东源嘉盈 1 号基金 2018 年第 2 季度报告

1、 基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈 1 号基金
基金编号	SJ0244
基金管理人	深圳市东源嘉盈资产管理有限公司
基金托管人（如有）	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2016 年 05 月 19 日
报告期末基金份额总额	15,091,311.00
投资目标	在控制风险的前提下，实现客户资产长期、持续、稳定的增值
投资策略	采用多层次的投资策略，包括：资产类别配置策略、行业配置策略、个股配置策略等
业绩比较基准（如有）	-
风险收益特征	高收益、高风险
报告是否经托管机构复核	是

2、基金净值表现

阶段	净值增长率（%）	净值增长率标准差（选填）	业绩比较基准收益率（选填）	业绩比较基准收益率标准差（选填）
当季	-0.64			
自基金合同生效起至今	-0.55			

3、主要财务指标

单位：元

项目	2018 年 04 月 01 日至 2018 年 06 月 30 日
本期已实现收益	99,265.72
本期利润	-97,857.83
期末基金资产净值	15,007,678.26
期末基金份额净值	0.9945

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（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	14,815,419.14	98.78
	其中：普通股	14,815,419.14	98.78
	存托凭证	0.00	0.00

2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	2,943.73	0.02
	其中：债券	2,943.73	0.02
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	1,722.18	0.01
8	其他各项资产	178,155.45	1.19
	合计	14,998,240.50	100.00

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合(不含沪港通)

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	0.00	0.00
C	制造业	0.00	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	340,290.00	2.27
G	交通运输、仓储和邮政业	339,073.00	2.26
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	0.00	0.00
J	金融业	158,166.00	1.05
K	房地产业	133,755.00	0.89
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
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	971,284.00	6.47

4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
港股通	13,844,135.14	92.25
合计	13,844,135.14	92.25

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	15,091,311.00
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	15,091,311.00

6、管理人报告

1、 基金管理人及其基金经理概况：

基金管理人概况：深圳市东源嘉盈资产管理有限公司成立于2011年6月，注册资本3200万，实收资本3200万。东源嘉盈的管理团队均有逾20年丰富的行业从业经验，并且同中有异，优势互补。东源嘉盈自成立之初，就确立了“为客户带来长期稳定的绝对回报，致力于成为国内一流资产管理公司”的目标。经过多年的发展，公司与多家业内一流合作伙伴建立了良好的合作关系，管理产品数量和资产规模不断扩大，累计发行基金产品共23期，均已在中国基金业协会备案。

基金经理概况：杨凡先生，深圳市东源嘉盈资产管理有限公司董事长兼总经理、投资委员会主席、首席投资官，华中科技大学博士，25年证券投资经历，曾任银泰证券公司研究部总经理、资产管理部总经理、公司总裁助理。

2、 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

3、 报告期内基金投资策略和业绩表现

2018年上半年宏观经济运行整体平稳，但信用整体收缩对部分行业的影响正在开始显现。中美“贸易战”已经开启，其对中国经济的影响必将是深远的，需要我们认真分析并加以应对。

证券市场方面，A股持续走低，上证综指单季度跌幅达到10.14%，港股方面，受中美贸易战影响，也出现了一定幅度的调整。

经过对A股和港股的综合比较，本基金将投资重点放在了业绩稳定向好、受益于国企改革红利的港股通标的上。具体操作上，本基金秉持绝对收益理念，根据市场变化决定投资标的的配置方向及比例。

报告期内，本基金份额净值增长率为-0.64%。

4、 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，中美“贸易战”已经开启，其不论以何种方式结束，都将会改变整个中国

经济。中国的发展不会总是一帆风顺，必然要经历各种风险和挑战。我们必须保持清醒，丢弃幻想。可以预期，经此一役，全球产业链、价值链以及经济秩序均将重构，国内政策也会做出相应的调整以应对其影响。

证券市场方面，“贸易战”这个压制市场走势的最重要因素已经落地，目前A股估值正处于历史低位，国内政策转向的迹象已经开始显现，市场的机会可能近在眼前。港股方面，仍然是全球的估值洼地，部分受益于供给侧改革和国企改革的港股通标的投资价值依然较大。此外，上市制度改革后第一批新经济企业已经陆续赴港上市，将会给香港市场带来更多的关注度和增加资金。

5、 管理人内部有关基金的监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人从合法经营、规范运作、勤勉尽责、保障基金持有人利益出发，严守合规底线、完善内部控制，主要从如下几个方面落实风险控制、强化监察稽核职能：

（1）梳理完善公司内控制度及业务流程：报告期内组织各部门对公司制度体系进行全面梳理、整合，规范公司业务运作和经营管理，全面建立内部控制标准与要求。

（2）加强业务合规审核控制：通过对各类新产品的实现方案、相关协议、法律文件、流程、投资限制等进行审核评估并提供合规咨询等业务支持，确保业务创新的合规实施。

（3）全面实施投资监督和风险监测：通过事前、事中、事后三个阶段进行投资风险监控，事前编制投资股票池，设置内控标准；事中结合系统与人工控制方式，每日监控投资交易过程并及时提示投资异常情况；事后定期对产品的合规运作、投资业绩等进行评估、分析，确保公司各产品合规运作、风险可控。

报告期内，本基金管理人所管理的基金整体运作合法合规。本基金管理人将继续本着诚实信用、勤勉尽责的原则，坚持风险控制为核心，确保管理基金的合规、安全运作。

6、 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金日常估值由基金管理人进行，根据相关法律法规，基金管理人可以委托第三方外包机构办理基金的估值。基金管理人或其委托的第三方完成估值后，将估值结果以书面形式、发送电子对账数据等双方认可的其他形式送至基金托管人，基金托管人按法律法规、本合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后在基金管理人发送的书面估值结果上加盖业务章或者发送电子对账结果等双方认可的其他形式返回给基金管理人或其委托的第三方；月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

在法律法规和中国证监会允许的情况下，基金管理人与基金托管人可以各自委托第三方机构进行基金资产估值，但不改变基金管理人与基金托管人对基金资产估值各自承担的责任。

本基金第三方外包机构及托管人均为招商证券股份有限公司。

7、 基金运作情况和运用杠杆情况

2018年上半年，港股市场出现了一定的调整，其整体的估值优势再一次凸显，叠加上市制度改革后第一批新经济企业已经陆续上市，港股市场吸引力依然存在。本基金将投资的重点放在具有高度确定性的供给侧改革和国企改革相关港股通标的上。

报告期内本基金整体运行平稳，份额净值增长率为-0.64%。本基金会继续秉持绝对收益理念，采用多层次的投资策略，注重跨市场配置，在控制回撤的基础上，争取做到客户利益的最大化。

报告期内本基金无运用杠杆的情况。

8、 投资收益分配和损失承担情况

本基金报告期内未进行投资收益分配，但符合基金合同规定。本基金报告期内无损失承担情况。

9、 会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

10、基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等

报告期内，本基金不存在基金持有人数或资产净值预警情形，也不存在可能的利益冲突等情况。

11、备查文件目录

1. 中国证券投资基金业协会私募投资基金备案证明

2. 《东源嘉盈1号基金基金合同》

3. 《深圳市东源嘉盈资产管理有限公司与招商证券股份有限公司之金融外包服务协议》

4. 基金管理人业务资格批件和营业执照

5. 基金托管人业务资格批件和营业执照

存放地点：

基金管理人处、基金托管人处

查阅方式：

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：http：//www.dongyuanjy.com

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人深圳市东源嘉盈资产有限公司。

客户服务电话：0755-82785505

托管人复核说明 ：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。