

东源嘉盈成长1号私募证券投资基金2018年第4季度报告

1、基金基本情况

基金名称	东源嘉盈成长1号私募证券投资基金
基金编码	SY2118
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)	-
投资顾问(如有)	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017/11/22
报告期末基金份额总额	6,000,000.00
投资目标	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	采用聚焦新三板创新层的投资策略。
业绩比较基准(如有)	本基金无业绩比较基准。
风险收益特征	高风险、高收益

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	-5.83	1.34		
自基金合同生效起至今	-29.71	10.22		

说明:净值增长率等于(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当季净值增长率等于(本季度末累计净值-上季度末累计净值)/上季度末累计净值

3、主要财务指标

单位:人民币元

项目	2018年10月01日至2018年12月31日
本期已实现收益	-8,038.87
本期利润	-260,813.02
期末基金资产净值	4,217,429.85
期末基金份额净值	0.7029

4、投资组合报告

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	4,102,640.00	96.98
	其中:普通股	4,102,640.00	96.98
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	102,925.73	2.43
3	固定收益投资	1,937.13	0.05
	其中:债券	1,937.13	0.05
	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	22,876.35	0.54
8	其他资产	5.96	0.00
	合计	4,230,385.17	100

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

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	396,600.00	9.40
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	737,000.00	17.48
G	交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
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	176,000.00	4.17
K	房地产业	0.00	0.00
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	2,793,040.00	66.23
	合计	4,102,640.00	97.28

4.3 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	占基金资产净值比例 (%)
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	6,000,000.00
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	6,000,000.00

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：

刘惟进先生，深圳市东源嘉盈资产管理有限公司副总经理、基金经理，华中科技大学硕士，22年证券投资经历，曾任国信证券投资研究中心综合行业研究室主任、高级研究员；华西证券投资研究总部执行副总经理、股票投资部董事总经理兼投资经理。

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，26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合规守信情况的说明

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

聚焦创新型、成长型等类型股票，专注于新三板创新层做市类标的，投资于流动性相对好、估值相对合理的细分行业领先企业。

2018年第四季度，新三板市场继续低迷且交易依旧清淡，新三板做市指数单季度下跌4.91%。本基金加大了在新三板的配置比例，主要投资在创新层的医药、先进制造业、信息技术、消费等领域。

A股方面，因国内多项经济数据出现了下滑迹象，且中美贸易摩擦出现反复，市场继续承受较大压力并在10月一度探底，主要指数处磨底过程中，上证综指第四季度下跌11.61%。本基金在A股中配置比例降低，主要投资在消费、新零售等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为-5.83%。

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2019年，中美贸易谈判有望取得一定进展，但中美之间的竞争将长期化，全球的产业链、价值链和经济秩序也会因此重构；国内经济下行压力仍在，主要体现为消费乏力和出口增速面临放缓，所以更加积极的财政和宽松的货币政策组合应该是决策层较为理想的选择，促进消费和减税降费的力度会明显加强，具体的政策实施方案也将陆续出台，中国经济有望保持稳定运行。

为应对竞争，中国必将加大科技投入，新三板市场有望成为助推科技创新型企业的的主要阵地之一，科创板即将推出也为科创型企业带来更多的发展机会，伴随股转公司进一步推进精细化分层等改革，新三板创新层优质公司有望率先迎来新的发展机会，预计新三板创新层中符合未来发展方向且具竞争力的一些个股将有较好表现。

A股市场方面，伴随中美贸易摩擦趋于缓和，以及国内包括降准、减税降费、鼓励与促进消费等政策措施的出台，市场信心有望趋稳。目前A股已处于底部区域，尽管整体估值较为合理，但企业盈利增速下滑和潜在商誉减值风险仍在。

本基金将保持在创新型、成长型类股票中的配置。

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，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

截止到报告期末，本管理人委托申万宏源证券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，并在合同中约定。

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，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。

7、 基金运作情况和运用杠杆情况

本基金无运用杠杆情况。

本基金本报告期初基金累计单位净值 0.7464 元，本报告期末基金累计单位净值 0.7029 元，本报告期内基金单位净值增长率为-5.83%。

8、 投资收益分配和损失承担情况

根据合同，本基金存续期内不进行利润分配。

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) 《东源嘉盈成长 1 号私募证券投资基金基金合同》
- (3) 《东源嘉盈成长 1 号私募证券投资基金之基金综合服务协议》
- (4) 基金管理人业务资格批件和营业执照

存放地点：

基金管理人处

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管理有限公司。

客户服务电话：0755-82788022

