

东源嘉盈 2 号基金 2023 年第 1 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈 2 号证券投资基金
基金编码	SK7225
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	开放式
基金成立日期	2016-08-03
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	259.697928
投资目标	在控制风险的前提下，努力实现基金资产的稳定增值。
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

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	4.68	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.79	-	-	-

注：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
如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，请保留至小数点后 2 位。

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2023-01-01	至	2023-03-31	(元)
本期已实现收益			-18,361.71	
本期利润			193,745.41	
期末基金净资产			4,331,553.07	

报告期期末单位净值	1.6679
-----------	--------

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
		人民币	比例 (%)
1	权益投资	4,364,939.17	99.83
	其中：普通股	4,364,939.17	99.83
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付 金合计	111.94	-
8	其他各项资产	7,409.23	0.17
	合计	4,372,460.34	100.00

4.2 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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,762.00	0.69
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	54,720.00	1.26
K	房地产业	120,750.00	2.79
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	205,232.00	4.74

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（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	603,326.08	13.93
日常消费品	253,702.40	5.86
能源	231,250.74	5.34

金融	618,288.85	14.27
医疗保健	446,705.05	10.31
工业	2,006,434.05	46.32
合计	4,159,707.17	96.03

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	259.697928
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
期末基金总份额/期末基金实缴总额	259.697928

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32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，30余年证券投资经历，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

经过了去年年底快速过峰后，今年一季度我国的疫情防控工作进入常态化了运行阶段，居民的生产和生活快逐渐恢复。但受过去两年多积累的不利因素影响，宏观经济想要恢复到完全正常仍需时间，预计一季度GDP增速在4%左右，呈现弱复苏的状态。相信随着刺激政策的进一步推出，我国经济恢复到常态增长的速度会逐渐加快。

一季度的A股在春节前后明显的分成了两个阶段。春季前延续了去年年底的普涨

态势，但春节后则显示出了较强的结构性，ChatGPT 概念带领下的 TMT 行业和“中特估”成为两条并行的主线，其余方向则表现平平。单季上证综指涨 5.94%，深证成指涨 6.45%，创业板指涨 2.25%。港股方面，和 A 股整体走势类似，2 月调整较为明显，随着两会的召开，对互联网企业的监管政策逐渐稳定，指数有所回升。单季恒生指数涨 14.86%，恒生国企指数涨 13.37%，恒生科技指数涨 19.67%。

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 4.68%。

1、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

年初至今，在没有强刺激政策出台的情况下，国内经济依靠自身韧性保持了温和复苏的态势。全年来看，需求收缩、供给冲击和预期转弱这三大风险仍然存在，需要决策层适时推出更强的刺激政策以妥善应对。国际方面，随着疫情和地缘冲突的影响逐渐减轻，发达经济体的通胀水平有望迎来全面回落，叠加快速加息导致的银行风险，今年停止加息甚至是降息都已经成为可能。发达经济体的停止加息有望打开国内货币政策空间，助力国内经济进一步复苏。

A 股方面，在经历了去年底到春节前的普涨后逐渐出现分化。ChatGPT 概念引领的 TMT 行业和中国特色估值体系引领的低估值央企已成为全市场并行的两条主线。我们认为 2023 年的市场是充满机会的，在经济逐渐复苏的基础上，高风险偏好投资者喜欢的主题投资和低风险偏好投资者喜欢的低估值企业均有较好的表现有利于吸引更多的资金进场。港股方面，我们的观点和 A 股相似，以年为维度来看，“中国特色估值体系”下的低估值、高股息率公司将会有好的表现，而这也恰恰是本基金最主要的投资方向。并且相对于 A 股，此类公司有望享受估值提升和 AH 价差缩小两方面的红利。

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。

本基金第三方综合服务商为财信证券。

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4.68%。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2号证券投资基金基金合同》
 3. 《东源嘉盈2号基金外包服务协议》
 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：

