

# 瑞达期货-黑金稳健 1 号集合资产管理计划 2018 年第 4 季度报 告

## 1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	瑞达期货-黑金稳健 1 号集合资产管理计划
基金编码	SX5272
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 11 月 14 日
报告期末基金份额总额	2,031,353.14
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（如有）	-
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
信息披露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	-3.11	-	-	-

自基金合同生效起至今	3.01	-	-	-
------------	------	---	---	---

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10月01日至2018年12月31日
本期已实现收益	-53,459.79
本期利润	-63,860.52
期末基金资产净值	2,092,424.33
期末基金份额净值	1.0301

### 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	1,961,738.86	92.50
8	其他各项资产	159,015.20	7.50
	合计	2,120,754.06	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	5,038,706.82
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	3,007,353.68
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	2,031,353.14

#### 6、管理人报告

2018年四季度黑色系演绎先抑后扬行情。2018年10月份，黑色系延续三季度末震荡行情，但是进入11月份，黑色系形成一轮大跌，主要原因河北等地区限产不及预期，导致钢材价格大幅下跌，钢厂利润收窄，高品位矿带头下跌，铁精粉价格同样呈现大幅下跌，为了降低成本，对焦价进行打压，双焦亦走弱。进入12月份止跌回升，因远月合约大幅贴水出现基差修复行情。

策略上，整体采取以“趋势交易+短期对冲”交易相结合的模式。从结果来看，整个产品系列净值小幅度回撤，主要策略经过调整和再优化后，预计2019年整体表现会更好。



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。