

# 东源嘉盈成长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	东源嘉盈成长1号私募证券投资基金
基金编码	SY2118
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)	无托管人
投资顾问(如有)	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017年11月22日
期末基金总份额(万份) / 期末基金实缴总额(万元)	1,001.996767
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	采用聚焦新三板创新层的投资策略。
业绩比较基准(如有)	本基金无业绩比较基准。
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	7.59	1.67	-	-
自基金合同生效起至今	-7.61	1.35	-	-

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	-1,030,797.62
本期利润	653,712.73
期末基金净资产	9,257,575.11
报告期期末单位净值	0.9239

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	41.6
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	5,383,680.34
境内证券投资规模	结算备付金	447.96
	存出保证金	0
	股票投资	3,662,567.79
	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）	0
	其中：货币基金	0
	期货及衍生品交易保证金	0
	买入返售金融资产	236,001.89
	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	-
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	5,960,221.79	64.38
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	155,980.00	1.68
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	838,301.34	9.06
J	金融业	1,413,940.00	15.27
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	677,805.00	7.32
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
	<b>合计</b>	<b>9,046,248.13</b>	<b>97.72</b>

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	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
基础材料	0.00	0.00

金融		
能源	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
合计	0.00	0.00
备注:		0.00

以上分类采用全球行业标准（GICS）。

## 5、基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	1,001.996767
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	0
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）	1,001.996767
备注:	

单位：万份/万元

## 6、管理人报告

### 1) 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。

### 2) 基金估值程序：

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。

### 3) 报告期内基金投资策略和基金业绩表现：

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及北交所标的，投资于流动性相对好、估值相对合理的细分行业领先企业。

进入2024年第三季度，我国经济运行面临较大压力，7、8、9月份CPI保持低速增长，9月份CPI同比涨幅更是回落0.2个百分点，反映市场需求低迷。居民收入增速下滑，有效需求不足，是CPI增速持续低位徘徊的根本原因。同期PPI连月负增长，体现工业经济活动陷入停滞。全球经济下行风险增加，总需求收缩，叠加房地产市场继续探底，工业品总需求弱于供给是PPI持续低位徘徊的主要原因。在第二季度GDP增长不及预期只有4.7%基础上，市场普遍预计第三季度GDP增速更低，导致A股在第三季度持续走弱，日成交量不断萎缩至5000亿元左右的规模，直至“924”国新办新闻发布会“一

行一局一会”推出多项涉及货币（降息、降准）、房地产（存量房贷利率下调、下调二套房最低首付比例）、资本市场的重磅政策，再到“926”非常规时间点召开的政治局会议对年内财政发力进行“吹风”，政策层切实回应了市场关切，明确、直接地释放出“政策全面转向稳经济”的信号，投资者风险偏好大幅改善，才使市场止跌回升，日成交量逐渐放大并在9月30日达至约2.6万亿元的高水平，个股出现全面普涨局面，科创类股票表现强于市场。第三季度上证综指涨12.44%，深证成指涨19%，创业板指涨29.21%，科创50指数涨22.51%，其中，9月24日至9月30日短短5个交易日，上证综指涨21.37%，深证成指涨30.26%，创业板指涨42.12%，科创50指数涨35.66%。

新三板市场表现继续弱于A股，在A股市场交易逐渐萎缩过程中，流动性差的新三板交易显得更为清淡，即便924以来A股行情火爆、成交量放大，新三板交易依旧相对低迷，导致第三季度三板做市指数跌5.8%、三板成指跌3.73%，但跌幅明显收窄，预示新三板的市场估值整体似乎已接近底部区域，其中，9月24日至9月30日三板做市指数涨8.2%、三板成指涨1.71%，走势明显弱于A股。北交所市场走势类同创业板走势，第三季度北证50指数持续走低并创出历史新低593.92点后在924开始爆发，单季度北证50涨24.24%，其中，9月24日至9月30日北证50涨48.46%，超过同期创业板指数涨幅。

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信息技术、先进制造业、医药、新能源、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为7.59%。净值表现较三板做市指数强的主要原因是约两成仓位的北交所股票表现较好。

#### 4) 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9282739.58元，净资产为9257575.11元，本基金总资产与净资产的比例为100.27%

报告期内本基金无运用杠杆的情况。

#### 5) 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望：

今年以来，我国经济的基本面及市场广阔、经济韧性强、潜力大等有利条件并未改变，但当前经济运行出现一些新的情况和问题，特别是需求明显不足、预期转弱。继国家推出“以旧换新”等各种刺激消费政策后，9月24日金融部门发布会推出多项涉及货币、房地产、资本市场的重磅政策，9月26日中央政治局会议要求“有效落实存量政策，加力推出增量政策”，9月29日国常会作出系统部署，10月8日国家发改委发布会介绍一揽子政策，10月12日财政部宣布一揽子财政举措（支持地方化解政府债务风险、补充国有大型商业银行核心一级资本、推动房地产市场止跌回稳、加大对重点群体的支持保障力度等），多管齐下，助经济企稳回升。正走程序的4大增量举措均是当务之急，化债规模将是“近年来力度最大”，举债和提赤字也有“较大空间”。相信各项政策协同发力，必将着力解决经济运行中的突出问题，促进经济健康发展。

在经济触底好转的预期下，投资者信心提振，9月底以来估值已经跌到非常具备性价比的A股市场已开启中国资产重新定价过程。伴随国内实实在在的政策落地推动经济基本面改善，叠加美联储9月19日开启降息通道后带来的宽松环境，A股估值提升还有不小空间。未来各行业的龙头企业及助力转型升级的科技创新型企业在A股市场将有更好表现。

深化新三板改革，高质量发展北京证券交易所，打造服务创新型中小企业主阵地，是建设中国特色现代资本市场的重要任务。北交所作为成长性专精特新小巨人估值洼地，板块中小市值、低估值高成长、高股息持续分红的标的配置性价比已凸显，有望吸引增量配置资金并修复估值差。北交所改革的持续推进，必将提升北交所整体估值水平，

并带动新三板的良性发展，吸引更多的资金关注北交所及新三板中的优质企业。北交所的优质企业与创新层和基础层中具备转层或上市潜力的个股有望持续成市场热点。

6) 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，符合基金合同规定。本基金报告期内无承担损失情况。

7) 会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项:

无

8) 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。

9) 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. 《东源嘉盈成长1号私募证券投资基金基金合同》
3. 《东源嘉盈成长1号私募证券投资基金之基金综合服务协议》
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

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