

瑞达期货-冠优股指 2 号集合资产管理计划 2019 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-冠优股指 2 号集合资产管理计划 |
| 基金编码 | SGH884 |
| 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 | 2019 年 06 月 11 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 10,101,832.58 |
| 投资目标 | 在风险适度可控前提下，追求稳定、长期的适度收益。 |
| 投资策略 | <p>本产品致力于股指期货权重增强型策略运作。利用股指期货多空皆宜的特性，灵活掌握长短期趋势，操作时可动态调整部位并顺势操作，使利润极大化，风险回撤极小化。同时配合多元商品及策略组合，透过策略组合互补，降低单一策略获利回调时的压力及投资风险，建构稳定绩效之投资组合，提高投资组合市场适应性。配合风险控管系统，严密管理投资与交易风险，并透过保护型投资策略，使产品取得回报报酬最大化。</p> <p>1、股指趋势进取策略：以趋势交易为主，采用进取策略以技术分析为主要依据，捕捉市场短期热点，再结合部分风格稳健相对的技术信号，以股指期货的单边趋势交易为重点。</p> <p>2、商品保护策略：以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，并针对策略 1 做保护策略。</p> <p>3、股指套利交易策略：结合市场情绪分析，利用上证 50、中证 500 和沪深 300 指数之间的强弱相关性，做套利交易策略。</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（本产品不接受风险识别能力和风险承受能力低于产品风险等级的投资者认购）。 |
| 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 | 2.44 | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | 2.44 | - | - | - |

注：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

金额单位：元

| 项目 | 2019年06月11日至2019年06月30日 |
|----------|-------------------------|
| 本期已实现收益 | -6,298.47 |
| 本期利润 | 246,885.65 |
| 期末基金资产净值 | 10,348,718.23 |
| 期末基金份额净值 | 1.0244 |

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 | 8,113,274.74 | 78.28 |
| 8 | 其他各项资产 | 2,250,698.65 | 21.72 |
| | 合计 | 10,363,973.39 | 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 | 10,101,832.58 |
| 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 |
| 报告期末基金基金份额总额 | 10,101,832.58 |

6、管理人报告

7月中旬统计数据显示，上半年国内生产总值450933亿元，同比增长6.3%。景气指标--中国制造业采购经理指数（PMI）在一季度短暂回升后，二季度再次下降至49.4。

G20 集团峰会后国际贸易紧张局势稍有缓和，但近期成渣再起势头。宏观统计数据和经济景气调查指标等表明，在全球经济大概率放缓大背景下，国内需求仍面临下行的压力，同时供给侧改革效应进一步减弱，虽然管理层时有相机采取宏观风险对冲政策出台，但较难改变需求偏弱的趋势。未来一段时间，基本面仍压制金融股指向上的空间。

受二季度宏观经济下行压力，二季度股指呈现震荡回落的态势。上半年沪深 300 指数涨幅为 27.07%，以大蓝筹为代表上证 50 指数涨幅最大为 27.8%，中证 500 指数录得 18.77%。与全球市场相比，2015 年中旬以来熊市大趋势下，上半年（一季度）A 股走势给市场带来期待。基于 A 股估值优势，下跌空间有限，但宏观基本面下行压力压制估值恢复空间，预计三季度多以蓄势为主。一方面，科创板上市前红利制度效应减弱，一方面，科创板集中上市似有抽水作用，对市场产生一定的冲击。基于大盘蓝筹估值优势，持有蓝筹获取打新收益，仍是稳定当前市场重要的直接因素之一。待宏观基本面转好和海内外贸易局势缓和，预计股指仍将延续向上态势。综合来看，金融股指类三季度仍维持震荡蓄势模式，未来向上空间远大于向下，逢低持有策略是一个风险收益比比较理性投资模式。

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。