

敬呈 刘国铭 客户

# 资产 存续报告

2020-11

## Contents

## 目录

- 投资总览
- 目标与业绩
- 业绩的明细
- 优化建议

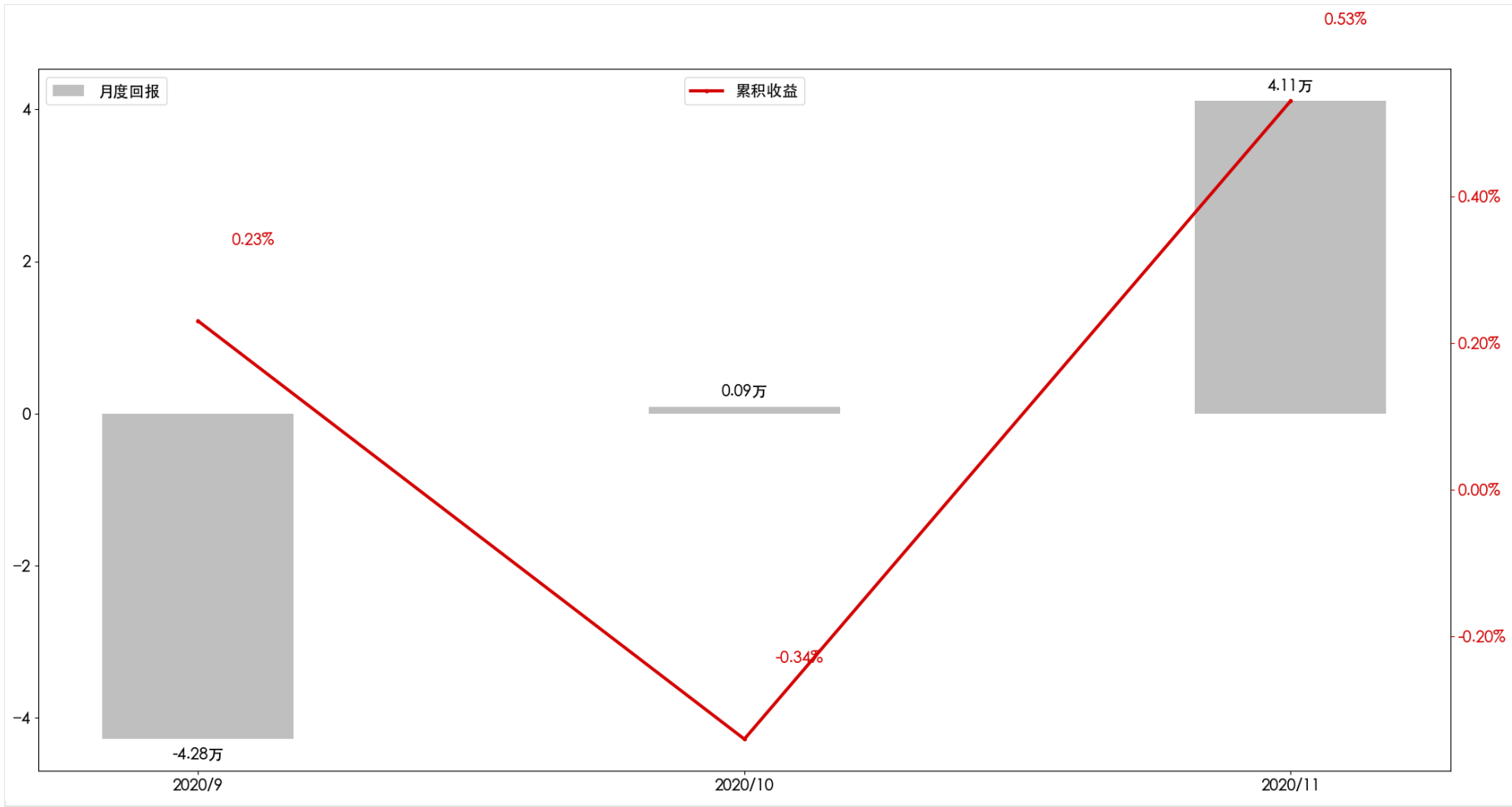
组合投资表现

本月涨幅： <b>0.87%</b>	本月收益： <b>41069元</b>	今年累计收益率： <b>0.53%</b>	今年累计收益： <b>-822元</b>
成立以来累计收益率： <b>0.53%</b>	年化收益率： <b>2.31%</b>	最大回撤： <b>2.41%</b>	

资产盈亏情况

投资成本： <b>5000000.0元</b>	期末资产： <b>4999177元</b>	累计盈利： <b>-822元</b>
-------------------------	-----------------------	--------------------

组合月度及累计回报率曲线



组合月度及累计回报率曲线

年份	金额(万)	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2020	盈亏	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.28	0.09	4.11	-
	期末资产	-	-	-	-	-	-	-	-	345.72	495.81	499.92	-

投资目标

现有配置资金(万元)	现有年化收益情况(%)	现有最大回撤(%)
500.0	2.31	2.41
计划配置资金(万元)	目标年化收益情况(%)	目标最大回撤(%)
500.0	5%-10%	5%-10%

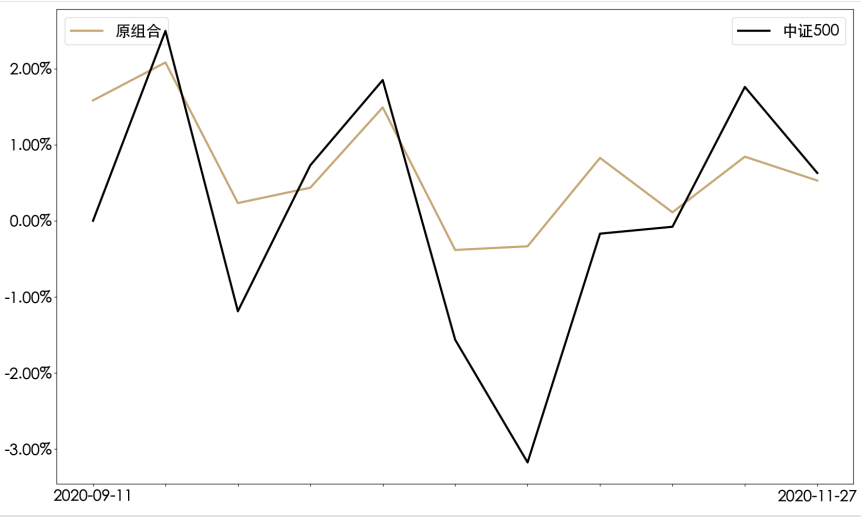
指标对比（起始日期2020-09-10）

截止日：最新净值日（2020-11-30）

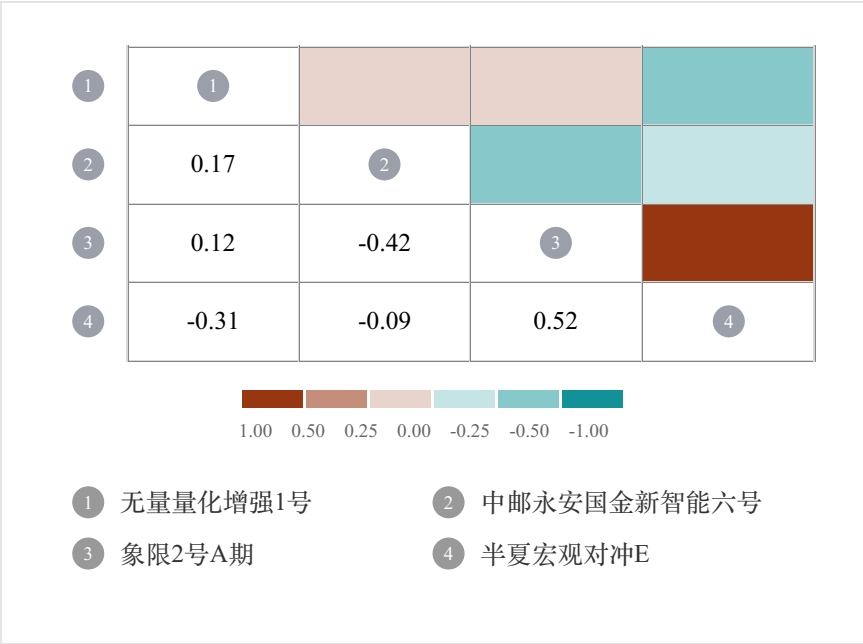
类型	区间收益(%)	年化收益(%)	波动率(%)	最大回撤(%)	夏普比率
现有持仓组合	0.53	2.31	5.61	2.41	-0.81
中证500	2.42	10.92	12.37	5.53	0.62

注：以上指标自持仓首日开始计算，结果仅供参考，如果持仓时间过短会造成指标失真的情况。

收益比较



相关性分析



持仓收益汇总

截止日：最新净值日（2020-11-30）

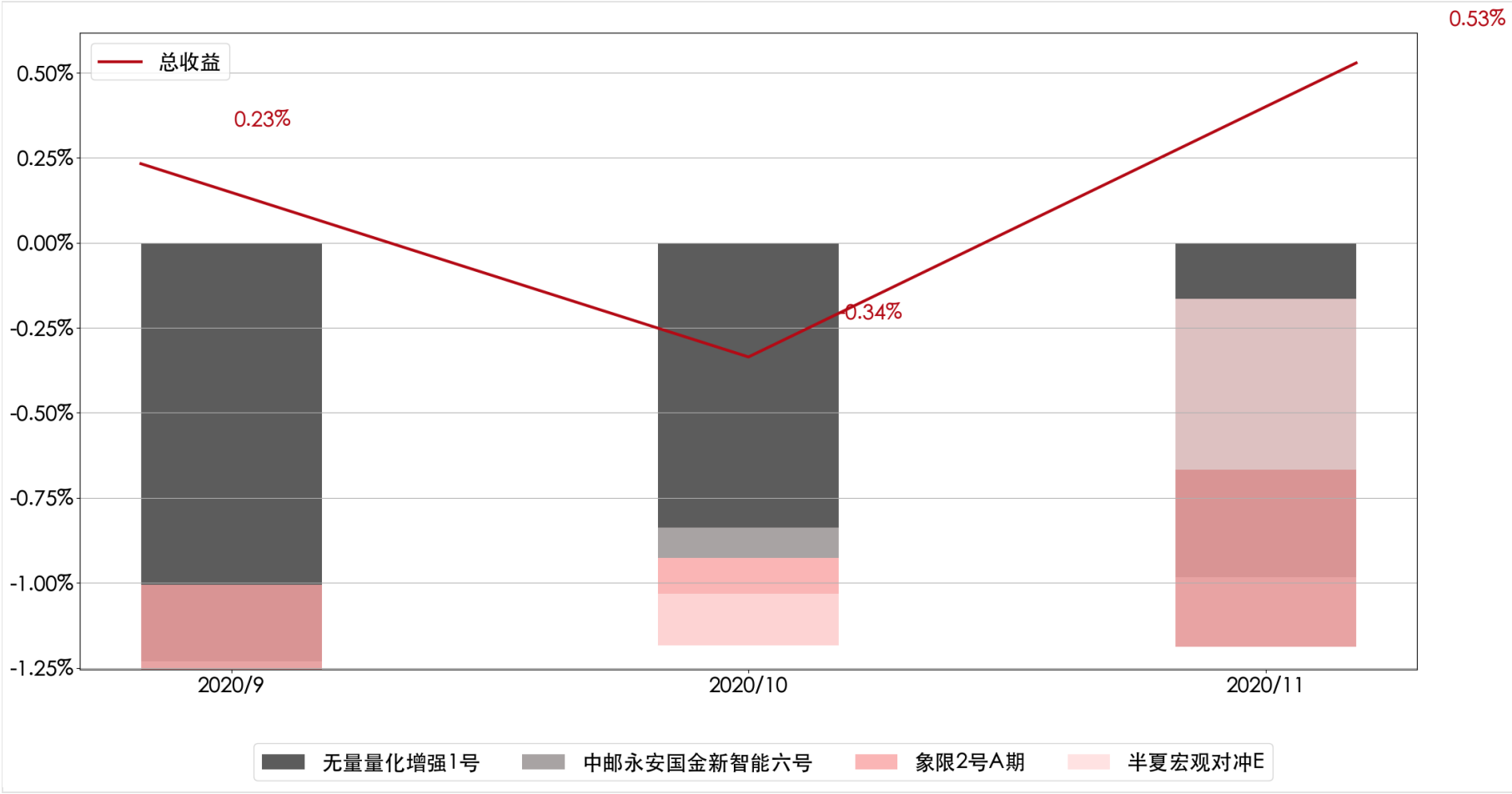
私募基金		投资本金			11月业绩				累计业绩		
投资策略	基金简称	买入时间	存续年数	投资本金 (万)	当月收益 (万)	当月收益率 (%)	月末市值 (万)	月末占比 (%)	累计收益 (万)	累计收益率 (%)	年化收益率 (%)
量化多头	无量量化增强1号	2020-09-10	0.22	125.0	-0.71	-0.01	119.99	24.0	-5.01	-4.01	-15.1
市场中性	中邮永安国金新智能六号	2020-09-17	0.2	100.0	-0.79	-0.01	98.75	19.75	-1.25	-1.19	-5.06
CTA策略	象限2号A期	2020-09-17	0.2	125.0	3.88	0.03	127.59	25.52	2.59	2.07	9.28
宏观策略	半夏宏观对冲E	2020-10-19	0.12	150.0	1.73	0.01	153.59	30.72	3.59	2.39	19.18
总计				500.0	4.11	0.87	499.92	100%	-0.08	0.53	2.31

基金净值

截止日：最新净值日（2020-11-30）

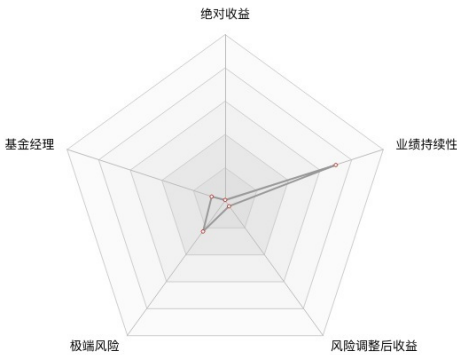
基金简称	申购净值	最新净值(2020-11-30)		收益率(%)							分红
		单位净值	累计净值	较上周	申购以来	近一月	近半年	近一年	今年以来	成立以来	
无量量化增强1号	0.9102	0.8737	0.8737	2.19	-4.01	-1.10	-	-	-10.72	-10.72	-
中邮永安国金新智能六号	1.0000	0.9884	1.0361	-0.13	-1.19	-2.04	-	-	3.10	3.10	-
象限2号A期	0.9960	1.0166	1.0166	1.49	2.07	3.68	-	-	3.17	3.17	-
半夏宏观对冲E	1.0156	1.0399	1.0399	0.55	2.39	0.73	-	-	4.56	4.56	-

贡献分解



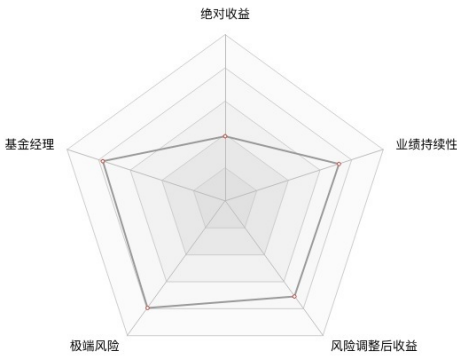
### 无量量化增强1号

- 1、该基金整体表现一般，收益能力较差，回撤控制能力较差，风险收益比例较低；
- 2、在收益方面，该基金年化收益能力低于同类基金平均水平，有20.00%区间跑赢指数，绝对收益能力一般；
- 3、在风险方面，该基金抵御风险能力一般，在同类基金中处于低等水平，最大回撤为13.22%，低于同类基金平均水平；
- 4、该基金收益较差的同时回撤较大，也就是说，该基金在用较小风险换取较小收益，存在较高风险；



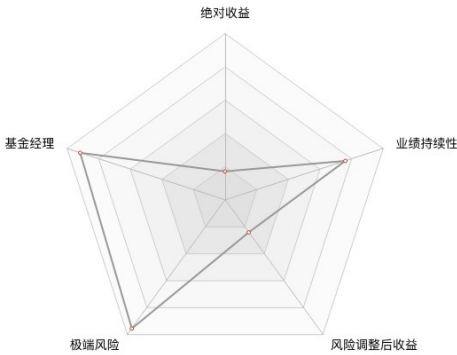
### 中邮永安国金新智能六号

- 1、在风险方面，该基金抵御风险能力良好，在同类基金中处于中等水平，最大回撤为1.57%，持平同类基金平均水平；



### 象限2号A期

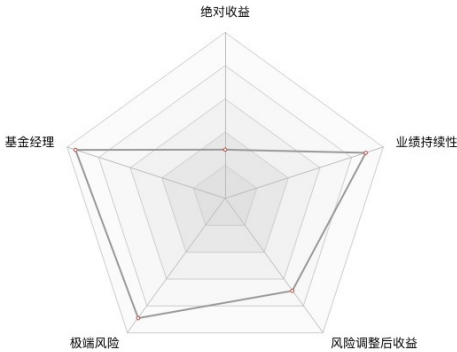
- 1、该基金整体表现一般，收益能力较差，回撤控制能力优秀，风险收益比例较低；
- 2、在收益方面，该基金年化收益能力低于同类基金平均水平，有50.00%区间跑赢指数，绝对收益能力一般；





### 半夏宏观对冲E

- 1、该基金整体表现良好，收益能力较差，回撤控制能力优秀，风险收益比例一般；
- 2、在风险方面，该基金抵御风险能力优秀，在同类基金中处于高等水平，最大回撤为2.98%，高于同类基金平均水平；



### 持仓点评

- 1、组合构建于2020年9月，至今已运行2个月。投入成本为500.0万元，截止2020年11月30日，整体盈利-0.08万元，整体表现一般，回撤控制能力良好；
- 2、组合共持有4只基金，2只基金取的正收益，2只基金综合得分较低建议更换；
- 3、策略角度来看，组合涵盖了量化多头、市场中性、CTA策略、宏观策略，策略上有一定分散；

我们挣的是角度和变化的钱而不是纠正市场错误的钱，市场永远是正确的，关键是在其正确被反复证明后的逆向而行，一定是避开它的正确被展开的过程。

——飞度



#### 探普研究院声明

本诊断报告所表述的任何观点均准确地反应了研究人员的看法；该研究人员所得报酬的任何组成部分无论是过去、现在、或者将来均不会直接或间接地与研究报告所表述的建议或观点相联系。

#### 一般性声明

本报告对于收件人而言属于高度机密，只有收件人才能使用。本报告并非意图发送、发布给在 当地法律或监管规则下不允许向其发送、发布该研究报告的人员。本研究报告仅供参考之用，在任何地区均不应被视为买卖任何证券、金融工具、基金、以及其他理财产品的要约或要约邀请。探普研究院并不因收件人收到本报告而视其为客户。本报告所包含的观点及建议并未考虑个别客户的特殊状况、目标或需要，不应视为对特定客户关于特定证券或金融工具、基金、以及其他理财产品的购买建议或策略。对于本报告中提及的任何证券、金融工具、基金、以及其他理财产品，本报告的 收件人须保持自身的独立判断。

本报告所载资料的来源被认为是可靠的，但探普研究院不保证其准确性或完整性，并不对使用本报告所包含的材料产生任何直接或间接损失或与此有关的其他损失承担任何责任。本报告提及的任何证券、金融工具、基金或其他理财产品均可能含有巨大的风险，可能不易变卖以及不适合所有的投资者。本报告所提及的证券、金融工具、基金或其他理财产品的价格、价值以及收益可能会受 汇率影响而波动。过往的业绩也不能代表未来的表现。

本报告所载的资料、观点以及预测分析均反映了探普研究院在最初报告发布日期当日的判断，可以在不发出通知的情况下做出更改、亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与市场上其他机构、部门、单位、个人在制作类似的其他材料时所给出的意见不同或者相反。探普研究院以及关联公司、单位并不承担提示本报告收件人注意该等材料的责任。负责撰写本报告研究人员薪酬并不基于任何金融产品的销售情况而定，但其薪酬可能会与我司的整体收入有关。

若以探普研究院以外的机构或个人发送本报告，则由该机构或个人为此发送行为承担全部责任。该机构或个人应联系相关机构以交易本报告中提及的证券、金融工具、基金、其他理财产品获悉更详细信息。本报告不构成探普研究院向发送本报告的机构或个人的客户提供的投资建议，探普研究院以及关联单位、公司中的各个高级职员、董事、员工亦不为（前述机构或个人）因使用本报告或报告载明的内容产生的直接或间接损失承担任何责任。

未经探普研究院事先书面授权，任何人不得以任何目的复制、发送或者销售本报告。探普研究院 2020 版权所有，保留一切权利。