

华融融达期货云湾1号多策略FOF集合资产管理计划

2023年一季度管理人报告

(2023-01-01至2023-03-31)

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	华融融达期货云湾1号多策略FOF集合资产管理计划
基金编号	SXN621
基金管理人	华融融达期货股份有限公司
基金托管人(如有)	国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	2022-11-09
期末基金总份额(万份)/ 期末基金实缴总额(万元)	4,198.342749
投资目标	在控制风险的前提下,力争获取计划资产的长期稳定增值。
投资策略	本产品为多策略FOF,根据投资需要参与各种策略子基金。针对市场上成熟的公募、私募机构的深入研究,通过定性和定量两个纬度,在深入调研的基础上确定备选资产池。之后以最优收益风险比作为遴选标准,选择投资标的。资产配置主要采用目标风险策略,考虑到力争绝对收益的特征,本产品将风险资产分成资产和策略两个纬度,根据宏观条件采用战略配置角度设定各个资产类别的Beta风险敞口,根据风险平价模型基于风险角度确定各策略的配置比例,并根据各个市场的流动性环境以及市场上相类似策略的运行情况进行动态调整。
业绩比较基准(如有)	
风险收益特征	本资产管理人根据相关规则和本计划实际情况判定,本计划属于【R3】级投资品种,适合风险承受能力为【C3】型及以上的合格投资者。

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	0.44			
自基金合同 生效起至今	0.56			

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：元

项目	2023-01-01 至 2023-03-31
本期已实现收益	1,062,392.08
本期利润	182,370.8
期末基金净资产	42,217,919.27
报告期期末单位净值	1.0056

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	34,007.78 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	456.82 元
	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	464,083.20 元
	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	SER958#1705869.53; SZM547#1001401.26; SVD844#3162871.19; SXM567#4973236.01; STR791#10237775.65; SNX584#10260793.05; SQB450#8151054.36; SLU545#2387969.17;
	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	

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合(注：不包括港股通数据)

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

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
0	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

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 (%)
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

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》

5、基金份额变动情况

	单位：万份
报告期期初基金份额总额	4,197.354248
报告期期间基金总申购份额	0.988501

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	4,198.342749

6、管理人报告资管计划管理费、业绩报酬、托管费、行政服务费的计提基准、计提方式和支付方式

项目种类		支付标准（或费率）						
1	管理费	<p>本计划的管理费按前一日计划财产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：</p> $H = E \times R \div \text{当年天数}$ <p>H为每日应计提的管理费 E为前一日的计划财产净值 R为本计划的年管理费率</p> <p>本计划的管理费自本资产管理计划成立之日起，每日计提，按季（为免歧义，本合同中所提及的“季/季度”均指“自然季度”）支付。</p>						
2	管理人的业绩报酬	<p>在收益分配基准日、赎回日及计划终止日，若持有期年化收益率小于等于【6.5】%，则不计提业绩报酬；若持有期年化收益率大于【6.5】%，则管理人对超出部分按一定的比例累进提取业绩报酬。年化收益率R的计算公式如下：</p> $R = \frac{P1 - P0}{P*} \times \frac{365}{T} \times 100\%$ <p>其中：</p> <p>P1为业绩报酬计提日的计划份额累计净值 P0为上一个发生业绩报酬计提日的计划份额累计净值，初始认购份额首次计提业绩报酬时的“上一个发生业绩报酬计提日”是指计划成立日，存续期申购份额首次计提业绩报酬时的“上一个发生业绩报酬计提日”是指申购该笔份额的开放日； P*为上一个发生业绩报酬计提日的计划份额净值，初始认购份额首次计提业绩报酬时的“上一个发生业绩报酬计提日”是指计划成立日，存续期申购份额首次计提业绩报酬时的“上一个发生业绩报酬计提日”是指申购该笔份额的开放日； T表示上一个发生业绩报酬计提确认日到本次业绩报酬计提确认日的天数，每笔份额首次计提业绩报酬时的“上一个发生业绩报酬计提确认日”是指份额登记机构确认该笔份额之日；</p> <p>管理人业绩报酬计提如下：</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>年化收益率（R）</th> <th>计提比例</th> <th>收取业绩报酬总额（Y）的计提公式</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>R ≤ 【6.5】%</td> <td>0%</td> <td>Y=0</td> </tr> </tbody> </table>	年化收益率（R）	计提比例	收取业绩报酬总额（Y）的计提公式	R ≤ 【6.5】%	0%	Y=0
年化收益率（R）	计提比例	收取业绩报酬总额（Y）的计提公式						
R ≤ 【6.5】%	0%	Y=0						



		$【6.5】\% \times R$	$【20】\%$	$Y1(R) = A \times (R - 【6.5】\%) \times 【20】\% \times T / 365$
		$A =$ 参与份额在上一个发生业绩报酬计提日的资产净值总额。		
3	托管费	<p>本计划的托管费按前一日计划财产净值的 0.025% 年费率计提。托管费的计算方法如下：</p> $H = E \times R \div$ 当年天数 H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的计划财产净值 R 为本计划的年托管费率 本计划的托管费自本资产管理计划成立之日起，每日计提，按季支付。		
4	行政服务费	<p>本计划的服务费按前一日计划资产净值的 0.025% 年费率计提。服务费的计算方法如下：</p> $H = E \times R \div$ 当年天数 H 为每日应计提的服务费 E 为前一日的基金资产净值 R 为本基金的年服务费率 本计划的服务费自本资产管理计划成立日起，每日计提，按季支付。		

7、管理人报告

在本报告期内，作为本产品的管理人，我方严格按照产品合同规定的条款进行投资运作和风险控制，公司管理人员、产品投资经理及产品相关投研人员遵守相关法律法规，诚信管理，始终追求为投资者带来满意的服务。

2023 年第一季度，全球股市整体向好；中国疫情告一段落，美联储加息见顶预期，是资本市场信心恢复的主要原因；美元指数虽有反复，但整体以回落为主；商品市场，原油价格陷入区间震荡，铜价格 1 月份强势，随后回落震荡。原油、铜是与经济息息相关的，实际需求并没有因为疫情结束而大幅提升，可见全球经济进入后疫情时代后，以休养生息为主，并不能瞬间激发经济的快速反弹。美联储加息对经济的影响，疫情对人心理的影响，都需要时间去消化。况且美国主导的去全球化，对经济的伤害也是不可小觑的。黄金价格持续上涨是一个值得注意的现象，这一次全球央行都参与其中，中国央行已连续 5 个月购买。这包含了三个因素：看衰美元，高通胀不可控，全球主要国家之间不信任感增加。这些因素综合在一起，就理解了为什么全球股市三月份集体陷入震荡走势。后来的 CHATGPT 给市场注入了活力，并带动了国内股市，这可能是开启一个新时代的钥匙，吸引着全世界的目光与资金。这也是今年 A 股市场的主线之一；国内消费不振，可能使得医药股会承接酿酒、旅游餐饮的资金流入，可以看高一线；A 股还有一个就是高息股，经济不景气的时候，高股息对股价是有支撑的。从大局看，美联储加息见顶，美股见底向上的概率更高；A 股也从疫情阴霾中走出，信心逐步恢复，维持震荡向上的判断。从风险的角度看，美国硅谷银行暴雷开始，显示美国经济衰退的可能性增加；美国的“去全球化”，对中国的出口影响需要进一步关注。

本计划根据投资需要参与各种策略子基金。针对市场上成熟的公募、私募机构的深入研究，通过定性和定量两个纬度，在深入调研的基础上确定备选资产池。之后以最优收益风险比作为遴选标准，选择投资标的。资产配置主要采用目标风险策略，考虑到力争绝对收益的

特征，本产品将风险资产分成资产和策略两个纬度，根据宏观条件采用战略配置角度设定各个资产类别的 Beta 风险敞口，根据风险平价模型基于风险角度确定各策略的配置比例，并根据各个市场的流动性环境以及市场上相类似策略的运行情况进行动态调整。

本产品投资经理为本资产管理计划财产投资经理为【韩国庆、李文卿】。韩国庆：数量经济学博士，曾就职于证券公司自营部门，主要负责套利软件的开发测试和量化投资，曾参与中金所股指期货和国债期货交易系统开发工作，擅长自下而上的量化投资。李文卿：金融学本科、注册国际投资分析师 CIIA。拥有 12 年证券、期货从业经验，曾就职于西部证券资产管理部，主要负责多策略 FOF 投资研究工作。

本期未发生运用杠杆情况，未发生投资收益分配，未发生投资经理变更，未发生重大关联交易。

在本产品存续期间，我方将继续遵规守信，为投资者竭诚付出！

信息披露报告是否经托管机构复核：是



