

上海黑极资产价值精选 1 号私募投资基金 2024 年第 2 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	上海黑极资产价值精选 1 号私募投资基金
基金编码	SS7704
基金管理人	上海黑极私募基金管理中心（有限合伙）
基金托管人（如有）	华泰证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017 年 05 月 02 日
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	6,810.394593
投资目标	本基金通过灵活应用多种投资策略，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求合理的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金主要投资策略包括低风险套利和股票多头策略，其中低风险套利包含 alpha 策略、期货套利、分级基金套利、ETF 套利、期权套利等。股票多头策略主要是指以企业经营者的理念和视角，在相关市场寻找价值型标的，分享企业价格回归价值，或者企业长期成长的收益。</p> <p>（1）股票投资策略</p> <p>本基金的股票投资主要采用“自下而上”的策略，通过对上市公司基本面的深入研究，基于对上市公司的业绩质量、成长性与投资价值的权衡，不仅重视公司的业绩与成长性，更注重公司的业绩与成长性的质量，精选中长期持续增长或未来阶段性高速增长、业绩质量优秀、且价值被低估的绩优成长股票作为主要投资对象。本基金的股票投资同时结合“自上而下”的行业分析，根据宏观经济运行、上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以最低的组合风险精选并确定最优质的股票组合。</p> <p>本基金将根据对宏观经济走向和市场发展态势的判断，以长期持有绩优成长股为主，辅以积极主动的波段操作。在操作过程中强调风险控制，及时剔除基本面恶化、短期估值水平过高的组合个股，并置换进更具投资价值的绩优成长股，对组合进行动态调整。本基金将对股票库中的股票进行跟踪维护，根据上市公司公开披露信息和本基金调研结果，定期按照本基金的投资理念，对上市公</p>

	司重新进行排序评分，并及时剔除不符合标准的股票。 (3) 低风险套利策略 ①alpha 策略：从基本面和技术面的角度，通过量化选股选择标的，通过风险模型和优化模型，建立最终的投资组合。并用股指期货进行完全或部分对冲，以期获得股票组合跑赢大盘的超额收益。 ②期货套利：主要从产业链的角度进行较长的内因套利，以及用纯统计套利手段进行高频统计套利。 ③分级基金套利：从折溢价、定期和不定期折算等角度，通过申赎、分拆和合并等手段，进行母子基金的套利。 ④ETF 套利：从价格与净值之间折溢价的角度，通过指数成份股进行一篮子申赎进行瞬时或延时套利。 ⑤期权套利：ETF 期权、商品期权等多品种进行无风险或低风险套利，策略包括平价套利、日历套利、垂直套利和盒式套利等。
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	6.86	-	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	192.66	-	0.00	0.00

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。

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2024-04-01 至 2024-06-30
本期已实现收益	-202,828.36
本期利润	12,666,264.09
期末基金净资产	96,350,562.90
报告期末单位净值	1.4148

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

4、投资组合报告

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	107.49
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	
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	1,550,593.03
	存出保证金	5,196,696.40
	股票投资	82,324,657.68
	债券投资	0.00
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	0.00
	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	6,096.40
	买入返售金融资产	7,499,074.99
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	应收股利#951481.86；
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	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	

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含沪港通)

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

4.3 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	占基金资产净值比例（%）
港股通	82,324,657.68	85.44

合计	82,324,657.68	85.44
----	---------------	-------

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	6,542.846149
报告期期间基金总申购份额	275.548444
减：报告期期间基金总赎回份额	8.000000
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
期末基金总份额/期末基金实缴总额	6,810.394593

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额。

6、管理人报告

无

信息披露报告是否经托管机构复核：托管人对本基金季度报告中基金净值表现、主要财务指标、投资组合报告、基金份额变动情况进行复核

