

辰运波塞冬量化2号私募证券投资基金

2025年1季度报告

基金管理人：上海辰运投资管理有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	辰运波塞冬量化2号私募证券投资基金
基金编码	SVJ441
基金管理人	上海辰运投资管理有限公司
基金托管人(如有)	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问(如有)	无
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2022年07月12日
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	516.666666
投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合,在严格控制投资风险的前提下,力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下地进行资产配置,在降低市场风险的同时追求更高收益。 以上内容为私募基金管理人对于本基金全部或部分投资品种相应投资策略的阐述,不构成对于本基金投资范围、投资比例及限制或其他投资风控指标的补充。
业绩比较基准(如有)	
风险收益特征	R4

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	-1.50	-	-	-
自基金合同生效起至今	11.50	-	-	-

注:净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当季净值增长率=(本季度末累计净值-上季度末累计净值)/上季度末累计净值

如为分级基金,应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写,请保留至小数点后2位。

3、主要财务指标

金额单位:元

项目	2025-01-01	至	2025-03-31	(元)
本期已实现收益				-218,945.74
本期利润				-88,451.28
期末基金净资产				5,679,328.43
报告期期末单位净值				1.099

注:如为分级基金,应按级别分别列示。

4、投资组合情况

4.1、期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号	项目	金额人民币
1	银行存款	20,376.78
2	股权投资	0.00
3	其中:优先股	0.00
4	其他股权类投资	
5	上市公司定向增发股票投资	0.00

6	新三板挂牌企业投资	0.00
7	结算备付金	1,755,121.74
8	存出保证金	389,228.20
9	股票投资	3,035,909.38
10	债券投资	0.00
11	其中：银行间市场债券	0.00
12	其中：利率债	0.00
13	其中：信用债	0.00
14	资产支持证券	0.00
15	基金投资（公募基金）	495,602.30
16	其中：货币基金	0.00
17	期货及衍生品交易保证金	389,228.20
18	买入返售金融资产	0.00
19	其他证券类标的	
20	商业银行理财产品投资	
21	信托计划投资	
22	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
23	保险资产管理计划投资	
24	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
25	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
26	私募基金产品投资	
27	未在协会备案的合伙企业份额	
28	另类投资	0.00
29	银行委托贷款规模	
30	信托贷款	
31	应收账款投资	
32	各类受（收）益权投资	
33	票据（承兑汇票等）投资	
34	其他债权投资	
35	境外投资	0.00
36	其他资产	
37	债券回购总额	0.00
38	融资、融券总额	0.00
39	其中：融券总额	0.00
40	银行借款总额	0.00
41	其他融资总额	

注：

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	653,480.00	11.51
C	制造业	1,188,987.00	20.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,352.00	0.46



E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	53,273.00	0.94
G	交通运输、仓储和邮政业	23,817.00	0.42
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	47,692.00	0.84
J	金融业	286,842.00	5.05
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	25,920.00	0.46
M	科学研究和技术服务业	51,212.00	0.90
N	水利、环境和公共设施管理业	25,709.00	0.45
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	2,383,284.00	41.96

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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(%)
基础材料	652,625.38	11.49
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
合计	652,625.38	11.49

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

5、基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	516.666666
报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	0.000000
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	516.666666

注：



单位：万份/万元

如为分级基金，应按级别分别列示。

6、管理人报告

6.1 报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

报告期内高管团队、基金经理人及其他人员稳定，策略按既定计划执行，自查无违规违法情况。

6.2 报告期内基金运作合规守信情况

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

6.3 报告期内基金投资策略和业绩表现

一季度辰运量化2号整体运行平稳，A股开年经历了猛烈的下杀，春节前的行情也非常低迷，这市场低迷期间，2号的都表现出较强的风控和择时能力。2月份A股市场的结构性行情表现得非常极端，全部扎堆在AI和机器人板块，其它板块都是拖累指数，模型虽然也捕捉到一些相关板块的强势品种，但因为控制了行业和热点的风险头寸，所以，在市场上涨的过程中，我们的净值是稳步提升。进入3月末市场又进入调整阶段，模型再次表现出极强的抗风险能力。如果A股能迎来一波较长周期的赚钱行情，相信模型一定能够把握。

6.4 报告期内对宏观经济及其行业走势展望

美股从年初到现在下跌幅度已经超过10%，已经超过技术回调，不排除进一步下跌进入熊市。特朗普上台后，对全球加征关税，扰乱了美国的复苏预期，目前市场担心美国经济进入滞胀，逆全球化的关税可能另全球进入衰退。A股年初经历了一波下跌后，在deep seek和宇树机器人的带动下掀起了一波中国科技创新的热潮，把资本市场从短期的通缩阴影中拖拽出来。香港恒生科技指数带动A股上涨，一度出现了“中国科技十雄”，对抗美国7巨头的口号，但到3月份以后，两会的政策支持经济力度符合预期，同时美股进入深度调整，A股的成交活跃度开始下滑，3400点以上A股的成交量维持在1.5-2万亿之间，但指数跌破3400后，成交量萎缩到1.3万亿以下。说明A股还是没有摆脱情绪炒作的周期。截至到3月底，A股还在技术性回调中，但因为中美两国的货币周期错位，中国的财政赤字是从3%上调到4%，美国是从7%的财政赤字压缩到3%，所以，在这种背景下，A股可能会迎来一些结构性的机会。

6.5 报告期内内部基金监察稽核工作

报告期内内控风控合规等工作一切正常，自查未发现违规情况。

6.6 报告期内基金估值程序

截止到报告期末，本管理人委托国泰君安证券股份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。
- 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。

6.7 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

截至报告期末，本基金资产总值为5,696,238.40元，净资产为5,679,328.43元，本基金总资产与净资产的比例为100.3%。

6.8 报告期内投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.9 报告期内会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

6.10 报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

本基金上一年度（2024年）日均基金资产净值为736.565833万元，根据《私募证券投资基金运作指引》的要求，私募证券投资基金上一年度日均基金资产净值低于1000万元的，私募基金管理人应当在5个工作日内向投资者披露潜在影响及相关安排。

6.11 报告期内可能存在的利益冲突

无

6.12 报告期内其他说明情况

无

6.13 托管人意见



本报告期内，托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，对本基金管理人编制的定期报告进行如下复核确认：
报告期内，托管人对管理人所编制的本报告中的财务数据进行了复核，确认所复核内容准确。
报告期内，托管人依据基金合同约定对本基金投资运作情况进行了监督，未发现不符合基金合同约定的情况。

信息披露报告是否经托管机构复核：是

