

私募证券投资基金信息披露年度报告

(2022-12-28 至 2022-12-31)

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	瑞达期货-万利 2 号 FOF 集合资产管理计划
基金编码	SXD623
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2022-12-28
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	1,040.438159
基金到期日期	2032-12-27

1.2 基金产品说明

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	1、本计划将大部分资金投资于传统固定收益类资产，为整个计划取得一定的固定收益作为支撑，降低整体产品的收益波动；剩余部分资金在风险可控的前提下投资于收益更高、波动性更高的商品及金融衍生品资产，提高资金使用效率，以期获取稳定的超额收益。 2、本计划投资策略为固定收益类资产投资策略与管理期货策略（CTA），包含：（1）固定收益类资产投资策略主要以债券为投资对象。本计划将在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下精选固定收益类产品进行投资。力求在严格的风控基础上，实现资产稳健增值。（2）瑞达期货 CTA 策略以“多品种、多周期、多策略”的商品及衍生品（期货、期权）对冲套利策略为主，以期达到在更低回撤下的更高收益。 3、本计划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，管理客户资产；同时考虑预期收益、风险、流动性等因素的基础上，尽力实现以较少的投资风险来获取稳健投资收益。
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	本计划为 R3（中）等级产品，适合风险识别、评估、承受能力为 C3（稳健）、C4（积极）、C5（激进）的合格投资者（本产品不接受风险识别能力和风险承受能力低于产品风险等级的投资者认购）

1.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		瑞达期货股份有限公司	国信证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	林毅娜	薛璐
	联系电话	0592-3270105	0755-22940163
	电子邮箱	rdqhzg2@163.com	03339@guosen.com.cn
传真		0592-3270105	0755-22940165
注册地址		福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号 国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址		福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	深圳市福田区福华一路 125 号 国信金融大厦 19 楼
邮政编码		361000	518061
法定代表人		林志斌	张纳沙

1.4 信息披露方式

-

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	厦门市湖里区环岛干道万科云玺 2 号楼 B 座 7-9 楼
注册登记机构	国信证券股份有限公司	深圳市福田区福华一路 125 号 国信金融大厦 19 楼
外包机构	国信证券股份有限公司	深圳市福田区福华一路 125 号 国信金融大厦 19 楼

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	1,379.50	0.00	0.00
本期利润	1,379.50	0.00	0.00
期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	1,379.50	0.00	0.00
期末可供分配基金份额利润	0.0001	0.0000	0.0000
期末基金净资产	10,405,761.09	0.00	0.00
报告期期末单位净值	1.0001	0.0000	0.0000
累计期末指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
基金份额累计净值增长率	0.01	0.00	0.00

2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率标准差 (%) (选填)	业绩比较基准收 益率 (%) (选 填)	业绩比较基准收 益率标准差 (%) (选 填)
当年	0.01			
自基金合同 生效起至今	0.01			

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分 红数	现金形式发放总 额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合 计	备注
2022	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2021	0.0000	0.00	0.00	0.00	
2020	0.0000	0.00	0.00	0.00	

3、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	1,040.438159
报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	0.000000
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	1,040.438159

4、管理人说明的其他情况（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作遵规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等）

4.1 基金经理简介

产品基金经理为王骏翔。

自 2015 年硕士研究生毕业至 2020 年末，担任瑞达期货股指期货研究员，入职以来深耕股指期货研究，理论功底扎实，并形成基于宏观大势及技术分析的研究框架和行情判断逻辑。曾在国内主流媒体发表多篇文章，并参与厦大、瑞达金融工程人才培养以及瑞达期货基金经理培训项目讲座；并先后两次获得期货日报评选的最佳股指期货分析师（2017 年、2019 年），2017 年大商所十大投研团队比赛期权组第三名。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合（策略）享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象（策略）备选库，制定明确的（策略）备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

在交易执行方面，本管理人实行了集中交易制度和公平的交易分配制度。投资策略是通过资管示范账户进行程序化自动交易，并向交易员提示交易合约及交易方向，交易员根据示范账户的交易提示，通过策略子账户进行批量交易，即采用相同策略的不同资管产品，交易员下单交易指令后，金牛资管系统依据事先设定的交易参数，自动分配到不同资管产品的期货账户进行交易。资管示范账户进行定期轮换。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《瑞达期货资产管理业务交易监控制度》，明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。重点监控是否存在以下情形：（一）通过自成交影响合约价格；（二）成交价格明显超出合理范围。

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金主要投资于以商品期货、金融期货等为代表的商品及金融衍生品相关资产。无特殊合同约定，本基金采取“多品种、多周期、多策略”组合模式，以相对均衡的配置分散投资风险，增加了基金资产抵抗风险的能力；同时，采用资金管理优势提升资产收益，达到“风险分散、盈利集中”的效果。

过去一年受全球地缘政治升级、美联储货币政策收紧、全球性高通胀持续、全球经济衰退预期上升、国内疫情反复等宏观因素影响，叠加全球能源危机、粮食危机、主权债务危机和供应链危机等微观因素冲击，2022 年以来国内期货市场交投有所降温。特别是下半年各商品板块波动率维持在较低水平，且相较于历史而言持续时间偏长。此外，2022 年市场价格偏离基本面走势的频率相较往年更高。在宏观环境发生变化较为频繁的一年，通常对商品价格作用显著的基本面因素被恐慌情绪抵消，主观类策略在这种情况下表现不佳。

具体来看，春节后俄乌冲突爆发，能源危机加剧商品的上涨，许多商品价格创下历史新高。随后地缘政治风险不断升温 and 国内疫情反复，国内经济持续低迷，商品相继见顶，股票市场则继续回落。随着美联储持续激进加息抑制通胀，六月中市场对于激进加息引发的“经济衰退”预期不断升温，大宗商品价格再度下跌。下半年，国内维持宽松的货币政策和积极的财政政策，并给予房地产一系列的融资政策支持，经济下行压力、海外因素与国内政策因素多空交织，市场陷入弱势震荡。随着四季度疫情管控政策持续优化，都向市场传递了积极的信号。在宏观政策持续利好的强预期弱现实背景下，商品指数逐步回暖，股票市场亦同步走强。

报告期内，南华商品指数上涨 19.66%，沪深 300 指数下跌 21.63%。关于本基金的运作，CTA 仓位保证金占比维持在合理水平，因净值不同和根据市场波动情况，仓位存在差异。未来，本基金研发团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，在保护投资者利益的前提下力争实现对收益增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率如上表 2。

5、托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，国信证券股份有限公司（以下称“托管人”）严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 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

报告期内，托管人根据有关法律法规的规定及基金合同的约定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益分配的情况等方面进行了必要的监督、复核和审查。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认真复核了本报告中的财务指标、净值表现等财务信息相关内容，认为其不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

托管人提示投资者关注：

因托管人获取信息有限，请投资者谨慎识别和判断风险，并及时向基金管理人获取本基金实际投资项目状况及风险状况等。

6、年度财务报表

6.1 资产负债表

单位：元

资产	本期末 2022-12-31	上年度末 2021-12-31
资产：		
银行存款	10,406,462.40	0.00
结算备付金	0.00	0.00
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	10,406,462.40	0.00
负债和所有者权益	本期末 2022-12-31	上年度末 2021-12-31
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	684.21	0.00
应付托管费	8.55	0.00
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00

其他负债	8.55	0.00
负债合计	701.31	0.00
所有者权益：		
实收基金	10,404,381.59	0.00
未分配利润	1,379.50	0.00
所有者权益合计	10,405,761.09	0.00
负债和所有者权益合计	10,406,462.40	0.00

6.2 利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2022-12-28 至 2022-12-31	2021-01-01 至 2021-12-31
一、收入	2,080.81	0.00
1.利息收入	2,080.81	0.00
其中：存款利息收入	2,080.81	0.00
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产利息收入	0.00	0.00
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
4.汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5.其他收入（损失以“-”填列）	0.00	0.00
减：二、费用	701.31	0.00
1.管理人报酬	684.21	0.00
其中：固定管理费	684.21	0.00
业绩报酬	0.00	0.00
2.托管费	8.55	0.00
3.销售服务费	0.00	0.00

4.外包服务费	8.55	0.00
5.交易费用	0.00	0.00
6.利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产款支出	0.00	0.00
7.其他费用	0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,379.50	0.00
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,379.50	0.00

备注：

6.3 所有者权益变动表

单位：元

项目	本期 (2022-12-28 至 2022-12-31)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	10,404,381.59	0.00	10,404,381.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	1,379.50	1,379.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	10,404,381.59	1,379.50	10,405,761.09
项目	上年度可比期间 (2021-01-01 至 2021-12-31)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	0.00	0.00	0.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	0.00	0.00
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00

其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	0.00	0.00	0.00

7、期末投资组合情况

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	10,406,462.40 元
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	
	其中：优先股	
	其他股权类投资	
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	
新三板投资	新三板挂牌企业投资	
境内证券投资规模	结算备付金	
	存出保证金	
	股票投资	
	债券投资	
	其中：银行间市场债券	
	其中：利率债	
	其中：信用债	
	资产支持证券	
	基金投资（公募基金）	
	其中：货币基金	
	期货及衍生品交易保证金	
	买入返售金融资产	
	其他证券类标的	
资管计划投资	商业银行理财产品投资	
	信托计划投资	
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
	保险资产管理计划投资	
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	

	私募基金产品投资	
	未在协会备案的合伙企业份额	
另类投资	另类投资	
境内债权类投资	银行委托贷款规模	
	信托贷款	
	应收账款投资	
	各类受（收）益权投资	
	票据（承兑汇票等）投资	
	其他债权投资	
境外投资	境外投资	
其他资产	其他资产	
基金负债情况	债券回购总额	
	融资、融券总额	
	其中：融券总额	
	银行借款总额	
	其他融资总额	

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
	合计	0.00	0.00

备注：以上股票投资不含港股通。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例 (%)
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	0.00	0.00
制造业	0.00	0.00
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	0.00	0.00
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
住宿和餐饮业	0.00	0.00
信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	0.00	0.00
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00
卫生和社会工作	0.00	0.00
文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

备注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

信息披露报告是否经托管机构复核：是

特别提示： 托管人已对本报告中基金相关的财务数据进行复核。