

招商期货-伯乐多策略 2 号 FOF 集合资产管理计划

2023 年第 3 季度资产管理报告

(2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日)

重要提示

本报告依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《期货经营机构资产管理业务备案管理规则》及其他有关规定制作。

招商期货有限公司于 2013 年 3 月 27 日获得中国证券监督管理委员会《关于核准招商期货有限公司资产管理业务资格的批复》（证监许可（2013）289 号），获准我司开展资产管理业务。

管理人以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

托管人已复核了本报告。本报告未经审计。

管理人、托管人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性。

本报告书中的金额单位除特指外均为人民币元。

本报告期起止时间：2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日

一、资产管理计划概况

(一) 基本资料

资产管理计划名称：招商期货-伯乐多策略 2 号 FOF 集合资产管理计划

资产管理计划类型：期货和衍生品类集合资产管理计划

资产管理计划备案编码：SQF950

资产管理计划成立日：2021 年 4 月 12 日

资产管理计划成立规模：33,412,220.09 份

资产管理计划报告期末计划总份额：38,525,224.76 份

资产管理计划存续期：9 年

资产管理计划投资范围：（1）国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品（包括证券投资基金、商业银行理财产品、证券公司资产管理计划、基金及基金子公司发行的资产管理计划、保险资产管理计划、期货资产管理计划、经证券投资基金业协会备案的私募基金等）。（2）固定收益类资产：债券、债券回购、现金、银行存款、货币基金以及其他货币市场金融工具。（3）商品及金融衍生品类资产：国内期货交易所上市的期货。本计划投资标的穿透识别不得包含未上市企业股权、非标准化债权类资产、场外期权。

资产管理计划投资比例：（1）投资于国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品的比例不低于资产管理计划总资产的 80%。（2）按照穿透原则合并计算后：投资于固定收益类资产的比例低于资产管理计划总资产 80%；投资于权益类资产的比例低于资产管理计划总资产 80%；投资于商品及金融衍生品类资产的持仓合约价值的比例不低于资产管理计划总资产 80%，且衍生品账户权益超过资产管理计划总资产 20%。

资产管理计划风险等级：R4(中等偏高风险)

资产管理计划的投资顾问（如有）：无

资产管理计划投资账户：截至报告期末，本计划开立了期货账户（资金账号：9990011190）。

(二) 管理人

名称：招商期货有限公司

地址：深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 17 楼

法定代表人：严福德

管理人网址：<http://qh.newone.com.cn/>

(三) 托管人

名称：海通证券股份有限公司

地址：上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融广场

法定代表人：周杰

(四) 外包服务机构

名称：招商证券股份有限公司

地址：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

法定代表人：霍达

二、资产管理计划主要财务指标、杠杆比例和净值表现

(一) 主要财务指标

金额单位：元

序号	主要财务指标	2023 年 7 月 1 日—2023 年 9 月 30 日
1	本期已实现收益	-239,005.91
2	本期利润	449,582.30
3	期末资产净值	39,673,643.17
4	期末总资产	39,759,598.87
5	期末份额净值	1.0298

截至报告期末，本计划杠杆比例（总资产/净资产）为 100.22%。

(二) 净值表现

阶段	净值增长率(%)
当季	1.10
自本计划资产管理合同生效起至今	2.98

说明：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

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 报告期末资产组合情况

金额单位：元

项目		金额	
现金类资产	银行存款	1,431,984.49	
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	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	196,445.99	
	存出保证金	511,128.00	
	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	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		SB3260#1, 104,061.34;	
私募基金产品投资		SCC397#3, 709,967.66; SEH218#3, 532,953.36; SH4674#1, 017,827.08; SJD516#2, 284,893.34;	

		SJR545#1, 317, 233. 01; SLB035#1, 106, 828. 62; SLQ270#4, 732, 662. 70; SNS596#4, 335, 109. 31; SNW893#1, 026, 080. 75; SQA273#1, 963, 266. 38; SQG349#2, 405, 935. 52; STY633#4, 320, 244. 10; STZ672#3, 232, 758. 45; SY3015#1, 530, 218. 77;
	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

（二）报告期末资产投资情况

1、产品投资运作情况

本计划为基金中基金资产管理计划，产品主要投资于经证券投资基金业协会备案的私募基金。

本报告期内，本计划投资标的按照穿透原则合并计算后，投资于固定收益类资产的比例低于资产管理计划总资产 80%，投资于权益类资产的比例低于资产管理计划总资产 80%，投资于商品及金融衍生品类资产的持仓合约价值的比例不低于资产管理计划总资产 80%，且衍生品账户权益超过资产管理计划总资产 20%。

本计划子层产品的投资策略以 CTA 策略为主，捕捉商品期货市场趋势性行情的投资机会。投资过程中考虑了各子层产品策略的波动率、相关性等，通过分散化投资达到控制组合整体风险的目的，通过密切跟踪各子层产品投资策略的运作，根据近期商品市场的波动调整了部分子层 CTA 策略的仓位，未发现策略失效或实际投向违反合同约定的资产的情况。

2、投资比例

报告期内，本计划各类投资标的的投资比例符合相关法律法规及本计划资产管理合同的约定。

3、关联交易情况

报告期内，本计划聘请了我司关联方招商证券股份有限公司作为外包服务机构，为我司提供基金估值核算与份额登记服务，报告期内未发现可疑或不公平交易情况。

公司自有资金参与了本计划，参与份额占比符合监管要求，报告期内未发现可疑或不公平交易情况。本计划参与了我司管理的招商期货-招财宝8号集合资产管理计划（以下简称“招财宝8号”，备案编码SB3260），招财宝8号为混合类集合资产管理计划，风险等级为R2(中等偏低风险)，主要投资于固定收益及现金类资产、期货和衍生品类资产。

四、资产管理计划份额变动情况

单位：份

报告期期初计划份额总额	39,861,283.36
报告期期间计划总申购份额	0.00
报告期期间分红转投资份额	0.00
减：报告期期间计划总赎回份额	1,336,058.60
报告期期间计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末计划份额总额	38,525,224.76

五、资产管理计划各项费用

报告期内，本计划相关费用如下：

金额单位：元

序号	项目	金额
1	管理费	80,899.46
2	托管费	3,033.71
3	运营服务费	2,022.53
4	投顾费	0.00
5	交易费用	2,107.01
6	增值税及附加（已实现）	0.00

7	其他相关费用	5,000.00
	合计	93,062.71

六、资产管理计划管理人报告

（一）业绩表现及收益分配情况

截至 2023 年 9 月 30 日，本计划单位净值为 1.0298 元，单位累计净值为 1.0298 元。本期净值增长率为 1.10%。

本计划成立至今未进行分红。

（二）投资经理情况

刘畅宇先生简介：

刘畅宇先生，中山大学信息与计算科学学士，美国纽约大学金融工程硕士，现任招商期货有限公司资产管理部投资经理，无兼职情况，具有多年投资研究、投资管理等相关业务经验，熟悉量化策略研究。曾供职于广东逸信基金管理有限公司，从事投资研究、投资管理相关工作。取得基金从业资格、期货从业资格，最近 3 年未被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚。

（三）风险控制报告

1、资产管理计划运作合规性声明

本报告期内，资产管理计划管理人遵守《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《期货经营机构资产管理业务备案管理规则》、《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》及其他法律法规的规定，本着诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用本计划资产，在控制风险的基础上，为计划持有人谋求利益。本报告期内，本计划运作合法合规，无损害计划持有人利益的行为，本计划的投资管理、信息披露符合有关法规和资管计划合同的规定。

2、风险控制报告

本计划的投资相关风险揭示详见本计划资产管理合同“资产管理业务风险揭示书”。在开展资产管理业务期间，为保障资产管理业务的规范运行，公司建立业务分离机制、独立的账面管理、从业人员行为规范、信息保密机制以及独立的合规稽核体系，执行风险管理与内控制度，防范各类风险。

在开展资产管理业务期间，资产管理部风险管理岗对资产管理账户日常交易情况进行风险识别、监测，及时执行风险控制措施。

（四）其他事项报告

无。

