

上海国际信托有限公司
上海信托-渤赢上容FOF1号集合资金信托计划管理报告
(2024年2季度)

尊敬的委托人/受益人：

感谢您投资“上海信托-渤赢上容FOF1号集合资金信托计划”，上海国际信托有限公司很荣幸作为受托人为您提供理财服务。现受托人就2024年04月01日至2024年06月30日的信托事务向委托人及受益人报告如下：

一、 信托计划基本信息

信托计划名称：上海信托-渤赢上容FOF1号集合资金信托计划

信托计划规模：1,171.00万元

信托计划期限：2022年09月23日~2042年09月22日

托管银行：渤海银行上海分行营业部

信托财产专户：

上海国际信托有限公司（信托财产专户）

渤海银行上海分行营业部

3000992980000656

投资范围：（1）私募证券投资基金、公募证券投资基金、证券投资资金信托计划等资产管理产品；

（2）现金、银行存款、货币基金、债券逆回购、上海信托发行的现金丰利、红宝石T+7系列信托计划、1%的信托业保障基金。

根据相关监管规定，需要认购信托业保障基金的，受托人将以信托财产认购。信托计划文件中涉及的关于信托业保障基金认购事项按相关法律法规和监管部门的规定执行。如因法律法规调整或新的法律法规出台导致本合同约定与该等规定不一致的，则信托业保障基金认购事宜按调整后的法律法规规定执行。

开放日：按月

投资经理：简永军

二、 信托计划运行情况

截止2024年06月28日收盘，该信托计划运行情况如下：

单位净值：1.0103

累计单位净值：1.0103

持仓情况：88.27%

主要资产分布情况如下：(市值占总资产比例)

理财产品：88.27%

现金：11.73%

三、 信托资金使用情况

信托资金收入：-243,122.08元

信托资金支出：35,638.31元

报告期内分红情况：0.00

四、 市场情况及投资策略

全球经济方面，全球经济增长仍展现了较强的韧性，但结构分化。二季度全球制造业景气度企稳，连续6个月高于枯荣线；服务业景气度维持高位，6月份全球服务业PMI值为53.10。从地区来看，欧洲制造业景气度仍维持低迷，但通胀压力缓解；日本制造业景气度二季度小幅反弹，服务业景气度及通胀有所回落；二季度美国经济保持一定韧性，制造业景气度企稳，服务业景气度维持高位。欧元区通胀压力缓解，叠加经济增长较弱，欧央行于6月降息，开启降息周期。

国内经济方面，一季度实际GDP超预期增长5.3%，开局良好。进入二季度后，基本延续了弱复苏的态势。2024年1-5月制造业增加值较一季度基本持平，显著高于2023年同期水平。CPI同比连续五个月为正，但中枢有待继续提升。2024年1-5月出口金额累计同比增长2.7%，虽较一季度有所回落，但仍显著高于2023年的-1.40%；社会消费品零售总额累计同比增长4.1%，较一季度有所回落；1-5月固定资产投资完成额累计同比增长4.0%，与去年同期持平。

股票市场方面，一季度“先抑后扬”行情后，二季度整体偏弱，并且结构分化的趋势延续，大盘优于小盘。全季度来看，万得全A收于4199.37，环比变动-5.32%；上证综指收于2967.40，环比变动-2.43%。沪深300环比变动-2.14%，中证500环比变动-6.50%，中证1000环比变动-10.02%。风格指数方面，国证成长指数环比变动-6.28%，国证价值指数环比变动1.50%。分行业来看，表现最好的是银行5.81%，其次为公用事业5.24%。表现最差的是综合-25.66%，其次为传媒-20.15%。。

商品期货市场方面，各主要板块整体上行。具体而言，本季度南华商品指数环比变动4.49%，南华工业品指数环比变动4.94%，南华农产品指数环比变动-1.80%，南华金属指数环比变动7.25%，南华能化指数环比变动3.21%，南华贵金属指数环比变动10.02%，南华有色金属指数环比变动

7.23%，南华黑色指数环比变动7.11%。。

债券市场方面，延续了一度的上行趋势。具体而言，本季度中债-新综合全价(总值)指数收于127.66，环比变动1.06%，中债-国债总财富(总值)指数收于234.23，环比变动1.88%，中债-信用债总财富(总值)指数收于217.17，环比变动1.38%，中债-企业债总财富(总值)指数收于240.10，环比变动1.79%。

基差方面，IC当月换月年化基差率收于-5.76%，环比来看，整体走阔。

本信托主要投资于国内量化策略为主的私募证券投资基金等资管产品。按市值计算，本季度末配置约16.64%股票多头（指数增强）策略的私募基金，约70.77%市场中性策略的私募基金，其他资金用于购买货币基金及认购信托业保障基金。

回顾二季度，各大类资产表现延续分化特征：A股市场低迷、期货市场价格整体上行、债券市场继续上涨。分策略来看，本季度股票量化超额复苏，市场中性策略盈利、指数增强策略亏损；期货量化策略贡献盈利；公募债基盈利。展望三季度，我们将持续对资产配置FOF的持仓结构进行优化，一是延续对子基金管理人不断优胜劣汰，二是动态调整大类资产配置比例。

五、对风险敞口的控制措施

1、报告期内本信托计划投资的证券品种符合信托计划约定的投资范围和投资限制。

2、信托计划预警线为0.9000元。

3、信托计划止损线为0.8000元。

六、其他披露事项

自本报告期起，增加杨辰为本项目信托经理。

报告期内，本信托计划未发生信托资产运用重大变动的情形，未发生涉及诉讼或者损害信托计划财产、受益人利益的情形。

特此报告。

