

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2017 年第二季度)

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7月19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4月1日至2017年6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	23,465,201.85 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	2,408,539.29
净值增长率	8.10%
期末资产净值	32,260,840.10
期末每份额净值	1.375
期末每份额累计净值	1.590

二、业绩表现

截止 2017 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.375 元，累计单位净值 1.590 元，本期集合计划净值增长率 8.10%。

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 2 季度	8.10%	0.46%	8.99%	0.49%	-0.89%	-0.03%

第四节 管理人报告

一、投资主办人简介

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。

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。

二、投资主办人工作报告

本集合计划在报告期内收益率为8.10%，低于比较基准0.93%。主要原因是权益类资产配置比例略低于基准。

二季度市场剧烈波动,上半段股债齐跌，下半段股债齐涨。股市分化严重，大市值蓝筹股稳健上涨，中小股票在4月和5月经历了大幅下跌。本集合计划重仓持股均属于传统的白马蓝筹股，因此本季度获得了较好的收益。

展望未来，上市公司盈利的改善，对A股形成了较大的支撑。宏观流动性边际改善以及人民币汇率的企稳，对稳定市场预期起到了较大作用。另外一方面，压制市场的因素依然存在。去杠杆引发的宏观流动性收缩可能继续发酵，美国特朗普政府可能推行的贸易保护主义对出口有不利影响，而主要央行的货币收紧对全球资产价格可能造成较大压力。总体来讲，我们对权益类资产持中性态度，对固定收益类资产持中性偏积极态度。

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 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 (2017 年第二季度) 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 4 月 1 日-2017 年 6 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 2017 年第二季度资产管理报告》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 7 月 19 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	19,147,646.63	59.26%
银行存款	4,399,892.67	13.62%
基金	5,826,470.11	18.03%
买入返售金融资产	2,700,185.00	8.36%
其他资产	238,171.22	0.74%
合计	32,312,365.63	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	002415	海康威视	43,395	1,401,658.50	4.34%
2	601318	中国平安	25,220	1,251,164.20	3.88%
3	600519	贵州茅台	2,597	1,225,394.45	3.80%
4	600887	伊利股份	50,038	1,080,320.42	3.35%
5	000651	格力电器	24,324	1,001,419.08	3.10%
6	000333	美的集团	22,752	979,246.08	3.04%
7	601166	兴业银行	54,500	918,870.00	2.85%
8	600016	民生银行	99,120	814,766.40	2.53%
9	000423	东阿阿胶	9,000	647,010.00	2.01%
10	601398	工商银行	118,317	621,164.25	1.93%

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	2,920,356.88	2,920,356.88	9.05%
2	000575	兴全添利宝	2,905,208.34	2,905,208.34	9.01%
3	150145	高贝塔 A	551	578.55	0.00%
4	511990	华宝添益	3	300.02	0.00%
5	161718	高贝分级	36	26.32	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	1,700,085.00	5.27%
2	204028	GC028	1,000,100.00	3.10%

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	24,561,237.96
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	1,096,036.11
报告期末份额总额	23,465,201.85

第八节 重要事项提示

管理人2017年3月31日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”),参与比例为6.24%,确认参与份额1,532,997.98份。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。

管理人根据规定在公司网站进行了公告。

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

二〇一七年七月二十一日