

第一创业期货-睿博 11 号资产管理计划 季度资产管理报告

(2018 年 4 月 1 日—2018 年 6 月 30 日)

第一节重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。资产管理计划托管人中泰证券股份有限公司于 2018 年 7 月 19 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资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

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。

第二节资产管理计划概况

一、基本资料

名称	第一创业期货-睿 11 号资产管理计划
类型	封闭运行
成立日	2017 年 11 月 8 日
报告期末份额总额	6,000,000.00 份
投资目标	在有效控制投资风险的基础上，追求资产的稳健增值。
投资策略	同时构建股票多头组合和股指期货空头组合，对冲风险，稳健收益。
风险收益特征	本计划产品份额具有 R3 等级风险特征。
管理人	第一创业期货有限责任公司
托管人	中泰证券股份有限公司
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

二、管理人

名称：第一创业期货有限责任公司

联系地址：北京市西城区新街口北大街 3 号 6 层 603、604 室

法定代表人：苏江

电话：400-181-8811



传真：010-88009301

网址：www.fcfco.com.cn

三、托管人

名称：中泰证券股份有限公司

联系地址：济南市经七路 86 号证券大厦 1006

法定代表人：李玮

电话：0531-68889568

传真：0531-68889445

网址：http:// www.zts.com.cn

第三节资产管理计划净值表

一、 计划净值

(单位：人民币元)

本期净收益	307,093.15
期末计划资产净值	6,340,736.46
期末计划单位净值	1.0568

第四节管理人报告

一、 资产管理计划业绩表现

本计划于 2017 年 11 月 8 日成立，截至 2018 年 6 月 30 日，计划单位净值 1.0568，计划自成立之日起累计净值增长率为 5.68%。

二、 投资经理简介

张童 本科毕业于四川大学计算机科学与技术、国际经济与贸易专业，工学、经济学双学士；研究生毕业于中国人民大学金融投资专业，经济学硕士；已通过 CFA 三级考试。期货从业资格证书号码：F0311395，投资咨询从业资格证书号码：Z0011793。多年来一直致力于量化交易研究工作（策略研发、组合构建、仓位管理、风险控制等）。擅长通过量化分析方法设计、优化交易模型并形成完整的交易系统，以实现特定风险要求时的最大稳定超额收益。

三、 投资经理工作报告

(一) 工作报告

报告期内计划的投资策略：

现金类：

本计划将在综合考虑投资组合配置需求和保持流动性需求的基础上，构建投资组合的现金管理组合，以保持资产的稳健性。

金融衍生品类：

根据现货头寸进行量化分析，确定用以对冲现货头寸贝塔风险的期货合约手数。

权益类：

依照基本面和量化指标筛选出具有高阿尔法收益的股票现货组合。

（二）市场分析

2.1 市场及产品分析

产品于 2017 年 11 月 23 日开始运行，通过对基本面指标和技术指标的综合考量，从沪深 300 成分股中筛选股票标的构成股票池及产品所持有的股票现货组合，并持有股指期货空头组合实现对股票现货组合的对冲，从而获得更为稳健的收益。

2018 年 4 月 2 日至 5 月 2 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合净值跌幅略小于沪深 300 指数，股指期货空头组合净值有小幅上涨，产品净值下降约 0.5%。

2018 年 5 月 3 日至 5 月 21 日，沪深 300 指数出现反弹，股票现货组合净值上涨约 7%，股指期货空头组合净值下跌，产品净值上涨约为 3%。

2018 年 5 月 22 日至 5 月 30 日，沪深 300 指数连续回调，股票现货组合上涨幅度略小于沪深 300 指数，股指期货组合涨幅较大，产品净值上涨约 1.1%。

2018 年 5 月 31 日至 6 月 6 日，沪深 300 指数小幅反弹，股票现货组合涨幅较大，约为 3%，股指期货组合小幅下跌，产品净值涨幅达到 3%。

2018 年 6 月 7 日至 6 月 29 日，沪深 300 指数连续大幅下跌，股票现货组合跌幅较大，但小于沪深 300 指数跌幅，股指期货组合略有上涨，最终截至 6 月 29 日，产品净值为 1.0568。

本季度股票现货组合的净值曲线如下图所示：



股指期货净值曲线如下图所示：



2.2 研发进展

2018年第二季度，第一创业期货量化对冲主要进行了以下研究：

第一，优化选股流程；

第二，进行选股模型的业绩模拟回测；

第三，每当年报季报披露日对股票持仓进行调整，轮换股票的同时确保组合资金的等权重分配，规避个股风险。

第四，研究A股加入MSCI事件及外资选股策略；

第五，研究沪深300指数标的更换事件，重新调整股票池。

2.3 产品业绩展示

2018年第二季度，沪深300指数震荡下跌，产品所持股票现货组合净值微涨，大幅跑赢沪深300指数，累计上涨约0.1%；产品净值稳定上涨，累计涨幅约5%。睿博11号资管产品净值图如下图：



四、风险控制报告

在报告期内，管理人严格遵守《期货交易管理条例》、《期货资产管理业务试点办法》、《期货公司监督管理办法》、《期货公司资产管理业务管理规则（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规、规章和自律规则等有关规定，以及本计划资产管理合同的约定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行管理人内部控制和 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，投资经理按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合合同规定，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，以保证计划资产安全，保护投资者利益。

第五节资产配置情况

一、资产组合情况

项目名称	金额（元）	占总资产比例（%）
银行活期存款	0.22	0.00
期货清算备付金	990,804.60	15.60
存出保证金	470,405.68	7.40
股票投资	4,249,808.00	66.89
买入返售金融资产	642,006.42	10.11

深交所新股申购清算款	0.00	0.00
应收利息	45.13	0.00
合计	6,353,070.05	100.00

二、资产负债情况

项目名称	金额（元）	占总负债比例（%）
管理费计提	7,728.31	62.66
运营服务费计提	772.82	6.27
托管费计提	618.26	5.01
应交税费	3,214.20	26.06
合计	12,333.59	100.00

第六节计划份额变动

单位：份

期初份额总额	6,000,000.00
报告期间总参与份额（含红利再投份额）	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	6,000,000.00

第一创业期货
有限公司
责任公司

第七节重要事项提示

无。

第八节信息披露的查阅方式

网址：<http://www.fcfc.com.cn/>

联系电话：400-1818-811

第一创业期货有限责任公司

二〇一八年七月十九日

