

# 央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2018 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2018年4月17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：2018年1月1日至2018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	13,528,983.23 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	-217,759.56
净值增长率	-1.20%
期末资产净值	20,134,336.43
期末每份额净值	1.488
期末每份额累计净值	1.703

#### 二、业绩表现

截止 2018 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 1.488 元，累计单位净值 1.703 元，本期集合计划净值增长率-1.20%。

#### 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
2018 年 1 季度	-1.20%	0.86%	0.09%	0.79%	-1.29%	0.07%

### 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-1.20%，略低于比较基准。期间，权益仓位略高于60%、比基准稍高，在市场下滑的情况下对产品净值产生了一定影响，外加由产品承担的指数使用费等费用对于业绩也产生了影响。

一季度市场大幅波动，先快速大幅上涨，之后短时间内剧烈回调。反应了预期的剧烈变化，一方面预期经济短周期见顶，另外中美市场交互下跌，很可能预先反应了中美贸易战的风险。

展望未来，在不短的一段时期内，中美贸易战可能会是主要风险来源，而贸易战可能拖累本已疲弱的经济，叠加情况下，波动率持续处于高位的可能性较大。为应对经济下滑，国内可能推出对冲措施，是另外一大风险来源。

央视50指数的成份股中含有较大比例的大消费股票，受到贸易战和经济下滑的影响不大，另外还包括不少创新企业类股票，有利于对冲经济下滑。考虑到总体估值水平较低，在市场大幅波动的情况下，预计有一定的缓冲效果。

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 (2018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2018年1月1日—2018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。

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2018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  
2018年4月17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	12,027,158.24	59.03%
银行存款	1,160,402.20	5.69%
基金	6,830,954.55	33.52%
其他资产	357,304.00	1.75%
合计	20,375,818.99	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	002415	海康威视	18,895	780,363.50	3.88%
2	600519	贵州茅台	1,097	749,931.14	3.72%
3	601166	兴业银行	41,900	699,311.00	3.47%
4	601318	中国平安	10,420	680,530.20	3.38%
5	600887	伊利股份	22,638	644,956.62	3.20%
6	000333	美的集团	10,752	586,306.56	2.91%
7	600016	民生银行	66,920	534,690.80	2.66%
8	000651	格力电器	11,324	531,095.60	2.64%
9	002230	科大讯飞	7,809	475,021.47	2.36%
10	601398	工商银行	68,817	419,095.53	2.08%

### 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	003474	南方天天利 B	2,028,158.99	2,028,158.99	10.07%
2	511990	华宝添益	19,047	1,904,795.24	9.46%
3	511880	银华日利	18,500	1,871,164.00	9.29%
4	000662	银华活钱宝	1,026,836.32	1,026,836.32	5.10%

### 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	13,759,484.84
报告期间总参与份额	786,981.61
红利再投资份额	0.00
报告期间总退出份额	1,017,483.22
报告期末份额总额	13,528,983.23

## 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

二〇一八年四月二十日