

瑞达期货-瑞达资管 18 号资产管理计划 2017 年第 2 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	瑞达期货-瑞达资管 18 号资产管理计划
基金编码	SS4877
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人（如有）	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017 年 06 月 06 日
报告期末基金份额总额	4,000,000.00
投资目标	在控制风险的前提下，实现客户资产长期、持续、稳定的增值。
投资策略	<p>精选瑞达优质策略，优化形成三个主要策略分别如下： 1、商品趋势追踪策略 通过跟踪大宗商品的长期趋势，在行情开始之初及时介入，把握住相对好的入场位置，再配合一定的过滤条件，提高胜率，实现系统交易的正收益。 2、瑞达优选策略 瑞达优选策略是瑞达期货股份有限公司根据目前期货投资者现状，整合自身优势和优质资源，着力打造的策略。本策略以前瞻性的研究，敏锐的交易，技术分析为主，基本面及资金面分析为辅，中短线结合。寻找最佳入场点，在合理的控制好的风险前提下把握交易机会。</p> <p>3、股指价值投资策略 通过对宏观基本面研究和标的指数相关权重股大量数据挖掘，寻求价值投资机会，以股指期货替代被低估股票现货投资，来实现相对可观的正收益。同时，为了降低系统性风险对收益率波动造成不利影响，采用短期强弱对冲模型来做日内反向对冲，降低资产收益的回撤。通过结合优化这三种策略各自的优势，规避单一策略业绩欠佳导致收益不高的情况，在一定的程度上分散风险，平滑基金的波动率。满足客户稳中求进的业绩需求。</p>
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	产品风险等级 R3，适合 C3/C4/C5 级投资者

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(%)
----	----------	-------------	--------------	-----------------

当季	0.32	-	-	-
自基金合同生效起至今	0.32	-	-	-

说明：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率等于（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值

3、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2017年06月06日至2017年06月30日
本期已实现收益	7,032.73
本期利润	11,758.77
期末基金资产净值	4,012,741.04
期末基金份额净值	1.0032

4、投资组合报告

4.1 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	3,760,274.98	93.58
8	其他各项资产	258,130.80	6.42
	合计	4,018,405.78	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。

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

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

4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	4,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	0.00
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	4,000,000.00

6、管理人报告

经过团队对策略修正与完善，二季度各主策略表现基本上回归预期的水平，产品净值得到提升。在策略使用上，将控风险放在首位，延续“多策略、多周期，低风险、小回测”思路，尽量抓住品种策略机会，提升客户收益。

从市场表现来看，二季度期货品种走势现分化，且波动加剧，趋势性较之前有所减弱。从策略结果来看，商品期货采取以“趋势交易+短期对冲”交易相结合的模式，提升收益同时降低短期波动风险。

在宏观上，国内经济整体偏好，继续支撑股指上行，在当前打新高收益和龙头股盈利预期

改善背景下，股指仍坚持仍以价值投资为主，并适时猎取三大股指期货之间品种套利机会，以及股指期货远月合约贴水较大的跨期套利机会。

从结果来看，二季度整个产品系列净值稳步回升，主要策略经过调整和再优化后，预计未来（下半年）整体表现会更好。