东源嘉盈 10 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 10 号私募证券投资基金
基金编号	SCV231
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）	中国银河证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2018 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额（份）	5,001,001.00
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	本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险【中高】、预期收益【中高】的投资品种，适合具有相应风险识别、评估、承受能力的合格投资者

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	0.00	-	-	-
自基金合同生效起至今	-14.40	-	-	-

√无分级 □二级基金 □三级基金

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2020 年 4 月 1 日 至 2020 年 6 月 30 日（元）
本期已实现收益	40,122.10
本期利润	-1,380.90
期末基金资产净值	4,279,614.80
期末基金份额净值	0.8560

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	4,226,430.00	98.27
	其中：普通股	4,226,430.00	98.27
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
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	32,502.83	0.76
8	其他各项资产	42,039.20	0.98
-	-	-	-
	合计	4,300,972.03	100.00

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	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	68,716.00	1.61
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	271,740.00	6.35
K	房地产业	75,750.00	1.77
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	416,206.00	9.73

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（%）
-	-	-
-	-	-
合计	3,810,224.00	89.03

5、 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,001,001.00
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	5,001,001.00

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28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，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

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，除个别地区出现的散发性病例外，全国疫情得到根本性控制，人民的生产生活逐步恢复正常。而针对此极端情况，宽松的货币政策和积极的财政政策共同发力，国内各项主要经济数据也逐渐好转，进而恢复到正常的水平。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，出口型企业仍然困难重重。

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%。港股方面，尽管也出现了底部反弹，但在全球主要市场中仍然表现较弱，反弹幅度较小，主要原因可能为在 7 月 1 日之前，香港国安法等不确定性事件未落地，投资者风险偏好较低。单季，恒生指数涨 3.49%，恒生国企指数 1.71%。

本基金的投资方向为投资业绩稳定向好、契合国内经济发展大方向的 A 股及港股通标的。具体操作上，本基金采取较为灵活的操作策略，根据市场变化，适时主动调整仓位及持仓品种。

报告期内，本基金份额净值增长率为 0%。

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，而消费的真正的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。

7 月 1 日开始，A 股成交量瞬间放大，以券商为代表的之前不被重视的上证综指权重板块受到资金的热捧，这可能只是个别大资金的下半年基于防御性考虑所做的布局，但由此引发的指数暴涨加上媒体的过度渲染，势必会带动更多的投资者入场，进而导致指数的持续上涨的可能性是很大的。我们现在还不能判断 A 股全面牛市是否真的到来，但对于此我们乐见其成。港股方面，国安法落地后，市场担心的不确定事件终于落地，港股市场迎来了久违的反弹，国内疫情防控的得力带来中国经济的率先复苏，港股作为世界投资中国，分享中国经济增长的最重要途径，势必会受到众多国际资金的热捧。现阶段，港股依然是世界主要资本市场中的估值洼地，我们仍然较为看好港股通标的在 2020 年下半年的走势。

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和托管方为中国银河证券股份有限公司。

7、基金运作情况和运用杠杆情况

本基金运行平稳，重点投资于业绩稳定向好、契合国内经济发展大方向的A股及港股通标的，季度份额净值增长率为 0%。本基金将继续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10号私募证券投资基金基金合同》

3.《私募投资基金基金服务及募集监督协议》

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管理有限公司。

客户服务电话：0755-82785505

信息披露报告是否经托管机构复核：是