

# 瑞达期货-瑞达资管 18 号资产管理计划 2018 年第 3 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	1,919,033.18
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：</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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
报告是否经托管机构复核	是

## 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	4.05	-	-	-
自基金合同生效起至今	5.93	-	-	-

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	2018年07月01日至2018年09月30日
本期已实现收益	-28,870.70
本期利润	79,078.47
期末基金资产净值	1,833,029.38
期末基金份额净值	0.9552

## 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	1,527,177.16	82.87
8	其他各项资产	315,601.20	17.13
	合计	1,842,778.36	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	1,919,033.18
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
报告期末基金总份额	1,919,033.18

#### 6、管理人报告

在风险可控前提下，尽量提高产品的净值，在策略上仍维持“多策略、多周期，低风险、小回测”思路。根据客户的需要、

资金规模以及市场状况等，适当的配置及调整相关策略，以求实现策略受益最优化。

在“宽货币、紧信用、严监管”大背景下，受中美贸易争端事件后续影响，三季度股指与商品波动较大。为了尽量减少波动与部分品种单边风险，当前主要采取“全品种、多周期”交易策略为主，除不活跃品种外，产品涉及到交易品种大概 30 多个。根据策略量化信号，目前商品类策略以对冲为主，重点关注热点品种，如热卷、焦炭、橡胶、豆粕等。从表现来看，三季度商品类策略表现尚可，产品净值小幅上升。

展望第四季度，11 月份美国中期选举等将进一步“干扰”商品市场，伴随事件起伏，商品波动或将加大，投资机会将再现。与此同时，我司资管部也在积极改进策略，并加快新策略的开发，以提升产品的表现。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。