

# 央视 50 平衡集合资产管理计划季度报告

(2019 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2019年7月12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：2019年4月1日至2019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	12,114,914.38 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	-276,951.86
净值增长率	-1.53%
期末资产净值	17,171,753.82
期末每份额净值	1.417
期末每份额累计净值	1.632

#### 二、业绩表现

截止 2019 年 6 月 30 日，本集合计划单位净值 1.417 元，累计单位净值 1.632 元，本期集合计划净值增长率-1.53%。

#### 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
2019 年 1 季度	-1.53%	0.89%	-0.35%	0.80%	-1.18%	0.09%

#### 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

王宝娟，上海财经大学管理学硕士，复旦大学理学学士。曾任职德邦证券量化投资部、资产管理总部，从事量化策略交易、研究。2014年加入银河金汇，历任多只定向计划投资主办人，目前担任银河金星1号、银河木星1号、银河央视50平衡、银河智远1号、银河安心收益1号、银河安心收益2号等集合资产管理计划投资主办人。

### 二、投资主办人工作报告

二季度A股市场经历了大幅上涨后的调整，其中贸易战反复对于风险偏好的影响是直接诱因，背后因素则包括一季度冲高后的内在调整压力、年报披露反应的基本面不达预期、流动性边际收敛等。但调整幅度并不大。展望未来，从长期来看贸易战无疑将对中国经济和社会发展产生一系列长期而深远的影响，但在经过几次较量之后，短期能再动用的筹码在减少，对于风险偏好的影响也将逐步钝化。全球经济放缓压力下，降息潮开启，多个新兴市场国家先后降息，6月以来美欧央行也先后释放货币宽松信号。国内经济数据显现企稳迹象。综上，我们认为权益市场在未来一段时间将面临更为温和的内外部环境，未来1-2个季度可以保持相对积极。

本集合计划在报告期内收益率为-1.53%，略低于基准。本报告期股票组合进行了减仓，报告期末股票仓位约为52%。同时建仓了部分场内折价基金，包括战略配售基金、嘉实元和、鹏华前海以及具备权益属性的分级A等。合计权益仓位仍略低于60%，在6月份市场反弹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。

下一阶段，将在保持60%左右权益仓位基本不变的前提下，对另外40%部分进行更为积极的配置，包括增配场内折价基金、以及寻找部分公募打新基金投资机会等。

### 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

（2019 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 2019 年 04 月 01 日-2019 年 06 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 2019 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

2019年7月12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	8,971,225.85	43.22%
银行存款	4,075,862.65	19.64%
基金	4,170,099.81	20.09%
买入返售金融资产	3,500,035.00	16.86%
其他资产	39,144.59	0.19%
合计	20,756,367.90	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	697	685,848.00	3.99%
2	601318	中国平安	7,420	657,486.20	3.83%
3	600887	伊利股份	18,738	626,036.58	3.65%
4	601166	兴业银行	28,400	519,436.00	3.02%
5	000651	格力电器	8,924	490,820.00	2.86%
6	000333	美的集团	8,652	448,692.72	2.61%
7	002415	海康威视	15,495	427,352.10	2.49%
8	600016	民生银行	54,984	349,148.40	2.03%
9	002230	科大讯飞	10,413	346,128.12	2.02%
10	601398	工商银行	53,617	315,804.13	1.84%

### 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	1,412,314	1,412,313.57	8.22%
2	000662	银华活钱宝	1,072,740.93	1,072,740.93	6.25%
3	001666	鹏华添利宝	1,029,537	1,029,537.48	6.00%
4	184801	鹏华前海	2,600	231,914.80	1.35%
5	150022	深成指 A	130,000	101,660.00	0.59%
6	501189	嘉实配售	90,000	93,150.00	0.54%
7	505888	嘉实元和	60,000	59,340.00	0.35%
8	161728	招商配售	40,000	41,080.00	0.24%
9	161131	易基配售	40,000	41,000.00	0.24%
10	169106	东证创优	24,968	24,943.03	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

序号	证券代码	证券名称	数量	证券市值	市值占净值
1	204002	GC002	35,000	3,500,035.00	20.38%

## 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	12,332,858.48
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	217,944.10
报告期末份额总额	12,114,914.38

## 第八节 重要事项提示

管理人于2019年3月18日在公司网站公告《关于银河央视50平衡集合资产管理计划投资主办人变更的公告》，因内部工作调整的原因，经我司研究决定，将我司管理的“银河央视50平衡集合资产管理计划”的投资主办人，由王跃文先生、王宝娟女士，变更为王宝娟女士。前述变更自2019年3月18日起实施。

## 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

二〇一九年七月十九日