

私募投资基金信息披露年度报表

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	瑞达期货-瑞智进取共赢1号资产管理计划
基金编号	S30047
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2015-04-21
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
报告期末基金份额总额（份）	10,263,310.17
基金合同存续期	2099-12-31

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	本产品主要以趋势追踪为主，日内短线，套利交易为辅助。投资品种注重多元化，以达到减少总体风险的目标。
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	风险适中，收益较高

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	国信证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	罗剑英	马晴晴
	联系电话	0592-5950838	0755-81983056
	电子邮箱	rdqhzg2@163.com	03369@guosen.com.cn
传真		0592-5950281	0755-22940165
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	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦
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	深圳市南山区学府路85号软件产业基地1栋A座22楼
邮政编码		361000	518061
法定代表人		林志斌	何如

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	国信证券股份有限公司	深圳市南山区学府路 85 号软件产业基地 1 栋 A 座 22 楼
外包机构	国信证券股份有限公司	深圳市南山区学府路 85 号软件产业基地 1 栋 A 座 22 楼

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	4,644,992.39	-351,358.41	588,589.99
本期利润	5,010,115.22	-372,159.83	510,335.47
期末数据和指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
期末可供分配利润	430,518.43	-584,350.45	-380,943.00
期末可供分配基金份额利润	0.0419	-0.0569	-0.0318
期末基金资产净值	10,693,828.60	9,678,959.72	11,583,304.86
期末基金份额净值	1.042	0.943	0.968
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	83.30	34.50	37.00

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率标准差 (选填)	业绩比较基准收 益率(选填)	业绩比较基准收益 率标准差(选填)
当年	36.28			
自基金合同 生效起至今	83.30			

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

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	0.3893	3,995,246.34	0.00	3,995,246.34	
2018	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2017	0.0710	849,737.72	0.00	849,737.72	

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	10,263,310.17
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	10,263,310.17

4、管理人说明的其他情况（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作遵守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等）

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。

供给侧改革对国内商品影响趋微，商品趋势性并不明显，商品波动幅度整体上低于往年，2019 年商品走势的驱动力更多源于自身产业链方面，致使品种间出现较大分化。原油在全球性减产、地缘事件频发等影响下，上期能源原油（指数）大涨 28%，但与原油相关度较高的沥青、PTA、

PP、甲醇、PVC、燃料油、郑煤等品种表现平平，甲醇、PP 等甚至下跌 10%以上；同理，铁矿石年度录得高达近 30%，而螺纹则仅上涨 5%，前者主要受到供应紧张影响，如，淡水河谷巴西溃坝的事件推动。在全球避险情绪影响下，贵金属避险情绪明显，黄金全年录得 21%涨幅，为近 10 年最大上涨，白银表现也不错；有色金属类，受供需格局偏紧，镍表现最强，而供需相对平衡的铜、铝等基本上“十字星”收局，铅、锌则下跌 10%以上。农产品方面，受原油价格上涨带动与印尼因干旱棕榈油减产等，棕榈油年涨幅超 40%，成为期货品种最大的“黑马”，并带动菜油、豆油较大反弹；受产量供应过大需求不足，沪胶仍在底部徘徊。

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。因此，在“紧信用、松货币、宽财政”的政策组合下，2020 年金融股指与商品走势值得期待。

金融股指方面，由于国内利率下行空间有限，预计国债期货上涨空间有限，大格局维持震荡格局。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，届时股指期货的“多、空”的功能优势凸显。

商品方面，大的格局延续 2019 年态势，商品将继续分化，宏观基本面影响权重进一步减弱，驱动力更多来自品种自身产业链方面的博弈。

2019 年表现强劲的黄金、白银贵金属和原油，预计在 2020 年将回归平淡。原油方面，尽管 OPEC 仍在继续推进减产并且在此前的基础上再度加大减产力度，不过受美国等国原油产量的不断飙升，以及新能源替代品出现，这种减产效果将被大大削弱，此外，油价还将面临全球经济增长动能迟滞带来的施压，预计将处于多空拉锯状态，供给端和需求端均存在不确定性，油价走势难料，但较难大涨大跌，总体偏弱。原油限制能源化工波动空间，沥青、PTA、PP、甲醇、PVC、燃料油大体上维持震荡格局，但品种自身库存、供需、事件以及资金推动仍将推动品种趋势变动，进而摆脱原油大格局的压制。贵金属方面，在各国货币宽松和 CPI 走高前提下，黄金（白银）抵御通胀的功能在 2020 年依然有效的，配置仍然增加，但相对于 2019 年高频发的政治风险事件，2020 年有所减弱，黄金投资回报率有所下降。

黑色系方面，铁矿石 2020 年供应存在大幅增加的预期，然而供应集中度高存在预期差的可能，尤其是巴西淡水河谷的复产情况较难预测。需求方面长流程钢厂利润较好，真实需求韧性仍强。钢厂的补库节奏将成为铁矿阶段上涨的重要驱动。总体上看钢材供应宽松，价格中枢大概率下行，但行情把握需关注微观产业节奏。焦炭方面，预计 2020 年焦煤供需略宽松，重心小幅下移。焦煤方面，需求层面预计下游焦化需求旺盛，部分海外焦化产能投产叠加国内增，预计煤比焦强。

农产品方面，2020 年的行情仍然主要取决于供应端，个别农产品经过已经炒作供应，等待预期落地以及需求端的考验，预计棕榈油、菜油等向上趋势将减弱。但生猪的补栏 2019 年下半年已经普遍展开，补栏能否顺利实现取决于疫情的发展，有望带动玉米、豆粕等饲料类价格重

心抬升。棉花与天胶延续低位筑底反弹态势，白糖关注进口关税政策落地。生鲜类的农产品方面，苹果将维持重心下移态势，鸡蛋有点类似。

有色板块方面，在全球宏观经济下行压力下，基建和房地产市场难有大起色，汽车产量恢复缓慢和家电增速放缓等，预计有色金属整体上维持偏弱态势，铜、铝、锌大概率将继续下行镍价受缺口的影响不会太大，整体表现回归至区间运行。

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

托管人声明，在本报告期间，本基金托管人——国信证券股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告中的财务指标、净值表现、投资组合情况等财务数据内容真实、准确和完整。

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

本报告中的财务数据、净值表现、投资组合情况等财务相关数据真实、准确和完整。

6、年度财务报表

6.1 资产负债表

单位：元

资产	本期末 2019-12-31	上年度末 2018-12-31
资产：		
银行存款	9.56	1,216.99
结算备付金	3,879,027.97	7,544,790.67
存出保证金	6,888,852.00	2,136,897.50
交易性金融资产	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00

买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	10,767,889.53	9,682,905.16
负债和所有者权益	本期末 2019-12-31	上年度末 2018-12-31
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	58,180.73	0.00
应付托管费	1,454.54	1,315.14
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	11,516.65	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	2,909.01	2,630.30
负债合计	74,060.93	3,945.44
所有者权益：		
实收基金	10,263,310.17	10,263,310.17
未分配利润	430,518.43	-584,350.45
所有者权益合计	10,693,828.60	9,678,959.72
负债和所有者权益合计	10,767,889.53	9,682,905.16

6.2 利润表

单位： 元

项目	本期	上年度可比期间
	2019-01-01 至 2019-12-31	2018-01-01 至 2018-12-31
一、收入	6,503,854.96	-74,900.85
1. 利息收入	277.10	25,759.15
其中：存款利息收入	277.10	25,759.15
债券利息收入	0.00	0.00

资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产利息收入	0.00	0.00
其他利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）	6,209,874.30	-79,858.58
其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	6,209,874.30	-79,858.58
股利收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	365,913.86	-20,801.42
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”填列）	-72,210.30	0.00
减：二、费用	1,493,739.74	297,258.98
1. 管理人报酬	213,401.08	0.00
其中：固定管理费	213,401.08	0.00
业绩报酬	0.00	0.00
2. 托管费	5,580.82	5,280.66
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	11,161.49	10,560.98
5. 交易费用	1,249,853.08	281,417.34
6. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产款支出	0.00	0.00
7. 其他费用	13,743.27	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,010,115.22	-372,159.83
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,010,115.22	-372,159.83

6.3 所有者权益变动表

单位：元

项目	本期 (2019-01-01 至 2019-12-31)		
	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）	10,263,310.17	-584,350.45	9,678,959.72
二、本期经营活动产生的基金	0.00	5,010,115.22	5,010,115.22

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）	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	0.00	-3,995,246.34	-3,995,246.34
五、期末所有者权益（基金净值）	10,263,310.17	430,518.43	10,693,828.60
项目	上年度可比期间 (2018-01-01 至 2018-12-31)		
	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）	11,964,247.86	-380,943.00	11,583,304.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-372,159.83	-372,159.83
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）	-1,700,937.69	168,752.38	-1,532,185.31
其中：1. 基金申购款	1,133,786.85	-133,786.85	1,000,000.00
2. 基金赎回款	-2,834,724.54	302,539.23	-2,532,185.31
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	10,263,310.17	-584,350.45	9,678,959.72

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	10,767,889.53	100.00
8	其他	0.00	0.00
	合计	10,767,889.53	100.00

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

备注：以上股票投资不含港股通。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	0.00	0.00
制造业	0.00	0.00
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	0.00	0.00
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
住宿和餐饮业	0.00	0.00
信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	0.00	0.00
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00
卫生和社会工作	0.00	0.00
文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

备注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

信息披露报告是否经托管机构复核：是