

第一创业期货-睿博8号资产管理计划2018年第12月份报告

(2018年12月01日—2018年12月31日)

第一节重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。

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12月01日至2018年12月31日。

第二节重要提示

名称	第一创业期货-睿博8号资产管理计划
类型	封闭运作
成立日	2018年1月10日
报告期末份额总额	4,000,180.00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

第三节资产管理计划主要财务指标和业绩表现

(单位：人民币元)

本期末净收益	-160,767.01
期末计划资产净值	3,839,412.99

第四节管理人报告

一、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。

二、投资经理工作报告

2.1 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，根据现货指数大趋势对现货头寸进行择时套保。

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。

2.2 量化对冲

2.2.1 股票市场及对冲策略运行状况

2018 年 12 月 3 日至 12 月 10 日，沪深 300 指数震荡走低，股票现货组合小幅调整，期货头寸净值走高；2018 年 12 月 11 日至 12 月 13 日，沪深 300 指数小幅反弹，股票现货组合产生盈利，期货头寸出现亏损。2018 年 12 月 14 日至 12 月 28 日，沪深 300 指数持续回调，股票现货组合净值下跌，期货头寸净值出现反弹；产品在 12 月出现微亏。

2.2.2 研发方向

- 1、研究学习券商年度策略报告，以便了解市场热点并调整持仓结构；
- 2、研究学习明星机构对 2019 年市场观点，为调整持仓结构做准备；
- 3、完善多因子选股模型。考虑到传统因子拥挤造成的超额收益下降问题，正研发量价类因子辅助传统因子。

三、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》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》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风险管理制，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，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	744.15	0.02
清算备付金	1,082,240.81	28.17
存出保证金	180,494.67	4.70
股票投资	2,572,785.00	66.98
买入返售金融资产	5,000.05	0.13
应收利息	1.28	0.00
合计	3,841,265.96	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	975.18	52.63
基金服务费计提	487.70	26.32
托管费计提	390.09	21.05
应付税费	0.00	0.00
合计	1,852.97	100.00

第六节 计划份额变动

单位：份

期初份额总额	4,000,180.00
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	4,000,180.00

限责任
理业务专
00002

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

二〇一九年一月十一日

