

瑞达期货-灯塔共赢 6 号集合资产管理计划 2023 年第 4 季度报告

1、基金基本情况

	信息
基金名称	瑞达期货-灯塔共赢 6 号集合资产管理计划
基金编码	SVS697
基金管理人	瑞达期货股份有限公司
基金托管人（如有）	申万宏源证券有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2022 年 9 月 1 日
期末基金总份额（万份）/ 期末基金实缴总额（万元）	2,247.678058
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	基于宏观以及产业逻辑与各频段的量价表现有机结合，寻求以商品期货对冲套利为主，并捕捉确定性较高的中长期投资机会。本策略采用“多品种、多周期、多策略”组合交易策略，根据宏观大势、板块和品种波动以及策略表现等，对各策略配置优化和动态仓位调整，并设置合理的风险控制级别，通过人机结合进行交易优化。本计划专注于商品期货交易，力求在严控风险基础上赚取更高的收益。
业绩比较基准（如有）	本基金无业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于【R4】风险投资品种。

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	3.91	0.61	-	-
自基金合同生效 起至今	-3.45	0.55	-	-

备注：

√ 无分级 □ 二级基金 □ 三级基金

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2023 年 10 月 1 日 至 2023 年 12 月 31 日 (元)
本期已实现收益	980,068.42
本期利润	1,139,455.02
期末基金净资产	21,700,582.00

报告期单位净值	0.9655
---------	--------

备注:

4、投资组合情况

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	0.21
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0
	其中：优先股	0
	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
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0
境内证券投资规模	结算备付金	15,762,686.63
	存出保证金	6,010,299
	股票投资	0
	债券投资	0
	其中：银行间市场债券	0
	其中：利率债	0
	其中：信用债	0
	资产支持证券	0
	基金投资（公募基金）	0
	其中：货币基金	0
	期货及衍生品交易保证金	6,010,299
	买入返售金融资产	0
	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	0
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	-
	应收类受（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	0
其他资产	其他资产	-
基金负债情况	债券回购总额	0
	融资、融券总额	0
	其中：融券总额	0
	银行借款总额	0
	其他融资总额	-

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

4.2.1 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

备注：

4.2.2 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（%）
信息技术	0.00	0.00
公共事业	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
地产建筑业	0.00	0.00
基础材料	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

备注：

以上分类采用全球行业标准（GICS）。

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	3,751.335343
报告期期间基金总申购份额	0
减：报告期期间基金总赎回份额	1,503.657285
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	2,247.678058

备注：

6、管理人报告

1) 报告期内高管、基金经理及其关联基金经验：

本产品基金经理为林华。林华（期货从业资格：F3083771 基金从业资格：P1062364100002）毕业于厦门大学软件工程专业。多年的国内外股票期货实战交易经验，专注策略研究、量化交易模型构建，对风险控制和投资组合管理有深入研究。投资策略涵盖了单边趋势，套利交易等，策略的投资周期也覆盖了从日内到月度的各个时间尺度，可以适应不同的市场环境。

2) 基金运作合规守信情况：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

3) 基金投资策略：

本产品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。

4) 基金业绩表现：

截止2023年12月31日，本基金期末基金单位净值为0.9655元，期末基金累计净值为0.9655元。

5) 对宏观经济、证券市场及其行业走势展望:

四季度商品期货市场呈现出分化格局,中证商品指数期货价格指数下跌 2.08%;权益市场则延续低迷表。A 股主要指数悉数回落,沪深 300 指数回调超 7%。从商品大类板块来看,非金属材料、黑色、贵金属板块表现较为强势,相比之下,能源板块大幅回调,有色金属、农产品、农产品表现相对弱势,倒 N” 形的走势较为明显。国内重要经济工作会议、OPEC 会议、中东地缘冲突、美联储货币政策等因素,成为过去一个季度影响大宗商品走势的主要因素,而宏观经济复苏相对缓慢,对权益市场情绪难免形成抑制。海外需求放缓,叠加 OPEC 会议减产措施不及市场预期,供需结构偏弱的格局,令四季度原油价格大幅回调,这也带动相关产业链品种价格的弱势震荡。与此同时,经济需求放缓、通胀走弱,美联储降息预期上升,支撑贵金属价格维持偏强走势。而中东地缘因红海局势再度升温,扰动航运市场,集运指数波动加剧,同时在短期内驱动大宗商品价格迎来一定幅度的回升。相对而言,国内黑色系期货价格波动有所放大,整体呈现先抑后扬,高位震荡的走势。随着稳增长措施持续加码,对房地产市场的调控逐渐放松,万亿国债增发,经济增速修复预期再度强化,驱动钢材市场继续走强,后市仍需关注强预期向弱现实收敛,资金驱动减弱等因素的影响。关于本基金的运作,基本面超预期及资金方面的驱动,四季度部分品种波动性有所上升,绝大多数品种波动率仍维持在低位运行。CTA 策略总体以品种强弱对冲及宏观对冲为主,以期在做好风险控制的前提下,获取适度的收益。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。

6) 报内部基金监察稽核工作:

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。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。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。

7) 基金估值程序:

截止到报告期末,本管理人委托申万宏源证券有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题,经相关当事人在平等基础上充分讨论后,达成一致意见。1、本基金成立前,本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法,并在合同中约定。2、在本基金的存续期内,本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。3、在本基金的运作过程中,经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生

重大影响时，基金管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。

8) 基金运作情况和基金杠杆情况：

截止报告期，本基金资产总值为 21772985.84 元，净资产为 21700582.00 元，本基金总资产与净资产的比例为 100.33%

信息披露报告是否经托管机构复核：是

托管业务专用章仅代表对该报告财务数据的复核确认（但不包括管理人报告页）