

金数乌石3号私募证券投资基金 2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人:深圳金数私募证券投资基金管理有限公司

基金托管人:安信证券股份有限公司

送出日期:二零二三年一月三十日

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	金数乌石3号私募证券投资基金
基金编码	SLU748
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2020年09月22日
基金管理人	深圳金数私募证券投资基金管理有限公司
基金托管人（如有）	安信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	1,611.421532
基金到期日期	2035-09-21

1.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险的前提下，追求基金财产的增值
投资策略	股票策略
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	R4级（中高风险）

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		深圳金数私募证券投资基金管理有限公司	安信证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙小英	郭刚
	联系电话	13530779334	0755-81682162
	电子邮箱	sunxiaoying@hnhz2020.com	tgfw@essence.com.cn
传真		-	-
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦
办公地址		广东省深圳市福田区沙嘴路红树华府A座2520	深圳市福田区福田街道福华一路119号安信金融大厦15、16层
邮政编码		518048	518035
法定代表人		宣蕴华	黄炎勋

1.4 信息披露方式

- (1) 通过企业微信专用客服邮箱，向投资者披露定期报告、管理人公告及发送重要通知。
- (2) 通过管理人官方网站（小程序及网页），向投资者披露产品净值、持仓及历史交易情况。
- (3) 通过私募基金信息披露备份平台，向投资者披露定期报告及管理人公告。

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所	-	-
注册登记机构	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闻路1508号
外包机构	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闻路1508号

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位：元

2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2022	2021	2020
本期已实现收益	3,007,238.11	2,023,770.72	425,938.70
本期利润	-15,378,389.38	7,895,781.55	1,567,188.53
期末数据和指标	2022年末	2021年末	2020年末
期末可供分配利润	-2,228,320.85	200,965.96	425,938.70
期末可供分配基金份额利润	-0.1383	0.0214	0.0852
期末基金净资产	13,885,894.47	18,140,768.78	6,567,188.53
报告期末单位净值	0.8617	1.9336	1.3134
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	16.17%	123.36%	31.34%

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	-47.99	-	-	-
自基金合同生效起至今	16.17	-	-	-

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

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	-	-	-	-	-
2021	0.3000	1,902,744.71	473,942.50	2,376,687.21	-
2020	-	-	-	-	-

3、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	938.178429
报告期期间基金总申购份额	815.593655
减：报告期期间基金总赎回份额	142.350552
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
期末基金总份额/期末基金实缴总额	1,611.421532

4、管理人说明的其他情况

4.1、报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

王南，深圳金数私募证券投资基金管理有限公司实控人、投资总监，武汉大学经济学博士，公司与武汉大学“世界经济金融形势及中国高新科技发展联合研究委员会”主任委员、香港中文大学（深圳）校外导师，拥有二十余年金融业头部公司管理、市场及研究工作经验，尤其对资本市场、上市公司有独到而深入的研究与分析。历任招商银行深圳分行支行行长、华融证券深圳业务总部资产管理部副总经理兼资管三部总经理、东兴证券深圳分公司副总经理。所创办的“华紫研究”公众号已发布行业研究及上市公司研究原创文章两百余篇，其中多篇文章所作出的宏观研判、关键数据预测、上市公司估值等，均在事后得到准确验证。

4.2、基金运作合规守信情况

本报告期内，本基金严格遵守私募投资基金相关法律法规要求，合法从事私募基金业务，不存在公开宣传推介、向非合格投资者募集资金、承诺本金或收益、损害基金财产合法权益、违反或规避备案要求、从事非法集资及诈骗活动等违法违规行为。

4.3、报告期内基金投资策略和业绩表现

截至2022年12月31日本基金单位净值为0.8617元，累计净值为1.1617元。

4.4、报告期内对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

本报告期内，市场环境出现了颠覆性的变化：国际方面，美联储的强力加息由于美国经济的失速开始缓和，市场开始判断本轮加息的平衡区间和结束周期；俄乌战争造成的全球供应链问题随着时间的推移得到了一定的修复，主要能源、粮食及生产原材料的价格波幅趋向稳定；整体上对2023年全球经济的增长判断较为消极；国内方面，疫情管控政策出现的颠覆性的变化，这将带来中长期的积极利好，但短期冲击明显；国内第一轮染疫周期比预期更快开始及结束；对冲短期的利好政策趋势明显，随着时间推移必将更为强化；在不断叠加的积极政策推动下，我们对2023年的国内资本市场相对积极正面态度，预期主要趋势出现在本年度的二三季度之间。

4.5、报告期内内部基金监察稽核工作

本报告期内，本基金管理人对照证监会、中基协、深私协发布的通知公告及公布的违规案例开展了相关自查，未发现重大问题。

4.6、报告期内基金估值程序

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7、报告期内基金运作情况和运作杠杆情况

本报告期内，本基金经历了较为明显的波动。2022年初到4月份，因应国内外超预期的突发事件，产品出现了回撤；4-9月份，产品创造了良好的净值增长，并创历史新高；进入四季度以来，伴随美联储加快加息及A股的回调，产品净值也出现了超预期的回撤，且时间比我们预期的要长。我们持续深入观察与研究经济政策、宏观实际及所主投行业、标的，得到明确与清晰的判断，因此在本报告期内没有对仓位、杠杆率调整是相对谨慎的。12月初，宏观面出现了颠覆性的积极变化，这个变化是一个中长期的积极因素，但短期内对市场有冲击。在无法确定短期冲击的时间跨度和力度的情况下，我们判断我们原有的投资逻辑没有变化，为避免摩擦损耗，我们采取了相对保守的操作策略，因此在12月内产品回撤触及底部，我们与客户一起承担了较大的心理、操作、产品的共同压力。在12月的最后2个交易日，我们终于迎来了市场和所投主要行业趋势性的反转，这个反转重新回归了我们的研究判断和投资逻辑，并在2023年后得到了持续印证。我们持续加大对政策和宏观、行业的研究和分析，对这轮的颠覆性的积极变化对2023年资本市场的积极影响有信心，更为积极地进行针对性的操作，相信能在新的投资年度为投资者带来更为良好的投资体验。

4.8、报告期内投资收益分配和损失承担情况

本报告期内，本基金未进行收益分配。

4.9、报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

本基金设置了预警线及止损线，本报告期内本基金单位净值曾于2022年12月23日触及预警线（0.70元），管理人已根据基金合同约定进行了相应的投资调整和投资者信息披露，至2022年12

月 26 日（预警后的第 1 个交易日），净值已恢复到预警线之上并企稳回升。

5、托管人报告(如有)

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本托管人在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，在托管人履行的投资监督范围内，对本基金管理人的投资运作情况进行了必要的监督，发现本基金存在违反基金合同约定的投资限制（基金总资产与净资产的比例不得超过 200%）的情形，经托管人持续提示和跟进，基金管理人已经进行了整改。

在报告期内，本托管人对基金资产净值、利润分配进行了复核。本基金的利润分配情况详见本年度报告中“2.3 过去三年基金的利润分配情况”中的本年度相关内容。

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

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	本期末 2022 年 12 月 31 日	上年度末 2021 年 12 月 31 日
资产：	-	-
银行存款	5,038.83	109,094.99
结算备付金	82,348.39	281,128.20
存出保证金	111,711.60	20,772.58
交易性金融资产	27,413,224.80	26,937,193.00
其中：股票投资	27,413,224.80	26,937,193.00
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-

贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	-	95.80
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	27,612,323.62	27,348,284.57
负债和所有者权益		
负债:	-	-
短期借款	13,545,832.80	8,945,594.41
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	73,187.36	47,498.21
应付托管费	3,415.39	2,594.27
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	100,040.95
应付利息	-	109,189.30
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	103,993.60	2,598.65
负债合计	13,726,429.15	9,207,515.79
所有者权益:	-	-
实收基金	16,114,215.32	9,381,784.29
未分配利润	-2,228,320.85	8,758,984.49
所有者权益合计	13,885,894.47	18,140,768.78
负债和所有者权益总计	27,612,323.62	27,348,284.57

6.2 利润表

项目	本期2022年01月01日至2022年12月31日	上年度可比期间2021年01月01日至2021年12月31日
一、收入	-14,001,339.47	8,532,241.85
1. 利息收入	3,090.29	1,474.06
其中：存款利息收入	3,090.29	934.57
债券利息收入	-	544.76
资产支持证券利息收入	-	-

买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-5.27
2. 投资收益（损失以“-”填列）	4,612,043.28	2,681,621.37
其中：股票投资收益	4,728,278.08	2,627,391.43
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	187,275.96
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-205,320.00	-218,589.00
股利收益	89,085.20	85,542.98
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-18,389,837.97	5,874,850.17
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-226,635.07	-25,703.75
减：二、费用	1,377,049.91	636,460.30
1. 管理人报酬	318,426.98	141,904.73
其中：固定管理费	318,426.98	141,904.73
业绩报酬	-	-
2. 托管费	14,859.97	7,000.00
3. 销售服务费	-	-
4. 外包服务费	6,368.53	3,000.00
5. 交易费用	87,474.10	33,595.06
6. 利息支出	940,532.71	446,578.63
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
7. 其他费用	9,387.62	4,381.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,378,389.38	7,895,781.55
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,378,389.38	7,895,781.55

报告截止日2022年12月31日，基金份额净值（暂估业绩报酬前）0.86元、基金份额总额16,114,215.32份、基金资产净值（暂估业绩报酬前）13,885,894.47元，暂估业绩报酬金额4,003.57元、暂估业绩报酬后的基金资产净值13,881,890.90元。

其中，基金资产净值（暂估业绩报酬后）=基金资产净值（暂估业绩报酬前）-暂估业绩报酬金额。实际计提时的业绩报酬金额可能会与此处暂估业绩报酬金额有差异；此处暂估业绩报酬为假设本基金于本报告期末按照当日的基金份额净值（计提业绩报酬前）清算，根据基金份额持有人持有的基金份额（包括未到份额）至该日止持有期间的收益情况估算的业绩报酬。该金额是各基金份额持有人的暂估业绩报酬的合计，各基金份额持有人实际应承担的业绩报酬金额根据其持有期间的实际收益情况计算确认。

6.3 所有者权益变动表

项目	本期 2022 年 01 月 01 日至 2022 年 12 月 31 日		
	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)	9,381,784.29	8,758,984.49	18,140,768.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-15,378,389.38	-15,378,389.38
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)	6,732,431.03	4,391,084.04	11,123,515.07
其中：1. 基金申购款	8,155,936.55	5,144,063.45	13,300,000.00
2. 基金赎回款	-1,423,505.52	-752,979.41	-2,176,484.93
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)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	16,114,215.32	-2,228,320.85	13,885,894.47
项目	上年度可比期间 2021 年 01 月 01 日至 2021 年 12 月 31 日		
	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)	5,000,000.00	1,567,188.53	6,567,188.53
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,895,781.55	7,895,781.55
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)	4,381,784.29	1,672,701.62	6,054,485.91
其中：1. 基金申购款	5,098,681.56	2,375,260.94	7,473,942.50
2. 基金赎回款	-716,897.27	-702,559.32	-1,419,456.59
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)	-	-2,376,687.21	-2,376,687.21
五、期末所有者权益(基金净值)	9,381,784.29	8,758,984.49	18,140,768.78

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

项目		金额
现金类资产	银行存款	5,038.83
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	-
	其中：优先股	-

	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	-
新三板投资	新三板挂牌企业投资	-
境内证券投资规模	结算备付金	82,348.39
	存出保证金	111,711.60
	股票投资	27,413,224.80
	债券投资	-
	其中：银行间市场债券	-
	其中：利率债	-
	其中：信用债	-
	资产支持证券	-
	基金投资（公募基金）	-
	其中：货币基金	-
	期货及衍生品交易保证金	111,711.60
	买入返售金融资产	-
	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	-
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	-
	各类受（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	-
其他资产	其他资产	-
基金负债情况	债券回购总额	-
	融资、融券总额	13,545,832.80
	其中：融券总额	-
	银行借款总额	-
	其他融资总额	-

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	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	27,413,224.80	197.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	27,413,224.80	197.42

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值的比例 (%)
港股通	-	-
合计	-	-

信息披露报告是否经托管机构复核：

是