

第一创业期货-睿博 11 号资产管理计划 季度资产管理报告

(2018 年 7 月 1 日—2018 年 9 月 30 日)

第一节重要提示

本报告由资产管理计划管理人编制。资产管理计划托管人中泰证券股份有限公司于 2018 年 10 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

资产管理计划的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读资产管理计划说明书。

本报告相关财务资料未经审计。

本报告期间：2018 年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日。

第二节资产管理计划概况

一、基本资料

名称	第一创业期货-睿 11 号资产管理计划
类型	封闭运行
成立日	2017 年 11 月 8 日
报告期末份额总额	6,000,000.00 份
投资目标	在有效控制投资风险的基础上，追求资产的稳健增值。
投资策略	同时构建股票多头组合和股指期货空头组合，对冲风险，稳健收益。
风险收益特征	本计划产品份额具有 R3 等级风险特征。
管理人	第一创业期货有限责任公司
托管人	中泰证券股份有限公司
注册登记机构	第一创业证券股份有限公司

二、管理人

名称：第一创业期货有限责任公司

联系地址：北京市西城区新街口北大街 3 号 6 层 603、604 室

法定代表人：苏江



电话：400-181-8811

传真：010-88009301

网址：www.fcfco.com.cn

三、托管人

名称：中泰证券股份有限公司

联系地址：济南市经七路 86 号证券大厦 1006

法定代表人：李玮

电话：0531-68889568

传真：0531-68889445

网址：http:// www.zts.com.cn

第三节资产管理计划净值表

一、 计划净值

(单位：人民币元)

本期净收益	-278,633.91
期末计划资产净值	6,062,102.55
期末计划单位净值	1.0104

第四节管理人报告

一、 资产管理计划业绩表现

本计划于 2017 年 11 月 8 日成立，截至 2018 年 9 月 30 日，计划单位净值 1.0104，计划自成立之日起累计净值增长率为 1.04%。

二、 投资经理简介

张童 本科毕业于四川大学计算机科学与技术、国际经济与贸易专业，工学、经济学双学士；研究生毕业于中国人民大学金融投资专业，经济学硕士；已通过 CFA 三级考试。期货从业资格证书号码：F0311395，投资咨询从业资格证书号码：Z0011793。多年来一直致力于量化交易研究工作（策略研发、组合构建、仓位管理、风险控制等）。擅长通过量化分析方法设计、优化交易模型并形成完整的交易系统，以实现特定风险要求时的最大稳定超额收益。

三、 投资经理工作报告

（一）工作报告

报告期内计划的投资策略：

现金类：

本计划将在综合考虑投资组合配置需求和保持流动性需求的基础上，构建投资组合的现金管理组合，以保持资产的稳健性。

金融衍生品类：

根据现货头寸进行量化分析，确定用以对冲现货头寸贝塔风险的期货合约手数。

权益类：

依照基本面和量化指标筛选出具有高阿尔法收益的股票现货组合。

（二）市场分析

2.1 市场及产品分析

产品于 2017 年 11 月 23 日开始运行，通过对基本面指标和技术指标的综合考量，从沪深 300 成分股中筛选股票标的构成股票池及产品所持有的股票现货组合，并持有股指期货空头组合实现对股票现货组合的对冲，从而获得更为稳健的收益。

2018 年 7 月 2 日至 7 月 5 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合净值微跌，期货头寸净值略有上升；2018 年 7 月 6 日至 7 月 24 日，沪深 300 指数震荡走高，股票现货组合产生盈利，期货头寸出现亏损。2018 年 7 月 25 日至 7 月 31 日，沪深 300 指数震荡走低，股票现货组合净值小幅下跌，期货头寸净值略有上升；产品在 7 月出现微亏；

2018 年 8 月 1 日至 8 月 6 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合净值震荡回调，期货头寸净值略有盈利；2018 年 8 月 7 日至 8 月 10 日，沪深 300 指数短暂反弹，股票现货组合净值略有上升，期货头寸小幅亏损。2018 年 8 月 13 日至 8 月 17 日，沪深 300 指数出现再次走低，股票现货组合净值小幅下跌，期货头寸净值略有上升。2018 年 8 月 20 日至 8 月 27 日，沪深 300 指数震荡走高，股票现货组合产生盈利，期货头寸略有亏损。2018 年 8 月 28 日至 8 月 31 日，沪深 300 指数回调，股票现货组合净值小幅下跌，期货头寸产生盈利；产品在 8 月出现微亏；

2018 年 9 月 3 日至 9 月 12 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合净值发生亏损，期货头寸净值出现盈利；2018 年 9 月 13 日至 9 月 28 日，沪深 300 指数出现反弹行情，股票现货组合净值持续上升，期货头寸小幅亏损。产品在 9 月出现微亏；

2018 年 7 月 2 日至 9 月 28 日，沪深 300 指数震荡下跌，股票现货组合出现一定跌幅，但略小于沪深 300 指数跌幅，股指期货组合出现下跌，最终截至 9 月 28 日，产品净值为 1.0104。

2.2 研发进展

2018 年第三季度，第一创业期货量化对冲主要进行了以下研究：

第一，完善多因子选股模型；利用多因子量化模型预测股票超额回报，目前经过精选的因子主要有如下几类：估值、动量、成长等。

第二，进行选股模型的业绩模拟回测；

第三，中报披露日对股票持仓进行调整，轮换股票的同时确保组合资金的等权重分配，规避个股风险。

第四，研究每日重点新闻对持仓标的的影响。

2.3 产品业绩展示

2018年第三季度，沪深300指数震荡下跌，产品所持股票现货组合净值微跌，小幅跑赢沪深300指数；产品净值震荡下跌，累计跌幅约4.86%。

睿博11号资管产品净值图如下图：



四、风险控制报告

在报告期内，管理人严格遵守《期货交易管理条例》、《期货资产管理业务试点办法》、《期货公司监督管理办法》、《期货公司资产管理业务管理规则（试行）》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规、规章和自律规则等有关规定，以及本计划资产管理合同的约定，以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划。

报告期内，本计划管理人坚持规范运作、防范风险，保护投资者利益，严格执行管理人内部控制和 risk 管理制度，加强业务合规性的定期监控与检查，落实各项法律法规和管理制度，严格履行本集合计划合同规定。

在报告期内，投资经理按照合同规定的投资范围进行投资，投资范围和投资比例符合合同规定，无越权交易行为发生。管理人和托管人按照各方约定的统一记账方法和会计处

理原则，分别独立设置账套，每日核对资产净值，互相监督，以保证计划资产安全，保护投资者利益。

第五节资产配置情况

一、资产组合情况

项目名称	金额（元）	占总资产比例（%）
银行活期存款	0.22	0.00
期货清算备付金	740,170.78	12.19
存出保证金	619,830.14	10.20
股票投资	4,615,861.00	76.01
买入返售金融资产	97,000.97	1.60
深交所新股申购清算款	0.00	0.00
应收利息	2.10	0.00
合计	6,072,865.21	100.00

二、资产负债情况

项目名称	金额（元）	占总负债比例（%）
管理费计提	7,790.91	72.39
运营服务费计提	779.11	7.24
托管费计提	623.27	5.79
应交税费	1,569.37	14.58
合计	10,762.66	100.00

第六节计划份额变动

单位：份

期初份额总额	6,000,000.00
报告期间总参与份额（含红利再投份 额）	0.00
报告期间总退出份额	0.00
报告期末份额总额	6,000,000.00

第七节重要事项提示

季度报告 5

无。

第八节信息披露的查阅方式

网址：<http://www.fcfco.com.cn/>

联系电话：400-1818-811

第一创业期货有限责任公司

二〇一八年十月二十四日

