

瑞达期货-灯塔共赢6号集合资产管理计划 2025年第1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)	1,201.269594
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	2.74	0.53	-	-
自基金合同生效 起至今	29.92	0.67	-	-

√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	2025年1月1日至2025年3月31日(元)
本期已实现收益	306,817.96
本期利润	452,501.04
期末基金净资产	12,771,548.99

报告期期末单位净值	1.0632
-----------	--------

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	20.02
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	10,147,606.3
存出保证金	2,660,965.35
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	2,660,965.35
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	-
	权益类受（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	0.0	0.00
B	采矿业	0.0	0.00
C	制造业	0.0	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.0	0.00
E	建筑业	0.0	0.00
F	批发和零售业	0.0	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	0.0	0.00
H	住宿和餐饮业	0.0	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.0	0.00
J	金融业	0.0	0.00
K	房地产业	0.0	0.00
L	租赁和商务服务业	0.0	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.0	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.0	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.0	0.00
P	教育	0.0	0.00
Q	卫生和社会工作	0.0	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.0	0.00
S	综合	0.0	0.00
	合计	0.0	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	0.0	0.0
公用事业	0.0	0.0
医疗保健	0.0	0.0
地产建筑	0.0	0.0
基础材料	0.0	0.0
工业	0.0	0.0
消费者常用品	0.0	0.0
消费者非必需品	0.0	0.0
电信服务	0.0	0.0
能源	0.0	0.0
金融	0.0	0.0
合计	0.0	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	1,674.774735
报告期期间基金总申购份额	97.333074
减：报告期期间基金总赎回份额	570.838215
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）	1,201.269594

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：

本产品投资经理为林华。

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) 基金运作遵规守信情况：

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：

本计划主要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。

4) 基金业绩表现:

截止2025年03月31日,本基金期末基金单位净值为1.0632元,期末基金累计净值为1.2992元。

5) 宏观、经济、证券市场及其行业走势展望:

我国经济呈现回升向好的态势,新旧动能转换初具成效,显示出一定的韧性和潜力。《政府工作报告》将GDP增速目标设定在5%左右,传递了“稳增长、稳经济”的信心,符合我国经济正在从高速增长阶段转向高质量发展的中长期要求,整体基调较为稳健。此增速虽与去年持平,但从结构上看,高科技产业、新质生产力所带来的支撑力度将逐步强化,结构优化目标不改。外部环境愈加复杂,地缘冲突、美国关税战等事件均带来较大的不稳定性。内需在前期政策加码后有所改善但需进一步强化,而需求端不仅作为经济复苏和抗风险的重要内生动能,也是商品价格修复的重要支撑。

一季度国内政策推出的脚步有所放缓,预期差使得债券市场波动放大,而股市在AI、机器人等概念的引领下稳步走高。相比之下,四季度后商品市场波动率在分化中持续回落,黑色、建材、化工板块基本面矛盾仍在积累,价格重心下移,个别品种的反弹力度有限。海外政策的不确定性推动贵金属、有色金属、农产品板块在保持上行。

后续货币政策、财政政策稳增长、扩内需的力度将进一步加强,相关产业的扶持政策、去产能政策也有望逐步出台,投资、消费领域的动能或将逐步释放,弥补外贸出口所带来的空缺。目前国内经济内需不足的基本面痛点尚未得到实质性扭转,而关税战接踵而至。因此经济在取得良好开局的背景下,巩固和增强经济恢复向好的成果为关键。两会过后,政策快速部署落地,超长期国债以及新一轮设备更新政策启动,政治局会议年内稳增长政策的发力预计仍将进一步强化。

CTA策略总体运行平稳,运作上也以追求稳健为主,坚持复合策略逻辑。在策略上,产品以对冲策略为核心,底层通过宏观对冲、商品对冲、国债配置等多策略配置,以适时应对市场可能或已发生的风险,平滑市场波动带来的不利影响。

6) 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的,由本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。

7) 基金运作情况和运用杠杆情况:

截止报告期末,本基金资产总值为12808591.67元,净资产为12771548.99元,本基金总资产与净资产的比例为100.29%

信息披露报告是否经托管机构复核: 是