

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2018 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2018年10月22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7月1日至2018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	13,065,894.48 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	-727,746.52
净值增长率	-3.86%
期末资产净值	17,912,010.77
期末每份额净值	1.371
期末每份额累计净值	1.586

二、业绩表现

截止 2018 年 9 月 30 日，本集合计划单位净值 1.371 元，累计单位净值 1.586 元，本期集合计划净值增长率-3.86%。

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 3 季度	-3.86%	0.91%	-3.70%	0.92%	-0.16%	-0.01%

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-3.86%，与基准基本一致。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。

三季度A股总体处于盘整走势中。7月开始国内政策暖风频吹，去杠杆缓和，资管新规弱于预期，贸易战不断落地。市场迎来喘息的机会，尤其是金融股为代表的大型蓝筹股表现较好。但消费类蓝筹股存在阶段性补跌的情况，所以本集合计划受到了补跌的影响。

展望未来，美债利率上扬，美股风险开始暴露。贸易战逐渐进入深水区，中美纷争可能从贸易领域扩展到投资领域，形势有可能往更为严峻的方向发展。但是市场通过下跌已经释放了较多风险。目前值得关注乐观迹象出现的可能性。

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，预计相对于大盘能有一定超额收益。

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 年第三季度) 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 07 月 01 日-2018 年 09 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 年第三季度资产管理报告》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10月22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	10,692,970.07	59.14%
银行存款	1,460,888.05	8.08%
基金	5,913,228.31	32.70%
其他资产	14,109.75	0.08%
合计	18,081,196.18	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	601318	中国平安	11,020	754,870.00	4.21%
2	600519	贵州茅台	997	727,810.00	4.06%
3	601166	兴业银行	44,800	714,560.00	3.99%
4	600887	伊利股份	24,838	637,839.84	3.56%
5	002415	海康威视	18,995	545,916.30	3.05%
6	600016	民生银行	76,484	484,908.56	2.71%
7	000651	格力电器	11,724	471,304.80	2.63%
8	601398	工商银行	78,817	454,774.09	2.54%
9	000333	美的集团	11,152	449,425.60	2.51%
10	600104	上汽集团	11,825	393,536.00	2.20%

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	1,869,806.25	1,869,806.25	10.44%
2	511990	华宝添益	16,555	1,656,592.63	9.25%
3	000662	银华活钱宝	1,048,458.11	1,048,458.11	5.85%
4	001666	鹏华添利宝	1,006,123.21	1,006,123.21	5.62%
5	511880	银华日利	3,000	308,928.00	1.72%
6	169106	东证创优	24,968	23,320.11	0.13%

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	13,252,062.52
报告期间总参与份额	0

红利再投资份额	0
报告期间总退出份额	186,168.04
报告期末份额总额	13,065,894.48

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

二〇一八年十月二十六日