

瑞达期货冠优股指-有容物竞5号集合资产管理计划 2023年年度报告

2023-12-31

产品管理人：瑞达期货股份有限公司

产品托管人：国泰君安证券股份有限公司

1、产品概况

1.1、产品基本情况

产品名称	瑞达期货冠优股指-有容物竞 5 号集合资产管理计划
产品编号	SNW217
产品运作方式	开放式
产品成立日期	2021-02-08
产品管理人	瑞达期货股份有限公司
产品托管人	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
报告期末产品份额总额	47,269,296.49
产品到期日期	2026-02-07

1.2、产品管理人和产品托管人

项目		产品管理人	产品托管人
名称		瑞达期货股份有限公司	国泰君安证券股份有 限公司
信息披露 负责人	姓名	邓玉玲	帅芳
	联系电话	0592-3273105	021-38917599-5
	电子邮箱	rdqhzg2@163.com	tgrxp@tg.gtja.com
传真		-	
注册地址		福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	中国(上海)自由贸易 试验区商城路 618 号
办公地址		福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 19 楼
邮政编码		361000	200041
法定代表人		林志斌	朱健

1.3、信息披露方式

-

1.4、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）厦门分所	厦门市湖里区环岛干道万科云玺 2 号楼 B 领域 7-9 层
注册登记机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 18 楼
外包机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 18 楼

2、主要财务指标、产品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	2023 年	2022 年	2021 年
本期已实现收益	-999,436.34	-1,310,425.43	96,852.59
本期利润	-859,847.76	-2,278,277.06	1,188,595.33
期末数据和指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
期末可供分配利润	-1,234,115.42	-306,903.27	1,030,041.50
期末可供分配产品份额利润	-0.0261	-0.0064	0.0194
期末基金资产净值	46,353,018.13	48,133,758.00	55,188,595.33
期末基金份额净值	0.9806	0.9982	1.0416
累计期末指标	2023 年末	2022 年末	2021 年末
基金份额累计净值增长率	-1.94%	-0.18%	4.16%

2.2、产品净值表现

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(%)
当年	-1.76	-	-	-
自产品合同生效起至今	-1.94	-	-	-

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

表中指标均以不带百分号数值形式表示，一般保留至小数点后2位。

2.3、过去三年产品的利润分配情况

年度	每份产品份额分红数	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
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	
2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00	

3、产品份额变动情况

单位：份

报告期期初产品份额总额	48,222,403.62
报告期期间产品总申购份额	0.00
减：报告期期间产品总赎回份额	953,107.13
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	47,269,296.49

注：

如产品成立日晚于报告期期初，则以产品成立日的产品份额总额作为报告期期初产品份额总额。

4、管理人说明的其他情况

4.1 基金经理简介 本产品基金经理为黄青青。中国注册期货投资分析师。2013 年进入期货行业，先后从事瑞达研究院研究员、瑞达期货投资咨询部投资顾问、瑞达资管部投资经理等工作。从业生涯中，通过大量的理论知识学习、调研和实际操作，积累了丰富的期货研究投资经验。曾获得第十、十一届“最佳商品期货分析师”及多次参与获得大商所十大研发优秀团队。注重宏观及商品上下游产业链的深度研究，擅于以分析宏观面来把握市场大方向走势，并通过品种季节性、生产库存周期等特征，把握住品种的波段行情，及品种基差套利套保交易机会，获取稳健超额收益。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 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。

23 年全球经济展现出的韧性超出了市场预期,但在抗通胀和高利率环境下使得市场需求受到一定的抑制。相对而言,国内经济仍处于疫后修复的阶段,货币、财政、产业政策明显发力,但需求恢复较为缓慢的现象仍旧突出。在宏观大背景下,市场内上下游、境内外定价品种呈现出较为明显的分化走势,同时资金面因素对期货市场行情的影响亦有所体现,部分商品价格波动一定程度上偏离基本面因素。

23 年宏观环境发生变化较为频繁,且经济前景的不确定性较强,地缘政治风险不降反升,使得市场波动规律及趋势性机会不显著,策略在该市场环境下,表现较为一般。具体来看,23 年初市场对中国经济复苏持乐观态度,乐观情绪在一定程度上推动了市场对需求改善的预期,催化了节前商品、权益市场整体上行的表现。不过春节假期消费以及上半年经济数据表现不及市场预期,弱现实强预期,导致商品价格逐步回落。随着年中政府稳增长刺激政策持续出台,对市场情绪有所刺激,但下半年地产、基建表现疲软,出口动能未现起色,市场对经济前景的担忧带动国债收益率持续下行,而需求端不振对商品市场的表现总体较为负面。期间纯碱市场多空消息频繁发酵,同时资金博弈明显提升,价格连续上涨。四季度巴以冲突爆发,推动航运价格持续上涨,而市场对于美联储即将开启降息周期的预期同样升温,这也进一步带动了大宗商品价格的走高。报告期内,南华商品指数上涨 6.21%,沪深 300 指数下跌 11.38%。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。

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（如有）

5.1 报告期内本产品托管人遵规守信情况声明

5.2 托管人对报告期内本产品投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

5.2 托管人对报告期内本产品投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

6、年度财务报表

6.1、资产负债表

单位：元

资产	本期末 2023-12-31	上年度末 2022-12-31
资产：		
银行存款	0.00	12.84
结算备付金	36,090,883.73	39,901,376.25
存出保证金	10,517,405.10	8,497,291.55
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	46,608,288.83	48,398,680.64
负债和所有者权益	本期末 2023-12-31	上年度末 2022-12-31
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	231,273.24	260,939.00
应付托管费	1,156.36	1,593.46
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	21,106.57	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	1,734.53	2,390.18
负债合计	255,270.70	264,922.64
所有者权益:		
实收基金	47,269,296.49	48,222,403.62
未分配利润	-916,278.36	-88,645.62
所有者权益合计	46,353,018.13	48,133,758.00
负债和所有者权益总计	46,608,288.83	48,398,680.64

6.2、利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2023-01-01 至 2023-12-31	2022-01-01 至 2022-12-31
一、收入	1,793,062.56	-63,590.57
1.利息收入	0.01	27.52
其中：存款利息收入	0.01	27.52
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）	1,653,473.97	907,686.22
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	1,687,651.42	934,831.57
股利收益	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	139,588.58	-971,304.31
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	2,652,910.32	2,214,686.49
1.管理人报酬	950,274.67	1,076,216.77
其中：固定管理费	950,274.67	1,076,216.77
业绩报酬	0.00	0.00
2.托管费	4,751.29	9,746.24
3.销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	7,127.00	14,619.34
5.交易费用	1,673,456.09	1,100,099.38
6.利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00

7.其他费用	17,301.27	14,004.76
三、利润总额	-859,847.76	-2,278,277.06
减:所得税费用	0.00	0.00
四、净利润	-859,847.76	-2,278,277.06

备注:

按照合同约定的业绩报酬条款，本产品【20231231】计算的暂估业绩报酬金额为【3707.68】元，暂估业绩报酬与投资者实际承担的管理人报酬可能存在差异。

6.3、所有者权益变动表

单位：元

项目	本期 2023-01-01 至 2023-12-31		
	实收产品	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	48,222,403.62	-88,645.62	48,133,758.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-859,847.76	-859,847.76
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）	-953,107.13	32,215.02	-920,892.11
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-953,107.13	32,215.02	-920,892.11
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	47,269,296.49	-916,278.36	46,353,018.13
项目	上年度可比期间 2022-01-01 至 2022-12-31		
	实收产品	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	52,986,577.04	2,202,018.29	55,188,595.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-2,278,277.06	-2,278,277.06
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）	-4,764,173.42	-12,386.85	-4,776,560.27
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-4,764,173.42	-12,386.85	-4,776,560.27
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	48,222,403.62	-88,645.62	48,133,758.00

7、期末投资组合情况

7.1、期末产品资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额(元)	占资产总资产的比例(%)
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	36,090,883.73	77.43
8	其他	10,517,405.10	22.57
	合计	46,608,288.83	100.00

注：

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。

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	占产品资产净值比例(%)
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	0.00	0.00

	和供应业		
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

7.2.2、报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值（人民币）	占产品资产净值比例(%)
基础材料	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：

以上分类采用全球行业标准 (GICS)。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。本报表“其他”项中列示的主要包括期货交易保证金、各类应收款等，具体情况见《其他资产构成报表》。

信息披露报告是否经托管机构复核：是

附：其他资产构成报表

金额单位：元

序号	名称	金额
1	交易保证金	10,517,405.10
1.1	其中：期货交易保证金	10,517,405.10
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收基金红利	0.00
5	应收利息	0.00
6	应收申购款	0.00
7	其他应收款	0.00
8	待摊费用	0.00
9	其他	0.00
10	合计	10,517,405.10