

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2016 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2016年4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：2016年1月1日至2016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	63,191,923.48 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	-6,279,761.30
净值增长率	-8.01%
期末资产净值	71,149,502.19
期末每份额净值	1.126
期末每份额累计净值	1.341

二、业绩表现

截止 2016 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.126 元，累计单位净值 1.341 元，本期集合计划净值增长率-8.01%。

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
2016 年第一 季度	-8.01%	1.43%	-5.89%	1.32%	-2.11%	0.11%

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。现任银河金汇证券资产管理有限公司多策略投资部总经理。

徐杰，为注册会计师（CPA），已通过 CFA 三级考试。毕业于北京大学，金融学硕士、地质学和经济学双学士。曾在普华永道会计师事务所从事金融机构审计，后加入银河证券负责公司预算管理。2014 年加入银河金汇证券资产管理有限公司，目前担任银河央视 50 平衡、银河 99 指数、银河安心收益 1 号、银河安心收益 2 号、银河智远有限补偿 1 号、银河金汇大成创新资本 1 号等集合资产管理计划投资主办人。

二、投资主办人工作报告

本报告期内，央视50指数收益率-10.42%，表现好于沪深300指数（收益率-13.75%）。本集合计划在报告期内收益率为-8.01%，落后于比较基准2.11%。主要原因是在年初市场大幅快速下跌，本集合计划的权益类资产配置比例高于基准。

1月和2月上旬，中国乃至全球市场均经历了恐慌式抛售。春节后，由于央行干预、政策发力以及基本面趋于好转，恐慌情绪逐渐消散，指数震荡上行。本集合计划在1季度基本保持了高于比较基准的权益类持仓，其余部分配置在分级A、货币基金等多种类资产。

管理人预计，由于经济数据好转、美元加息推迟等因素影响，2季度市场可能会有所表现。管理人拟考虑将权益类资产配置比例维持在略高于比较基准的水平，在其他资产上，适当增加分级A等类固收资产的配置比例。

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

央视50平衡集合资产管理计划 (二零一六年第一季度) 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》、《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2016年1月1日至2016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，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（2016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

2016年4月20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	46,545,574.76	65.18%
银行存款	9,368,948.44	13.12%
基金	15,321,682.91	21.45%
债券	6,804.12	0.01%
其他资产	170,351.53	0.24%
合计	71,413,361.76	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	000002	万科A	118,226.00	2,888,261.18	4.06%
2	600016	民生银行	274,420.00	2,499,966.20	3.51%
3	601318	中国平安	77,120.00	2,453,187.20	3.45%
4	600887	伊利股份	166,738.00	2,429,372.66	3.41%
5	600519	贵州茅台	7,997.00	1,980,377.08	2.78%
6	000651	格力电器	92,524.00	1,778,311.28	2.50%
7	002415	海康威视	53,198.00	1,639,562.36	2.30%
8	600104	上汽集团	78,725.00	1,579,223.50	2.22%
9	300017	网宿科技	26,100.00	1,524,501.00	2.14%
10	000333	美的集团	40,335.00	1,244,334.75	1.75%

三、期末市值占集合计划资产净值前十名债券明细

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值%
1	123001	蓝标转债	60.00	6,804.12	0.01%

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	000575	兴全添利宝	6,045,151.84	6,045,151.84	8.50%
2	482002	工银瑞信货币基金	6,017,256.57	6,017,256.57	8.46%
3	150145	高贝塔 A	550,000.00	544,500.00	0.77%
4	150331	网金融 A	500,000.00	543,000.00	0.76%
5	150090	成长 A	350,800.00	346,590.40	0.49%

6	150130	医药 A	330,000.00	337,590.00	0.47%
7	150138	中证 800A	269,300.00	275,224.60	0.39%
8	150289	煤炭 A 级	250,000.00	253,500.00	0.36%
9	150211	新能源车 A	250,000.00	250,000.00	0.35%
10	150241	银行 A 级	200,000.00	193,600.00	0.27%

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

无。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	63,880,426.98
报告期内总参与份额	-
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	688,503.50
报告期末份额总额	63,191,923.48

第八节 重要事项提示

无。

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

二〇一六年四月二十二日