

大越期货 1 号资产管理计划

2019 年第三季季度报告

2019 年 9 月 30 日

资产管理计划托管人：宁波银行股份有限公司

资产管理计划管理人：大越期货股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 24 日



1、产品基本情况

项目	信息
产品名称	大越期货 1 号资产管理计划
产品编码	S68999
资产管理计划管理人	大越期货股份有限公司
资产管理计划托管人	宁波银行股份有限公司
产品运作方式	开放式
产品成立日期	2015/8/25
报告期末产品份额总额	33,389,554.19
投资目标	采用主观交易的方式，通过多策略组合，多市场的配置，在控制风险的基础上，力争资产的长期稳定增值
投资策略	期货投资策略将结合主观、客观策略，在相对价格、绝对价格运行中积极寻找交易机会。对趋势、套利、对冲、量化不同交易模型进行分头寸分配，实现多策略、多品种、多周期的操作模式
风险收益特征	R3

2、净值表现

阶段	净值增长率（%）
当季	-6.44
自计划合同生效起至今	49.86

说明：净值增长率=（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=（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

单位：人民币元

项目	2019-07-01 至 2019-09-30（元）
本期已实现收益	-759,217.25
本期利润	-2,584,311.48
期末产品资产净值	31,601,248.80
期末产品份额净值	0.9464

4、投资组合情况

4.1 期末计划资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额（元）	占产品总资产的比例（%）
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	1,813,632.50	5.73
	其中：债券	1,813,632.50	5.73

	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	5,526,342.70	17.45
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	5,526,342.70	17.45
	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	24,147,057.99	76.26
8	其他资产组合	178,795.24	0.56
	合计	31,665,828.43	100.00

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本报告期末本计划未持有股票。

4.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本计划本报告期末未持有港股通股票。

4.3 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本报告期末本计划未持有股票。

4.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	国家债券	0.00	0.00
2	央行票据	0.00	0.00
3	金融债券	0.00	0.00
	其中：政策性金融债	0.00	0.00
4	企业债券	1,813,632.50	5.74
5	企业短期融资债	0.00	0.00
6	中期票据	0.00	0.00
7	可转债（可交换债）	0.00	0.00
8	同业存单	0.00	0.00
9	其他	0.00	0.00
10	合计	1,813,632.50	5.74

4.5 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	127102	15 襄矿债	9190	776555.00	2.46
2	122890	10 凯迪债	17080	495490.80	1.57
3	122423	15 五洋债	11730	469082.70	1.48
4	112467	16 天广 01	6360	72504.00	0.23

4.6 报告期末本计划投资的期权交易情况说明

4.6.1 报告期末本计划投资的期权持仓和损益明细

注：本报告期内本计划没有期权持仓。

4.7 报告期末按期货品种分类的期货投资组合

序号	期货品种	公允价值（元）	占产品资产净值比例（%）
1	金融期货	670,897.20	2.12
2	商品期货	4,855,445.50	15.37
3	合计	5,526,342.70	17.49

4.8 投资组合报告附注

4.8.1 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,526,342.70
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	85,406.03
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	87,740.40
7	待摊费用	64,579.63
8	其他	0.00
9	合计	5,764,068.76

4.8.2 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：本计划由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5、产品份额变动情况

单位：份

报告期期初产品份额总额	21,089,554.19
报告期期间产品总申购份额	14,700,000.00
减：报告期期间产品总赎回份额	2,400,000.00
报告期期间产品拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末产品份额总额	33,389,554.19

6、资产管理计划收益分配情况

注：本报告期内，以截至 2019 年 08 月 23 日（分红基准日）的可分配收益为基准，管理人决定派发红利总额 3542794.58 元。

7、管理人报告

7.1 投资经理简介

姓名	职务	任本计划的投资经理期限		期货从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈浩	投资经理	2015/08/26	-	7	1982 年出生，毕业于西南交通大学，长期从事金融投资，有敏锐的金融眼光，精于固定收益投资，善于利用利率波动带来的机会，运用套利、对冲等交易模式获得稳定收益，在低风险的前提下，发掘市场中稳定而又确定性的收益。
王明伟	投资经理	2015/08/26	2019/08/27	11	1983 年出生，毕业于中南林业科技大学，长期从事期货行业，专注于农产品投资和套利机会的挖掘，通过前瞻性的逻辑分析和数据链推理，在控制风险的前提下，灵活运用对冲、套利等交易模式获取相对稳定的收益。
黄辉	投资经理	2015/08/26	-	11	以趋势跟踪系统为基本操作理念，系统简捷的交易理念，管理上注重仓位和风险控制
许卫民	副总经理兼投资经理	2017/01/09	-	11	现任大越期货副总经理兼投资经理，有 20 年期货从业经历，在宏观研究和策略指导上经验丰富，以趋势策略和宏观对冲为主要操作风格。
仇永才	投资经理	2017/04/25	-	9	06 年进入金融市场，对盘面有独特的认识，形成一套完整的分析体系。基本面分析为主，结合技术面分析，为投资者提供交易参考。

注：1、此处的任职日期和离任日期均以公告为准。

7.2 管理人对报告期内本计划运作合规守信情况的说明

本报告期内,本计划管理人严格遵守《大越期货1号资产管理计划合同》的规定和《中华人民共和国证券投资基金法》等法律、法规和监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用资产,在认真控制投资风险的基础上,为计划份额持有人谋取最大利益。本报告期内,本计划运作整体合法合规,没有损害计划份额持有人利益。计划的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及合同的规定。

7.3 公平交易专项说明

7.3.1 公平交易制度的执行情况

本计划管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系,涵盖了研究、授权、投资决策和交易执行等投资管理活动的各个环节,确保公平对待不同投资组合,防范导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司建立了明确的投资决策及授权制度,以科学规范的投资角色体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司股票池和债券库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各项投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的监控、分析评估、监督稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待,各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

7.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内无下列情况:所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%。

7.4 报告期内计划投资策略和运作分析

全球经济整体下行担忧叠加不确定风险事件推动市场继续动荡。全球降息落地，短期继续超级宽松的预期有所和缓，但随着经济数据走势预期将再次升温；中美、日韩、美欧、美日之间的贸易关系依旧跌宕起伏，但仍未有明显进展；英国新首相强硬脱欧态度上任急剧推高无协议脱欧预期，且意大利、法国、德国政治动荡加剧；地缘政治愈演愈烈。这些事件扩大了市场的短期波动性，资产分化加剧。

7.5 报告期内计划持有人数或基金资产净值预警说明

注：半报告期内本计划持有人数未超过 200 人，资产净值未跌破预警线。

8、托管人报告

本报告期内（2019 年三季度），本托管人在《大越期货 1 号资产管理计划》的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《期货公司资产管理业务试点办法》、资产管理合同和其他有关规定，不存在损害委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。本报告期内（2019 年三季度），本托管人按照国家有关规定、资产管理合同和其他有关规定，对委托资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对委托资产的投资运作方面进行了监督，未发现管理人有损害委托人利益的行为。

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

9、资产管理计划管理人运用固有资金投资本基金情况

9.1 资产管理计划管理人持有本计划份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本计划份额	3,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本计划份额	3,000,000.00
报告期期末持有的本计划份额占计划总份额比例（%）	8.98

9.2 资产管理计划管理人运用固有资金投资本计划交易明细

注：本报告期内管理人运用固有资金投资本计划份额未发生变动。

10、影响投资者决策的其他重要信息

10.1 报告期内公司及员工持有计划份额占比情况

注：本计划本报告期内公司及员工持有计划份额占比 48.19%。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无

11、重大事项

注：本期无重大事项。