

东源嘉盈新三板1号私募证券投资基金2025年3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	开放式
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	采用聚焦新三板创新层的投资策略
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	本基金的募集机构将本基金评级为【R4】级投资品种，适合风险承受能力为【C4】型及以上的合格投资者和专业投资者

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	29.88			
自基金合同 生效起至今	13.33			

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	2025-07-01 至 2025-09-30
本期已实现收益	67,903.12
本期利润	1,997,371.9
期末基金净资产	8,681,893.02
报告期期末单位净值	1.1333

单位：元

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	
		1,954.86
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	5,565,846.72
境内证券投资规模	结算备付金	
	存出保证金	50,039.85
	股票投资	2,258,134.00
	债券投资	
	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	
	期货及衍生品交易保证金	
	买入返售金融资产	871,758.12
	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	
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	5,442,245.69	62.69
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	615,770.00	7.09
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	641,401.03	7.39
J	金融业	897,414.00	10.34
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	227,150.00	2.62
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	7,823,980.72	90.12

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

报告期期初基金份额总额	766.067985
报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	0.000000
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 8747733.55 元，净资产为 8681893.02 元，本基金总资产与净资产的比例为 100.76%。

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：

2025 年三季度国内经济基本面仍然较弱，PPI 同比探底回升，GDP、CPI、货币供应量三大经济数据均出现连续回落，国内经济在“弱复苏”中寻底。2025 年三季度 A 股市场表现较好，整体呈现“震荡修复、结构分化”行情。因国内流动性仍处于较宽裕的阶段，叠加美联储降息预期及反内卷政策推出，市场逐渐走强，特别进入 9 月，部分绩优标的的三季报预告陆续发出，算力等板块部分海内外上市公司业绩预期增速较好，进一步提振市场信心。市场活跃度再上台阶，融资余额在今年 8 月初突破 2 万亿元，创十年新高，日均成交额季度内突破 3 万亿，市场交投活跃度较好。分特征看，科创类指领涨，成长、周期风格领涨，通信、电子行业领涨。分区间来看，7 月“反内卷”推升市场热度，顺周期、成长风格频繁切换；8 月 AI 算力主线强化，寒武纪股价超越贵州茅台；9 月电新回归强势，算力迎来新催化。第三季度上证综指涨 12.73%，深证成指涨 29.25%，创业板指涨 50.4%，科创 50 指涨 49.02%，科创风格明显占优。

流动性弱的新三板市场表现相对较弱，北交所市场低速上扬。第三季度三板做市指数涨 8.54%、三板成指下跌 4.01%、北证 50 涨 5.63%，北证 50 涨幅弱于 A 股市场，交投活跃度也有所减弱。

本基金坚持在新三板中配置较高比重仓位，主要投资在新三板及沪深北 A 股中的先进制造业、信息产业、新能源、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为 29.88%。

4. 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望：

展望四季度，全球经济增长韧性较强，但风险格局更趋复杂，美联储进入谨慎降息周期，美国金融周期步入下行通道。国内经济短期内难以摆脱“弱复苏、低通胀”格局，中长期正处于“金融周期下行+经济周期寻底”的“软着陆”阶段，政策在“培育新动能”与“托底旧动能”两端同时发力，以稳增长、防风险的双平衡为经济转型争取时间与空间。预计国内全年 GDP 增长 4.9%左右。

今年以来 A 股指数运行中枢稳步抬升，呈现“震荡慢牛”特征。展望四季度，市场上涨的基础有望持续：政策支持实体经济修复、流动性维持宽松、机构持股水平稳步提升，多重因素共振下“慢牛”格局有望延续。

近期人民日报连续发文指出，我国经济形有分化、势在向好、未来可期。当前底盘很稳固，韧性在增强；分化有显现，转型在加快。此论述将稳固投资者信心。10 月下旬即将召开四中全会，对于四中全会将提出的“十五五”规划，有望成为市场预期和交易的重要方向。

目前国内外经济局势较“十四五”时期发生很大变化：一是全球正处于百年未有之大变局，地缘政治风险与国际经济政策不确定性显著提升。二是国内经济正从土地财政转向新质生产力，由房地产投资拉动的传统增长模式不具可持续性。三是人工智能引领新一轮科技飞跃，科技成为大国博弈的核心竞争力。在“两个变局、一个飞跃”交织共振背景下，中国资本市场发展面临更高的要求，以及肩负更重的战略使命，中国资本市场也将迎来新的重大发展机遇。

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。如今中国已形成沪深北三个交易所，主板、创业板、科创板等多层次资本市场体系，各板块差异化定位。“深改十九条”提到通过优化上市制度、完善交易机制、加强市场互联互通等强化北交所与新三板联动。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. 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基金服务业务总协议》

(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

三十八