

东源嘉盈成长2号私募证券投资基金

2026年2季度报告

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：国泰海通证券股份有限公司



1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	东源嘉盈成长 2 号私募证券投资基金
基金编码	SLF757
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）	国泰海通证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2020年06月30日
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	252.018771
投资目标	本基金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	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地进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高收益。以上内容为私募基金管理人对于本基金全部或部分投资品种相应投资策略的阐述，不构成对于本基金投资范围、投资比例及限制或其他投资风控指标的补充。
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	R4

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	-3.01	-	-	-
自基金合同生效起至今	80.70	-	-	-

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
如为分级基金，应按级别分别列示。
表中指标均以不带百分号数值形式填写，请保留至小数点后2位。

3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2026-04-01	至	2026-06-30	(元)
本期已实现收益				-261,061.16
本期利润				-152,286.00
期末基金净资产				4,553,105.51
报告期期末单位净值				1.807

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

4、投资组合情况

4.1、期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额
		人民币
1	银行存款	81.45
2	股权投资	0.00
3	其中：优先股	0.00
4	其他股权类投资	
5	上市公司定向增发股票投资	0.00
6	新三板挂牌企业投资	518,060.00
7	结算备付金	72,600.57
8	存出保证金	0.00
9	股票投资	2,763,010.00
10	债券投资	0.00
11	其中：银行间市场债券	0.00
12	其中：利率债	0.00
13	其中：信用债	0.00
14	资产支持证券	0.00
15	基金投资（公募基金）	0.00
16	其中：货币基金	0.00
17	期货及衍生品交易保证金	0.00
18	买入返售金融资产	1,200,009.60
19	其他证券类标的	
20	商业银行理财产品投资	
21	信托计划投资	
22	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
23	保险资产管理计划投资	
24	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
25	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
26	私募基金产品投资	
27	未在协会备案的合伙企业份额	
28	另类投资	0.00
29	银行委托贷款规模	
30	信托贷款	
31	应收账款投资	

32	各类受（收）益权投资	
33	票据（承兑汇票等）投资	
34	其他债权投资	
35	境外投资	0.00
36	其他资产	
37	债券回购总额	0.00
38	融资、融券总额	0.00
39	其中：融券总额	0.00
40	银行借款总额	0.00
41	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	945,440.00	20.76
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	663,300.00	14.57
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	699,270.00	15.36
J	金融业	959,560.00	21.07
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	13,500.00	0.30
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	3,281,070.00	72.06

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

4.2.2、报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例(%)
基础材料	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	285.018771
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	33.000000
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	252.018771

注：
如为分级基金，应按级别分别列示。
如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

6、管理人报告

6.1 报告期内基金运作合规守信情况

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

6.2 报告期内基金估值程序

截止到报告期末，本管理人委托国泰君安证券股份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。
- 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。

6.3 报告期内基金投资策略和业绩表现

2026 年二季度中国经济呈现“稳中略降、结构分化”的运行特征。受中东地缘冲突推升能源价格、叠加“反内卷”政策推动部分工业品价格回升，二季度物价呈现“PPI 加速、CPI 温和”的格局。“外需强、内需弱”的 K 型分化格局是二季度宏观经济最突出的结构性特征。出口方面，二季度延续了一季度的强劲态势。4 月和 5 月出口金额（美元计）当月同比分别达到 14.1% 和 19.4%，累计同比从 14.5% 升至 15.5%。进口方面，4 月和 5 月进口金额当月同比分别为 25.3% 和 27.4%，更多反映的是能源和大宗商品价格上涨带来的价格效应，而非内需的实质性改善。内需方面，1-5 月社会消费品零售总额同比增长 5.0%，整体消费势头逐步走好。

A 股市场交投情绪活跃，日均成交量维持在 2.8 万亿附近。二季度以来，市场呈现结构性分化行情，以双创为代表的成长风格显著占优。第二季度，上证综指涨 5.2%，深证成指涨 20.24%，创业板指涨 36.35%，科创 50 指数涨 75.74%。从行业结构看，以人工智能产业链为核心的科技成长主线持续活跃，受益于 AI 技术突破和数字经济政策推动以及市场风险偏好的提升，TMT 方向（通信、电子等）成为二季度市场最大亮点；而消费板块（食品饮料、生物医药等）持续承压，反映出市场对消费复苏力度的担忧；周期板块表现分化，有色金属表现相对较强，而石油石化和农林牧渔表现低迷。

二季度流动性弱的新三板市场表现平平，北交所市场窄幅波动，成交较为低迷。第二季度三板做市指数下跌 3.19%、三板成指微涨 1.36%、北证 50 微涨 0.53%，北证日均成交额维持在 200 亿元附近水平，成交相对清淡。

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 股及新三板中的新能源、非银金融、金融科技、数字经济、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为-3.01%。

6.4 报告期内对宏观经济及其行业走势展望

全球宏观方面，美伊停战备忘录的签订缓解短期地缘冲突，但在逆全球化与劳动力错配下结构性通胀粘性依旧，推动全球央行政策异步重构。下半年美联储基准情形为“维持利率高位观察”，若通胀回落停滞，紧缩预期或反复发酵并强化“加息”博弈。国内宏观方面，经济步入新旧动能平稳换挡的底层积蓄期，呈现“外强内稳”“制造强消费缓”的结构分化；预计宏观政策延续结构优化、不强刺激基调，货币侧重疏通传导机制，财政加快专项资金与政策性工具落地，对冲经济下行压力、稳固经济运行态势。

展望下半年，A 股指数有望在科技板块的推动下温和上行，科技板块尤其是人工智能、具身机器人等方向的高景气行情有望延续，但行情驱动逻辑已逐步脱离纯粹的预期与估值抬升，转为高度依赖真实业绩落地，业绩兑现能力成为筛选优质赛道的核心标准。

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，海外资本对中国资产关注度不断提升。这些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。

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。

6.5 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

截至报告期末，本基金资产总值为 4,553,761.62 元，净资产为 4,553,105.51 元，本基金总资产与净资产的比例为 100.01%。

报告期内本基金无运用杠杆的情况。

6.6 报告期内投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.7 报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

本基金上一年度（2025 年）日均基金资产净值为 619.990051 万元，根据《私募证券投资基金运作指引》的要求，私募证券投资基金上一年度日均基金资产净值低于 1000 万元的，私募基金管理人应当在 5 个工作日内向投资者披露潜在影响及相关安排。

6.8 托管人意见

本报告期内，托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，对本基金管理人编制的定期报告进行如下复核确认：

报告期内，托管人对管理人所编制的本报告中的财务数据进行了复核，确认所复核内容准确。

报告期内，托管人依据基金合同约定对本基金投资运作情况进行了监督，未发现不符合基金合同约定的情况。

信息披露报告是否经托管机构复核：是