东源嘉盈新三板 1 号私募证券投资基金 2026 年第 3 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：国信证券股份有限公司

报告基准日期：2026 年 09 月 30 日

§ 重要提示

基金管理人保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担责任。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证认（申）购资金本金不受损失。

基金托管人国信证券股份有限公司复核了本报告中的基金财务情况等信息，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的宣传推介材料和基金合同。

本报告中财务资料未经审计。除特别说明外，本报告中涉及金额的单位均为人民币元。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§1 基金产品概况

1.1 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
基金编码	SS4659
基金管理人	深圳市东源嘉盈资产管理有限公司
基金运作方式	开放式
基金类型	私募证券投资基金
产品类型（选填）	权益类
组织形式	契约型
基金成立日期	2017-05-24
基金到期日期	2037-05-22
开放期安排（如有）	本基金每年 1 月、4 月、7 月、10 月的第 1 个至第 5 个工作日为固定开放日。
封闭期安排（如有）	无
份额锁定期安排（如有）	基金份额持有不满【365】天的（自份额确认日起算）不得在固定开放日赎回。
是否结构化分级	否
期末基金总份额	6,900,583.95
期末基金净资产	6,786,967.09
期末基金总资产	6,847,216.51
投资顾问（如有）	
基金经理（投资经理）	刘惟进
策略生成方式	主观投资

投资策略	股票多头策略
投资限制	1.本基金存续期内，基金总资产与净资产的比例不得超过 200%。 2.本基金投资于单只股票数量不能超过其流通股本的 10%、不能超过总股本的 4.99%。 3.本基金不得投资于 ST、*ST、SST、S*ST 股票。 4.本基金不参与分批受让股票协议转让交易。 5.按成本计，本基金投资于公募证券投资基金（货币市场基金除外）的资金总额不得超过基金资产净值的 20%。 6.按照成本和市值孰高计算，本基金投资于全国中小企业股份转让系统及北交所股票合计总金额不低于基金净资产的 80%。 7.本基金投资资产管理产品及私募基金的，投资大类资产及同一资产的比例按照穿透原则合并计算。 8.按成本与市值孰低法计算，本基金投资于同一资产的资金，不得超过基金净资产的 25%，投资于银行活期存款、国债、债券通用质押式回购、中央银行票据、政策性金融债、地方政府债券、公开募集基金不受前述比例限制；
基金托管人	国信证券股份有限公司
基金估值服务机构	国信证券股份有限公司
基金份额登记机构	国信证券股份有限公司
财务数据是否经托管复核一致	是
财务数据托管复核情况说明	

注：

1.2 基金管理人以及托管人基本情况

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	国信证券股份有限公司
统一社会信用代码		914403005776808136	--
法定代表人		杨凡	--
信息披露负责人		符思怡	李钦
信息披露联系人	姓名	符思怡	薛璐
	联系电话	18123786665	0755-22940163
	电子邮箱	fusiyi@dongyuanjy.com	03339@guosen.com.cn
注册地址		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	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址	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	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 19 楼

注：

§2 基金业绩表现情况

2.1 基金净值及收益表现情况

阶段	当期	今年以来	自基金成立日起至今
份额净值			0.9835
份额累计净值			1.0994
基金收益率（%）	-6.96	-6.77	9.11
业绩比较基准（如有）			
业绩比较基准收益率（%）（如有）			
基金最大回撤（%）			9.27

注：

2.2 基金份额变动情况

	基金份额（份）
产品成立日	7,000,000.00
期初总额	6,900,583.95
加：当期增加	0.00
减：当期减少	0.00
期末总额	6,900,583.95

注：

2.3 基金主要财务指标

项目	金额
1. 已实现收益	-281,064.89
其中：已扣除费用情况	
（1）管理费	17,765.61
（2）业绩报酬	0.00
（3）托管费	355.36
（4）运营服务费	355.36
2. 公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-226,969.82
3. 利润总额（损失以“-”填列）	-507,153.82
4. 净利润（损失以“-”填列）	-507,153.82

注：

§3 基金估值相关情况

报告期内，本基金未发生对基金净值存在重大影响的估值情况。本基金遵循公允性、一致性估值原则，按照《企业会计准则》、《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《资产管理产品相关会计处理规定》、中基协相关自律规则的规定及基金合同约定进行估值。日常估值核算、与托管人核对、差错更正等估值程序规范运行，估值结果能够公允反映基金净资产情况。

§4 基金直接投资情况

4.1 期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,874,795.00	85.80
	其中：1.股票	1,161,939.00	16.97
	2.新三板挂牌公司股票	4,712,856.00	68.83
	3.公开募集基础设施证券投资基金	0.00	0.00
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：1.债券	0.00	0.00
	2.资产支持证券	0.00	0.00
3	期货及衍生品	0.00	0.00
	其中：1.期货合约	0.00	0.00
	2.期权合约	0.00	0.00
	3.场外衍生品	0.00	0.00
4	资产管理产品	801,793.60	11.71
	其中：1.公募基金（不包括货币基金）	801,793.60	11.71
	2.信托计划	0.00	0.00
	3.银行理财产品	0.00	0.00
	4.保险资产管理产品	0.00	0.00
	5.证券期货经营机构私募资产管理计划	0.00	0.00
	6.私募基金	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款	20,821.27	0.30
8	结算备付金	149,806.64	2.19
9	境外投资	0.00	0.00
	其中：1.股票	0.00	0.00
	2.互联互通机制下投资的境外股票	0.00	0.00
	3.债券	0.00	0.00
	4.期货及衍生品	0.00	0.00
	5.资产管理产品	0.00	0.00

	6. 其他	0.00	0.00
10	其他资产	0.00	0.00
	其中：1. 应收申购款	0.00	0.00
	2. 证券清算款	0.00	0.00
	3. 其他	0.00	0.00
合计		6,847,216.51	100.00

注：

4.2 按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
2	采矿业	0.00	0.00
3	制造业	3,925,198.00	57.83
4	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
5	建筑业	0.00	0.00
6	批发和零售业	0.00	0.00
7	交通运输、仓储和邮政业	592,734.00	8.73
8	住宿和餐饮业	0.00	0.00
9	信息传输、软件和信息技术服务业	587,939.00	8.66
10	金融业	768,924.00	11.33
11	房地产业	0.00	0.00
12	租赁和商务服务业	0.00	0.00
13	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
14	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
15	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
16	教育	0.00	0.00
17	卫生和社会工作	0.00	0.00
18	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
19	综合	0.00	0.00
	合计	5,874,795.00	86.56

注：

4.3 按行业分类的境外股票投资组合

序号	行业类别	公允价值	占基金净资产比例(%)
1	能源	0.00	0.00
2	材料	0.00	0.00
3	工业	0.00	0.00
4	可选消费	0.00	0.00
5	必需消费	0.00	0.00
6	医疗保健	0.00	0.00
7	金融	0.00	0.00

8	信息技术	0.00	0.00
9	通信服务	0.00	0.00
10	公用事业	0.00	0.00
11	房地产	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

4.4 按债券类型、评级分类的债券投资组合

序号	债券类型	公允价值	占基金净资产比例(%)
1	利率债	0.00	0.00
2	信用债	0.00	0.00
	合计	0.00	0.00

注：

4.5 场外衍生品持仓情况

序号	衍生品类型	挂钩标的资产类别	权利金	保证金	杠杆率	期末合约市值	公允价值变动
合计			0.00	0.00		0.00	0.00

注：

4.6 投资资产管理产品策略分布情况

序号	投资策略	投资规模	占基金净资产比例（%）
	合计	0.00	0.00

注：

4.7 所投资产管理产品管理人情况

序号	管理人名称	管理人编码	投资产品数量	投资产品规模	投资产品规模占基金净资产比例

注：

4.8 标的基金情况

标的基金名称	投资规模	占基金净资产比例（%）

注：

§5 基金穿透投资情况

5.1 基金穿透投资资产组合情况

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资		
	其中：1.股票		
	2.新三板挂牌公司股票		
	3.公开募集基础设施证券投资基金		
2	固定收益投资		
	其中：1.债券		
	2.资产支持证券		
3	期货及衍生品		
	其中：1.期货合约		
	2.期权合约		
	3.场外衍生品		
4	公募基金（不包括货币基金）		
5	公募银行理财产品		
6	买入返售金融资产		
7	货币市场工具		
8	银行存款		
9	结算备付金		
10	境外投资		
	其中：1.股票		
	2.互联互通机制下投资的境外股票		
	3.债券		
	4.期货及衍生品		
	5.公募资产管理产品		
	6.其他		
11	其他资产		
	其中：1.应收申购款		
	2.证券清算款		
	3.其他		
合计			
投资路径说明			

注：

5.2 百分之九十以上基金净资产投资于本管理人管理的单一私募基金的，披露所投私募基金的信息披露报告。

§6 基金投资运作情况

6.1 高集中度持仓情况

序号	投资资产类型	投资资产数量	投资规模	占基金净资产比例	后续拟处理方式
1	标准化股权类资产	1	3,314,473.00	48.84%	

注：

6.2 基金杠杆运用情况

期末基金总资产	期末基金净资产	期末杠杆率	期初杠杆率
6,847,216.51	6,786,967.09	100.89%	101.03%

注：

6.3 流动性受限资产投资情况

序号	受限类型	对应受限资产类别	期末成本总额	期末公允价值	公允价值占基金净资产比例	具体估值方法说明	流动性受限情况说明
1	停牌股票	权益投资	1,548,955.11	3,779,302.00	55.68%		
2	未上市证券	权益投资	6,005.00	6,005.00	0.09%		

注：

6.4 直接或者通过衍生品等间接方式投资境外资产情况

序号	跨境投资方式	境外资产交易场所所在国家或地区	是否直接投资	主要投资境外资产类别	投资规模	投资规模占基金净资产比例	跨境投资路径及其他事项

注：

§7 基金关联交易情况

7.1 基金关联方投资交易明细表

交易日期	关联交易类型	关联方名称	交易标的类型	交易对手方	交易方向	交易价格	关联交易金额	关联交易说明（包括但不限于履行基金合同约定的决策程序情况、价格确定依据）

注：

7.2 私募基金特定关联交易汇总表

产品名称	当期净申赎金额	期末投资余额	关联交易说明 （包括但不限于履行基金合同约定的决策程序情况、价格确定依据）

注：

§8 基金主要投资风险、投资策略运行情况及其他事项

（一）报告期内基金投资策略和业绩表现

前三季度，我国经济顶住压力保持平稳运行，呈现动能向新、结构向优的发展态势，生产供给较快增长，对外贸易增势良好，发展具韧性。前三季度 GDP 同比增长 4.6%,第三季度 GDP 环比增长 1.2%，同比增长 4.5%。但"外需强、内需弱"的 K 型分化格局依然突出，前三季度我国货物贸易进出口同比增长 18.8%，而社会消费品零售总额同比仅增长 1.1%，固定资产投资同比下降 7.2%，其中房地产开发投资同比下降 20.6%。国内需求不足问题仍较突出，经济稳中向好基础尚需巩固。

三季度 A 股震荡下行调整，交易情绪明显降温，日均成交量从 2.5 万亿附近逐步降至 1.5 万亿左右水平。AI 叙事逻辑遭遇质疑与挑战，科技成长明显回撤，资源红利和消费相对占优，行业和风格出现再平衡。第三季度，上证综指下跌 6.16%，深证成指下跌 20.47%，创业板指下跌 27.8%，科创 50 指数下跌 30.7%。行业领涨方向由 AI 硬件转向资源红利，煤炭（19.3%）、石油石化（15.3%）领涨，电子（-32.6%）、通信（-28.7%）跌幅居前。

三季度流动性弱的新三板市场依旧表现平平，北交所市场下移调整，成交低迷。第三季度三板做市指数下跌 12.58%、三板成指下跌 5.12%、北证 50 下跌 16.91%，北证日均成交额下降至 160 亿元附近水平。

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-6.96%。

（二）管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

全球方面，地缘冲突仍未化解，美联储 9 月加息致全球市场估值同步承压。国内方面，各种稳增长政策间续出台，着力稳固全年经济运行态势。10 月中央《关于发展新质生产力的意见》的发布将对 A 股市场形成制度性重塑：巩固新质生产力作为资本市场长期主线的地位，引导资金向创新产业倾斜；重构估值体系，强化创新溢价，引导市场估值体系向具备核心技术壁垒、持续研发投入、真实产业化能力的创新龙头集中；扩容耐心资本，增厚优质科创资产供给，优化资本市场投融资生态。

展望四季度，A 股指数将在科技板块能否企稳的状态下演绎，科技板块尤其是人工智能、具身机器人等方向的行情驱动逻辑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。证监会将稳步推出北证50ETF、北交所新股市值配售、创新性评价标准、优化新三板分层管理等一系列举措，促进北交所、新三板一体化高质量发展。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。

（三）基金投资策略运行情况

本基金采取较为灵活的操作策略，根据市场变化，适时主动调整仓位及持仓品种。报告期内本基金整体运行平稳，季度份额净值增长率为-6.96%。本基金将继续采用多层次的投资策略，在控制回撤的基础上，争取做到客户利益的最大化。

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。

（四）基金主要投资风险

1. 资金损失风险

管理人、托管人均不保证本私募基金投资者获得最低收益或基金本金不受损失，因此，本私募基金投资者面临无法按意愿获得收益甚至亏损本金的风险。

2. 基金运营风险

在基金财产管理运作过程中，管理人的研究水平、投资管理水平直接影响基金财产收益水平，如果管理人对经济形势和投资范围判断不准确、获取的信息不全、投资操作出现失误，都会影响基金财产的收益水平。

3. 市场风险

市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响，导致基金财产收益水平变化，产生风险，主要包括：

（1）政策风险

因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等）发生变化，导致市场价格波动而产生风险。

（2）经济周期风险

经济运行的周期性变化，会对基金财产投资的收益水平产生影响的风险。

（3）利率、汇率风险

金融市场利率的波动会导致市场价格和收益率的变动。利率直接影响着债券的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。基金若投资此类相关资产，其收益水平存在受利率变化影响的风险。与此同时，汇率的波动范围也将影响国内资产价格的重估，从而影响基金财产的净值。

（4）购买力风险

基金财产的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使基金财产的实际收益下降。

（5）再投资风险

当利率下降时，基金财产从投资的固定收益证券所得的利息收入进行再投资时，将获得

比之前较少的收益率。

（6）赎回风险

因基金持有的证券停牌或其他投资标的无法取得公允价值，投资者在赎回产品时，未赎回投资者在后续赎回时较先行赎回投资者承担更大的产品净值波动风险，该部分持续持有投资者在后期赎回时可能出现损失的风险。

（7）上市公司经营风险

上市公司的经营状况受多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等，这些都会导致公司的盈利状况发生变化。

4. 流动性风险

在市场或本基金所投资项目流动性不足的情况下，管理人可能无法如期足额收回投资并对投资者进行分配，从而可能导致投资者遭受损失。基金财产可能存在现金不足的风险和现金过多带来的收益下降风险。

5. 信用风险

本基金收益的实现须依赖于相关当事方签订的各交易文件的正常履行。其间牵涉的合同当事人较多，任一当事人因任何原因不履行其与管理人签订的相关协议项下的义务、保证和责任时，均可能导致本基金财产遭受损失。管理人和托管人并不保证各合同当事人能够完全履行相关协议或遵守相关法规，也不保证投资者将不因任一方之违约而减少收益。

6. 税收风险

契约型基金所适用的税收征管法律法规可能会由于国家相关税收政策调整而发生变化，投资者收益也可能因相关税收政策调整而受到影响。

7. 法律法规、监管政策、业务规则风险。本基金存续期限内，立法机构、监管机构、行业协会、交易所、证券登记结算机构等可能对现行有效的法律、法规、规章、规范性文件、监管政策、行业规定、自律规则、业务规则等进行调整、修订、增删、废止、解释，或发布新的私募投资基金监管规范、行业规定等，则本基金合同及相关基金运作规则可能需进行相应的调整，可能对投资者权益产生影响。

8. 不可抗力风险。若遭遇不可抗力，证券市场的运行将遭受严重影响，可能导致基金资产的损失，从而带来风险。

§9 附件目录