

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2014 年第二季度)

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2014年7月10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：2014年4月1日至2014年6月30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	96,706,581.37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	银河金汇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
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	1,001,797.80
净值增长率	1.01%
期末资产净值	97,084,104.79
期末每份额净值	1.004
期末每份额累计净值	1.029

二、业绩表现

截止 2014 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.004 元，累计单位净值 1.029 元，本期集合计划净值增长率 1.01%

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
2014 年 二季度	1.01%	0.45	0.59%	0.56	0.42%	-0.09

第四节 管理人报告

一、投资主办人简介

王跃文，七年期货、十一年证券从业经验。先后就职于中国国际期货有限公司基金部、国信证券资产管理部、国都证券资产管理部；管理过多种不同规模、不同风格的理财产品。2011年加入中国银河证券资产管理总部，任执行总经理。

二、投资主办人工作报告

1、市场回顾和投资操作

2014年二季度，沪深300指数微幅上升0.88%，较一季度下跌7.88%有所回暖，央视财经50指数在一季度下跌8.68%后，微幅上升0.39%。经济放缓和房地产市场走软依然影响着投资者的信心，但随着定向降准等多项“微刺激”政策的出台，宏观经济基本面有改善迹象，股票市场处于胶着状态。

报告期内，按照央视财经50指数构建股票组合，权益类资产配置比例50%，另外配置了29%的债券基金资产。报告期内，集合计划净值增长率为1.01%，高于业绩基准0.42个百分点。从风险管理角度看，集合计划净值增长率标准差为0.45%，低于业绩基准0.56%的水平，表现了较好的风险管理能力。

下半年，随着“微刺激”政策对国内经济影响逐步显现和出口的增长，国内经济数据将得到改善；资金成本约束和新股发行对市场的负面影响在减弱，投资者对经济增长和资本市场的信心将有所恢复，预计股票市场将继续改善。本集合计划在继续借鉴指数投资理念的同时，注重采取恒定混合战略、低风险投资策略等资产配置策略，追求稳定低风险收益，同时注意控制集合计划单位净值回撤，降低投资风险。

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管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》等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，严格执行银河金汇证券资产管理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

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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及各项法规规定，对央视 50 平衡集合资产管理计划管理人—银河金汇证券资产管理有限公司 2014 年 4 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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，银河金汇证券资产管理有限公司，遵守了《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》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》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》、《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（2014 年第二季度）》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。

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	52,558,713.92	53.70%
基金	32,861,754.69	33.58%
银行存款	12,312,131.43	12.58%
其他资产	140,696.20	0.14%
合计	97,873,296.24	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；
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、期末市值占集合计划资产净值前十名股票明细

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	561,520	3,487,039.20	3.59%
2	601318	中国平安	81,460	3,204,636.40	3.30%
3	600887	伊利股份	85,713	2,838,814.56	2.92%
4	000651	格力电器	76,312	2,247,388.40	2.31%
5	000002	万科A	264,926	2,190,938.02	2.26%
6	002415	海康威视	128,198	2,171,674.12	2.24%
7	600519	贵州茅台	14,097	2,001,492.06	2.07%
8	601398	工商银行	563,217	1,909,305.63	1.97%
9	600104	上汽集团	114,325	1,749,172.50	1.80%
10	600406	国电南瑞	128,635	1,714,704.55	1.77%

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资产。

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	150018	银华稳进	10,200,000	9,547,200.00	9.83%
2	150096	商品A	8,274,830	8,299,654.49	8.55%
3	000463	华商双债丰利A	4668534.08	5014005.6	5.16%
4	000682	信达澳银慧管家C	5001875	5001875	5.15%
5	519191	万家城建	4,950,985.25	4,998,019.61	5.15%
6	511990	华宝添益	10	999.99	0.00%

五、期末市值占集合计划资产净值前十名买入返售金融资产明细

本集合计划报告期末未持有买入返售金融资产。

六、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。

七、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	104,016,763.23
报告期间总参与份额	0
红利再投资份额	0
报告期间总退出份额	7,310,181.86
报告期末份额总额	96,706,581.37

第八节 重要事项提示

本公司于4月9日发布《关于央视50平衡集合资产管理计划投资主办人变更的公告》。

本公司于4月25日发布《关于央视50平衡集合资产管理计划变更管理合同及相关法律文件的公告》。

本公司于4月25日 发布《关于央视50平衡集合资产管理计划管理人变更的第二次提示公告》。

本公司于5月19日发布《关于央视50平衡集合资产管理计划管理人变更的第三次提示公告》。

本公司于5月21日发布《关于央视50平衡集合资产管理计划投资主办人变更的公告》。

以上事项，管理人均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://yhjh.chinastock.com.cn>

热线电话：4008-888-888

银河金汇证券资产管理有限公司

二〇一四年七月二十一日