

瑞达期货-冠优股指 3 号集合资产管理计划 2019 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-冠优股指 3 号集合资产管理计划
基金编号	SGJ293
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019 年 06 月 11 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	55,005,493.00
基金到期日期	2029 年 06 月 11 日

1.2 基金产品说明

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	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。配合风险管控系统，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。 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。 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。 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。
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（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）。

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	林毅娜	张志斌
	联系电话	0592-5950220	0755-26951111
	电子邮箱	rdqhzg2@163.com	tgb@cmschina.com.cn
传真		0592-5950220	0755-82960794
注册地址		厦门市思明区塔埔东路 169 号(观音山国际商务运营中心 6 号楼) 13 层	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
办公地址		厦门市思明区塔埔东路 169 号(观音山国际商务运营中心 6 号楼) 13 层	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
邮政编码		361000	518000
法定代表人		林志斌	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	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
外包机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号
-	-	-

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	2019 年	2018 年	2017 年
本期已实现收益	1,025,458.53	-	-
本期利润	2,430,781.69	-	-
期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	1,025,458.53	-	-
期末可供分配基金份额利润	0.0186	-	-
期末基金资产净值总额	57,436,274.69	-	-
期末基金份额净值	1.0442	-	-

累计期末指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
基金份额累计净值增长率	4.42%	-	-

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	4.42	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.42	-	-	-

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
2019	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2018	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2017	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	55,005,493.00
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	55,005,493.00

4、管理人说明的其他情况

2019 年全球大类资产普遍取得较高回报、较低波动，好于历史均值。2018 年底普遍低估值叠加美联储预防式降息引导下全球流动性大幅宽松，估值修复成为 2019 年资产价格主要驱动力，在资产表现上，权益>大宗商品>债券>货币类。从各方面综合分析来看，2020 年在中国经济复苏引擎驱动下，权益、商品类资产表现有望延续，为机构配置所青睐。

外部环境变幻莫测以及国内经济结构性转型升级带来的阵痛，令经济下行压力明显增大，使得 A 股承压。尽管面临诸多挑战，特别是在特朗普态度翻脸比翻书还快的背景下，进入二季度的中国股市和经济一样，依然展现出了超强的韧性和定力，经济平稳运行，沪指则保持在 2850 点到 3050 点的区间内上下波动。中长期资金入市、对外开放显著提速、海外资金持续买入、科创板试验田成功开辟、市场基础制度建设持续完善等一系列中国资本市场改革措施加速推出，A 股迎来了“质”的提升。19 年沪深 300 涨幅高达 36.07%，上证 50 为 33.58%，中证 500 录得 25.38%，A 股似有“咸鱼”翻身，一跃成为成为全球主要股指中表现最好的。

展望 2020 年，在全球“弱复苏”周期下，国内经济压力将减轻，根据美林“投资时钟”理论的逻辑，继续带动资产价格的回升。从传统的拉动经济的“三驾马车”来看，伴随贸易摩擦的边际缓和，制造业 PMI 与贸易量增速逐步见底企稳，2020 年驱动资产价格主线将从消费逐步转向生产、

投资和“浅复苏”的对外贸易。从货币流动性而言，2019 年全球性货币宽松亦是推动全球资产价格（股指和房地产）主要动力，2020 年全球基准利率经历一轮下行之后进一步下行空间有限，各国通过“宽财政”刺激实际需求的动力增加，中国、英国、德国、日本等都开始推出相应计划。

在经济复苏、市场结构优化和改革仍将继续推进，A 股牛短熊长的窘境将有望获得改观，类似成熟市场的长牛行情或可期待。但更值得关注的是，当前股市估值修复更多源于经济基本面改善预期发酵带动上市公司业绩改善，2020 年经济基本面以及公司业绩改善能否兑现预期将成为驱动资产价格关注重点。估值周期来看，当前 A 股“估值洼地”整体已经修复，市场估值一定程度上隐含经济修复预期。当前国内大盘蓝筹权重股股指（PE）已处在较高水平，已不再便宜，价值投资效益有所降低。软件、创新以及半导体等估值升至新高，创新、高科技等概念股更多需要业绩支撑。因此，2020 年股指波动性将进一步加剧，股指期货的“多、空”的功能优势凸显。

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计划的托管过程中，严格遵守有关法律法规和资产管理合同的有关规定，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遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人按照资产管理合同的约定，对本计划报告期的资产净值进行了复核；同时依据法律法规和资产管理合同规定，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资产管理合同约定的事项。报告期内，本计划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

基于计划管理人提供的必要的估值要素，本托管人参照相关法律法规和资产管理合同的约定，对计划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	2019/12/31	2018/12/31
资产：		
银行存款	53.91	-
结算备付金	40,841,902.62	-
存出保证金	16,940,200.60	-
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	57,782,157.13	-
负债和所有者权益	2019/12/31	2018/12/31
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	285,981.86	-
应付托管费	5,719.63	-
应付销售服务费	0.00	-
应付交易费用	0.00	-
应交税费	48,461.32	-
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	5,719.63	-
负债合计	345,882.44	-
所有者权益：		
实收基金	55,005,493.00	-
未分配利润	2,430,781.69	-
所有者权益合计	57,436,274.69	-
负债和所有者权益总计	57,782,157.13	-

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
	2019年01月01日至2019年12月31日	2018年01月01日至2018年12月31日
一、收入	4,779,665.13	-
1. 利息收入	17,407.52	-
其中：存款利息收入	17,407.52	-
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）	3,365,946.81	-
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	3,365,946.81	-
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）	1,405,323.16	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-9,012.36	-
减：二、费用	2,348,883.44	-
1. 管理人报酬	626,006.61	-
其中：固定管理费	626,006.61	-
业绩报酬	0.00	-
2. 托管费	12,520.15	-
3. 销售服务费	0.00	-
4. 运营服务费	12,520.15	-
5. 交易费用	1,696,755.04	-
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	1,081.49	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,430,781.69	-
减：所得税费用	0	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,430,781.69	-

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 2019年01月01日至2019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）	55,005,493.00	0.00	55,005,493.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	2,430,781.69	2,430,781.69
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）	0.00	0.00	0.00
其中：1. 基金申购款	0.00	0.00	0.00
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）	55,005,493.00	2,430,781.69	57,436,274.69
项目	上年度可比期间 2018年01月01日至2018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	40,841,956.53	70.68
8	其他各项资产	16,940,200.60	29.32
	合计	57,782,157.13	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境内股票投资组合

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港股通投资股票投资组合

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