

明泓稳健增长紫气1号私募证券投资基金

2024年第2季度报告



1、基金基本情况

| 项目 | 信息 |
|--------------------------|---|
| 基金名称 | 明泓稳健增长紫气1号私募证券投资基金 |
| 基金编码 | SNW615 |
| 基金管理人 | 上海明泓投资管理有限公司 |
| 基金托管人(如有) | 招商证券股份有限公司 |
| 投资顾问(如有) | - |
| 基金运作方式 | 开放式 |
| 基金成立日期 | 2021年03月16日 |
| 期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元) | 7,281.96653 |
| 投资目标 | 本基金通过主要投资于“明泓稳健增长2期私募投资基金、明泓稳健增长X期私募证券投资基金(X=3,4,5...N)”，在有效控制风险的基础上，谋求资产的增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过投资“明泓稳健增长2期私募投资基金、明泓稳健增长X期私募证券投资基金(X=3,4,5...N)”，同时辅以各类其他管理手段，谋求资产的增值。 |
| 业绩比较基准(如有) | 无 |
| 风险收益特征 | 本基金属于R4级(中高风险)投资品种。 |
| 信息披露报告是否经托管机构复核 | 是 |

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 | 1.35 | - | - | - |
| 自基金合同生效起至今 | -2.01 | - | - | - |

注：净值增长率等于(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当季净值增长率等于(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

金额单位：元

| 项目 | 2024-04-01至2024-06-30 |
|---------|-----------------------|
| 本期已实现收益 | -920.38 |
| 本期利润 | 1,176,223.93 |

| | |
|-----------|---------------|
| 期末基金净资产 | 71,353,911.61 |
| 报告期期末单位净值 | 0.9799 |

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 | 1,156.26 | |
| 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 | 0.00 |
| | 存出保证金 | 0.00 |
| | 股票投资 | 0.00 |
| | 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 | 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 |
| 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 | | SNW471#71,731,625.21； |
| 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 | 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 |

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

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 | 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 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| S | 综合 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 0.00 | 0.00 |

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(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|----------|-----------|--------------|
| 原材料 | 0.00 | 0.00 |
| 非日常生活消费品 | 0.00 | 0.00 |
| 日常消费品 | 0.00 | 0.00 |
| 能源 | 0.00 | 0.00 |
| 金融 | 0.00 | 0.00 |
| 医疗保健 | 0.00 | 0.00 |
| 工业 | 0.00 | 0.00 |
| 信息技术 | 0.00 | 0.00 |
| 通讯业务 | 0.00 | 0.00 |
| 公用事业 | 0.00 | 0.00 |
| 房地产 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

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 | 8,143.620531 |
| 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 | 861.654001 |
| 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 | 7,281.96653 |

6、管理人报告

6.1、报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

裘慧明，创始人，总经理，历任全球知名对冲基金 HAP capital 高级投资经理，Millennium 投资经理，还曾于全球知名投资银行瑞士信贷自营量化交易部门担任投资经理。裘慧明拥有美国宾夕法尼亚大学物理学博士、硕士学位，复旦大学物理学学士学位。解环宇，合伙人，投资总监，曾任全球知名量化对冲基金 Citadel Securities 量化分析师。擅长日内交易和统计套利，拥有丰富的量化交易和投研体系开发经验。

6.2、基金运作合规守信情况

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理条例》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

6.3、报告期内基金投资策略和业绩表现

截止 2024 年 06 月 30 日本基金期末基金单位净值为 0.9799 元，期末基金累计单位净值 0.9799 元。

6.4、报告期内对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

2024 年二季度，市场整体呈冲高回落走势，上证指数在 5 月 20 日创下 3174 的高点后，一路回调至 2900 点上方。重要指数中，上证指数-2.43%，深圳成指-5.87%，创业板指-7.41%。各类宽基指数中，上证 50 指数-0.83%，沪深 300 指数-2.14%，中证 500 指数-6.50%，中证 1000 指数-10.02%。二季度中大盘股表现较好，小盘股平均跌幅较大，全 A 指数跌幅更是超过 11%。成交额方面，沪深两市日均成交额为 8269 亿元，较一季度小幅下降。北向资金在四五月份较为平稳，五月底及六月份开始集中流出，总体二季度小幅流出。美元/人民币汇率也逼近前高。近期美联储降息预期减弱，美元走强也是外资流出的原因之一。题材方面，能源、公共事业等红利股大票表现较好，中国石油、中国船舶、中国移动为首的中字头大票均在二季度创下年内新高。银行板块受高股息利好刺激表现也较为强势。同时四五月份我国大幅放松地产政策，使得地产板块在二季度也有所表现，带领大盘反弹，然而后续全国房地产开发投资回升效果较为一般，1-5 月全国房地产开发投资 40632 亿元，同比下降 10.1%，降幅较 1-4 月的-9.8%有所扩大，市场在五月中旬开始回落。六月，武汉“车路云”一体化重大示范项目获市发改委批准，备案金额为 170 亿元。全国也有多个省市先后发布了有关车路云的实施细则，政策利好明显，使得车路云板块在六月表现也较为亮眼。整体来看，下半年 A 股市场整体偏积极，一是第二十届三中全会将于 7 月 15 至 18 日召开，历次三中全会大都重点关注经济体制改革中的三个关系，即政府与市场（资源配置）、国企与民企（生产关系）、中央与地方（财税财富分配），并且历次三中全会的重点聚焦内容均在资本市场引起积极反响。二是上半年的地产政策存在一定的滞后反应，下半年相关的数据有望回暖。交易层面，7 月份上市公司开始进入中报预披

露期，8月也将进入中报季，上半年A股市场的风格是极致追求确定性，资金密集涌入红利板块后，部分非红利企业可能存在超调，中报表现较好的企业有估值回升的基础。而一些“退市问题股”在二季度出清后，对市场的影响逐渐降低，优质公司也有望在下半年走出估值修复行情。

6.5、报告期内基金估值程序

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

6.6、报告期内基金运作情况和运作杠杆情况

报告期内，本基金坚持合法合规运作，截止报告期末，基金净资产、总资产等财务指标详见本报告“3、主要财务指标”“4、投资组合报告”部分。

6.7、报告期内投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.8、报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

本报告期内，本基金设置了预警线及止损线，且在报告期间内，本基金未曾触及预警线及止损线。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。

