

珺容翔宇 CTA1 号私募基金 2022 年第 3 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	珺容翔宇 CTA1 号私募基金
基金编码	SES552
基金管理人	上海珺容资产管理有限公司
基金托管人（如有）	中信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2018 年 11 月 15 日
期末基金总份额（万份）/ 期末基金实缴总额（万元）	1,308.16101
投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，追求绝对收益，尽量控制回撤，优化风险调整收益率。
投资策略	采用量化方式，进行期货策略的开发。利用多周期、品种、策略的合理配置力争达到策略的稳定性，有效控制回撤，分散组合风险，以获得投资组合的长期收益。
业绩比较基准（如有）	无
风险收益特征	无

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	-5.53			
自基金合同生效 起至今	56.1			

备注：

无分级 二级基金 三级基金

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2022 年 7 月 1 日 至 2022 年 9 月 30 日 (元)
本期已实现收益	-1,483,164.50
本期利润	-1,285,676.33
期末基金净资产	20,420,318.82
报告期期末单位净值	1.5610

备注：

4、投资组合情况

4.1 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	11,341.52
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	18,056,087.59
	存出保证金	2,438,622.5
	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	2,438,622.5
	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	

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.2.1 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
	合计	0.00	0.00

备注：

该项目根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》中的分类指导进行填报

4.2.2 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（人民币）	占基金资产净值比例（%）
------	-----------	--------------

合计		
----	--	--

备注:

5、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	1,526.47214
报告期期间基金总申购份额	0
减: 报告期期间基金总赎回份额	218.31113
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	0
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	1,308.16101

备注:

6、管理人报告

一、报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

报告期内,公司高管及基金经理拥有多年的管理或投资经验,并管理了不同投资策略及方向的产品。

二、基金运作合规守信情况

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》、《私募基金投资监督管理办法》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

三、报告期内基金投资策略和业绩表现

详见季度报告基金基本情况及基金净值表。

四、报告期内对宏观经济、证券市场及基金行业走势判断

(一) 回顾:

本季度内翔宇策略产品净值小幅下跌。本季度商品期货市场走势主要受国内经济增长复苏和美联储连续大幅加息主导,商品整体呈现先跌后震荡缓慢回升走势。本季度商品综合指数下跌7%;以原油、燃油、沥青为代表的石油板块经历大幅上涨后迅速大幅下跌20%;以棕榈油、菜籽油、豆油为代表的油脂板块下跌15%;棉花、白糖为代表的软商品板块大幅下跌14%;以铁矿、焦煤和焦炭等为代表的黑色系板块大幅下跌9%;以聚丙烯、塑料、PTA、甲醇等为代表的化工板块下跌8%;以铜、铝、锌、铅等为代表的有色金属板块下跌4%;以白银、黄金为代表的贵金属板块下跌1%;以豆粕、玉米及菜粕等为代表的饲料板块本季度上涨3%。本季度商品持仓季度初期是偏空头持仓结构,其中主要多头部位为农产品、化工,空头部分以黑色系、有色金属和部分化工商品为主;季度末期持仓结构调整成偏多头持仓结构,其中多头仓位主要以能化商品为主,空头以软商品和部分化工商品为主。

(二) 展望:

当前位置来看,商品指数整体上已经跌至年初水平。从基本面来看,市场对美联储的抑制通胀的加息政策有望延续已有预期,加息政策影响减弱。同时商品市场已经历了近3个月的调整时间,后续选择方向的概率增大。目前原油等大宗商品走势已开始向上,建议把握阶段性做多机会,目前处于行情方向选择窗口期商品波动幅度较大,注意控制仓位防范风险。

五、报告期内内部基金监察稽核工作

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相

关规定和基金合同关于内部基金监察稽核工作的要求，对本基金履行监督稽核义务。

六、报告期内基金估值程序

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

七、报告期内基金运作情况和运作杠杆情况

在本报告期内，本基金未出现《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》所规定的总资产占净资产的比例超出 200% 的情形。本基金投资运作符合基金合同的约定。

八、报告期内投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

九、报告期内会计事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

不适用。

十、报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

基金合同规定的基金持有人数或基金资产净值预警，在本报告期内并未触发。

十一、报告期内可能存在的利益冲突、关联交易

报告期内本基金遵循基金份额持有人利益优先、平等自愿、等价有偿的原则，并防范利益冲突，符合监管机构的规定前提下存在关联交易。

十二、报告期内其他说明情况

无。

信息披露报告是否经托管机构复核：是

中信中证投资服务有限责任公司
基金业务外包服务信息披露专用章