

私募基金信息披露年度报表



1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

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
基金运作方式	开放式运作
基金成立日期	2017-11-22
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)	国金证券股份有限公司
投资顾问(如有)	
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	992.895439
基金到期日期	2037-11-21

1.2 基金产品说明

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	资产配置策略、股票投资策略等
业绩比较基准(如有)	
风险收益特征	基于本基金的投资范围及投资策略,本基金不承诺保本及最低收益,属预期风险【R4】的投资品种,适合具有【C4、C5】风险识别、评估、承受能力的合格投资者

1.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	深圳市东源嘉盈资产管理有限公司	国金证券股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	符思怡	陈俐洁
	联系电话	0755-82787773	021-20527198-15217
	电子邮箱	fusiyi@dongyuanjy.com	chenlj@gjq.com.cn
传真		028-86690353	
注册地址	广东省深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T1 栋 2601	成都市青羊区东城根上街 95 号	
办公地址	广东省深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T1 栋 2601	四川省成都市青羊区东城根上街 95 号成证大厦 13 楼资产托管部	
邮政编码	518000	610015	
法定代表人	杨凡	冉云	

1.4 信息披露方式

官网披露

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所		
注册登记机构	国金道富投资服务有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 18 楼
外包机构	国金道富投资服务有限公司	上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 18 楼
其他		

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：元

期间数据和指标	2025	2024	2023
本期已实现收益	1,275,323.75	-3,421,430.65	-424,155.55
本期利润	2,190,041.69	-1,923,302.85	202,654.50
期末数据和指标	2025	2024	2023
期末可供分配利润	1,462,044.11	0.00	1,104,291.99
期末可供分配基金份额利润	0.1473	0.00	0.1102
期末基金净资产	11,390,998.50	9,200,956.81	11,124,259.66
报告期期末单位净值	1.147	0.9183	1.1102
累计期末指标	2025	2024	2023
基金份额累计净值增长率	14.70%	-8.17%	11.02%

2.2 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率(%)
当年	24.90	0.00	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	14.70	0.00	0.00	0.00

2.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：元

年度	每份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配 合计	备注
2025	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2024	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2023	0.00	0.00	0.00	0.00	-

3、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	1,001.996767
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-9.101328
期末基金总份额/期末基金实缴总额	992.895439

4、管理人说明的其他情况

1、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。

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 11423161.95 元，净资产为 11390998.50 元，本基金总资产与净资产的比例为 100.28%。

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，我国经济运行总体平稳、稳中有进，国内生产总值增长 5%。这是在面对外部和国内复杂严峻形势下取得的成绩，展现出我国经济的强大韧性，且在推动高质量发展上取得新成效，向新向优特征显现。

2025年A股市场在经济韧性、流动性充裕、政策面托底背景下整体震荡上行。全年上证综指涨18.41%，深证成指涨29.87%，创业板指涨49.57%，科创50指涨35.92%，成长风格领涨。结构上，科技板块与上游资源类资产表现最为突出，中游制造也显著回暖。相比之下，消费与红利类资产则相对滞后。

全年市场走势可划分为四个阶段，整体呈现出趋势上涨的行情。第一阶段：春季行情（2025年初至2025年3月末）。开年DeepSeek引发市场对中国科技股重估值的热潮。多部门联合发布加力扩围实施大规模设备更新和消费品以旧换新的政策。政策推动长期资本入市，银行、保险等板块同样走出较大涨幅，高股息策略表现出色。第二阶段：外部冲击（2025年4月初至2025年4月7日）。特朗普政府对我国加征两轮共20%关税后，又对全世界所有国家征收“对等关税”。中国迅速采取反制措施。受此影响，恐慌情绪推动下市场出现大幅下跌，行业指数普遍下跌。第三阶段：单边上行（2025年4月8日至2025年9月初）。4月8日，中央汇金明确表态将坚定增持各类市场风格的ETF；央行同步释放信号，称必要时将向中央汇金提供充足再贷款支持。多重政策协同发力，市场情绪显著回暖，开启单边上行趋势。第四阶段：震荡上行（2025年9月初至2025年末）。高科技板块集中度已攀升至历史高位附近，市场后续上行动能趋弱。海外市场对AI泡沫的担忧逐步传导至国内，进一步压制了投资者风险偏好。下半年国内经济动能有所减弱，经济数据波动加大，一定程度上拖累了市场行情。年底中央经济工作会议顺利召开，释放积极信号，为来年“十五五”规划开局筑牢基础。

流动性弱的新三板市场表现平稳，北交所市场震荡上行。全年三板做市指数涨23.74%，三板成指跌3.04%、北证50涨38.8%，主要代表专精特新特色的北证50及三板做市指数表现更好。

本基金坚持在沪深北A股中配置较高比重仓位，主要投资在沪深北A股及新三板中的数字经济、先进制造业、信息产业、新能源、非银金融、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为24.9%。

4、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2026年政府工作报告将“着力推动高质量发展”置于“坚持稳中求进工作总基调”之前，体现了今年宏观政策更加关注发展质量，总量扩张的优先次序有所调降。相应地，今年GDP增长目标设定为4.5%—5.0%区间，较2025年的“5%左右”有所下调。这反映出在树立和践行正确政绩观的要求下，“十五五”开局之年统筹增长与质量的诉求进一步深化。

当前经济运行面临多重挑战：国内供需结构性失衡的格局尚未扭转，外部需求的不确定性持续上升，中美、中日等主要经贸关系在地缘政治摩擦加剧的背景下存在波动风险，地缘冲突不断，2月底的美以伊战争加剧全球能源安全风险。在此背景下，A股市场波动可能加大，但指数中枢缓慢抬升、结构分化明显的“慢牛”特征依然不变。

“十五五”规划已明确未来五年发展蓝图，重大战略任务突出体现四个方面：一是突出推动高质量发展。二是突出做强国内大循环。三是突出推进全体人民共同富裕。四是突出统筹发展和安全。

我国经济已迈入高质量发展阶段，政策持续积极有为，科技创新蓬勃推进，资本市场稳定长效机制日益完善；同时，居民资产配置向权益类倾斜的空间广阔，市场估值在触底后具备逐级回升的基础，叠加海外资本对中国资产关注度不断提升以及中美货币政策宽松预期——这些核心要素共同构筑了权益资产长期向上的底层逻辑。新质生产力领域将成市场持续热点。

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。三是人工智能引领了新一轮科技

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表现更好。

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。基金管理人完成估值后，将估值结果以书面形式或者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传真的书面估值结果上加盖业务章或者双方认可的其他形式返回给基金管理人。基金管理人应及时核查复核结果，如对复核结果存在异议的，应当及时联系基金托管人共同查明原因。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，基金管理人可以委托合格的第三方机构进行基金资产估值并执行估值有关的操作事项，但不改变基金管理人对于基金资产估值原本应承担的责任。

本基金第三方外包机构为国金道富投资服务有限公司，托管机构为国金证券股份有限公司。

7、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。

8、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

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. 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

5、托管人报告（如有）

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，托管人在本基金的托管过程中，严格遵守法律法规的规定、基金合同和托管协议（如有）的有关约定，诚信、尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务，不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，托管人根据国家有关法律法规、基金合同的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，发现基金管理人及本基金存在如下事项，托管人认为该等事项可能影响本基金份额持有人的利益，特提示投资者关注：在本基金投资运作中存在个别不符合合同约定的事项，托管人已及时通知基金管理人，截至本报告期内管理人已调整完毕。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

报告期内，由本基金管理人编制并经托管人复核的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。托管人提示投资者关注：因托管人获取信息有限，请投资者谨慎识别和判断风险，并及时向基金管理人获取本基金实际投资项目状况及风险状况等。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资产	2025-12-31	2024-12-31
资产：		
银行存款	2,486.10	18.65
结算备付金	36,314.91	939.06
存出保证金	0.00	0.00
交易性金融资产	9,884,664.00	8,171,555.40
其中：股票投资	9,884,664.00	4,982,953.00
基金投资	0.00	3,188,602.40
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	1,499,696.94	1,058,008.46
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	11,423,161.95	9,230,521.57
负债和所有者权益	2025-12-31	2024-12-31
负债：		
短期借款	0.00	0.00

交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	28,716.95	24,602.79
应付托管费	574.37	0.00
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	2,297.76	41.37
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	574.37	4,920.60
负债合计	32,163.45	29,564.76
所有者权益：		
实收基金	9,928,954.39	10,019,967.67
未分配利润	1,462,044.11	-819,010.86
所有者权益合计	11,390,998.50	9,200,956.81
负债和所有者权益总计	11,423,161.95	9,230,521.57

6.2 利润表

项目	本期			上年度可比期间		
	2025-01-01	至	2025-12-31	2024-01-01	至	2024-12-31
			1	1		

一、收入	2,459,192.98	-1,785,640.20
1、利息收入	20,109.91	3,755.25
其中：存款利息收入	217.38	58.92
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	19,892.53	3,807.20
其他利息收入	0.00	-110.87
2、投资收益（损失以“-”填列）	1,573,080.61	-3,287,523.25
其中：股票投资收益	1,396,947.64	-3,622,216.17
基金投资收益	72,124.97	-14,326.24
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	0.00	0.00
股利收益	104,008.00	349,019.16
3、公允价值变动收益（损失以“-”填列）	914,717.94	1,498,127.80
4、汇兑收益（损失以“-”填列）	0.00	0.00
5、其他收入（损失以“-”填列）	-48,715.48	0.00
减：二、费用	269,151.29	137,662.65
1. 管理人报酬	200,569.61	94,281.42
其中：固定管理费	104,550.61	94,281.42
业绩报酬	96,019.00	0.00
2、托管费	1,481.35	0.00

3、销售服务费	0.00	0.00
4、外包服务费	7,630.24	18,856.28
5、交易费用	50,408.56	19,405.10
6、利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	0.00	0.00
7、其他费用	9,061.53	5,119.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,190,041.69	-1,923,302.85
减：所得税费用	0.00	0.00
（净亏损以“-”号填列） 四、 净利润（净亏损以“-”号填列）	2,190,041.69	-1,923,302.85

备注：

按照本产品合同约定的管理人业绩报酬条款,以 2025-12-31 为基准日计算的暂估管理人业绩报酬为 0 元,计算出的

6.3 所有者权益变动表

项目	2025-01-01	至	2025-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	10,019,967.67	-819,010.86	9,200,956.81
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	2,190,041.69	2,190,041.69
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00

其中：1、基金申购款	0.00	0.00	0.00
2、基金赎回款	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-91,013.28	91,013.28	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	9,928,954.39	1,462,044.11	11,390,998.50
项目	2024-01-01	至	2024-12-31
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,019,967.67	1,104,291.99	11,124,259.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0.00	-1,923,302.85	-1,923,302.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
其中：1、基金申购款	0.00	0.00	0.00
2、基金赎回款	0.00	0.00	0.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	10,019,967.67	-819,010.86	9,200,956.81

7、期末投资组合情况

7.1 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	2,486.10
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	0.00
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	1,939,784.00
境内证券投资规模	结算备付金	36,314.91
	存出保证金	0.00
	股票投资	7,944,880.00
	债券投资	0.00
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	0.00
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	0.00
	其中：货币基金	0.00
	期货及衍生品交易保证金	0.00
	买入返售金融资产	1,499,696.94

	其他证券类标的	0.00
资管计划投资	商业银行理财产品投资	0.00
	信托计划投资	0.00
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	保险资产管理计划投资	0.00
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	0.00
	私募基金产品投资	0.00
	未在协会备案的合伙企业份额	0.00
另类投资	另类投资	0.00
境内债权类投资	银行委托贷款规模	0.00
	信托贷款	0.00
	应收账款投资	0.00
	各类受（收）益权投资	0.00
	票据（承兑汇票等）投资	0.00
	其他债权投资	0.00
境外投资	境外投资	0.00
其他资产	其他资产	0.00
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00

	其他融资总额	0.00
--	--------	------

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	2,385,740.00	20.94
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	838,800.00	7.36
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	2,261,250.00	19.85
J	金融业	3,963,670.00	34.81
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	435,204.00	3.82
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	9,884,664.00	86.78

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例（%）
港股通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

信息披露报告是否经托管机构复核	是
-----------------	---