

瑞达期货-瑞智无忧共赢 1 号资产管理计划 2019 年第 1 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	瑞达期货-瑞智无忧共赢 1 号资产管理计划
基金编码	S24201
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	2015 年 03 月 16 日
报告期末基金份额总额	5,599,838.84
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	本产品致力于通过覆盖多市场的多元化投资品种以及投资策略的多样性和灵活性，根据市场运行状态，采用多品种、多周期、多策略管理客户资产，通过调整投资品种结构比例，设置合理的风险控制级别，通过人工为主、结合系统信号的方式积极主动参与市场交易，实现以较少的投资风险来获取较多投资收益。
业绩比较基准(如有)	-
风险收益特征	产品风险等级 R3，适合 C3/C4/C5 级投资者
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	7.80	-	-	-
自基金合同生效起至今	89.40	-	-	-

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 01 月 01 日至 2019 年 03 月 31 日
本期已实现收益	-112,585.99
本期利润	767,510.05
期末基金资产净值	6,336,897.41

期末基金份额净值	1.1320
----------	--------

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	3,067,893.45	47.99
8	其他各项资产	3,324,720.55	52.01
	合计	6,392,614.00	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	5,599,838.84
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	5,599,838.84

6、管理人报告

今年 PMI 重回荣枯线以上，且 3 月份制造业 PMI 快速反弹。房地产投资回暖但是销售仍偏弱，一季度工业生产略低于预期，主要是汽车制造业、公用事业等回落明显。1-3 月工业增加值累计同比 6.5%，较去年同期下滑 0.3%。分行业看，一季度采矿业同比 2.2%，制造业 7.2%，公用事业 7.1%，分别较去年同期累计同比变动 1.3%、0.2% 和 -3.7%。分产品看，一季度乙烯、钢材和原油加工量同比上行，有色金属、水泥、发电量以及汽车同比下滑。

展望二季度，金融数据改善后，对实体经济的托底作用可能逐渐明显，预计工业增速会回升至 5.8%。年初房地产开发投资快速回升，但是制造业大幅下滑，总体固定资产投资相对稳定。一季度固定资产投资累计增速 6.3%，较去年同期累计降低 1.3%。分行业来看，房地产开发投资增速 11.8%，增速比 2018 年全年回升 2.4%。虽然房地产投资回暖，但更领先的销售增速快速下跌。房地产销售面积和销售金额当月同比均较去年 12 月下滑，而且销售面积增速再度转负。一季度月消费增速低于去年同期，社会消费品零售总额累计同比为 8.3%，低于去年同期的 9.8%。整体来看，年初经济数据相对平稳，去年四季度以来的下滑态势有所缓和。

财政政策继续发力。“两会”为减税降费给出了 2 万亿的目标，高于市场预期的 1.5 万亿。从二季度开始，减税降费逐渐落地，其中增值税减税从 4 月开始，社保降费从 5 月开始，或为经济提供一些支撑。货币政策持续宽松。3 月末，广义货币(M2)同比增长 8.6%，创下 13 个月新高；3 月末社会融资规模存量为 208.41 万亿元，同比增长 10.7%。其中，对实体经济发放的人民币贷款余额为 140.98 万亿元，同比增长 13.8%。社融增速逐渐企稳回升，市场流动性较为充裕，居民部门和企业部门信贷都有改善，金融支持实体经济力度增强。预计货币政策仍将保持松紧适度的稳健基调，近期降准概率下降，但在融资规模

“量”改善的情况下，宜更加关注政策传导的通畅性和“价”的合理，不断推进实体经济融资成本降低。

综合来看，2019年第一季度经济数据相对平稳，二季度初经济或有阶段性企稳迹象。宏观经济为权益资产配置和部分商品配置提供利好的环境。其中，股指方面，2019年一季度，A股出现大幅反弹，甚至领涨全球资产，权益（股指）类资产的估值和比价已逐渐回到平衡、合理水平。伴随资本市场市场情绪改善和经济企稳，二季度股指仍有一定的上行空间，待调整后，股指有望继续上升。商品方面，未来工业品重点把握需求变化节奏，由于工业品两大重点应用领域汽车和房地产消费端提振有限，受制于供应端对价格运行区间的制约，趋势以短期操作为主，套利以产业链套利为主；面对农业品分化行情，由于CPI上升空间有限，主要还是留意贸易战的发展动向，结合品种的基本面及时做出调整。由于原有价格回升，将继续带动能源化工品种的资产价格上移；而小品种金属价格持续回升，有望带动有色和贵金属等品种上移。因此，能源化工重点布局之一，其他重点关注事件热点及套利机会。

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。