

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2016 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2016年10月21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7月1日至2016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	27,191,174.09 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	3,039,063.97
净值增长率	4.22%
期末资产净值	32,938,834.59
期末每份额净值	1.211
期末每份额累计净值	1.426

二、业绩表现

截止 2016 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.211 元，累计单位净值 1.426 元，本期集合计划净值增长率 4.22%。

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 年第三季度	4.22%	0.60%	4.36%	0.53%	-0.14%	0.08%

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执行总经理。

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 and 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 1 号、星汇 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6.99%，表现好于沪深300指数（收益率3.15%）。本集合计划在报告期内收益率为4.22%，与比较基准基本相当。本集合计划基本参考了比较基准的配置。在非指数成份股之外，配置了一部分分级A、商品基金及精选个股。

国庆前后，国家在启动对房地产的强力调控之后，立即推出了债转股、降杠杆以及国企改革、深港通等配套措施，力图对冲房地产调控带来的负面影响，竭力稳住市场预期。

展望未来，在当前内外纷繁复杂的宏观环境之下，无论权益、固定收益类资产、房地产的价格都被推升至相当高的水平，管理人对主要资产类别的预期收益率均持谨慎态度。管理人认为，随着油价上行，前期房价暴涨助推的CPI上涨趋势可能会延续一段时间，外加资本外流压力，后期央行的货币政策在多大程度上会收紧，值得密切关注。而债转股与国企改革可能会带来结构性的投资机会，但较难形成趋势性机会。

下一阶段，管理人将密切关注市场形势发展，指数成份股的配置会在基准水平左右，同时精选个股进行投资，另外管理人将继续关注商品市场的投资机会。

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 (二零一六年第三季度) 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7月1日至2016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（2016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。

中国光大银行 投资与托管业务部

2016年10月21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	25,890,369.69	34.34%
银行存款	47,079,955.07	62.44%
基金	2,330,652.11	3.09%
债券	6,658.02	0.01%
其他资产	90,247.91	0.12%
合计	75,397,882.80	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	600887	伊利股份	157938	2,544,381.18	7.72%
2	300070	碧水源	78451	1,452,128.01	4.41%
3	601318	中国平安	40820	1,394,411.20	4.23%
4	601166	兴业银行	85200	1,360,644.00	4.13%
5	600519	贵州茅台	4297	1,280,119.27	3.89%
6	601727	上海电气	135781	1,143,276.02	3.47%
7	002415	海康威视	40297	986,067.59	2.99%
8	000651	格力电器	41324	918,219.28	2.79%
9	600016	民生银行	86020	796,545.20	2.42%
10	300017	网宿科技	10900	760,820.00	2.31%

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	6,658.02	0.02%

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	150150	有色 800A	674744	721,976.08	2.19%
2	502054	券商 A	482700	539,658.60	1.64%
3	505888	嘉实元和	431000	480,996.00	1.46%
4	518880	黄金 ETF	100000	284,300.00	0.86%
5	161226	白银基金	230000	246,330.00	0.75%
6	184801	鹏华前海	300	33,662.40	0.10%
7	000662	银华活钱宝	14355.90	14,355.90	0.04%
8	163118	医药生物	9656	8,490.52	0.03%
9	150145	高贝塔 A	551	582.41	0.00%
10	511990	华宝添益	3	300.20	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

无。

第七节 集合计划份额变动

单位：份

期初份额总额	62,887,774.98
报告期内总参与份额	25,442.06
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	35,722,042.95
报告期末份额总额	27,191,174.09

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

二〇一六年十月二十六日