

东源嘉盈新三板 1 号私募证券投资基金 2026 年 2 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）	690.058395
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	3.01			
自基金合同 生效起至今	17.30			

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

单位：元

项目	2026-04-01 至 2026-06-30
本期已实现收益	302,255.19
本期利润	236,464.04
期末基金净资产	8,094,120.91
报告期期末单位净值	1.1730

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	183.73
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	4,891,275.00
境内证券投资规模	结算备付金
	存出保证金
	31,164.12
	股票投资
	1,854,541.04
	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
资管计划投资	买入返售金融资产
	1,400,014.00
	其他证券类标的
	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
另类投资	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
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	4,568,531.04	56.44
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	534,258.00	6.60
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	606,159.00	7.49
J	金融业	1,036,868.00	12.81
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
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	6,745,816.04	83.34

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	690.058395
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	690.058395

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 8177177.89 元，净资产为 8094120.91 元，本基金总资产与净资产的比例为 101.03%。

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：

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、非银金融、养老等领域。

报告期内，本基金份额净值增长率为 3.01%。

4. 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望：

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。

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