

# 第一创业期货-睿博 8 号资产管理计划 季度资产管理报告

(2018 年 10 月 1 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。资产管理计划托管人中泰证券股份有限公司于 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 10 月 1 日至 2018 年 12 月 31 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-睿博 8 号资产管理计划
类型	封闭运行
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

### 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.fcfc.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 管理人履职报告

### 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

#### （一）工作报告

报告期内计划的投资策略：

现金类：

本资产管理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。

#### （二）市场及产品分析

## 2.1 产品分析

产品于 2018 年 1 月 26 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，同时持有股指期货空头组合对股票现货组合进行择时对冲，从而获得更为稳健的收益。

2018 年 10 月 8 日至 10 月 18 日，沪深 300 指数回调，股票现货组合净值产生亏损，期货头寸净值小幅盈利；2018 年 10 月 19 日至 10 月 22 日，沪深 300 指数出现震荡反弹，股票现货组合净值相应回升，期货头寸产生亏损；2018 年 10 月 22 日至 10 月 29 日，沪深 300 指数再次回调，股票现货组合净值小幅亏损，期货头寸产生盈利；2018 年 10 月 30 日至 10 月 31 日，沪深 300 指数震荡反弹，股票现货组合净值产生盈利，期货头寸小幅亏损；产品在 10 月出现微亏；

2018 年 11 月 1 日至 11 月 9 日，沪深 300 指数震荡行情，股票现货组合及期货头寸净值出现下跌；2018 年 11 月 12 日至 11 月 19 日，沪深 300 指数出现反弹行情，股票现货组合产生盈利，期货头寸出现亏损。2018 年 11 月 20 日至 11 月 30 日，沪深 300 指数出现下跌，股票现货组合净值下跌，期货头寸净值上升；产品在 11 月出现微亏；

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；

2018 年 10 月 8 日至 12 月 28 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合出现一定跌幅，但略小于沪深 300 指数跌幅，股指期货组合产生盈利，最终截至 12 月 28 日，产品净值为 0.9598。

## 2.2 研发进展

2018 年第四季度，第一创业期货量化对冲主要进行了以下研究：

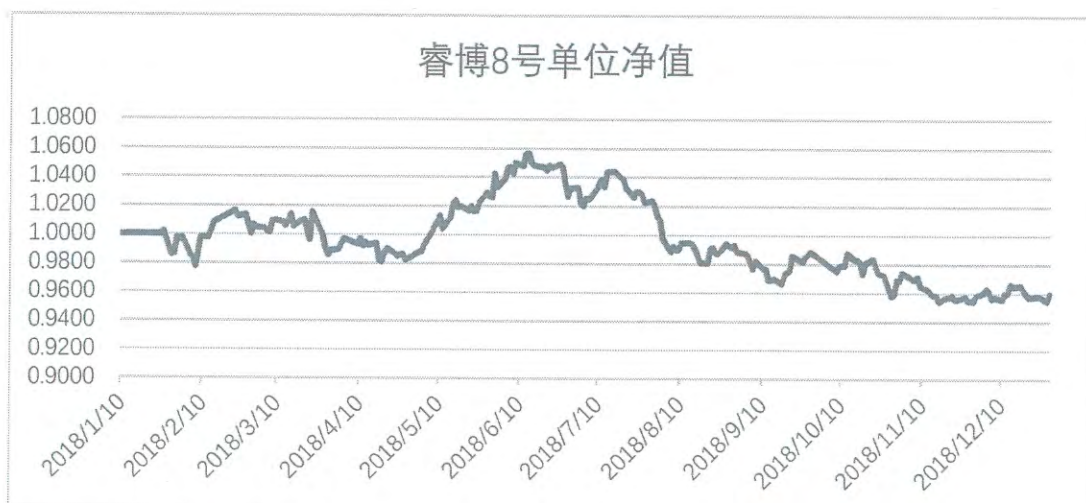
- 第一，完善多因子选股模型；利用多因子量化模型预测股票超额回报，目前研发量价类因子模型。
- 第二，进行选股模型的业绩模拟回测；
- 第三，季报披露日对股票持仓进行调整，轮换股票的同时确保组合资金的等权重分配，规避个股风险。
- 第四，研究券商年度策略报告。

## 2.3 产品业绩展示

2018 年第三季度，沪深 300 指数震荡下跌，产品所持股票现货组合净值微跌，小幅跑赢沪深 300 指数；产品净值震荡下跌，累计跌幅约 4.86%。

睿博 8 号资管产品净值图如下图：

货



### 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。

## 第四节 托管人履职报告

详见附件：第一创业期货-睿博8号资产管理计划2018年第四季度托管报告。

## 第五节 资产管理计划投资表现

### 一、主要财务指标

(单位：人民币元)

主要财务指标	报告期（2018年10月01日-2018年12月31日）
本期已实现收益	32,819.65

本期利润	-114,952.97
期末计划资产净值	3,839,412.99
期末计划单位净值	0.9598

## 二、 净值表现

本计划于2018年1月10日成立，截至2018年12月31日，计划单位净值0.9598，当季净值增长率为-2.90%，计划自成立之日起累计净值增长率为-4.02%。

## 第六节 资产管理计划投资组合报告

### 一、 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的
		人民币	比例 (%)
1	权益投资	2,572,785.00	66.98
	其中：普通股	2,572,785.00	66.98
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	180,216.00	4.69
	其中：远期	-	-
	期货	180,216.00	4.69
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	5,000.05	0.13
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,083,263.63	28.20
8	理财产品	-	-
9	其他各项资产	1.28	-
	合计	3,841,265.96	100.00

### 二、 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	应收利息	1.28

2	合计	1.28
---	----	------

## 第七节 资产管理计划投资收益分配情况

### 一、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

## 第八节 重大事项

### 一、投资经理变更

无。

### 二、重大关联交易

无。

### 三、其他事项

无。

## 第九节 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

二〇一九年一月二十二日

