累计净值; P_0 为上一报酬计提日的单位净值; D 为上一个发生业绩报酬计提日到本次业绩报酬计提日的年限。

本集合计划成立后的首个运作周期, 管理人业绩报酬计提公式如下:

年化收益率 (R)	计 提 比 例	业绩报酬 (I)
$R \leq$ 当期业绩比较第一基准	0	0
当期业绩比较第一基准 $< R \leq$ 当期业绩比较第二基准	50%	$I = (R - M) \times 50\% \times A \times D$
$R >$ 当期业绩比较第二基准	60%	$I = [(R - M2) \times 60\% + (M2 - M1) \times 50\%] \times A \times D$

本集合计划成立后的第二个运作周期, 管理人业绩报酬计提公式如下:

年化收益率 (R)	计 提 比 例	业绩报酬 (I)
$R \leq$ 当期业绩比较第一基准	0	0
当期业绩比较第一基准 $< R \leq$ 当期业绩比较第二基准	30%	$I = (R - M) \times 30\% \times A \times D$
$R >$ 当期业绩比较第二基准	40%	$I = [(R - M2) \times 40\% + (M2 - M1) \times 30\%] \times A \times D$

其中: ① I 为管理人应提的业绩报酬; ② A 为委托人在上一个发生业绩报酬计提的业绩报酬计提日的资产净值总额。③业绩比较第一基准 $M1 = 6.0\%$, 业绩

		<p>比较第二基准 M2=12.0%;</p> <p>业绩报酬的支付: 每次业绩报酬计提结束后, 由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令, 托管人于 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的, 顺延至最近可支付日支付。管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。</p> <p>管理人在本集合计划每个运作周期的最后 5 个工作日内, 将在指定网站以管理人公告形式公布下一个运作周期的管理人业绩报酬计提标准。</p>
	不由集合计划承担的费用	<p>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。</p>
收益分配	收益构成	<p>1、买卖证券、基金差价;</p> <p>2、集合计划投资所得红利、股息、债券利息和基金红利;</p> <p>3、银行存款利息;</p> <p>4、已实现的其他合法收入。</p>
	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期亏损后, 方可进行当期收益分配;</p> <p>3、收益分配后计划份额净值不能低于面值;</p> <p>4、收益分配不能影响或损害现有委托人利益。</p> <p>在符合上述原则和具备收益分配条件的情况下, 原则上自计划成立日起每满 1 年进行一次收益分配, 分红时间和分配比例由管理人根据实际情况决定。</p>
	分配方案	<p>集合计划收益分配方案中将载明本集合计划收益的范围、集合计划净收益、集合计划收益分配对象、分配原则、分配时间、分配数额及比例、分配方式及有关手续费等内容。</p> <p>收益分配时间和方案由管理人根据本集合计划收益情况拟定, 经托管人复核后确定, 由管理人并于确定之日起 5 个工作日内在指定网站上披露。</p>
	分配方式	<p>1、委托人可选择现金红利或将现金红利按除息日的单位净值自动转为计划份额进行再投资, 委托人未作选择的, 按现金红利方式分配;</p> <p>2、如委托人选择现金分红, 现金红利在除息日后 7 个工作日内, 返还至委托人的账户;</p> <p>3、如委托人选择红利再投资, 现金红利折算的计划份额在除息日的次日计入委托人权益, 委托人选择将本集合计划收益自动转为计划份额再投资的, 免收参与费;</p> <p>每位委托人获得的分红金额或再投资份额保留至小数点后两位。</p>
	份额折算	<p>本集合计划成立后每满两年的首个开放期的第三个工作日进行集合计划单位净值归一。管理人计提业绩报酬或者收益补偿后, 根据委托人持有的份额净资产, 按照份额单位净值 1.000 元, 折算委托人持有份额。</p> <p>份额折算公式如下:</p> <p>折算比例=折算日折算前的份额净值/1.000</p> <p>经折算后的份额数=折算前的份额数×折算比例</p> <p>折算比例采用四舍五入的方式保留到小数点后九位, 经折算后的份额数采用四舍五入的方式保留到小数点后两位, 由此产生的误差计入集合计划财产。</p>
集合计划展期		<p>本集合计划不设固定存续期, 不存在展期。管理人有权在每个运作周期结束时选择提前终止本集合计划。</p>

终止和清算	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。 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； 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。
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》具有同等的法律效力。



