

大越期货宏观对冲二号资产管理计划 2020 年第二季季度报告

2020 年 6 月 30 日

资产管理计划托管人：海通证券股份有限公司

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：2020 年 7 月 27 日



1、产品基本情况

项目	信息
产品名称	大越期货宏观对冲二号资产管理计划
产品编码	SY7625
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	海通证券股份有限公司
产品运作方式	开放式
产品成立日期	2017/12/20
报告期末产品份额总额	4,200,000.00
投资目标	通过多策略组合的交易策略,以积极的投资组合管理为手段,努力争取在中长期内获得持续的超额收益
投资策略	采用多策略组合的资产配置策略,通过在投资标的内的多市场投资的灵活资产配置,运用股票对冲、期货 CTA 交易等多种交易策略,运用对冲、套利等方式获取较为稳定的收益
风险收益特征	R3

2、净值表现

阶段	净值增长率(%)
当季	-2.28
自计划合同生效起至今	-1.40

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	2020-04-01 至 2020-06-30 (元)
本期已实现收益	-188,110.79
本期利润	-259,110.79
期末产品资产净值	3,480,830.14
期末产品份额净值	0.8290

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	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	3,201,384.02	90.73
8	其他资产组合	326,941.40	9.27
	合计	3,528,325.42	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

注：本报告期末本计划未持有债券。

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

注：本报告期末本计划未持有债券。

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	0.00	0.00
2	商品期货	326,941.40	9.39
3	合计	326,941.40	9.39

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	326,941.40
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收利息	0.00
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	47,495.28

8	其他	0.00
9	合计	374,436.68

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	8,700,000.00
报告期期间产品总申购份额	-
减：报告期期间产品总赎回份额	4,500,000.00
报告期期间产品拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末产品份额总额	8,700,000.00

6、资产管理计划收益分配情况

注：本报告期内，本计划没有分红。

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		
许卫民	副总经理 兼投资经理	2017/05/08	-	12	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。

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《大越期货宏观对冲二号资产管理计划》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

二季度随着全球新冠疫情可控,市场情绪改善,在全球央行和政府的全力货币和政策支持下,金融资产价格从底部显著反弹,至二季度末底部分资产价格已回到疫情前水平。虽然新冠疫情的不确定性依旧高涨,但二季度是今年经济的底部已受到市场的肯定,6月经济数据已经显示复苏迹象,有序复苏叠加宽松的金融环境为金融资产提供了良好回升条件。同时,各央行态度转为保守,财政政策成为主要刺激经济工具,债券收益率小幅回升但依旧维持低位,金融资产基本维持回升走势,市场情绪良好。

7.5 报告期内计划持有人数或基金资产净值预警说明

注:本报告期内本计划持有人数未超过200人。大越期货宏观对冲二号资产管理计划由三方一致同意对原合同做出修改和补充,特签订《补充协议(二)》,业绩报酬由原来的20%变更为15%;预警线0.85元和止损线0.80元变更为预警线0.75元和止损线0.70元;年度开放变更为季度开放。本资产管理计划投资者已于2020年4月27日全部完成签署该补充协议,该协议内容于2020年5月开始生效。截止本季度末,大越期货宏观对冲二号资产管理计划净值位于预警线上。

8、托管人报告

1.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明:

2020年第二季度期间,海通证券股份有限公司在大越期货宏观对冲二号资产管理计划的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、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。

1.2 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

2020年第二季度期间,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,对本计划的资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核,对本计划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。

1.3 托管人对报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

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

注：本报告期末本资产管理计划管理人未持有本计划份额。

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 52.38%。

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。

