

## 2023年年度报告

### 1、基金产品概况

#### 1.1 基金基本情况

基金名称	国赞价值5号私募证券投资基金
基金编码	SJJ633
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019-12-17
基金管理人	上海国赞私募基金管理合伙企业 (有限合伙)
基金托管人(如有)	国金证券股份有限公司
投资顾问(如有)	无
期末基金总份额(万份)/ 期末基金实缴总额(万元)	3,743.111364
基金到期日期	2029-12-16

## 1.2 基金产品说明

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	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。
业绩比较基准（如	无
风险收益特征	本基金属于【R3】风险投资品种，适合风险识别、评估、承受能力【C3/C4/C5】的合格投资者。

### 1.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海国赞私募基金管理合伙企业（有限合伙）	国金证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	于文杰	陈俐洁
	联系电话	18609850225	021-20527198-15217
	电子邮箱	ywj@gz-fund.com	chenlj@gjq.com.cn
传真		02158358558	028-86690089
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区 临港新片区新四平公路468弄 14幢17号	成都市东城根上街95号
办公地址		上海浦东新区东方路971号	成都市东城根上街95号
邮政编码		200122	610015
法定代表人		邱世才	冉云

#### 1.4 信息披露方式

邮件、短信、电话等方式

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所		
注册登记机构	国金道富投资服务有限公司	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦18楼
外包机构	国金道富投资服务有限公司	上海市浦东新区芳甸路1088号紫竹国际大厦18楼
其他		

## 2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2023	2022	2021
本期已实现收益	-66,261,694.04	-1,351,906.94	25,253,406.68
本期利润	-58,252,661.56	-18,201,546.45	35,655,127.10
期末数据和指标	2023	2022	2021
期末可供分配利润	42,185,891.87	113,938,597.09	106,479,424.19
期末可供分配基金份额利润	1.127	2.575	2.5534
期末基金净资产	117,436,945.43	191,035,902.05	192,964,503.26
报告期期末单位净值	3.137	4.317	4.627
累计期末指标	2023	2022	2021
基金份额累计净值增长率	213.70%	331.70%	362.70%

备注：

--

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

## 2.2 基金净

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 (%)
当年	-27.33	0.00	0.00	0.00
自基金合同 生效起至今	213.70	0.00	0.00	0.00

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  
当年净值增长率=（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/  
上年度末累计净值

表中指标均已不带百分号数值形式表示，一般保留至小数点后2位。

### 2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红	现金形式发放总额	再投资形式发放总	年度利润分配合计	备注
2023	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2022	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2021	0.00	0.00	0.00	0.00	-

备注：

--

如为分级基金，应按级别分别列示。



### 3、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	4,424.764975
报告期期间基金总申购份额	712.814777
减：报告期期间基金总赎回份额	1,390.278918
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-4.18947
期末基金总份额/期末基金实缴总额	3,743.111364

备注：

--

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。

**4、管理人说明的其他情况**（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。从2023全年来看，国内主要宽基指数遭遇大幅回撤，A股、H股年度表现全球最差。其中创业板指、上证50、沪深300下杀较大，分别大跌19.41%、11.73%、11.38%。风格方面，成长、消费板块承压明显，红利板块表现更好。

2023年复盘，上半年，国内经济复苏势头弱于预期，去库存周期中PPI同比持续下行且于6月探低至-5.4%，压制企业利润。数据显示，在剔除新股的可比口径下，全A、非金融A股在2023年Q2单季净利润同比增速为-7.7%、-11.5%。与此同时，海外加息周期持续且超预期，美联储全年累计加息4次，总幅度达100基点（自2022年3月以来已共加息11次，累计525个基点），十年期美债收益率2023年曾上触5%，人民币对美元汇率曾升破7.3。

下半年，宏观经济在政策托底下复苏重启，A股盈利触底反弹。PPI同比结束下行势头，上市公司业绩也由此改善，在剔除新股可比口径下，全A、非金融A股在Q3单季净利同增1.9%、4.5%。此外，“政策底”也出现，7月中央政治局会议明确“要活跃资本市场，提振投资者信心”。随后监管层推出系列救市措施。但是，由于全球地缘政治冲突加剧、产业链和科技脱钩持续演进、美元加息推升全球无风险收益率保持高位，国内逆周期调节和“救市”效果低于市场预期，外资投行唱空A股市场、“北向资金”持续流出，投资者信心一时难聚，2023年12月26日沪指收盘破2900点，当日上证50指数PE（TTM）降至2005年以来12%分位，ERP（股权风险溢价）升至历次“大底”水平。

报告期内，管理人一如既往持续跟踪市场变化，并及时做出客观判断和理性应对，基于能力圈内行业赛道和公司的基本面，根据标的公司内在价值的性价比对持仓组合进行结构性调整。回顾过往，在市场历次大幅调整中，努力在实践中完善策略体系，对基金持仓标的进行动态调整和优化。

展望未来，继2022年、2023年A股历经连续两年调整，且沪指重回3000点心理关口下方后，2024年年初，A股一度继续下杀，且出现系统性风险，沪指曾逼近2600点大关，在救市背景下2024年以来沪指最大跌幅达-11.42%、中证1000最大跌幅达-29.03%，市场短期失灵，优质标的超调严重，但迄今市场已基本企稳。判断当前大概率已处于中长期底部区域，

## 5、托管人报告（如有）

### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

报告期内，托管人在本基金的托管过程中，严格遵守法律法规的规定、基金合同和托管协议（如有）的有关约定，诚信、尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，托管人根据国家有关法律法规、基金合同的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，发现基金管理人及本基金存在如下事项，托管人认为该等事项可能影响本基金份额持有人的利益，特提示投资者关注：本基金存在关联交易，管理人持有“国赞稳健8号”、“国赞量化2号”、“国赞价值成长9号”、“国赞长期价值5号”、“国赞广盈价值成长6号”。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

报告期内，由本基金管理人编制并经托管人复核的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

托管人提示投资者关注：因托管人获取信息有限，请投资者谨慎识别和判断风险，并及时向基金管理人获取本基金实际投资项目状况及风险状况等。

## 6、年度财务报表

金额单位：元

### 6.1 资产负债表

资产	2023-12-31	2022-12-31
<b>资产：</b>		
银行存款	23,313.16	460.00
结算备付金	5,220.19	27,547.39
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	148,183,840.78	258,881,777.92
其中：股票投资	148,183,840.78	258,864,981.61
基金投资	0.00	211.70
债券投资	0.00	16,584.61
资产支持 证券投资	0.00	0.00
贵金属投	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	15,045,466.13	8,280,984.30
资产总计	163,257,840.26	267,190,769.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	44,895,353.32	73,796,370.13
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	298,668.84	525,496.80
应付托管费	7,466.72	13,137.42
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	503,321.23	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	116,084.72	1,819,863.21
负债合计	45,820,894.83	76,154,867.56
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	37,431,113.64	44,247,649.75
未分配利润	80,005,831.79	146,788,252.30

所有者权益合计	117,436,945.43	191,035,902.05
负债和所有者权益 总计	163,257,840.26	267,190,769.61

备注:

--

## 6.2 利润表

项目	本期			上年度可比期间		
	2023-01-01	至	2023-12-31	2022-01-01	至	2022-12-31
一、收入	-49,877,809.26			-7,850,792.96		
1. 利息收入	10,703.87			4,710.79		
其中：存款利息	10,703.87			4,710.79		
债券利息	0.00			0.00		
资产支持 证券利息	0.00			0.00		
买入返售 金融资产 收入	0.00			0.00		
其他利息	0.00			0.00		
2. 投资收益（损 失以“-”填列）	-57,943,302.09			8,995,440.46		
其中：股票投资 收益	-58,867,415.61			7,991,546.94		
基金投资 收益	-11,736.33			120,048.75		
债券投资 收益	4,384.99			266,315.72		
资产支持 证券投资 收益	0.00			0.00		
贵金属投 资收益	0.00			0.00		
衍生工具 收益	0.00			0.00		
股利收益	931,464.86			617,529.05		
3. 公允价值变动 收益 (损失以“-”填 列)	8,054,788.96			-16,849,639.52		



4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5. 其他收入（损失以“-”填列）	0.00	-1,304.69
<b>减：二、费用</b>	8,374,852.30	10,350,753.49
1. 管理人报酬	1,804,126.75	4,137,868.35
其中：固定管理	1,519,057.41	1,862,139.93
业绩报酬	285,069.34	2,275,728.42
2. 托管费	37,976.52	46,553.55
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	37,976.52	46,553.55
5. 交易费用	3,412,869.44	1,993,461.66
6. 利息支出	3,034,878.19	4,126,017.93
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
7. 其他费用	47,024.88	298.45
<b>三、利润总额</b>		
（亏损总额以“-”号填列）	-58,252,661.56	-18,201,546.45
减：所得税费用	0.00	0.00
<b>四、净利润</b>		
（净亏损以“-”号填列）	-58,252,661.56	-18,201,546.45

备注：

约定的管理人业绩报酬条款,以2023-12-31为基准日计算的暂估管理人业绩报酬为0元,计算出的暂估管理人业绩报酬与投资者实际承担的管理人业绩报酬可能存在差异

### 6.3 所有者权益变动表

项目	本期		
	2023-01-01	至	2023-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	44,247,649.75	146,788,252.30	191,035,902.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-58,252,661.56	-58,252,661.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-6,816,536.11	-8,529,758.95	-15,346,295.06
其中：1. 基金申购款	7,128,147.77	26,751,852.23	33,880,000.00
2. 基金赎回款	-13,944,683.88	-35,281,611.18	-49,226,295.06
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益（基金净值）	37,431,113.64	80,005,831.79	117,436,945.43

项目	上年度可比期间		
	2022-01-01	至	2022-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	41,700,792.94	151,263,710.32	192,964,503.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-18,201,546.45	-18,201,546.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	2,546,856.81	13,726,088.43	16,272,945.24
其中：1. 基金申购款	13,363,292.78	53,396,707.22	66,760,000.00
2. 基金赎回款	-10,816,435.97	-39,670,618.79	-50,487,054.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00

五、期末所有者权益 益（基金净值）	44,247,649.75	146,788,252.30	191,035,902.05
----------------------	---------------	----------------	----------------

## 7、 期末投资组合情况

### 7.1 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	23,313.16
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	上市公司定向增发股票投	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	5,220.19
	存出保证金	0.00
	股票投资	148,183,840.78
	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	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	SJH859#1739719 .62; SQL071#6592027 .84; SSH950#887780.
未在协会备案的合伙企业	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	44,895,353.32
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00

其他融资总额
--------

0.00
------

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	127,443,	108.52
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	7,316.00	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	20,731,642.68	17.65
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	343.81	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	973.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	<b>合计</b>	<b>148,183,</b>	<b>126.18</b>

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形。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股

行业类别	公允价值	占基金资
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

备注:

信息披露  
报告是否