

## 2024年2季度报告

### 1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	国赞价值5号私募证券投资基金
基金编码	SII633
基金管理人	上海国赞私募基金管理合伙企业
基金托管人（如有）	国金证券股份有限公司
投资顾问（如有）	无
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019-12-17
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	2,863.502219
投资目标	本基金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	1、识别具有良好发展前景的行业，并自下而上挖掘景气产业内的优质公司，构建上市公司投资组合； 2、结合资本市场政策与制度、投资者结构以及市场估值等市场要素的变化，预判市场风格与主题投资机会，进行仓位控制和行业配置动态优化。
业绩比较基准（如有）	无
风险收益特征	本基金属于【R4】风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力【C4/C5】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 (%)
当季	-25.08		
自基金合同生效起至今	71.20		

备注：

--

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

如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，请保留至小数点后2位。

业绩比较基准收益 率标准差 (%)

### 3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2024-04-01	至	2024-06-30	(元)
本期已实现收益	-10,957,838.12			
本期利润	-19,217,131.82			
期末基金净资产	49,015,744.97			
报告期期末单位净	1.712			

备注：

--

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

#### 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	28,475.60	
境内未上市、未挂牌公司股权投资	银行存款	28,475.60
	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	9,016.10
	存出保证金	0.00
	股票投资	61,848,439.43
	债券投资	6,428.98
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	6,428.98
	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	0.00
	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理计划投资	0.00
	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	2; SW8028#782678.34;
	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
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	20,473,553.17
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	0.00

#### 4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,258,797.00	4.61
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	57,004,343.40	116.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,280.00	0.09
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	3,553.00	0.01
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	326,490.73	0.67
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	238.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	2,207,140.30	4.50
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	3,597.00	0.01
S	综合	0.00	0.00
	合计	61,848,439.43	126.18

#### 附注：

为降低市场风格对基金净值短期波动的影响，努力追求中长期投资收益和短期波动的平衡，投资过程中本基金在基金合同约定的投资范围内按第三方托管核定的净值申购了“国赞长期价值5号私募证券投资基金”、“国赞价值成长9号私募证券投资基金”、“国赞量化元启私募证券投资基金”、“国赞稳健8号私募证券投资基金”，上述基金因同为我司管理构成关联交易，上述基金均由第三方托管，底层资产均为场内有公允价格的股票等证券资产。上述交易事项符合法律法规和公司内部管理制度，不存在损害投资者合法权益的情

#### 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（%）
港股通	0.00	0.00
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	3,688.449141
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	824.946922
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
期末基金总份额/期末基金实缴总额	2,863.502219

备注：

--

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总



額。

**6、 管理人报告**（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作合规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等）

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，合法合规运作基金，尽心履职，努力维护基金份额持有人的利益。

2024年整个上半年（截至6月28日），A股年初经历过一轮较大调整行情，本基金受市场风格和大盘影响也出现较大波动和回撤。

指数方面，2024年上半年分化显著，沪指收跌-0.25%，创业板指数跌超-10%，国证2000指数跌近-20%，中证2000指数跌超-20%，北证50指数跌超-30%。个股方面，2024年上半年全市场5363只股票中，仅有830只股票收涨，占比仅为15.4%；整个上半年超8成股票收跌，个股涨跌幅中位数为-23.59%。整体上，A股市场上半年表现较为惨淡。

市场走势方面，主要可分三个阶段。第一阶段，2024年年初股指大幅下挫，2月5日上证指数一度跌破2700点。第二阶段，2月6日开启的反弹修复，在此期间，受稳增长政策的推出，以及增量资金的入场，叠加新“国九条”落地等因素支撑，指数由此开始稳步上行，并成功收复3100点。第三阶段，5月下旬开始，因受多重因素扰动，上证指数于5月20日达到阶段高点后持续回调，且于6月21日再度失守3000点，上半年最后一交易日亦未能收复。

成交方面，2024年上半年，A股总成交额100.9万亿元，相比2023年下半年环比小幅下滑0.2%。北向资金方面，2024年上半年，北向资金累计净流入385.7亿元，2023年下半年流出态势得以扭转。

整体上，A股市场持续弱势并分化的原因主要包括：宏观经济环境扰动、国内外偏空因素共振、市场内部问题、以及特定政策冲击所致。本基金产品净值在此期间波动的主要原因：一方面，受上述因素冲击，A股行业和个股显著分化，系统性波动下持仓标的波动。另一方面，市场短期失灵，部分优质标的遭被动卖盘抛压冲击，基金净值因此波动加大。

本基金配置方面，基金策略为股票主观多头，基金资产主要为A股股票；不持有场外期权等金融衍生品，不持有期权期货资产。股票主要包括大制造（新科技）、大消费、大健康赛道，涉及新能源汽车产业链等行业，操作上基于性价比对组合进行动态调整优化，重标准轻标识，以择价来择时。

展望后市，市场处于中长期底部区域并正不断夯实底部，国内经济正在进行结构性的筑底和复苏，监管层不断完善市场机制体制，市场环境得到改善和优化，管理人持续加强对持仓标的的跟踪研究，在市场底部区域布局优质股票，承受短期市场波动。同时，管理人会基于市场环境、标的性价比、成长确定性等因素对持仓配置进行动态优化调整，核心持仓标的的基本面转

信息披露报告是否经托管机构复核：

是