

第一创业期货-睿博 8 号资产管理计划
年度资产管理报告



资产管理人：第一创业期货有限责任公司

资产托管人：中泰证券股份有限公司

报告期间：2018年01月10日至2018年12月31日

第一节重要提示

本报告依据《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》及其他有关规定制作。

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。

托管人已复核本报告。本报告相关财务资料未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。本报告期间：2018年1月10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.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](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

2018 年 1 月 26 日至 2 月 9 日，沪深 300 指数大幅下挫，股票组合出现亏损，股指期货空头组合有所盈利，产品整体净值微亏。

2018 年 2 月 12 日至 3 月 15 日，沪深 300 指数开启反弹行情，股票组合净值走高，股指期货空头组合发生亏损，产品整体净值微盈。

2018年3月16日至4月27日，沪深300指数继续调整，股票组合发生亏损，股指期货空头组合盈利，产品整体净值有所回调。

2018年5月2日至5月21日，沪深300指数震荡走高，股票组合产生超额收益，股指期货空头组合微亏，产品整体净值走势大幅增长。

2018年5月22日至5月30日，沪深300指数出现小幅调整，股票组合净值回调，股指期货空头组合盈利较多，产品整体净值走高。

2018年5月31日至6月6日，沪深300指数出现弱反弹，股票组合净值小幅反弹，股指期货空头组合产生盈利，产品整体净值持续走高。

2018年6月7日至7月4日，沪深300指数剧烈调整，股票组合净值回调较多，股指期货空头组合大幅盈利，产品整体净值微亏。

2018年7月5日至7月25日，沪深300指数开启反弹行情，股票组合净值震荡走高，股指期货空头组合净值回调，多空两方盈亏相抵，产品整体净值微盈。

2018年7月26日至8月6日，沪深300指数大幅下挫，股票组合发生亏损，股指期货空头组合产生盈利，产品整体净值回调。

2018年8月7日至9月17日，沪深300指数区间震荡，股票组合净值回调，股指期货空头组合净值反弹，产品整体净值微亏。

2018年9月18日至9月28日，沪深300指数走高，股票组合净值产生盈利，股指期货空头组合发生亏损，产品整体净值反弹。

2018年10月8日至10月18日，沪深300指数剧烈调整，股票组合净值回调较大，股指期货空头组合大幅盈利，产品整体净值微亏。

2018年10月19日至12月13日，沪深300区间震荡行情，股票组合净值小幅亏损，股指期货空头组合净值小幅回调，产品整体净值微亏。

2018年12月14日至12月28日，沪深300指数大幅下挫，股票组合净值发生亏损，股指期货空头组合产生盈利，产品整体净值微亏。

2.2 研发成果

通过对多因子模型和基本面的综合考量，从沪深300成分股中筛选出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实现对股票组合的对冲，从而获得更为稳健的收益。

产品运行之后，第一创业期货量化对冲模型主要在以下两个方面进行改进：

- 第一， 加入了多因子模型，并深度结合基本面分析进行筛选并得出股票池；
- 第二， 每月对股票持仓进行调整，确保组合资金的等权重分配，规避个股风险。

2.3 产品业绩展示

截止 2018 年 12 月 31 日，睿博 8 号资管产品的单位净值为 0.9598，其单位净值图如下所示：



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 年年度托管报告。

第五节 资产管理计划投资表现

一、主要财务数据和财务指标

(单位：人民币元)

期间数据和指标	2018年01月10日-2018年12月31日
本期已实现收益	6,953.85
本期利润	-160,767.01
期末数据和指标	2018年末
期末可供分配利润	-160,767.01
期末基金资产净值	3,839,412.99
期末基金份额净值	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，当年净值增长率为-4.02%，计划自成立之日起累计净值增长率为-4.02%。

注：净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当年净值增长率=(本年度末累计净值-上年度末累计净值)/上年度末累计净值

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、报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	75,150.00	1.96
C	制造业	1,043,848.00	27.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	157,485.00	4.10
E	建筑业	77,177.00	2.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	76,140.00	1.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	75,482.00	1.97
J	金融业	837,563.00	21.81
K	房地产业	151,680.00	3.95
L	租赁和商务服务业	78,260.00	2.04
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,572,785.00	67.01

第七节 资产管理计划年度财务会计报告

一、资产负债表

资产	本期末 2018 年 12 月 31 日
----	----------------------

资产:	-
银行存款	744.15
结算备付金	1,082,240.81
存出保证金	180,494.67
交易性金融资产	2,572,785.00
其中: 股票投资	2,572,785.00
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	5,000.05
应收证券清算款	-
应收利息	1.28
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	3,841,265.96
负债和所有者权益	本期末 2018 年 12 月 31 日
负债:	-
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	975.18
应付托管费	390.09
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	487.70
负债合计	1,852.97
所有者权益:	-
实收基金	4,000,180.00
未分配利润	-160,767.01
所有者权益合计	3,839,412.99

负债和所有者权益总计	3,841,265.96
------------	--------------

二、利润表

项 目	本期 2018 年 01 月 10 日 至
	2018 年 12 月 31 日
一、收入	-139,276.50
1. 利息收入	4,243.91
其中：存款利息收入	699.27
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	3,544.64
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	28,875.96
其中：股票投资收益	-642,043.64
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	612,420.00
股利收益	58,499.60
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-167,720.86
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-4,675.51
减：二、费用	21,490.51
1. 管理人报酬	3,820.46
其中：固定管理费	3,820.46
业绩报酬	-
2. 托管费	1,528.20
3. 销售服务费	-
4. 外包服务费	1,910.26
5. 交易费用	13,270.51
6. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
7. 其他费用	961.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-160,767.01
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-160,767.01

三、所有者权益变动表

项目	本期		
	2018年01月10日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,000,180.00	-	4,000,180.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-160,767.01	-160,767.01
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,000,180.00	-160,767.01	3,839,412.99

四、资产管理计划财产的会计核算

- 1、资产管理人为计划财产的会计责任方；
- 2、计划财产的会计年度为公历年的1月1日至12月31日；
- 3、计划财产的会计核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位；
- 4、会计制度执行国家有关的会计制度；
- 5、本计划财产独立建帐、独立核算；
- 6、资产管理人保留完整的会计账目、凭证并进行日常的会计核算，按照有关规定编制计划财产会计报表。
- 7、资产托管人定期与资产管理人就计划财产的会计核算、报表编制等进行核对。

第八节 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

第九节 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

- 1、本计划管理人及托管人在本报告期内没有发生涉及本计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。
- 2、本计划的管理人、托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在本报告期内没有受到任何处罚。
- 3、本报告期内集合计划的投资组合策略没有发生重大的改变。

第十节 信息披露的查阅方式

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人第一创业期货有限责任公司。

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

二〇一九年四月十九日



第一创业期货-睿博8号资产管理计划

2018年年度托管报告

中泰证券股份有限公司托管部（以下称“本托管人”）依据《第一创业期货-睿博8号资产管理计划资产管理合同》（以下称“管理合同”），自2018年1月10日起托管第一创业期货-睿博8号资产管理计划（以下称“本计划”）的全部资产。

报告期内，本托管人严格遵守管理合同以及其他有关法规的规定，诚信、尽职地履行了托管人的职责，不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内，本托管人根据相关法规、管理合同的规定对管理人的投资运作等行为进行了监督，对报告期内管理人资产收益计算、费用开支等方面进行了复核，未发现其存在损害委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本计划2018年年度报告中的财务指标，会计报表、投资组合报告、计划份额变动情况等内容，认为其真实、准确，不在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

