

央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2018 年第四季度)

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2019年1月16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10月1日至2018年12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	12,431,867.48 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及收益分配情况

一、主要财务指标（单位：人民币元）

本期利润	-1,558,420.66
净值增长率	-8.97%
期末资产净值	15,511,544.20
期末每份额净值	1.248
期末每份额累计净值	1.463

二、业绩表现

截止 2018 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 1.248 元，累计单位净值 1.463 元，本期集合计划净值增长率-8.97%。

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 4 季度	-8.97%	1.07%	-8.11%	1.05%	-0.86%	0.02%

四、收益分配情况

本报告期末进行收益分配。

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多策略投资部总经理。

二、投资主办人工作报告

本集合计划在报告期内收益率为-8.97%，略低于基准。期间，权益仓位保持在略高于60%的水平。

四季度国内政策暖风频吹、中美G20峰会商定进行贸易谈判，虽然10月下旬至11月市场有反弹，但总体来说是下跌的，蓝筹股尤其是医药、银行等存在补跌情况，且跌幅较大。本集合计划持仓以蓝筹股为主，受到了市场下跌的不利影响。

展望未来，A股对于经济下滑、盈利下滑、贸易战等预期已经较为充分，市场估值较为便宜。国内是否会发布较大规模的经济刺激政策，可能是最重要的变量。

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、管理人履职报告

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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》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 年第四季度) 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，严格遵守各项法律法规，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 10 月 1 日—2018 年 12 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。

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 年第四季度资产管理报告》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

2019 年 1 月 16 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	9,538,358.01	61.18%
银行存款	1,099,204.74	7.05%
基金	4,944,031.85	31.71%
其他资产	9,030.91	0.06%
合计	15,590,625.51	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	601166	兴业银行	46,200	690,228.00	4.45%
2	601318	中国平安	11,420	640,662.00	4.13%
3	600519	贵州茅台	997	588,239.97	3.79%
4	600887	伊利股份	25,638	586,597.44	3.78%
5	002415	海康威视	19,695	507,343.20	3.27%
6	600016	民生银行	78,784	451,432.32	2.91%
7	000651	格力电器	12,224	436,274.56	2.81%
8	000333	美的集团	11,752	433,178.72	2.79%
9	601398	工商银行	81,217	429,637.93	2.77%
10	000002	万科A	13,900	331,098.00	2.13%

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	1,885,696.96	1,885,696.96	12.16%
2	000662	银华活钱宝	1,056,669.68	1,056,669.68	6.81%
3	001666	鹏华添利宝	1,014,457.90	1,014,457.90	6.54%
4	511990	华宝添益	9,638	964,012.04	6.21%
5	169106	东证创优	24,968	23,195.27	0.15%

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	13,065,894.48
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	634,027.00
报告期末份额总额	12,431,867.48

第八节 重要事项提示

我司于2018年12月3日在公司网站公告《关于我司部分集合资产管理计划暂停有关业务的公告》，根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（中国证券监督管理委员会公告【2018】39号）相关规定，我司将从2018年12月3日（含）起对本集合资产管理计划申赎有关业务调整：原则上不得新增净申购额。

具体内容详见管理人网站公告。

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

二〇一九年一月三十一日