

# 央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2017 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2017年4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：2017年1月1日至2017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	24,561,237.96 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	1,293,909.16
净值增长率	4.26%
期末资产净值	31,253,426.08
期末每份额净值	1.272
期末每份额累计净值	1.487

#### 二、业绩表现

截止 2017 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.272 元，累计单位净值 1.487 元，本期集合计划净值增长率 4.26%。

#### 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
2017 年 1 季度	4.26%	0.36%	5.36%	0.34%	-1.10%	0.02%

### 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

本集合计划在报告期内收益率为4.26%，低于比较基准1.13%。主要原因是权益类资产配置比例低于基准。

今年一季度市场走势与2016年一季度很相似。1月份股市大幅下跌，2月、3月反弹。季末由于流动性压力和违约事件，引发剧烈调整。国内债市收益率在不大的区间内震荡，向上向下的动力均不足。

当前，货币增速和GDP增速的差异越来越大，其实质是国内政府、企业、个人等部门债务水平的继续提高。债务压力越加凸显。而债务压力连接了几大风险点，包括银行坏账、影子银行不断膨胀的风险链条、地产泡沫、人民币贬值压力等。扩大的财政刺激计划和供给侧改革，短期内缓解了债务压力，但同时也在推升通胀，使得货币政策面临两难。未来经济走势存在不确定性。而过去3年，几乎所有类别的资产价格都发生过大幅上涨，使得寻找估值便宜、安全性高的资产难度提高。

下一阶段，管理人将密切关注市场形势发展，择机调整仓位配置，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风险管理制

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 (2017 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 2017 年 1 月 1 日-2017 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 2017 年第一季度资产管理报告》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。

中国光大银行 投资与托管业务部

2017 年 4 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	21,127,368.70	63.53%
银行存款	9,019,873.35	27.12%
基金	15,475.08	0.05%
买入返售金融资产	1,000,050.00	3.01%
其他资产	2,093,955.65	6.30%
合计	33,256,722.78	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	600519	贵州茅台	2,997	1,157,920.92	3.70%
2	601727	上海电气	135,781	1,143,276.02	3.66%
3	002415	海康威视	33,697	1,074,934.30	3.44%
4	600887	伊利股份	56,338	1,065,351.58	3.41%
5	601318	中国平安	28,420	1,051,824.20	3.37%
6	601166	兴业银行	63,600	1,030,956.00	3.30%
7	002773	康弘药业	22,000	971,960.00	3.11%
8	600016	民生银行	111,720	947,385.60	3.03%
9	300017	网宿科技	22,900	927,450.00	2.97%
10	000651	格力电器	28,424	901,040.80	2.88%

### 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	000662	银华活钱宝	14,582.86	14,582.86	0.05%
2	150145	高贝塔 A	551	565.33	0.00%
3	511990	华宝添益	3	300.03	0.00%
4	161718	高贝分级	36	26.86	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	204014	GC014	1,000,050.00	3.20%

## 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	24,868,269.46
报告期内总参与份额	1,532,997.98
红利再投资份额	-
报告期内总退出份额	1,840,029.48
报告期末份额总额	24,561,237.96

## 第八节 重要事项提示

2017年3月23日，管理人公告，管理人拟以自有资金参与银河央视50 平衡集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”），参与比例预计为6%左右，参与金额预计为190万元左右。自本公告发布之日起满5 个工作日，管理人将办理自有资金参与手续。实际参与金额以届时的公告为准。根据本集合计划合同，管理人自有资金参与部分不构成对委托人本金及收益的保证，也不保证委托人本金不受损失。

## 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

二〇一七年四月二十四日