

# 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 10 月 1 日—2018 年 11 月 7 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 2019 年 1 月 16 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 10 月 1 日至 2018 年 11 月 7 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](http://www.zts.com.cn)

## 第三节 管理人履职报告

### 一、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。

### 二、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 10 月 8 日至 10 月 18 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 10 月 19 日至 10 月 22 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；2018 年 10 月 22 日至 10 月 29 日，沪深 300 指数再次回调，股票现货组合净值出现亏损，期货头寸产生盈利；2018 年 10 月 30 日至 10 月 31 日，沪深 300 指数震荡反弹，股票现货组合净值相应反弹，期货头寸小幅亏损；产品在 10 月出现微亏；

2018 年 11 月 1 日至 11 月 7 日，沪深 300 指数震荡行情，股票现货组合盈利，期货方面亏损；产品在 11 月出现微亏；

2018 年 10 月 8 日至 11 月 7 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 11 月 7 日，产品净值为 0.9945。

## 2.2 研发进展

2018 年第四季度，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，目前研发量价类因子模型。
- 第二，进行选股模型的业绩模拟回测；
- 第三，季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，研究券商年度策略报告。

## 2.3 产品业绩展示

2018 年第四季度，沪深 300 指数震荡下跌，产品所持股票现货组合净值微跌，小幅跑输沪深 300 指数；产品净值震荡下跌，累计跌幅约 1.05%。

睿博 11 号资管产品净值图如下图：



### 三、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。

### 第四节 托管人履职报告

详见附件：第一创业期货-睿博 11 号资产管理计划 2018 年第四季度托管报告。

### 第五节 资产管理计划投资表现

#### 一、主要财务指标

（单位：人民币元）

主要财务指标	报告期（2018 年 10 月 01 日-2018 年 11 月 7 日）
本期已实现收益	-61,714.52

本期利润	-95,228.24
期末计划资产净值	5,966,874.31
期末计划单位净值	0.9945

## 二、 净值表现

本计划于2017年11月8日成立，截至2018年11月7日，计划单位净值0.9945，当季净值增长率为-1.57%，计划自成立之日起累计净值增长率为-0.55%。

## 第六节 资产管理计划投资组合报告

### 一、 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
		人民币	比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,978,176.94	100.00
8	理财产品	-	-
9	其他各项资产	87.58	-
	合计	5,978,264.52	100.00

### 二、 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	应收利息	87.58
2	合计	87.58

## 第七节 资产管理计划投资收益分配情况

### 一、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

## 第八节 重大事项

### 一、投资经理变更

无。

### 二、重大关联交易

无。

### 三、其他事项

本计划已于2018年11月7日到期终止运行，并进行产品清算

## 第九节 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

二〇一九年一月二十二日

