

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2013 年第一季度)

第一节 重要提示

本报告由集合资产管理计划管理人编制。集合资产管理计划托管人中国光大银行股份有限公司于2013年4月16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。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划资产，但不保证集合资产管理计划一定盈利。

集合资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本集合资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2013年1月1日至2013年3月31日。

第二节 集合资产管理计划概况

名称	央视50平衡集合资产管理计划
类型	开放式、非限定性、存续期十年
成立日	2012年9月27日
报告期末份额总额	170,671,441.31份
投资目标	本集合计划主要采取恒定混合战略等资产配置策略,运用指数投资组合管理技术,在有效降低组合波动率的基础上,实现集合计划资产保值增值目标。
投资理念	在工业化和城镇化的推动下,中国经济在今后较长时期仍将保持较快增长态势,为资本市场的繁荣和发展奠定了坚实的基础。秉承被动投资理念,在资产配置和组合管理方面采用透明规则,能够有效克服人性弱点对投资绩效的负面影响。

投资基准	本集合计划的业绩比较基准为 60% × 央视财经 50 指数收益率+40% × 一年期存款基准利率。
管理人	中国银河证券股份有限公司
托管人	中国光大银行股份有限公司
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司

第三节 集合资产管理计划主要财务指标和业绩表现

一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-660,731.41
净值增长率	-1.19%
期末资产净值	173,410,241.54
期末每份额净值	1.016
期末每份额累计净值	1.041

二、业绩表现

截止 2013 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.016 元，累计单位净值 1.041 元，本期集合计划净值增长率-1.19%。

三、本期每份额增长率与投资基准收益率的比较

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
2013 年 一季度	-1.19%	1.07%	1.71%	0.82%	-2.90%	0.25%

第四节 管理人报告

一、投资主办人简介

赵胜利，北京交通大学工业管理工程专业毕业，中国人民大学在职研究生，经济学硕士学位。拥有中国证券从业资格，逾 15 年证券从业经验。1997 年，就职于中华会计师事务所，先后参加齐鲁石化等十几家公司股份制改造和上市公司定期财务审计工作；1998-2000 年，就职于中国信达信托投资有限公司，在证券投资部为中国石油等大型企业客户管理受托账户；2000 年，加入中国银河证券研究所，先后负责市场策略和汽车行业研究工作，高级研究员。从 2007 年 1 月，转入中国银河证券资产管理总部工作。从 2010 年 12 月起，担任银河 99 指数集合计划投资主办人。从 2012 年 9 月 27 日起担任央视 50 平衡集合计划投资主办人。现任资产管理总部总监、投资经理。

二、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2013 年一季度，随着房地产国五条、银监会 8 号文和货币政策回归中性等宏观调控政策陆续出台，股票市场从 2012 年 12 月以来的强势上涨转为弱势调整。

报告期内，集合计划累计单位净值最高达到 1.11 元。受到获利了结心态影响，集合计划份额大幅减少，这导致集合计划权益类资产仓位被动提高。固定收益类资产投资方面，从债券、债券基金转向持有折让幅度较大的分级基金优先份额。

报告期内，集合计划净值增长率为-1.19%，比业绩基准低 2.9%，主要原因是报告期内，权益类资产仓位保持在 80%，高于业绩基准 60%的水平。从风险管理角度看，集合计划净值增长率标准差为 1.07%，高于业绩基准 0.82%的水平。单位净值从高点回落幅度接近 7%，说明风险控制没有做好。

2、市场展望和投资策略

两会之后，新一届政府开始全面施政。随着《国务院机构改革和职能转变方案》的下发，政府机构改革和职能转变方案的时间表和路线图正式确定。虽然改革红利释放需要一个过程，但市场化改革将通过提高生产要素配置效率，推动经济发展。

股票供给和需求是决定股票价格的根本因素。IPO 重启的不确定性是近期

主要负面因素。改善股票供求关系和改革发行制度是管理层面临的重要课题，也是近期市场关注焦点。从股票需求方面看，高股息率的股票是价值投资者关注的重点品种。

本集合计划继续秉承被动投资理念，采取恒定混合战略等资产配置策略，主要投资央视 50 指数成份股。在追求收益的同时，注意控制集合计划单位净值回撤幅度。

三、风险控制报告

在本报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务试行办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则（试行）》等其他相关法律法规以及本集合计划说明书和合同的规定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合资产管理计划。

报告期内，本集合计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行中国银河证券股份有限公司内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，投资主办人按照资产管理投资决策委员会授权的范围进行投资，投资范围和投资比例符合产品说明书规定，无越权交易行为发生。管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证集合资产安全，保护投资者利益。

第五节 托管人报告

央视50平衡集合资产管理计划
(二零一三年第一季度) 托管报告

本计划托管人—中国光大银行根据《央视50平衡集合资产管理计划资产管理合同》和《央视50平衡集合资产管理计划资产托管协议》，在托管央视50平衡集

合资产管理计划的过程中，严格遵守《证券公司客户资产管理业务管理办法》及各项法规规定，对央视50平衡集合资产管理计划管理人—中国银河证券股份有限公司2013年1月1日至2013年3月31日计划的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害计划份额持有人利益的行为。

在报告期内，中国银河证券股份有限公司，遵守了《证券公司客户资产管理业务管理办法》等有关法律法规。

信息披露符合《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《央视50平衡集合资产管理计划资产管理合同》及其相关法规的规定，计划管理人所编制和披露的《央视50平衡集合资产管理计划季度报告（2013年第一季度）》中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等信息是真实、准确的。

中国光大银行 投资与托管业务部

二零一三年四月十六日

第六节 投资组合报告

一、资产组合情况

项目名称	项目市值（元）	占总资产比例
股票投资	142,933,373.70	82.14%
基金投资	24,603,411.86	14.14%
银行存款	4,399,350.58	2.53%
其他资产	2,078,525.43	1.19%
合计	174,014,661.57	100.00%

（注： 1. 其他资产包括：结算备付金、存出保证金、应收利息、应收股利、应收证券清算款；

2. 因四舍五入原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。）

二、报告期末股票投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值%
1	600016	民生银行	1,065,352	10,269,993.28	5.92%
2	600031	三一重工	801,552	8,047,582.08	4.64%
3	601318	中国平安	192,021	8,020,717.17	4.63%

4	002415	海康威视	188,124	7,250,298.96	4.18%
5	000002	万 科A	606,779	6,528,942.04	3.77%
6	600315	上海家化	83,017	5,821,152.04	3.36%
7	002038	双鹭药业	92,663	5,791,437.50	3.34%
8	300070	碧水源	106,552	5,613,159.36	3.24%
9	600519	贵州茅台	32,378	5,467,349.08	3.15%
10	000651	格力电器	185,819	5,308,848.83	3.06%

本集合计划报告期末共持有49只股票。

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

本集合计划报告期末未持有债券。

四、期末市值占集合计划资产净值前十名基金明细

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值%
1	519506	海富通货币 B	10,365,922.59	10,365,922.59	5.98%
2	150018	银华稳进	10,000,000	9,240,000.00	5.33%
3	510300	300ETF	2,000,000	4,974,000.00	2.87%
4	540011	汇丰晋信货币基金 A 级	23,489.27	23,489.27	0.01%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名权证明细

本集合计划报告期末未持有权证。

六、投资组合报告附注

本集合资产管理计划投资的指数投资部分前十名证券的发行主体在本报告期内未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内也未到受到公开谴责、处罚。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	298,277,788.18
报告期间总参与份额	4,009,045.26
红利再投资份额	168,325.01
报告期间总退出份额	131,783,717.14
报告期末份额总额	170,671,441.31

第八节 重要事项提示

1. 中国银河证券股份有限公司2013年1月16日发布《关于明确公司领导人员工作分工的通知》（银河证券[2013]33号），根据2013年1月5日公司执行委员会会议关于经营管理层成员分工调整的有关决定，由尹岩武分管资产管理总部。

2. 根据《央视50平衡集合资产管理计划说明书》和《央视50平衡集合资产管理计划合同》的约定，经本集合计划管理人计算并由托管人—中国光大银行股份有限公司复核，以截止2013年1月9日可分配利润为基准，向全体委托人进行第一次收益分配，每10份集合计划份额派发红利0.25元人民币。

截止2013年1月9日，本集合计划可分配收益为8,189,430.53元，分配6,713,358.52元，分配比例为82%。权益登记日、除权除息日为2013年1月21日；红利发放日为2013年1月24日。

以上事项，管理人已按照相关规定进行了公告。

第九节 信息披露的查阅方式

网址：<http://www.chinastock.com.cn>

热线电话：4008-888-888

中国银河证券股份有限公司

二〇一三年四月二十二日