

# 央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2014 年第三季度)

## 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10月20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7月1日至2014年9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	85,732,716.57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	6,609,063.94
净值增长率	7.07%
期末资产净值	92,143,970.14
期末每份额净值	1.0750
期末每份额累计净值	1.1009

#### 二、业绩表现

截止2014年9月30日，本集合计划单位净值1.0750元，累计单位净值1.1009元，本期集合计划净值增长率7.07%

#### 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年三季度	7.07%	0.54%	6.60%	0.55%	0.47%	-0.01

### 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。现任银河金汇证券资产管理有限公司执行总经理。

朱力军，悉尼大学硕士，北京交通大学MBA。具有国际视野及国内十九年证券从业经验，投资研究经验丰富，历任中国科技证券公司投资部总经理助理、中国银河证券股份有限公司研究所总监，中国银河证券股份有限公司资产管理总部总监。

## 二、投资主办人工作报告

### 1、市场回顾和投资操作

2014年三季度，沪深300指数上升13.20%，较二季度大幅回暖，央视财经50指数也在二季度微幅上涨0.39%后，大幅上升10.55%。虽然房地产市场走软在一定程度上依然影响着投资者的信心，但随着出口复苏、定向宽松、沪港通等多项消息的公布，市场信心明显恢复，伴随着无风险利率的回落，股票市场出现一波上涨行情。

报告期内，我们按照央视财经50指数构建股票组合，并提升了股票仓位，权益类资产配置比例较上季度提升到60%左右。报告期内，集合计划净值增长率为7.07%，高于业绩基准0.47个百分点，持续跑赢投资基准。从风险管理角度看，集合计划净值增长率标准差为0.54%，低于业绩基准的风险水平，表现了较好的风险管理能力。

展望未来，随着无风险利率下行，国内资本市场基本面得到改善，改革红利的预期、沪港通等多重因素将有助于资本市场信心的恢复，预计股票市场投资机会较多。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 7 月 1 日至 2014 年 9 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 年第三季度）》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	57,547,842.32	61.92%
基金	31,465,801.98	33.86%
银行存款	1,879,639.58	2.02%
其他资产	2,047,620.83	2.20%
合计	92,940,904.71	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、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	3,503,884.80	3.80%
2	601318	中国平安	81,460	3,367,556.40	3.65%
3	600887	伊利股份	128,569	3,329,937.10	3.61%
4	002415	海康威视	128,198	2,470,375.46	2.68%
5	000002	万科A	264,926	2,432,020.68	2.64%
6	600519	贵州茅台	14,097	2,285,546.61	2.48%
7	600406	国电南瑞	128,635	2,203,517.55	2.39%
8	000651	格力电器	76,312	2,116,131.76	2.30%
9	600104	上汽集团	114,325	2,066,996.00	2.24%
10	601398	工商银行	563,217	1,988,156.01	2.16%

### 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	511990	华宝添益	90,305	9,043,865.14	9.81%
2	150096	商品 A	8,274,830	8,672,021.84	9.41%
3	150018	银华稳进	7,800,000	7,332,000.00	7.96%
4	000463	华商双债丰利 A	4,668,534.08	5,410,831.00	5.87%
5	150046	丰利 B	695,500	1,007,084.00	1.09%

### 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	96,706,581.37
报告期内总参与份额	0
红利再投资份额	0
报告期内总退出份额	10,973,864.80
报告期末份额总额	85,732,716.57

## 第八节 重要事项提示

我公司管理的央视50平衡集合资产管理计划（以下简称“央视50平衡”）原投资主办人为王跃文。现因工作需要，经我公司研究决定，自2014年7月28日起增加朱力军为央视50平衡投资主办人，央视50平衡投资主办人由王跃文先生和朱力军先生共同担任。

以上事项，管理人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

二〇一四年十月二十四日