

东源嘉盈新三板 1 号私募证券投资基金 2020 年第 2 季度报告



1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈新三板 1 号私募证券投资基金
基金编号	SS4659
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)	无
投资顾问 (如有)	
基金运作方式	定期开放
基金合同生效日期	2017-05-24
报告期末基金份额总额 (份)	7,349,527.67
投资目标	在控制风险的前提下, 努力实现基金资产的稳健增值
投资策略	采用聚焦创新型、成长型等类型股票的投资策略
业绩比较基准 (如有)	无
风险收益特征	本基金属于高风险投资品种, 适合风险识别、评估、承受能力为成长型、进取型的合格投资者

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	4.39			
自基金合同生效起至今	-7.60			

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

3、主要财务指标

项目	单位: 元	
	2020-04-01 至 2020-06-30	
本期已实现收益	219,566	
本期利润	285,431.27	
期末基金资产净值	6,790,833.13	
期末基金份额净值	0.9240	

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)	占基金总资产的 比例 (%)
1	权益投资	6,535,089.00	95.79
	其中：普通股	6,535,089.00	95.79
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	212,834.00	3.12
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	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	74,139.21	1.09
8	其他	5.49	0.00
	合计	6,822,067.70	100.00

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合(注：不包括港股通数据)

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	3,705,950.00	54.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,040.00	0.07
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	435,869.00	6.42
G	交通运输、仓储和邮政业	292,500.00	4.31

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	2,095,730.00	30.86
J	金融业	0.00	0.00
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	0.00	0.00
	合计	6,535,089.00	96.23

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（%）
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	0.00	0.00
制造业	0.00	0.00
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	0.00	0.00
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
住宿和餐饮业	0.00	0.00
信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	0.00	0.00
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00

卫生和社会工作	0.00	0.00
文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

5、基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	7,349,527.67
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	7,349,527.67

6、管理人报告（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作合规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本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）

截止本季度末，本产品持有以下退市或摘牌股票：[834496][赛乐奇(退市)]

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29期，均已在中国证券投资基金业协会备案。

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，25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，28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。

第二季度是国内经济重启的时间段，在我国政府强有力的防疫措施下，全国疫情得到根本性控制，人民的生产生活逐步恢复正常，各地复工复产有序展开。为应对疫情造成的冲击，政府出台多项政策缓解企业压力，宽松的货币政策和积极的财政政策共同发力，经济数据显示我国经济逐月转暖，进而逐步恢复到正常的水平。尽管如此，今年中国经济仍然面临较大压力，特别是在全球疫情仍未得到根本性好转的情况下，出口型企业困难不小。

A股方面，尽管呈现普涨的态势，但分化趋势愈演愈烈，科技、消费、医疗等行业大幅领跑，这种抱团现象暂时还未出现瓦解的迹象。整个二季度，上证综指涨8.52%，中小板指涨23.24%，创业板指涨30.25%。

新三板市场方面，新三板深改的一系列配套措施继续披露并实施。二季度，连续竞价等业务系统上线，交易最小申报数量降至100股；公募基金入市指引发布，6月首批可投资新三板公募基金获批募集；4月27日，精选层正式接受申报材料，至6月底已有70家企业停牌申报精选层，其中，不少企业在6月下旬开始询价发行并有公募基金参与战略投资；创新层大幅扩容；转板制度落地实施等等；精选层在7月下旬将正式挂牌开市，新三板将进入优质企业绽放的崭新时代！由于活跃个股陆续停牌申报精选层，新三板市场走强动力减弱，第一季度，三板做市指数上涨7.89%，三板成指上涨3.88%。

本基金坚持在新三板中配置较高比重仓位，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。由于配置的品种中停牌申报精选层的个股少，本基金单季净值表现弱于三板指数。

报告期内，本基金份额净值增长率为4.39%。

4、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年经济复苏的程度可能仍然主要取决于投资拉动的力度，在制造业投资增长乏力的情况下，基建特别是传统基建仍然是政府最重要的托举经济的抓手，而新基建则会带来一定的增量效应。出口在全球疫情仍未度过第一段高峰期的情况下仍然面临较大压力，而消费的真正恢复可能仍需疫苗或特效药的研发成功和居民对未来收入预期的改善，这个改善程度又和经济复苏情况是紧密相关的。我国的货币政策和财政政策仍有实施空间，尽管困难重重，但国内经济复苏的前景仍然是可以预见的。

证券市场方面，伴随经济的恢复，A股市场的热点应该会放在面向内需的基本面稳定的行业和面向进口替代或未来代表未来发展方向的科技行业上；创业板注册制的落地实施，将进一步激发资本市场的活力；A股在富时罗素全球股票指数系列中的纳入因子已提升，相对低估值和更强的成长性的A股在全球市场中将更具吸引力。

新三板市场全面深改即将见成效，下半年，精选层将正式挂牌开市，一批优质企业有望在精选层绽放；伴随投资者逐渐增多，公募基金等机构投资者加大投入新三板的力度，新三板特别是精选层将焕发出全新的活力！

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、保障基金份额持有人利益出发，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、半年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为国信证券股份有限公司。

7、 基金运作情况和运用杠杆情况

本基金本报告期初基金累计单位净值 0.8851 元，本报告期末基金累计单位净值 0.9240 元，本报告期内基金单位净值增长率为 4.39%。

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) 《东源嘉盈新三板 1 号私募证券投资基金基金合同》
- (3) 《深圳市东源嘉盈资产管理有限公司与国信证券股份有限公司之运营外包服务总协议》
- (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

报告是否经托管机构复核：

