

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2018 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2018年7月13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4月1日至2018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 | 13,252,062.52 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 | -830,393.09 |
| 净值增长率 | -4.17% |
| 期末资产净值 | 18,891,183.96 |
| 期末每份额净值 | 1.426 |
| 期末每份额累计净值 | 1.641 |

二、业绩表现

截止 2018 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.426 元，累计单位净值 1.641 元，本期集合计划净值增长率-4.17%。

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 2 季度 | -4.17% | 0.77% | -4.49% | 0.79% | 0.32% | -0.02% |

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-4.17%，优于基准0.32%。期间，权益仓位保持在略低于60%的水平，在市场暴跌情况下减缓了产品净值的下跌。

二季度A股持续处在贸易战、去杠杆及严监管的不利环境之下，叠加人民币汇率贬值，A股突破前期震荡中枢后快速下冲。二季度为2016年熔断以来表现最差的季度，不论价值与否，泥沙俱下，避险情绪极为高涨。很多股票的估值水平下滑到多年低位。

展望未来，对外贸易战、对内严监管的趋势可能难以快速结束。但是对市场的边际影响将逐渐减小。A股市场在监管引导下，优胜劣汰，优质公司不断引入，绩差、造假公司不断退市，上市公司整体质量在不断提升，加上目前估值水平大幅下降，市场长期吸引力可能在逐渐增强。短期来讲，可能会有一定程度的反弹，不确定性依然较大。

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 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 (2018 年第二季度) 托管报告

本计划托管人—中国光大银行在托管央视 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 4 月 1 日-2018 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。

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 年第二季度资产管理报告》中的财务数据是真实、准确的。

中国光大银行 投资与托管业务部

2018年7月13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 | 10,894,033.68 | 57.33% |
| 银行存款 | 1,191,530.93 | 6.27% |
| 基金 | 6,900,318.36 | 36.32% |
| 其他资产 | 14,841.68 | 0.08% |
| 合计 | 19,000,724.65 | 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 | 600519 | 贵州茅台 | 997 | 729,265.62 | 3.86% |
| 2 | 002415 | 海康威视 | 18,395 | 683,006.35 | 3.62% |
| 3 | 600887 | 伊利股份 | 22,138 | 617,650.20 | 3.27% |
| 4 | 601318 | 中国平安 | 10,120 | 592,829.60 | 3.14% |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 40,900 | 588,960.00 | 3.12% |
| 6 | 000333 | 美的集团 | 10,452 | 545,803.44 | 2.89% |
| 7 | 000651 | 格力电器 | 11,024 | 519,781.60 | 2.75% |
| 8 | 600016 | 民生银行 | 65,320 | 457,240.00 | 2.42% |
| 9 | 002230 | 科大讯飞 | 11,413 | 366,014.91 | 1.94% |
| 10 | 600104 | 上汽集团 | 10,425 | 364,770.75 | 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 | 003474 | 南方天天利 B | 2,050,747.82 | 2,050,747.82 | 10.86% |
| 2 | 511990 | 华宝添益 | 19,227 | 1,922,776.91 | 10.18% |
| 3 | 511880 | 银华日利 | 18,500 | 1,888,794.50 | 10.00% |
| 4 | 000662 | 银华活钱宝 | 1,037,999.13 | 1,037,999.13 | 5.49% |

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 | 13,528,983.23 |
| 报告期内总参与份额 | 69,268.29 |
| 红利再投资份额 | - |
| 报告期内总退出份额 | 346,189.00 |
| 报告期末份额总额 | 13,252,062.52 |

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

二〇一八年七月二十日