

# 央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2016 年第四季度)

## 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2017年1月18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10月1日至2016年12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	24,868,269.46 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	221,075.00
净值增长率	0.74%
期末资产净值	30,343,771.77
期末每份额净值	1.220
期末每份额累计净值	1.435

#### 二、业绩表现

截止 2016 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.220 元，累计单位净值 1.435 元，本期集合计划净值增长率 0.74%。

#### 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 年第四季度	0.74%	0.53%	-0.61%	0.40%	1.35%	0.12%

### 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-1.32%，弱于沪深300指数（收益率1.75%）。本集合计划在报告期内收益率为0.74%，超越比较基准1.33%。主要是加仓和减仓的节奏把握较好。国庆前后仓位提高到80%左右，享受到10月和11月上旬蓝筹股的上涨，而11月底12月初又快速降低仓位至60%左右，避开了12月中旬的大跌。

四季度国内外多个重大事件发生，影响国内市场的核心是债灾，导致债券收益率急速飙升。而债灾背后，反应的是高层对两个相互关联的重大风险的忧虑，以及由此而生的货币政策的调整。两个重大风险，一是以房地产泡沫为首的国内资产及金融泡沫，二是特朗普强势美元政策可能引发资本无序外流。

展望未来，过去长期超发累积而成的资产泡沫广泛存在，不仅存在于各主要国家，而且广泛存在于各主要资产类别包括股票和债券。而2016年商品大涨，已收回的过去数年的跌幅难言低估。无论国内、国外黑天鹅事件的爆发，都可能成为导火索，引发资产价格的剧烈调整。因此防范风险可能仍是一段时期内的资产配置的主题。

下一阶段，管理人将密切关注市场形势发展，择机增加仓位配置，精选个股，以更灵活的应对市场变化。

## 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 (二零一六年第四季度) 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10月1日至2016年12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年第四季度）》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

2017年1月18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	18,837,371.94	61.95%
银行存款	2,570,064.65	8.45%
基金	49,830.29	0.16%
买入返售金融资产	8,900,310.00	29.27%
其他资产	49,488.84	0.16%
合计	30,407,065.72	100.00%

（注： 1. 其他资产包括：结算备付金、存出保证金、应收利息；  
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	601318	中国平安	33,220	1,176,984.60	3.88%
2	600519	贵州茅台	3,497	1,168,522.55	3.85%
3	601727	上海电气	135,781	1,143,276.02	3.77%
4	601166	兴业银行	69,300	1,118,502.00	3.69%
5	600016	民生银行	116,520	1,058,001.60	3.49%
6	600887	伊利股份	60,038	1,056,668.80	3.48%
7	000651	格力电器	33,624	827,822.88	2.73%
8	002415	海康威视	32,797	780,896.57	2.57%
9	000333	美的集团	26,352	742,335.84	2.45%
10	000538	云南白药	9,360	712,764.00	2.35%

### 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	165520	信诚有色	26,635	26,262.11	0.09%
2	000662	银华活钱宝	14,458.70	14,458.70	0.05%
3	163118	医药生物	9,656	8,220.15	0.03%
4	150145	高贝塔 A	551	562.02	0.00%
5	511990	华宝添益	3	300.09	0.00%
6	161718	高贝分级	36	27.22	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

序号	证券代码	证券名称	证券市值	市值占净值%
1	204007	GC007	5,400,135.00	17.80%
2	204014	GC014	3,500,175.00	11.54%

## 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	27,191,174.09
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	2,322,904.63
报告期末份额总额	24,868,269.46

## 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

二〇一七年一月二十日