

东源嘉盈中昊1号私募证券投资基金 2024年第3季度报告



1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈中昊1号私募证券投资基金
基金编码	SEY913
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)	中信证券股份有限公司
投资顾问(如有)	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019年1月21日
期末基金总份额(万份)/ 期末基金实缴总额(万元)	202.548596
投资目标	在控制风险的前提下,实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置,在降低市场风险的同时追求相对投资收益。
业绩比较基准(如有)	-
风险收益特征	本基金属于【R4】风险投资品种。

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	12.26	1.55	-	-
自基金合同生效 起至今	326.38	1.89	-	-

备注:

无分级 二级基金 三级基金

3、主要财务指标

项目	金额单位: 元	
	2024年7月1日至2024年9月30日(元)	
本期已实现收益	127,650.41	
本期利润	906,543.11	
期末基金净资产	8,636,198.96	
报告期期末单位净值	4.2638	

备注:

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	30,281.81
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0
	其中：优先股	0
	其他股权类投资	-
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0
境内证券投资规模	结算备付金	12,443.09
	存出保证金	0
	股票投资	8,649,738.36
	债券投资	0
	其中：银行间市场债券	0
	其中：利率债	0
	其中：信用债	0
	资产支持证券	0
	基金投资（公募基金）	30,090.97
	其中：货币基金	30,090.97
	期货及衍生品交易保证金	0
	买入返售金融资产	0
	其他证券类标的	-
资管计划投资	商业银行理财产品投资	-
	信托计划投资	-
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	-
	保险资产管理计划投资	-
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	-
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	-
	私募基金产品投资	-
	未在协会备案的合伙企业份额	-
另类投资	另类投资	0
境内债权类投资	银行委托贷款规模	-
	信托贷款	-
	应收账款投资	-
	各类受（收）益权投资	-
	票据（承兑汇票等）投资	-

	其他债权投资	-
境外投资	境外投资	0
其他资产	其他资产	应收股利#4678.40;
基金负债情况	债券回购总额	0
	融资、融券总额	0
	其中：融券总额	0
	银行借款总额	0
	其他融资总额	-

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	131,980.00	1.53
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	0.00	0.00
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	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	131,980.00	1.53

备注：

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 (%)
地产建筑业	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
工业	2,031,765.69	23.53
公用事业	0.00	0.00

基础材料	1,643,431.91	19.03
金融	3,425,541.42	39.66
能源	217,533.80	2.52
消费者常用品	340,284.56	3.94
消费者非必需品	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
医疗保健	859,200.98	9.95
合计	8,517,758.36	98.63

备注：

以上分类采用全球行业标准（GICS）。

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	233.652795
报告期期间基金总申购份额	0
减：报告期期间基金总赎回份额	31.104199
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	202.548596

备注：

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) 基金运作合规守信情况：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。

报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。

3) 报告期内基金投资策略和业绩表现

2024年第三季度我国经济面临的压力进一步加大，有效需求不足仍是最主要的原因。

从消费端看，社会消费品零售总额和CPI增速一直处于低位，9月CPI同比更是出现了负值；从投资端看，1-8月固定资产投资同比增长3.4%，房地产投资同比下降10.2%，制造业投资的高增长并不能完全弥补房地产投资连续下滑的给经济带来的困境。市场普遍预期第三季度GDP增速较第二季度进一步下滑，加之8月单月工业企业利润增速出现了较大幅度的下降，可能也是最终促成决策层思路转变最重要原因。

A股方面，整个三季度市场都在对刺激政策的期待中度过，因此呈现出月底走高，月初回调的总体态势。直到9月24日，一行一局一会领导参加新闻发布会，投资者才逐渐确认了政策的转向，因此9月最后5个交易日市场以20%以上的涨幅收官，成交金额更是突破了15年时的最高点。当季上证指数涨12.44%，深证成指涨19.00%，创业板指涨29.21%。港股方面，反弹的时点较A股略早，但反弹幅度和A股整体相当。在南向资金对港股的影响越来越大的情况下，两地市场的走势趋同度也越来越高。当季恒生指数涨19.27%，恒生国企指数涨18.60%，恒生科技指数涨33.69%。

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12.26%。

4) 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储进入降息周期为我们提供了较好的外部金融环境，而决策层思路的转变会使得刺激政策推出的速度进一步加快，因此我们判断我国经济在四季度大概率会企稳回升，完成全年5%的经济增长目标问题不大。

A股方面，国庆假期后的大幅波动使投资者对市场行情的后续发展产生了一定的分歧，但我们认为应该对市场走势保持乐观。本轮行情是有基础的，这个基础就是决策层思路的转变，而这也是很多投资者忽略的事情。我们相信在刺激政策不断推出的情况下，第四季度宏观经济和股市都会有不错的表现。在整体向好的情况下，对具体政策受益方向的分析将成为第四季度乃至明年全年最重要的事情。结合央行推出的两项新的货币政策工具和证监会推出的市值管理指引（征求意见稿），我们认为业绩稳定、低估值、高分红率的股票仍然是较为理想的投资方向。港股方面，国内经济好转预期已经开始使外资开始回流，而这也将会是港股走出连续4年下跌泥潭的重要力量。相较于港股整体走势，我们更关注低估值、高股息率类央企的投资机会，其享受的自身估值提升和AH价差缩小两方面的红利值得持续期待。

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

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的,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

截止报告期末,本基金资产总值为8727232.63元,净资产为8636198.96元,本基金总资产与净资产的比例为101.05%。

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12.26%。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. 《东源嘉盈中昊1号私募证券投资基金基金合同》
3. 《东源嘉盈中昊1号私募证券投资基金基金运营服务(含募集账户监督)合同》和《证券经纪服务协议》

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、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: 0755-82787773

信息披露报告是否经托管机构复核: 否