

广发期货随鑫享1号集合资产管理计划

2023年第一季度报告

资产管理计划管理人：广发期货有限公司



资产管理计划托管人：招商银行股份有限公司广州分行

报告期：2023年01月01日至2023年03月31日

1、资产管理计划产品概况

1.1 产品基本情况

项目	信息
产品名称	广发期货随鑫享1号集合资产管理计划
产品编号	SLG212
产品管理人	广发期货有限公司
产品托管人	招商银行股份有限公司广州分行
产品推广机构	广发证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
产品运作方式	主动管理、开放式运作
产品成立日期	2020-06-15
产品到期日期	2030-06-14
报告期末产品份额总额(份)	103,276,933.85
投资目标	本资产管理计划在深入研究的基础上构建投资组合,在严格控制投资风险的前提下,力求获得长期稳定的投资回报
投资策略	本计划将采取包含但不限于以下投资策略:利率策略、信用策略、久期策略、息差套利策略、商品CTA策略、商品估值驱动策略、股指对冲策略、套利策略、Alpha量化选股策略、股票日内策略、股指日内策略、量化期权策略、ETF套利策略、统计套利策略、事件驱动策略、反转策略、平衡策略等,在控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,以实现组合增值的目标
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	根据管理人评定,本计划风险等级为【R3】,适合专业投资者及风险识别、评估、承受能力为【C3\C4\C5】的普通投资者
报告是否经托管机构复核	是

1.2 产品管理人和托管人

项目	产品管理人	产品托管人
名称	广发期货有限公司	招商银行股份有限公司广州分行
信息	姓名	李宏彪
	吕荧君	

披露 负责 人	联系电话	020-87586531	020-38093362
	电子邮箱	lvyingjun@gf.com.cn	lijunbill@cmbchina.com
传真		-	-
注册地址		广东省广州市黄埔区峻弦街 12号1002房	-
办公地址		广州市天河区天河北路 183-187号大都会广场41楼	广东省广州市天河区珠江新城华 穗路5号
邮政编码		510000	510623
法定代表人		罗满生	-

1.3 信息披露方式

资产管理人向资产委托人提供的报告，将严格按照《管理规则》及其他有关规定通过以下至少一种方式进行。资产委托人信息查询将通过以下至少一种方式进行：

(一) 网站

资产管理人网站：<http://www.gfqh.com.cn/>

或代销机构网站：<http://www.gf.com.cn/>

(二) 传真、电子邮件、电话、短信、特快专递

如资产委托人留有传真号、电子邮箱、手机等联系方式的，资产管理人或代销机构也可通过传真、电子邮件、电话、短信、特快专递等方式将报告信息通知资产委托人。

对于委托代销机构的资产管理计划，资产管理人将有关净值报告、季度报告及临时报告等信息向代销机构发送，由代销机构将上述信息通知委托人。资产管理人向代销机构发送了相关信息披露文件的，即视为已向资产委托人履行了对上述信息的信息披露义务。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本计划管理人。

咨询电话：020-87586531

公司地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场41楼

1.4 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	-	-
注册登记机构	广发证券股份有限公司	广东省广州市天河区马场路26号 广发证券大厦
外包机构	广发证券股份有限公司	广东省广州市天河区马场路26号 广发证券大厦

2、主要财务指标和产品净值表现

2.1 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 (%)
当季	1.43	-	-	-
自产品合同生效起至今	16.64	-	-	-

注：净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值*100%

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*100%

2.2 主要财务指标

金额单位：元

项目	2023-01-01至2023-03-31
本期已实现收益	757400.38
本期利润	1701525.74
期末产品总资产	122795994.57
期末产品总负债	7824817.72
期末产品资产净值	114971176.85
期末产品份额净值	1.1132
期末产品份额累计净值	1.1664

2.3 产品利润分配情况

本资产管理计划该报告期间无进行收益分配事宜。

本资产管理计划前期于 2021 年 6 月进行过第一次收益分配。具体分配事项详见前期已向各投资者披露的《关于广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划第一次分红公告》，该次分红为每单位份额分配 0.0532 元。

截至本报告期末即 2023 年 03 月 31 日，该产品单位净值为 1.1132，累计净值是 1.1664。

3、产品份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初产品份额总额	10327.693385
报告期期间产品总申购份额	0.000000
减：报告期期间产品总赎回份额	0.000000
报告期期间产品拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
报告期期末产品总份额	10327.693385

4、期末产品资产投资组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	182.09
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	0.00
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0.00
境内证券投资规模	结算备付金	5029305.18
	存出保证金	4196740.35
	股票投资	8313273.00
	债券投资	105256493.95
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	105256493.95
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	0.00
	其中：货币基金	0.00
	期货及衍生品交易保证金	4196740.35
	买入返售金融资产	0.00
	其他证券类标的	0.00
资管计划投资	商业银行理财产品投资	0.00
	信托计划投资	0.00
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	保险资产管理计划投资	0.00
	证券公司及其子公司资产管	0.00

	理计划投资	
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	私募基金产品投资	0.00
	未在协会备案的合伙企业份额	0.00
另类投资	另类投资	0.00
境内债权类投资	银行委托贷款规模	0.00
	信托贷款	0.00
	应收账款投资	0.00
	各类受（收）益权投资	0.00
	票据（承兑汇票等）投资	0.00
	其他债权投资	0.00
境外投资	境外投资	0.00
其他资产	其他资产	0.00
产品负债情况	债券回购总额	7503359.32
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	0.00

备注：具体投资运作分析，详见附件《广发期货随鑫享1号集合资产管理计划季报》

5、管理人说明的情况

5.1 产品管理人简介

广发期货有限公司成立于1993年3月，是国内成立较早、在工商管理机关注册的大型专业期货公司之一，现公司注册资本为19亿人民币，是广发证券股份有限公司的全资子公司。公司总部位于广州，分别在北京、上海、广州、深圳、大连、郑州、青岛、西安、武汉、南京、佛山、珠海、中山、江门、肇庆、东莞、汕头、南宁、昆明、成都、厦门、福州、宁波、杭州、吉林等地设有分支机构。2006年5月公司在香港设立全资子公司广发期货（香港）有限公司。2013年，公司通过广发期货（香港）有限公司收购法国外贸银行旗下Natixis Commodity Markets Limited 100%股权并更名为广发金融交易（英国）有限公司（GF Financial Markets (UK) Limited），该公司是伦敦金属交易所首家中资圈内一级会员，也是伦敦证券交易所首批中资会员之一，且该公司于2016年4月获得证监会批准的“人民币合格境外投资者（RQFII）”资格。2013年4月公司在上

海设立全资商贸子公司。广发期货已形成立足珠三角地区，覆盖全国各主要城市，并通过香港和伦敦辐射全球衍生品市场的业务网络。公司的经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售。香港子公司及英国子公司可代理香港地区及境外的商品期货和指数、外汇、利率等全品种金融衍生品业务。商贸子公司业务范围包括仓单服务、基差贸易、场外衍生品业务及其他与风险管理服务相关的业务。

5.2 投资经理简介

本计划投资经理为陈军、程建新、黄嘉星。投资经理简历如下：

陈军先生，广发期货资产管理部负责人、投资总监，无兼职情况，具备基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。工学硕士，具备IT和金融的复合背景，8年的投资管理、投资研究、投资咨询等相关业务经验，善于把国内外成熟的投资理念和模型在国内金融衍生品市场进行量化实践。当前主要负责公司商品CTA“期明”系列、“期胜”混合策略产品系列。

程建新先生，投资经理，无兼职情况，具备基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。厦门大学硕士，6年基本面投研经验，曾任广发期货首席研究员，中粮期货研究副总监。专注基本面研究，深入产业链上下游，构建供需平衡表，善于发现和把握市场结构性矛盾，擅长套利对冲操作。

黄嘉星先生：投资经理，无兼职情况，具备基金从业资格，最近三年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。工学硕士，经济师，历任广发期货发展研究中心量化投资研究员、资产管理部高级研究员、投资经理。目前管理随鑫安系列产品、广发期恒全天候产品，具备银行间本币交易员资格，对债券市场有较深理解和研究，在债券投资交易方面具有丰富经验。

5.3 投资经理变更事项说明

报告期期间，本资产管理计划未发生过投资经理变更事项。截至报告期末，本资产管理计划投资经理为陈军、程建新、黄嘉星。原资产管理计划投资经理为陈军、赵亮、黄嘉星，后于2021年2月10日变更产品投资经理为陈军、程建新、黄嘉星。

5.4 产品达到预警止损线说明

根据资产管理合同约定，本资产管理计划未设置预警止损线。

5.5 管理人及其关联方参与资产管理计划说明

本资产管理计划报告期末不存在管理人及其关联方参与资产管理计划的情况。

6、产品各项费用及税收

6.1 各项费用计提方法、计提标准和支付方式

费用	计提方式	计提基准	支付方式
管理费	<p>固定管理费按前一日计划财产净值的【1.0】%年费率计提。固定管理费的计算方法如下： $H = E \times 【1.0】\% \div 365$ H 为每日应计提的固定管理费 E 为前一日的计划财产净值</p>	-	<p>本计划的固定管理费自计划成立日起，每日计提，按季支付。由管理人向托管人发送固定管理费划付指令，托管人复核后于下自然季度初十个工作日内，从资产管理计划财产中将上自然季度的固定管理费一次性支付给管理人。最后一期固定管理费于本计划清算完成后 10 个工作日内，从资产管理计划财产中一次性支付给管理人。届时若委托财产现金形式不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。</p>
业绩报酬	<p>(1) 业绩报酬计提情形： 1) 投资者全部或部分退出时，计提基准日为份额退出申请日； 2) 固定时点计提，计提基准日为每个封闭期结束之后的第一个工作日（即开放日），无论当日是否有申赎申请发生； 3) 收益分配时（如有），计提基准日为分红基准日； 4) 产品清算日，计提基准日为清算基准日（如产品发生多次清算，第一次清算时计提，后续清算不再计提业绩报酬）。 在固定时点计提业绩报酬时，业绩报酬以扣减持有人份额的方式实现计算，扣减的份额=投资者业绩报酬金额/本计提基准日计划</p>	<p>第三个封闭期为 2022 年 6 月 15 日至 2023 年 6 月 14 日。业绩报酬计提基准为 5.2%。 管理人有权在固定开放日之前对下一个封闭期的业绩报酬计提基</p>	<p>业绩报酬由外包服务机构负责计算，之后由管理人向托管人发送业绩报酬划付指令，托管人复核后于业绩报酬计提日后十个工作日内从资产管理计划财产中将业绩报酬支付给管理人。最后一期业绩报酬于本计划清算完成后 10 个工作日内，从资产管理计划财产中一次性支付给管理人。届时若委托财产现金形式不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。 业绩报酬提取频率不得超过每 6 个月一次，提取比例不得超过业绩报酬计提基准以上投资收益的 60%。因投资者退出资</p>

	<p>份额净值；在投资者退出时、收益分配时和产品清算时计提业绩报酬的，业绩报酬从退出款、分红款和清算款中扣除。收益分配时，若分红款不足以支付业绩报酬的，以分红款为限计提业绩报酬。</p> <p>(2) 业绩报酬计算方法： 当 $R \leq$ 业绩报酬计提基准时，或 $R \leq 0$ 时，不计提业绩报酬； 当 $R >$ 业绩报酬计提基准时，且 $R > 0$ 时，对超额收益部分提取 30% 业绩报酬</p>	<p>准进行调整，并以公告的方式确定。</p>	<p>产管理计划，管理人按照本合同的约定提取业绩报酬的，不受前述提取频率的限制。</p>
托管费	<p>托管费按前一日计划财产净值的【0.01】%年费率计提。托管费的计算方法如下： $H = E \times 【0.01】\% \div 365$ H 为每日应计提的托管费 E 为前一日的计划财产净值</p>	-	<p>本计划的托管费自计划成立日起，每日计提，按季支付。由管理人向托管人发送托管费投资指令，托管人复核后于下自然季度初十个工作日内，从资产管理计划财产中将上自然季度的托管费一次性支付给托管人。最后一期托管费于本计划清算完成后 10 个工作日内，从资产管理计划财产中一次性支付给托管人。届时若委托财产现金形式不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。</p>
运营服务费	<p>运营服务费按前一日计划财产净值的【0.01】%年费率计提。运营服务费的计算方法如下： $H = E \times 【0.01】\% \div 365$ H 为每日应计提的运营服务费 E 为前一日的计划财产净值</p>	-	<p>本计划的运营服务费自计划成立日起，每日计提，按季支付。由管理人向托管人发送运营服务费投资指令，托管人复核后于下自然季度初十个工作日内，从资产管理计划财产中将上自然季度的运营服务费一次性支付给外包服务机构。最后一期运营服务费于本计划清算完成后 10 个工作日内，从资产管理计划财产中一次性支付给外包服务机构。届时若委托财产现金形式不足以支付的，则顺延至下一个工作日支付，以此类推。</p>

6.2 产品费用计提及支付情况

费用名称	截至报告期末本年 累计所计提金额	应付未付金额	备注
管理费	281928.93	281928.93	计划于 2023 年 04 月份划拨
业绩报酬	0.00	0.00	-
托管费	2819.27	2819.27	计划于 2023 年 04 月份划拨
运营服务费	2819.27	2819.27	计划于 2023 年 04 月份划拨
税费	49583.35	13191.80	计划于 2023 年 04 月份划拨
其他费用	0.00	10500.00	2022 年度审计费

7、产品参与的关联交易情况

报告期末即 2023 年 03 月 31 日，本资产管理计划无参与关联交易投资情况。

8.1 管理人履职报告

2023 年第一季度，本资产管理计划管理人在对广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划的管理过程中，严格遵守《广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划资产管理合同》及相关产品公告、相关法律法规有关规定，在投资运作、费用开支等问题上，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了管理人应尽的义务。

8.2 托管人履职报告

2023 年第一季度，本资产管理计划托管人在对广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划资产管理合同》及相关产品公告、相关法律法规的有关规定，不存在任何损害资产管理计划份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本资产管理计划托管人已依法对本报告中主要财务指标、净值表现、投资组合、费用计提等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（以下详见附件《广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划季报》）

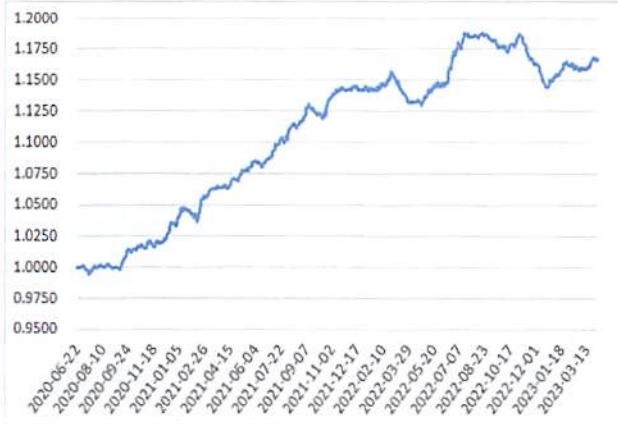
广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划季报

本报告截至 2023 年 3 月 31 日

表现总结

最新单位净值	1.1132
最新累计净值	1.1664
一季度回报	1.50%
今年以来回报	1.50%
自成立以来回报	16.64%
自成立以来年化收益	5.73%
最大回撤	-3.71%
年化波动率	2.13%
夏普比率	1.66

累计净值曲线 (2020/6/22 至 2023/3/31)



债券市场点评

2022 年 11-12 月，受资金面边际收敛、疫情放开后经济复苏预期叠加理财净值化改造放大债市波动等影响，信用债市场经历了大幅调整，这也为今年一季度的信用债市场提供了较大的修复空间。随着理财赎回潮逐步平息，一季度信用利差整体下行，融资情绪明显回暖。

3 月 PMI 指数表现分化，制造业 PMI 指数高位回落，仍在荣枯线上，显示基本环比回升但斜率放缓，而非制造业 PMI 进一步升高。3 月制造业 PMI 供需两端看，新订单和生产指数均在荣枯线以上，但均较 2 月下降，显示供需延续扩张但斜率放缓，且生产放缓幅度大于需求，带动产成品库存回落。出口订单指数相比上月回落，外需压力较强。非制造业 PMI 相比 2 月进一步抬升，建筑业和服务业景气度创新高，服务业方面出行需求回升或为主要动因，而基建持续发力、地产施工好转成为支撑建筑业景气度的主要动力。总体来看，3 月 PMI 走势分化，地产、基建、线下消费回升较快，经营预期指标处高位显示企业对未来仍较乐观，与此同时制造业产需扩张斜率放缓，出口和就业维持较强压力。经济温和复苏的预期并未被打破，经过 1-2 月的集中释放后，3 月制造业供需两端均出现调整，往后看二季度经济回升为主要方向，但环比复苏斜率有待观察。

展望二季度基本面，预期在财政前置发力、经济内生性动能逐步回升影响下，内需回升方向确定性较强但斜率有待观察，结构上地产恢复斜率预计偏缓，基建预期维持偏高增速，消费具备一定延续回升动能，社交类消费回升确定性更强；外需下行压力预期延续。基于去年基数特征，今年二季度经济同比增速预计抬升明显。

资金面上，3 月底跨季期间银行间流动性分层严重，DR007 与 R007 价差走阔至 159bp，处在季节性高点，银行对非银机构融出明显偏低，或指向银行贷款、债券投资等需求较强。同时 3 月末国股银票转贴现利率上行，也指向 3 月信贷投放情况较为乐观。往后看，一季度集中释放信贷需求后，二季度信贷总量增长斜率或有回落，保持信贷持续稳定增长为主要方向。同时信贷结构值得关注，2 月 M2-M1 剪刀差再度走阔，后续需要关注 M1 走势验证企业资金活化情况，以观察企业实际运营资金需求是否出现回升。跨季后时点性资金紧张暂落幕，在经济内生动能缓慢回升的情况下，资金持续收紧概率低，资金利率逐步回落围绕政策利率波动为主要方向。

历史业绩不能代表未来回报，也不作为投资依据

广发期货有限公司 广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 38、41、42、43 楼

随鑫享 1 号固收持仓分析

债券持仓总面值	1.01 亿
久期 (年)	0.99
久期 1 年以下面值占比	34.65%
杠杆率	109.81%

评级分布

主体 AAA 评级面值占比	66.34%
主体 AA+ 评级面值占比	18.81%
主体 AA 评级面值占比	14.85%
主体 AA (不含) 以下评级面值占比	0.00%

公、私募债占比

一般公司债 (公募) 面值占比	66.34%
私募债面值占比	33.66%

前 5 大债券持仓面值 (万)

149522.SZ	21 鄂科 Y2	1600
197043.SH	21 兴港 03	1000
149525.SZ	21 越租 01	1000
163623.SH	20 远东四	1000
152949.SH	21 扬庆 01	1000

期货、股票及可转债市场点评

一季度整个大宗商品市场是在降息交易和衰退交易摇摆中逐步回落的, 文华商品指数先扬后抑, 元旦以来美国 10 年期国债收益率从 3.9% 附近一路回调到 3.4% 附近, 叠加中国疫情放开的经济复苏, 大宗商品走出一波反弹行情。2 月份春节之后, 海外通胀的韧性使得美联储继续加息的概率放大, 叠加国内预期行情的暂告一段落, 开始交易现实, 大宗商品从高点开始回落, 文华商品指数回到了 2022 年 10 月份反弹的位置。分板块来看, 贵金属经历 2 月份加息回落后, 在 3 月份加息预期边际下降的影响下, 黄金白银突破新高; 黑色金属经历 2 月份之前的反弹后, 3 月份基本回落到前期的低点, 特别是焦煤焦炭这类供需边际宽松的品种回调幅度较大; 化工板块整体较弱, 在原油上涨和下跌初期稍微跟随, 后面还是走自身供需逻辑, 整体需求不及预期偏弱; 有色金属板块除了铜偏强之外, 其余品种无明显趋势; 农产品经历 2 月的盘整之后, 3 月份在原油和葵油的带动下开始大幅下跌, 整体市场还是处于宽幅震荡, 无明显的趋势。

策略方面, 一季度期货对产品的贡献不大, 其中基本面策略、期限结构策略盈利, 量化量价策略亏损, 其中基本面策略盈利贡献最大, 基本面策略方面我们布局的农产品和黑色金属的空头逐步获利, 套利策略多成材空煤炭也由前期的浮亏变成浮盈, 同时在低位也逐步建立了金融期货多单的头寸; 权益及可转债方面对产品的贡献为正, 主要在于一季度整体市场环境开始反弹, 三大股指一季度均有 5% 以上的涨幅, 我们前期布局的消费复苏、智能制造板块有一定涨幅, 但是历史业绩不能代表未来回报, 也不作为投资依据

广发期货有限公司 广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 38、41、42、43 楼

一季度 AI 相关信息产业涨幅巨大，“一九行情”分化非常明显，权益的上涨对产品净值影响有限。

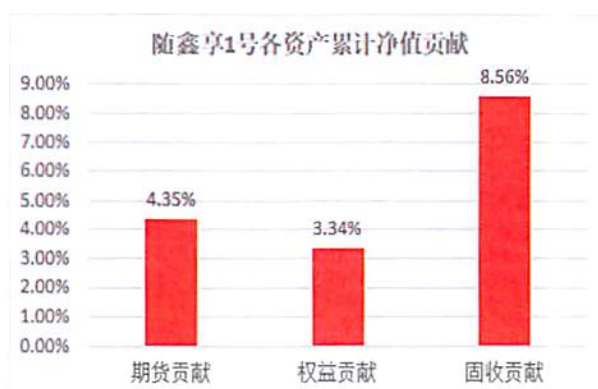
4月初 OPEC+毫无预兆自愿减产，大幅拉升原油价格，尽管目前欧美通胀当中能源的影响已经相对有限，但使得原本保持韧性的通胀更加顽固，欧美货币政策的两难进一步凸显。同时我们也注意到近期“去美元化”此起彼伏，短期来说可能还不足以撼动美元的主导地位，但在紧缩周期当中，生产国和资源国的债务压力较大是明显的，OPEC+的集体反抗可以看成是一种对冲美元荒的选择。国内方面的政策选择趋于防守为主，博鳌论坛上李强总理的讲话表明金融系统还在整顿之中。总体来说，近期市场的宏观指引弱化，商品走势进入分化当中，商品将走各自基本面的逻辑，其中工业品由于需求的兑现并未超预期，近期明显承压，二季度如果后期经济未能延续一季度快速复苏的走势，叠加海外经济的逐步衰退，大宗商品将面临较大压力，但是能否顺利下跌，需要密切关注美国5月份货币政策是否转向，以及国内是否继续出台新的刺激政策。节奏上我们倾向6月份之前仍将维持弱势结构，随着05合约的结束，在三季度商品可能更为乐观一些。权益及可转债方面，目前的这个位置下行风险不大，我们将密切关注安全边际较高的、边际预期转好的标的配置，市场重心将在犹豫中逐步抬高。

策略业绩归因

资产类别	一季度	二季度	三季度	四季度	2023 年全年
固收	1.02%	----	----	----	1.02%
期货	0.11%	----	----	----	0.11%
股票和可转债	0.37%	----	----	----	0.37%
产品净值	1.50%	----	----	----	1.50%

历史业绩不能代表未来回报，也不作为投资依据

广发期货有限公司 广州市天河区天河北路183-187号大都会广场38、41、42、43楼



过往单月及全年绝对收益 (%)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	全年
2020						0.03	-0.02	-0.04	1.29	0.38	0.35	1.59	3.62
2021	0.52	1.26	0.86	0.48	1.38	0.42	1.63	1.15	0.54	1.11	0.65	0.30	10.51
2022	-0.15	1.14	-2.21	0.50	0.78	2.29	1.13	-0.09	-0.76	0.93	-1.92	-1.20	0.44
2023	1.23	-0.47	0.74										1.50

历史业绩不能代表未来回报，也不作为投资依据

广发期货有限公司 广州市天河区天河北路183-187号大都会广场38、41、42、43楼

关于资管

广发期货有限公司系广发证券旗下全资子公司，母子公司实行业务隔离制度，注册资本 19 亿元，于 2012 年 11 月获得资产管理业务牌照，是首批获得期货公司资产管理牌照的公司。资产管理部是公司专设负责客户资产管理业务的职能部门。自 2013 年 6 月起，公司资产管理业务进入了快速发展轨道，累计自主管理规模超过 100 亿。近十年来部门专注培养了一批高素质的量化投资人才，一直坚持基于量化投资的主动管理特色，涵盖的策略包括量化 CTA、量化多因子股票对冲、量化事件驱动策略。2012 年，公司发起业内第一家量化对冲产品，截至目前累计管理的量化对冲规模超过 60 亿；2013 年，公司作为第一家期货资管发起主动管理的量化 CTA 产品，累计管理的 CTA 产品规模 35 亿。

资产管理部始终遵循诚实守信、勤勉尽责等原则，多年来坚持量化投资管理为特色，牢牢抓住期货资管在期货及期权等金融衍生品领域中的专业优势，形成了量化 CTA 策略、多策略和期货主动管理策略三大拳头系列产品，提供了多样化、专业化、个性化的投资管理服务，可满足不同客户的投资需求。我们的投资目标是在风险可控的前提下，实现资产保值增值的目的。

重要提示

过往业绩仅供参考，不代表该产品未来运作的实际收益，也不代表管理人对产品收益做出任何承诺与保证。

风险揭示

市场风险：证券市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响，导致资产管理计划财产收益水平变化，产生风险。

流动性风险：指计划资产不能迅速转变成现金，或者不能应付可能出现的投资者大额赎回等的风险。

管理风险：本计划管理人的知识、经验、判断、决策、技能等影响其对信息的分析和对经济形势、证券价格走势的判断，从而影响本计划的收益水平。

提前终止风险：发生本合同规定情形或其他法定情形时，资产管理人将按照法律法规、本合同以及其他规定提前终止本资产管理计划，可能造成委托人收益的损失。

预警止损机制的风险：虽然本计划设置了一定的止损线，但由于结算当日亏损可能已超过该止损线，持仓品种价格可能继续向不利方向变动、持仓品种因市场剧烈波动导致不能平仓以及其他由于非资产管理人所能控制的原因，委托财产存在亏损超出该止损比例或发生穿仓的风险，从而可能给委托财产造成损失。

注意：本材料中风险揭示仅为列举，未完全覆盖产品所有风险，以产品合同和风险揭示书为准，请提醒客户仔细阅读相关法律文件。

免责声明

本资料系产品管理人制作的投资报告，不作为任何法律文件，产品信息均以产品合同、风险揭示书等法律文件为准。投资者购买前请仔细阅读产品合同、风险揭示书等法律文件。本资料仅向管理人认定的合格投资者提供，不得转载或供第三方传阅。

历史业绩不能代表未来回报，也不作为投资依据

广发期货有限公司 广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 38、41、42、43 楼

关于
《广发期货随鑫享 1 号集合资产管理计划》
托管人复核意见回函

广发期货有限公司：

托管人声明：本报告期内，资产托管人严格遵守有关法律法规、托管协议、资产管理合同/基金合同关于托管人职责的约定，尽职尽责地履行了托管职责并安全保管托管资产。

在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在我行能够知悉和掌握的情况范围内，我行对广发期货随鑫享1号集合资产管理计划2023年1季度报告中的截至报告期末财务数据进行了复核。

特此报告。

招商银行股份有限公司广州分行
资产托管业务专用章
2023年4月26日

