

东源嘉盈回馈私募证券投资基金 2021 年第 2 季度报告



1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈回馈私募证券投资基金
基金编码	SN3432
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）	广发证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	定期开放
基金成立日期	2016-12-01
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	1,830.00
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	9.67			
自基金合同生效起至今	13.31			

3、主要财务指标

项目	2021-04-01	至	2021-06-30	(元)
本期已实现收益	278,759.64			
本期利润	1,827,072.48			
期末基金净资产	20,735,465.36			
报告期期末单位净值	1.1331			

4、投资组合情况

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

项目		金额
现金类资产	银行存款	232.04
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	0.00
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0.00
境内证券投资规模	结算备付金	0.00
	存出保证金	25,711.77
	股票投资	20,334,334.37
	债券投资	0.00
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	0.00
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	19,998.40
	其中：货币基金	19,998.40
	期货及衍生品交易保证金	0.00
	买入返售金融资产	0.00
	其他证券类标的	0.00
资管计划投资	商业银行理财产品投资	0.00
	信托计划投资	0.00
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	保险资产管理计划投资	0.00
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	私募基金产品投资	0.00
	未在协会备案的合伙企业份额	0.00
另类投资	另类投资	0.00
境内债权类投资	银行委托贷款规模	0.00
	信托贷款	0.00
	应收账款投资	0.00
	各类受（收）益权投资	0.00

	票据（承兑汇票等）投资	0.00
	其他债权投资	0.00
境外投资	境外投资	0.00
其他资产	其他资产	应收股利#441143.25;
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	0.00

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	213,118.00	1.03
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	80,496.00	0.39
G	交通运输、仓储和邮政业	247,408.00	1.19
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	212,124.00	1.02
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	753,146.00	3.63

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（%）
港股通	19,581,188.37	94.43
合计	19,581,188.37	94.43

5、基金份额变动情况

单位：万份/万元

报告期期初基金份额总额	1,830.00
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
期末基金总份额/期末基金实缴总额	1,830.00

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）

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 31 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，29 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

2021 年第二季度，宏观经济依然呈现生产强但消费弱的态势。根据中信证券的预测，二季度 GDP 两年复合增速在 5.7% 左右，整体平稳。正如我们之前预期的一样，由于消费复苏的乏力，整个价值链条传导不畅，上游资源品的涨价对中游制造业的影响已经开始显现。

经过国家开始出手干预，6月PPI较5月回落0.2个百分点，但仍处于高位，其对国内经济和后续相关政策的推出依然会产生影响。

证券市场，A股方面，经历了一季度的快速调整，市场整体缓慢反弹。调整较深的前期热门股纷纷回到高点，部分超跌但有题材驱动的品种表现活跃。整个第二季度上证综指涨4.34%，深证成指涨10.04%，创业板指涨26.05%。由于消费数据的不及预期，第二季度市场的关注点更为集中，但由于科技类公司的体量远不及消费类公司，现在市场的结构化行情的极端程度可能比去年更为严重。港股方面，随着越来越多的新经济类公司在港股上市并进入指数，市场波动幅度逐渐增大。近期，国家对此类企业的监管升级使其股价一直承压，导致港股整体表现不如A股。第二季度恒生指数涨1.58%，恒生国企指数跌2.81%。

本基金的投资方向为业绩稳定向好、符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，目前港股通股票是我们的主要的投资标的。

报告期内，本基金份额净值增长率为9.67%。

4、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济方面，预计整体失速的风险不大，但输入型通胀和消费复苏乏力仍然会是困扰经济增长的最重要问题。央行7月上旬全面降准可能正是决策层对宏观经济在下半年可能面临的困难情况提前布局。国际方面，尽管疫情出现了一定的反复，但随着发达国家疫苗的逐步普及，其复苏的态势可能会加快。这时，各国央行是否会收紧流动性以应对可能过高的通胀数据是值得我们持续关注的事情。

A股方面，在消费复苏乏力的背景下，各路资金都在布局自己可以把握的确定性机会。机构自己在新能源汽车、芯片、光伏等代表中国未来的产业上加速布局；风险偏好更高的资金则在主题投资方面表现活跃。预计这种情况会在中报业绩披露后得到一定的缓解。业绩稳定增长，估值合理的股票仍然是今年最为稳妥的投资方向。港股方面，美国货币政策走向和国家对新经济类公司的监管升级趋势可能影响其整体走势的最重要因素。对于今年，我们仍然认为低估值的和中国经济发展高度相关的行业表现会好于大多数新经济类公司。

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控：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。基金管理人完成估值后，将估值结果加盖业务公章以书面形式或者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传真的书面估值结果上加盖业务章或者双方认可的其他形式返回给基金管理人；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为国金道富投资服务有限公司，托管人为广发证券股份有限公司。

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。报告期内本基金整体运行平稳，季度份额净值增长率为 9.67%。本基金将继续采用多层次的投资策略，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. 《东源嘉盈回馈私募证券投资基金基金合同》
3. 《东源嘉盈回馈私募证券投资基金之委托服务协议》
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

