

瑞达期货-黑金稳健 1 号集合资产管理计划 2017 年年度报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	瑞达期货-黑金稳健 1 号集合资产管理计划
基金编号	SX5272
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017 年 11 月 14 日
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
报告期末基金份额总额	4,007,353.68
基金到期日期	2020 年 11 月 13 日

1.2 基金产品说明

投资目标	以积极的投资组合管理为手段，追求较高收益
投资策略	<p>主要运用主动管理交易、对冲交易策略，利用期货品种价格存在的趋势机会，期货品种之间的定价偏差获取收益。主要为归纳以下几类策略：</p> <p>1、稳健系列策略：以对冲套利交易为主，以黑色金属产业链基本面研究结合盘面的相对强弱为依据。</p> <p>2、进取策略：以技术分析为依据，捕捉市场短期热点板块为主，再结合部分跨品种套利为辅的交易策略，风格相对激进，单边头寸比例相对重点。该策略主要运用螺纹、铁矿石、热轧等黑色金属产业链品种上。</p> <p>3、无忧策略：以黑色金属基本面宏观经济分析为基础，结合商品供求关系得出大周期的持仓方向和数量，实战中再配合日内短线强弱对冲策略，根据宏观基本面背景，适当配置股指期货与国债期货等，该类策略风格相对中性。</p>
业绩比较基准	-
风险收益特征	本计划为 R3（中）等级产品，适合风险识别、评估、承受能力为 C3（稳健）、C4（积极）、C5（激进）的合格投资者

1.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	瑞达期货股份有限公司	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	秦湘
	-	

	联系电话	-	0755-26951111
	电子邮箱	-	tgb@cmschina.com.cn
传真		-	0755-82960794
注册地址		-	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
办公地址		-	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
邮政编码		-	518026
法定代表人		-	霍达

1.4 信息披露方式

-

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	-	-
注册登记机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
外包机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
---	-	-

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	-129,447.08	-	-
本期利润	-138,218.59	-	-
期间数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配利润	-145,572.27	-	-
期末可供分配基金份额利润	-0.0363	-	-
期末基金资产净值总额	3,861,781.41	-	-
期末基金份额净值	0.9637	-	-
累计期末指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
基金份额累计净值增长率	-3.63%	-	-

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率标准差 (%)	业绩比较基准收益率 (%)	业绩比较基准收益率标准差 (%)
----	-----------	--------------	---------------	------------------

当年	-3.63	-	-	-
自基金合同生效起至今	-3.63	-	-	-

注：净值增长率等于（期末净值-期初净值）/期初净值

当年净值增长率等于（本年度末净值-上年度末净值）/上年度末净值

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2016年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2015年	0.00	0.00	0.00	0.00	-

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	1,007,353.68
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	4,007,353.68

4、管理人说明的其他情况

2017年在投资策略使用上，严格按照合同规定，坚持将控制风险放在首位，针对客户需求，采取“多策略、多周期、多品种、低风险、小回测”的模式，利用模型交易信号和主观研判相结合的方式。宏观基本上，2017年世界经济增速复苏，通缩压力有所缓解，国内经济总体向好，能源等大宗商品价格触底反弹。在具体策略上，商品期货采取“趋势交易+短期对冲”交易相结合的模式操作，股指则坚持仍以价值投资为主，整个产品系列净值回升，其中，一、二季度整个产品系列净值稳步提高，三季度产品净值小幅回调，四季度产品净值维稳。2018年国内大宗商品将更为复杂，需求可能会下降，而供应边际减弱，2018年整个需求可能是供需宽平衡。加上2018年是外需强内需弱的格局，所以大宗商品当中更多的机会可能在有色金属和原油，而对于化工和黑色这些相对更多受国内需求影响的品种而言，可能不如上游和国外定价权主导的金属的表现，这也可能成为2018年商品分化的重要的特征。按照当前宏观经济形势和市场表现来看，预计期货市场部分产品会有大波动行情，仍有较好市场投资机会。通过主要策略的调整优化和瑞达期货研究院地支持，预计未来整体表现会更好。

5、托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，本托管人——招商证券股份有限公司在对本基金的托管过程中，严格遵守有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人按照基金合同的约定，对本基金报告期的基金资产净值进行了认真的复核；同时依据法律法规和基金合同规定，在托管人履行的投资监督范围内，对本基金报告期的投资情况进行了监督。在本基金合同约定的投资监督范围内，托管人未发现报告期内管理人违反基金合同约定的事项。报告期内，本基金的利润分配情况详见本报告中“2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况”部分。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

基于基金管理人提供的必要的估值要素，本托管人参照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金信息披露管理办法》等法律法规和基金合同的约定，对基金管理人报告中的主要财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容的真实性、准确性和完整性进行了复核，未发现异常。

6、年度财务报表

6.1 资产负债表

金额单位：元

资产	2017/12/31	2016/12/31
资产：		
银行存款	1,760.83	-
结算备付金	3,570,891.49	-
存出保证金	297,996.90	-
交易性金融资产	0.00	-
其中：股票投资	0.00	-
基金投资	0.00	-
债券投资	0.00	-
资产支持证券投资	0.00	-
贵金属投资	0.00	-
衍生金融资产	0.00	-
买入返售金融资产	0.00	-
应收证券清算款	0.00	-
应收利息	0.00	-
应收股利	0.00	-
应收申购款	0.00	-
递延所得税资产	0.00	-
其他资产	0.00	-
资产总计	3,870,649.22	-
负债和所有者权益	2017/12/31	2016/12/31
负债：		
短期借款	0.00	-
交易性金融负债	0.00	-

衍生金融负债	0.00	-
卖出回购金融资产款	0.00	-
应付证券清算款	0.00	-
应付赎回款	0.00	-
应付管理人报酬	8,405.51	-
应付托管费	231.15	-
应付销售服务费	0.00	-
应付交易费用	0.00	-
应交税费	0.00	-
应付利息	0.00	-
应付利润	0.00	-
递延所得税负债	0.00	-
其他负债	231.15	-
负债合计	8,867.81	-
所有者权益：		
实收基金	4,007,353.68	-
未分配利润	-145,572.27	-
所有者权益合计	3,861,781.41	-
负债和所有者权益总计	3,870,649.22	-

注：1、其他资产：未被统计进前列分类的资产科目，主要包括其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

2、其他负债：未被统计进前列分类的负债科目，主要包括应付外包服务费、应付投资顾问费、应付咨询服务费等。

6.2 利润表

金额单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2017年01月01日至2017年12月31日	2016年01月01日至2016年12月31日
一、收入	-60,989.17	-
1. 利息收入	1,760.83	-
其中：存款利息收入	1,760.83	-
债券利息收入	0.00	-
资产支持证券利息收入	0.00	-
买入返售金融资产收入	0.00	-
其他利息收入	0.00	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-53,978.49	-
其中：股票投资收益	0.00	-

基金投资收益	0.00	-
债券投资收益	0.00	-
资产支持证券投资收益	0.00	-
贵金属投资收益	0.00	-
衍生工具收益	-53,978.49	-
股利收益	0.00	-
其他收益	0.00	-
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-8,771.51	-
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)	0.00	-
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	0.00	-
减：二、费用	77,229.42	-
1. 管理人报酬	8,405.51	-
其中：固定管理费	8,405.51	-
业绩报酬	0.00	-
2. 托管费	231.15	-
3. 销售服务费	0.00	-
4. 运营服务费	231.15	-
5. 交易费用	68,361.61	-
6. 利息支出	0.00	-
其中：卖出回购金融 资产支出	0.00	-
7. 其他费用	0.00	-
三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	-138,218.59	-
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损 以“-”号填列)	-138,218.59	-

注：其他收益：未被统计进前列分类的损益类科目，主要包括投资于其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等产生的投资收益。

6.3 所有者权益变动表

金额单位：元

项目	本期 2017年01月01日至2017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)	3,000,000.00	0.00	3,000,000.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	0.00	-138,218.59	-138,218.59

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)	1,007,353.68	-7,353.68	1,000,000.00
其中: 1. 基金申购款	1,007,353.68	-7,353.68	1,000,000.00
2. 基金赎回款	0.00	0.00	0.00
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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	4,007,353.68	-145,572.27	3,861,781.41
项目	上年度可比期间 2016年01月01日至2016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)	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-

7、期末投资组合情况

7.1 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	0.00	0.00
	其中: 普通股	0.00	0.00
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00

	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	3,572,652.32	92.30
8	其他各项资产	297,996.90	7.70
	合计	3,870,649.22	100.00

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00

	合计	0.00	0.00
--	----	------	------

7.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例 (%)
能源	0.00	0.00
原材料	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
非日常生活消费品	0.00	0.00
日常消费品	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
电信业务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
合计	0.00	0.00