

# 东源嘉盈新三板1号私募证券投资基金2024年4季度信息披露报告

## 1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈新三板1号私募证券投资基金
基金编号	SS4659
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)	国信证券股份有限公司
投资顾问(如有)	
基金运作方式	
基金成立日期	2017-05-23
期末基金总份额(万份)/ 期末基金实缴总额(万元)	766.067985
投资目标	在控制风险的前提下,努力实现基金资产的稳健增值
投资策略	采用聚焦创新型、成长型等类型股票的投资策略
业绩比较基准(如有)	
风险收益特征	本基金属于高风险投资品种,适合风险识别、评估、承受能力为成长型、进取型的合格投资者

## 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	-0.20			
自基金合同 生效起至今	-29.99			

注:净值增长率=(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=(本季度末累计净值-上季度末累计净值)/上季度末累计净值

## 3、主要财务指标

项目	单位:元	
	2024-10-01至2024-12-31	
本期已实现收益	548,056.03	
本期利润	-66,642.84	
期末基金净资产	5,362,915.87	
报告期期末单位净值	0.7001	

#### 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	
		9,549.09
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	
	其中：优先股	
	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	
新三板投资	新三板挂牌企业投资	
境内证券投资规模	结算备付金	2,845,937.00
	存出保证金	
	股票投资	632.37
	债券投资	1,640,960.00
	其中：银行间市场债券	
	其中：利率债	
	其中：信用债	
	资产支持证券	
	基金投资（公募基金）	
	其中：货币基金	696,814.50
	期货及衍生品交易保证金	
	买入返售金融资产	
	其他证券类标的	192,942.88
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	
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	
其他资产	其他资产	

基金负债情况	债券回购总额	
	融资、融券总额	
	其中：融券总额	
	银行借款总额	
	其他融资总额	

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合(注：不包括港股通数据)

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	3,001,774.00	55.97
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	55,120.00	1.03
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	707,978.00	13.20
J	金融业	506,574.00	9.45
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	215,451.00	4.02
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	4,486,897.00	83.67

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 (%)
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	0.00	0.00
制造业	0.00	0.00
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	0.00	0.00
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00

行业类别	公允价值 (人民币)	占基金资产净值比例 (%)
住宿和餐饮业	0.00	0.00
信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	0.00	0.00
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00
卫生和社会工作	0.00	0.00
文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

## 5、基金份额变动情况

	单位：万份
报告期期初基金份额总额	636.805300
报告期期间基金总申购份额	266.067985
减：报告期期间基金总赎回份额	136.805300
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	766.067985

**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 5386835.84 元，净资产为 5362915.87 元，本基金总资产与净资产的比例为 100.45%。

报告期内本基金无运用杠杆的情况。

## 3. 报告期内基金投资策略和业绩表现：

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。

9月24日以来，随着国家一揽子重磅政策推出，A股市场在快速反弹后走出震荡行情。12月政治局会议提到要稳住楼市股市，中央经济工作会议明确提出“实施更加积极的宏观政策”，“要实施适度宽松的货币政策”，市场信心得到一定的提振。但在全球经济放缓、贸易保护主义抬头背景下，国内需求不足的状况短时难以扭转，虽然有“两新”等政策的大力支持，经济运行依然承压，10、11、12月月CPI、PPI数据均不理想，对市场形成较大压抑，导致第四季度指数表现平平，科创类、小盘类股票表现相对较强。第四季度上证综指微涨0.46%，深证成指跌1.09%，创业板指跌1.54%，科创50指数涨13.36%，沪深日均成交额保持在1.5万亿元左右的高水平上。全年上证综指涨12.67%，深证成指涨9.34%，创业板指涨13.23%，科创50指数涨16.07%。

流动性差的新三板市场表现依旧相对平淡，第四季度三板做市指数涨8.24%、三板成指跌0.24%。北交所市场走势类同科创板走势，因小盘股偏多，引发市场做多热情，不少小盘股涨幅超过两倍，第四季度北证50涨17.82%，涨幅远超A股市场其它指数。全年三板做市指数跌15.68%、三板成指跌15.56%、北证50跌4.14%，全年看北交所和新三板走势远远落后于A股市场。

本基金坚持在北交所中配置较高比重仓位，主要投资在北交所及新三板中的电子信息业、先进制造业、新能源、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为-0.2%，弱于三板做市指数，主要是新三板中一些品种表现较差。

## 4. 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望：

2025年，国际环境将面临更多不确定性因素，特朗普即将重新执政，美国或对华采取更为激进的关税政策，各国可能开启新一轮博弈，国际贸易环境更为严峻；美国降息节奏也可能改变，对全球资本市场的流动性会存在扰动；地缘冲突的走向尚不明朗，冲突的长期化可能导致部分地区局势进一步紧张和不安定因素增加。当前国内有效需求不足问题仍然突出，2025年扩大内需将是政策的主线。国家政策层面预计更加积极有为，逆周期政策更加有力。“更加积极”的财政政策和“适度宽松”的货币政策有望形成更好的配合，助力经济结构转型和高质量发展。房地产市场在当前及未来较长时期内仍将处于去库周期。随着地产政策加快落地，止跌企稳预期有望得到强化。2024年12月中央政治局会议强调“要以科技创新引领新质生产力发展，建设现代化产业体系”，中央经济工作会议明确开展“人工智能+”行动、加强国家战略科技力量建设，政策鼓励下新质生产力有望加速形成。

随着经济基本面趋于改善，A股盈利增速也有望迎来边际好转。目前A股估值处于历史中位，但对比海外成熟市场来讲仍处于偏低位置。伴随结构性货币政策等各种政策落地实施将支持股票市场稳定发展，2025年A股市场有望呈现出螺旋式震荡上行的特征。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，高质量发展北交所，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。专精特新中小企业发挥着强链稳链补链的重要作用。

北交所、全国股转公司已制定《中小企业专精特新发展综合服务行动计划》，服务专精特新中小企业实现高质量发展。未来北交所和股转公司在壮大耐心资本、拓宽创投退出渠道、营造良好司法环境等方面将推进改革，促进各类先进生产要素向发展新质生产力聚集，提升中小企业科技创新能力。北交所中的优质企业与新三板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。

5. 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及托管人均为国信证券股份有限公司。

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，但符合基金合同规定，本基金报告期内无损失承担情况。

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) 《东源嘉盈新三板1号私募证券投资基金基金合同》
- (3) 《深圳市东源嘉盈资产管理有限公司与国信证券股份有限公司之运营外包服务协议》
- (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问题，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：是