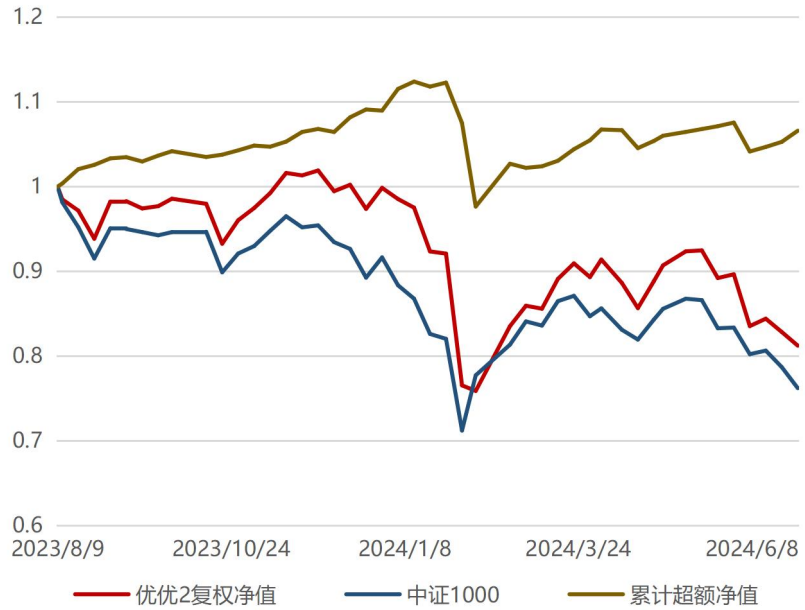


## 稳博优优 1000 指数增强 2 号私募证券投资基金

产品编号	SB1848	成立日	2023 年 7 月 28 日
策略类型	指数增强	建仓日	2023 年 8 月 9 日
基金经理	殷陶	到期日	2038 年 7 月 27 日
管理人	上海稳博投资管理有限公司	份额锁定	12 个月
代销机构	东方财富证券、天天基金	开放日	每自然月的最后一个周三
托管机构	招商证券股份有限公司	报告收益区间	2024 年 05 月 31 日-2024 年 06 月 28 日

### 产品业绩展示

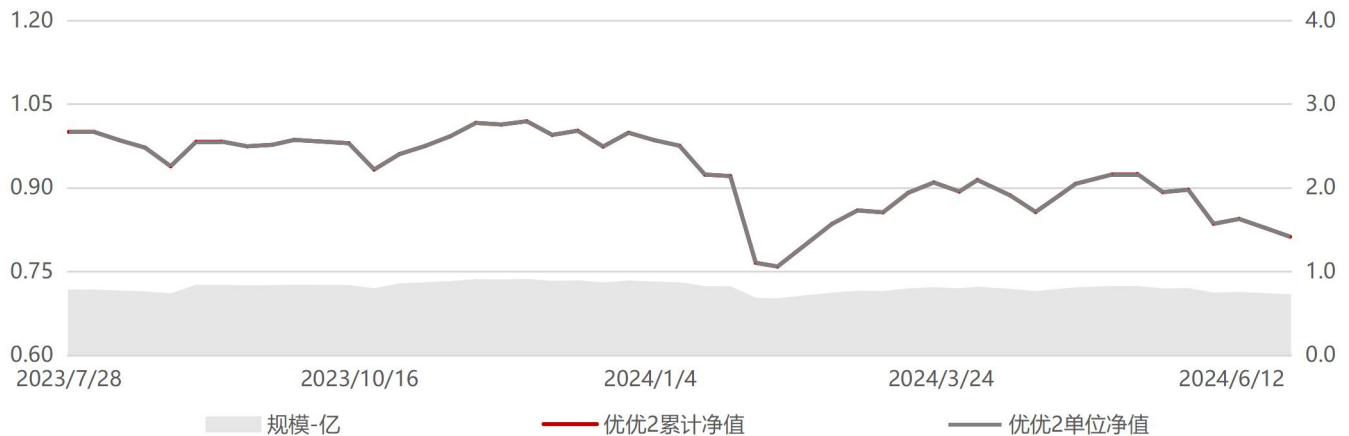
单位净值	0.8122
累计净值	0.8122
复权净值	0.8122
本月收益率	-9.39%
本月超额	-0.89%
今年以来绝对收益	-18.65%
运作以来绝对收益	-18.73%
运作以来年化收益	-21.31%
今年以来累计超额	-2.18%
运作以来累计超额	6.58%
运作以来年化超额	7.64%
运作以来超额夏普	0.44
运作以来最大超额回撤	13.12%
运作以来超额周胜率	73.33%



注：基金份额累计净值：基金份额净值和基金历史上累计份额分红金额之和。

累计超额计算公式： $(1 + \text{期间指数收益率}) * (1 + \text{期间累计超额收益率}) = (1 + \text{期间投资收益率})$

本报告所计算数据仅供参考，不作为产品买卖投资建议，数据指标基于复权净值计算。



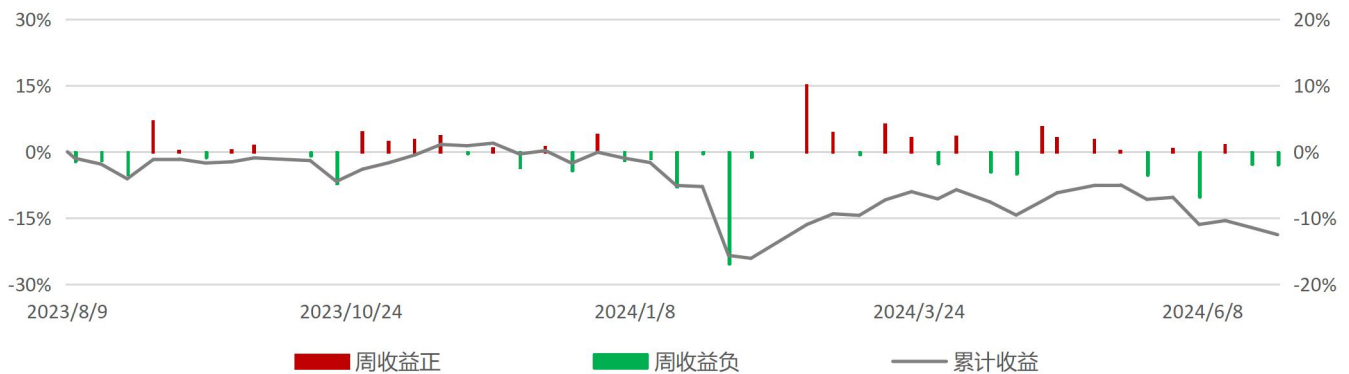
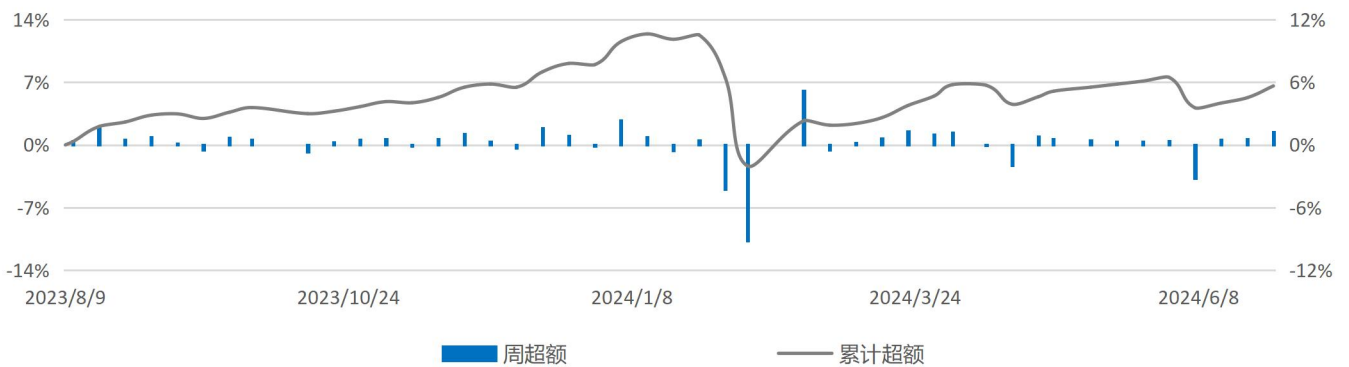
风险提示：1、数据按周频取值（每周最后一个交易日净值）为计算依据，仅供参考。

2、投资有风险，请投资人慎重做决策。历史业绩不代表未来走向，也不作为产品买卖投资建议。

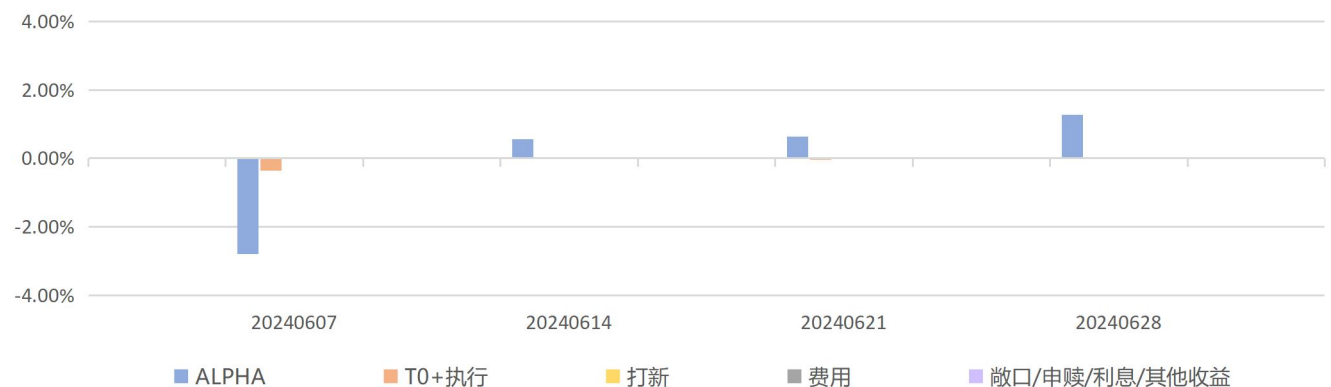
3、根据合规要求，私募基金相关信息严禁向非合格投资者披露，亦不能通过各种形式公开宣传。

## 产品超额表现

月份	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累计
2023月收益								-6.10%	5.03%	-2.58%	5.51%	-1.45%	-0.10%
2023月指数								-8.44%	3.40%	-2.67%	3.36%	-3.73%	-8.31%
2023月超额								2.55%	1.58%	0.09%	2.08%	2.37%	8.96%
2024月收益	-7.77%	-9.30%	6.93%	1.55%	-1.16%	-9.39%							
2024月指数	-10.49%	-0.84%	4.13%	1.03%	-2.59%	-8.58%							
2024月超额	3.03%	-8.53%	2.70%	0.51%	1.47%	-0.89%							



## 区间收益拆解



\* 执行: 换仓交易

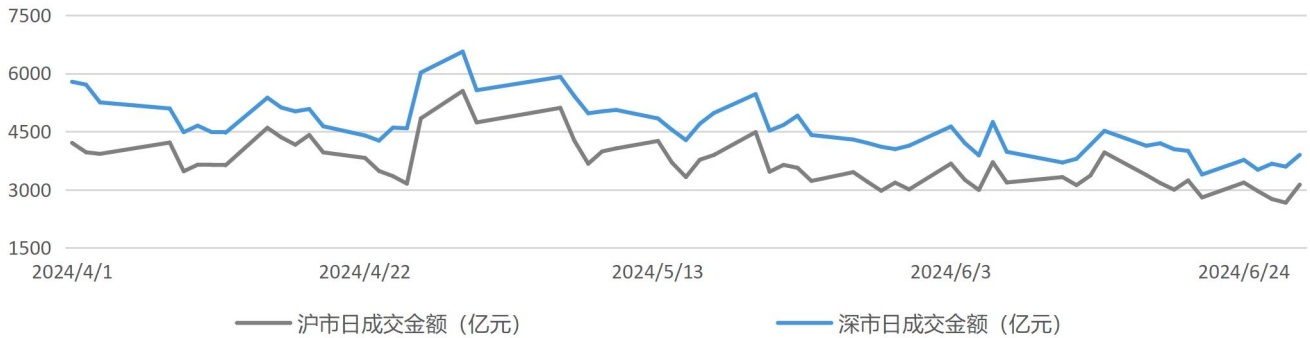
风险提示: 1、数据按周频取值 (每周最后一个交易日净值) 为计算依据, 仅供参考。

2、投资有风险, 请投资人慎重做决策。历史业绩不代表未来走向, 也不作为产品买卖投资建议。

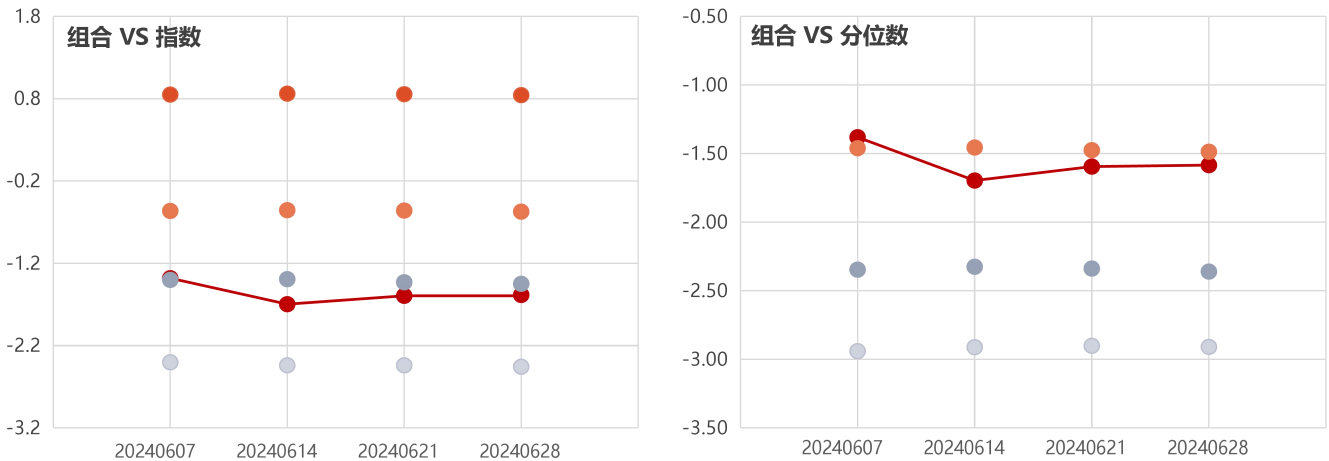
3、根据合规要求, 私募基金相关信息严禁向非合格投资者披露, 亦不能通过各种形式公开宣传。

## 市场行情数据

指数	中证500	中证1000	沪深300	创业板指	科创50	双创50
月度指数表现	-6.89%	-8.58%	-3.30%	-6.74%	-4.19%	-4.50%



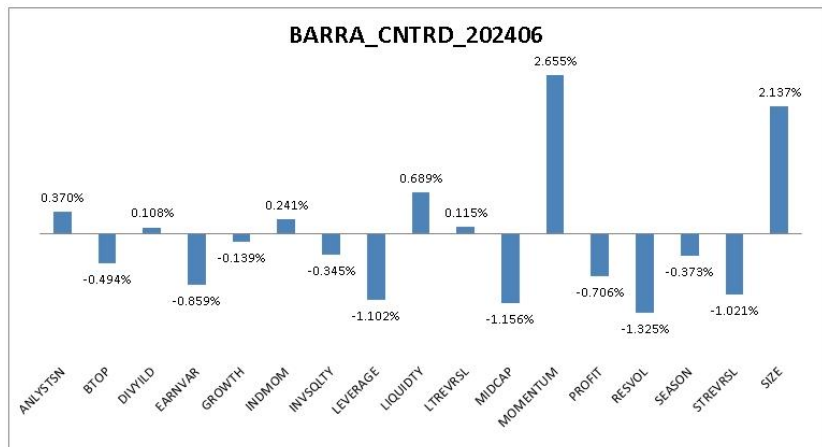
## 区间 BARRA\_CNTRD\_SIZE 理论值



● 沪深300 ● 中证500 ● 中证1000 ● 中证2000 ● 券单理论值 ● 全A\_q\_25 ● 全A\_q\_50 ● 全A\_q\_75 ● 券单理论值  
\* 数据为 BARRA\_CNTRD\_SIZE 理论值, 按单票 SIZE 加权求和计算。q25, q50, q75 代表全 A 各分位数市值。

## BARRA 风格表现

6 月 BARRA 风格因子表现如下, 动量因子、市值因子表现强势, 因子收益率为正; 残差波动因子、非线性市值因子、杠杆因子表现较弱, 因子收益率为负。



风险提示: 1、数据按周频取值 (每周最后一个交易日净值) 为计算依据, 仅供参考。

2、投资有风险, 请投资人慎重做决策。历史业绩不代表未来走向, 也不作为产品买卖投资建议。

3、根据合规要求, 私募基金相关信息严禁向非合格投资者披露, 亦不能通过各种形式公开宣传。

## 月度市场观点与策略分析

6月市场震荡下行，上证50、沪深300、中证500、中证1000、中证2000均收跌。从风格表现看，大市值显著优于小市值，非线性市值较弱，动量风格表现强势。从基差看，IM、IC贴水大幅收敛，对冲端成本兑现。6月上证指数再次跌破3000，全A日均成交量下探至7000亿，市场情绪有待修复。策略方面整体思路为以均衡型为基底，提升基本面信号权重，2月以来新开发的因子与信号经过近几月的观察也开始逐步部署到实盘应用。同时留出少部分比例进行风格轮动和行业轮动，增加流动性惩罚以应对极端行情下的换手问题。

未来将继续发扬工匠精神，深入研究并丰富因子，持续更新迭代模型。同时加大软硬件设施的投入，提升整体运算和执行效果。

## 管理人简介

上海稳博投资管理有限公司于2014年成立，于2015年12月取得私募证券投资基金管理人资质，2020年10月，成为基金业协会观察会员。作为一家专业的投资机构，稳博投资业务范围涉商品期货投资、股指投资、证券投资等诸多领域。公司的发展愿景是成为国内乃至世界一流的资产管理公司，通过科学的投研体系、严谨的风控体系、高效的运作体系、完善的客服体系及自主研发量化软件的团队，为少数投资人提供资产增值服务，为不同风险类型的客户提供适合的资产管理产品。

上海稳博投资拥有一支经验丰富的专业化投研团队，团队核心背景为上海交通大学计算机和金融方面顶尖复合型人才；利用上海稳博投资独创的量化投资模型，通过对经济数据的分析，对期货、股票、股指等大类资产周期性波动变化的研究，运用大数据分析以及统计概率的基本思想，研发了高频量化策略、趋势策略、波段策略、套利策略等多元化的投资方式，为投资者提供其适合的资产管理产品。

## 基金经理简介

殷陶，稳博创始人，本科上海交通大学计算机专业，上海交通大学工学博士。创立初期使用完全自创的方法进行高频交易获得可观收益。中期构建了基于人工智能机器学习的研究方法体系带领稳博在多个高频交易品种交易占比遥遥领先。目前担任股票alpha负责人，进一步融合各家世界顶尖机构方法，形成了具有稳博特色的以多因子为基础融合人工智能机器学习方法的量化研究和交易体系。

## 风险提示

本报告中所展示的产品过往业绩并不预示其未来表现，亦不作为本公司其它产品业绩的保证。报告所述内容不构成投资建议的明示或暗示，请基金投资者审慎判断并自行承担与此相关的投资风险，我司不对因使用上述内容所导致的任何损失承担任何责任。投资者投资私募基金产品可能面临未知市场风险、流动性风险、运营及操作风险、提前终止或延期风险、投资标的灭失等各类风险，并可能面临投资亏损（甚至本金亏损风险）。

本报告仅供私募基金合格投资者查阅、参考，未经授权，请勿对该材料复制或传播，亦不可向任何第三方公开披露。未经我司书面许可，不可将本基金业绩等信息用于宣传、销售和排名。一旦阅读本报告，即被视为同意本声明的内容。

风险提示：1、数据按周频取值（每周最后一个交易日净值）为计算依据，仅供参考。

2、投资有风险，请投资人慎重做决策。历史业绩不代表未来走向，也不作为产品买卖投资建议。

3、根据合规要求，私募基金相关信息严禁向非合格投资者披露，亦不能通过各种形式公开宣传。