

瑞达期货-宁水无忧1号集合资产管理计划2022年年 度报告

2022-12-31

基金管理人：瑞达期货股份有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司

1、基金产品概况

1.1、基金基本情况

基金名称	瑞达期货-宁水无忧 1 号集合资产管理计划
基金编号	SLR463
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2020-10-12
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
报告期末基金份额总额	36,377,833.29
基金到期日期	2022-11-16

1.2、基金产品说明

投资目标	在风险适度可控前提下，追求稳定、长期的适度收益。
投资策略	本产品致力于通过覆盖多市场的多元化投资品种以及投资策略的多样性和灵活性，根据市场运行状态，采用多品种、多周期、多策略管理客户资产，通过调整投资品种结构比例，设置合理的风险控制级别，通过人工为主、结合系统信号的方式积极主动参与市场交易，实现以较少的投资风险来获取较多投资收益。
业绩比较基准(如有)	
风险收益特征	本计划为 R4（中高）等级产品，适合风险识别、评估、承受能力为 C4（积极）、C5（激进）的合格投资者(本产品不接受风险识别能力和风险承受能力低于产品风险等级的投资者认购)

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		瑞达期货股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	林毅娜	帅芳
	联系电话	0592-3273105	021-38917599-5
	电子邮箱	rdqhzg2@163.com	tgrxp@tg.gtja.com
传真		0592-3273105	

注册地址	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	中国(上海)自由贸易试验区商城路 618 号
办公地址	福建省厦门市思明区桃园路 18 号 26-29 层	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 19 楼
邮政编码	361000	200041
法定代表人	林志斌	贺青

1.4、信息披露方式

-

1.5、其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	厦门市湖里区环岛干道万科云玺 2 号楼 B 座 7-9 楼
注册登记机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 18 楼
外包机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 18 楼

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	2022 年	2021 年	2020 年
本期已实现收益	-2,068,652.63	530,458.68	468,713.34
本期利润	-2,783,130.14	687,112.42	1,026,537.11
期末数据和指标	2022 年末	2021 年末	2020 年末
期末可供分配利润	3,935,641.95	6,004,294.58	468,713.34
期末可供分配基金份额利润	0.1082	0.1651	0.0391
期末基金净资产	40,529,557.89	43,312,688.03	13,026,537.11
报告期期末单位净值	1.1141	1.1906	1.0855
累计期末指标	2022 年末（%）	2021 年末（%）	2020 年末（%）
基金份额累计净值增长率	11.41%	19.06%	8.55%

2.2、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(%)
当年	-6.43	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.41	-	-	-

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

表中指标均以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	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	
2021 年	0.00	0.00	0.00	0.00	
2020 年	0.00	0.00	0.00	0.00	

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	36,377,833.29
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	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	36,377,833.29

注：

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

4.1 基金经理简介 本产品基金经理为黄青青。中国注册期货投资分析师。2013 年进入期货行业，先后从事瑞达研究院研究员、瑞达期货投资咨询部投资顾问、瑞达资管部投资经理等工作。

从业生涯中，通过大量的理论知识学习、调研和实际操作，积累了丰富的期货研究投资经验。曾获得第十、十一届“最佳商品期货分析师”及多次参与获得大商所十大研发优秀团队。注重宏观及商品上下游产业链的深度研究，擅于以分析宏观面来把握市场大方向走势，并通过品种季节性、生产库存周期等特征，把握住品种的波段行情，及品种基差套利套保交易机会，获取稳健超额收益。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 基金管理人声明：在本报告期内，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暂行办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况 基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合（策略）享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象（策略）备选库，制定明确的（策略）备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易执行方面，本管理人实行了集中交易制度和公平的交易分配制度。投资策略是通过资管示范账户进行程序化自动交易，并向交易员提示交易合约及交易方向，交易员根据示范账户的交易提示，通过策略子账户进行批量交易，即采用相同策略的不同资管产品，交易员下单交易指令后，金牛资管系统依据事先设定的交易参数，自动分配到不同资管产品的期货账户进行交易。资管示范账户进行定期轮换。

4.3.2 异常交易行为的专项说明 本公司制定了《瑞达期货资产管理业务交易监控制度》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。重点监控是否存在以下情形：（一）通过自成交影响合约价格；（二）成交价格明显超出合理范围。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析 本基金主要投资于以商品期货、金融期货等为代表的商品及金融衍生品相关资产。无特殊合同约定，本基金采取“多品种、多周期、多策略”组合模式，以相对均衡的配置分散投资风险，增加了基金资产抵抗风险的能力；同时，采用资金管理优势提升资产收益，达到“风险分散、盈利集中”的效果。过去一年受全球地缘政治升级、美联储货币政策收紧、全球性高通胀持续、全球经济衰退预期上升、国内疫情反复等宏观因素影响，叠加全球能源危机、粮食危机、主权债务危机和供应链危机等微观因素冲击，2022 年以来国内期货市场交投有所降温。特别是下半年各商品板块波动率维持在较低水平，且相较于历史而言持续时间偏长。此外，2022 年市场价格偏离基本面走势的频率相较往年更高。在宏观环境发生变化较为频繁的一年，通常对商品价格作用显著的基本面因素被恐慌情绪抵消，主观类策略在这种情况下表现不佳。具体来看，春节后俄乌冲突爆发，能源危机加剧商品的上涨，许多商品价格创下历史新高。随后地缘政治风险不断升温 and 国内疫情反复，国内经济持续低迷，商品相继见顶，股票市场则继续回落。随着美联储持续激进加息抑制通胀，六月中市场对于激进加息引发的“经济衰退”预期不断升温，大宗商品价格再度下跌。下半年，国内维持宽松的货币政策和积极的财政政策，并给予房地产一系列的融资政策支持，经济下行压力、海外因素与国内政策因素多空交织，市场陷入弱势震荡。随着四季度疫情管控政策持续优化，都向市场传递了积极的信号。在宏观政策持续利好的强预期弱现实背景下，商品指数逐步回暖，股票市场亦同步走强。报告期内，南华商品指数上涨 19.66%，沪深 300 指数下跌 21.63%。关于本基金的运作，CTA 仓位保证金占比维持在合理水平，因净值不同和根据市场波动情况，仓位存在差异。未来，本基金研发团队将密切关注市场变化趋势，谨慎勤勉、恪尽职守，在保护投资者利益的前提下力争实现对收益增长。

5、托管人报告

5.1、报告期内本基金托管人合规守信情况声明

--

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

--

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

--

6、年度财务报表

6.1、资产负债表

单位：元

资产	本期末 2022-11-16	上年度末 2021-12-31
资产：		
银行存款	40,585,559.16	4.69
结算备付金	0.00	36,834,775.41
存出保证金	0.00	6,616,101.00
交易性金融资产	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	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	0.00	0.00
资产总计	40,585,559.16	43,450,881.10
负债和所有者权益	本期末 2022-11-16	上年度末 2021-12-31
负债:		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	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	53,334.55	112,020.26
应付托管费	1,066.69	2,240.42
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	0.00	20,571.77
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	1,600.03	3,360.62
负债合计	56,001.27	138,193.07
所有者权益:		
实收基金	36,377,833.29	36,377,833.29
未分配利润	4,151,724.60	6,934,854.74
所有者权益合计	40,529,557.89	43,312,688.03
负债和所有者权益总计	40,585,559.16	43,450,881.10

6.2、利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2022-01-01 至 2022-11-16	2021-01-01 至 2021-12-31
一、收入	-1,471,073.19	2,346,448.40
1.利息收入	1,706.16	11.84
其中：存款利息收入	1,706.16	11.84
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	0.00	0.00
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益（损失以“-”填列）	-756,097.72	2,223,806.59

其中：股票投资收益	0.00	0.00
基金投资收益	0.00	0.00
债券投资收益	0.00	0.00
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	-741,545.72	2,223,806.59
股利收益	0.00	0.00
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-716,681.63	156,837.46
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	-34,207.49
减：二、费用	1,312,056.95	1,659,335.98
1.管理人报酬	369,724.84	234,391.42
其中：固定管理费	369,724.84	234,391.42
业绩报酬	0.00	0.00
2.托管费	7,394.49	4,687.89
3.销售服务费	0.00	0.00
4. 外包服务费	11,091.74	7,031.88
5.交易费用	912,103.75	1,408,936.17
6.利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
7.其他费用	11,742.13	4,288.62
三、利润总额	-2,783,130.14	687,112.42
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润	-2,783,130.14	687,112.42

备注：

--

6.3、所有者权益变动表

单位：元

项目	本期 2022-01-01 至 2022-11-16		
	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）	36,377,833.29	6,934,854.74	43,312,688.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-2,783,130.14	-2,783,130.14
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）	0.00	0.00	0.00
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	0.00	0.00	0.00

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）	36,377,833.29	4,151,724.60	40,529,557.89
项目	上年度可比期间 2021-01-01 至 2021-12-31		
	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）	12,000,000.00	1,026,537.11	13,026,537.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	687,112.42	687,112.42
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）	24,377,833.29	5,221,205.21	29,599,038.50
其中：1.基金申购款	24,706,833.29	5,293,166.71	30,000,000.00
2.基金赎回款	-329,000.00	-71,961.50	-400,961.50
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）	36,377,833.29	6,934,854.74	43,312,688.03

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

序号	项目	金额(元)	占资产总资产的比例(%)
1	权益投资	0.00	0.00
	其中：普通股	0.00	0.00
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00

6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	40,585,559.16	100.00
8	其他	0.00	0.00
	合计	40,585,559.16	100.00

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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

7.2.2、报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例(%)
基础材料	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	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
电信服务	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

注：

以上分类采用全球行业标准（GICS）。

信息披露报告是否经托管机构复核：是