

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2017 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2017年10月26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7月1日至2017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	23,016,977.81 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	1,102,590.32
净值增长率	3.49%
期末资产净值	32,750,265.92
期末每份额净值	1.423
期末每份额累计净值	1.638

二、业绩表现

截止 2017 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值 1.423 元，累计单位净值 1.638 元，本期集合计划净值增长率 3.64%。

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 3 季度	3.49%	0.44%	3.51%	0.41%%	-0.02%	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 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3.49%，略低于比较基准。配置上基本保持了60%的权益仓位，与基准一致，由产品承担的指数使用费对于业绩有轻微影响。

三季度A股全面上涨，主要原因包括：监管紧缩政策边际放松，企业二季报普遍盈利较好，供给侧等结构性改革带来的预期改善等。债市保持平稳。

展望未来，上市公司盈利改善的趋势有望持续。供给侧改革、国企改革、国企降杠杆等措施，降低了中国的宏观经济风险，并逐步获得市场认可。另外一方面，不确定性继续存在。房地产市场走缓可能拖累经济增长，市场维稳措施在重要会议后可能退出，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风险管理制，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 7 月 1 日-2017 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 2017 年第三季度资产管理报告》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 10 月 26 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	20,103,510.75	57.69%
银行存款	3,835,231.30	11.01%
基金	8,858,548.75	25.42%
买入返售金融资产	2,000,010.00	5.74%
其他资产	48,221.13	0.14%
合计	34,845,521.93	100.00%

（注： 1. 其他资产包括：结算备付金、存出保证金、应收利息、主收股利；
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	53,838	1,480,545.00	4.52%
2	600519	贵州茅台	2,297	1,189,019.08	3.63%
3	002415	海康威视	37,095	1,187,040.00	3.62%
4	601318	中国平安	21,620	1,170,939.20	3.58%
5	601166	兴业银行	63,000	1,089,270.00	3.33%
6	600016	民生银行	119,320	956,946.40	2.92%
7	000333	美的集团	20,252	894,935.88	2.73%
8	000651	格力电器	21,924	830,919.60	2.54%
9	601398	工商银行	128,917	773,502.00	2.36%
10	000423	东阿阿胶	10,900	707,737.00	2.16%

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	2,951,494.37	2,951,494.37	9.01%
2	000575	兴全添利宝	2,330,309.11	2,330,309.11	7.12%
3	003473	南方天天利 A	2,018,848.66	2,018,848.66	6.16%
4	340005	兴全货币 A	1,000,000.00	1,000,000.00	3.05%
5	505888	嘉实元和	507,200	557,412.80	1.70%
6	511990	华宝添益	4	400.24	0.00%
7	150145	高贝塔 A	51	56.10	0.00%
8	161718	高贝分级	36	27.47	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	204001	GC001	2,000,010.00	6.11%

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	23,465,201.85
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	448,224.04
报告期末份额总额	23,016,977.81

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

二〇一七年十月二十七日