

东源嘉盈三号私募证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

1、基金基本情况

基金名称	东源嘉盈三号私募证券投资基金
基金编码	SM8216
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）	
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2016/10/25
报告期末基金份额总额	6000719.44
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	管理人团队有多年证券理论学习及操盘经验的积累及长期跟踪上市公司研究实践，已经形成一套自己的交易模式，根据交易模型制定交易纪律，严格遵守法纪，控制风险，以保住本金安全放在第一位的操作原则，在投资之前先评估为主，研究公司基本面，通过研究上市公司内在价值做出分析，寻找被市场低估的股票，管理人投资团队坚持以中长线投资为主，在市场估值的底部介入，不频繁换股，追涨杀跌市场短线热点，通过对国家政策的解读及宏观研究及国家产业投入方向确定中长期投资机会，并对上市公司进行实地调研考察，精选个股，通过科学，量化，分散组合投资资产，消除非系统性风险及市场风险，认真细致的在同行业公司之中筛选出质地优量的投资标的，同时根据国内外环境及市场估值选择投资标地，并依托技术上分析与数据分析，判断宏观经济形势、货币政策及财政政策，灵活调整产品在股票和债券、基金之间的配置比例，实现产品的长期增值。
业绩比较基准（如有）	本基金无业绩比较基准。
风险收益特征	高风险、高收益

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	3.99	2.54		
自基金合同 生效起至今	10.11	2.95		

说明：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率等于（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：人民币元

项目	2017 年 07 月 01 日至 2017 年 09 月 30 日
本期已实现收益	53,877.63
本期利润	201,516.81

期末基金资产净值	6,607,335.77
期末基金份额净值	1.1011

4、投资组合报告

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	6,592,683.22	99.35%
	其中：普通股	6,592,683.22	99.35%
	存托凭证	0.00	0%
2	基金投资	0.00	0%
3	固定收益投资	0.00	0%
	其中：债券	0.00	0%
	资产支持证券	0.00	0%
4	金融衍生品投资	0.00	0%
	其中：远期	0.00	0%
	期货	0.00	0%
	期权	0.00	0%
	权证	0.00	0%
5	买入返售金融资产	0.00	0%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0%
6	货币市场工具	0.00	0%
7	银行存款和结算备付金合计	43,018.71	0.65%
8	其他资产	0.50	0%
	合计	6,635,702.43	100.00%

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

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	397,488.00	6.02%
B	采矿业	0.00	0.00%
C	制造业	2,250,240.00	34.06%
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	1,228,780.00	18.60%
G	交通运输、仓储和邮政业	1,619,200.00	24.51%
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	0.00	0.00%
J	金融业	0.00	0.00%
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	650,695.00	9.85%
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0%

P	教育	0.00	0%
Q	卫生和社会工作	0.00	0%
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0%
S	综合	0.00	0%
	合计	6,146,403.00	93.02%

4.3 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	占基金资产净值比例(%)
港股通	446,280.22	6.75%
合计	446,280.22	6.75%

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	7,000,797.22
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	1,000,077.78
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	6,000,719.44

6、管理人报告

1、基金管理人及其基金经理概况：

基金管理人概况：深圳市东源嘉盈资产管理有限公司成立于2011年6月，注册资本3200万，实收资本3200万。东源嘉盈的管理团队均有近20年丰富的行业从业经验，并且同中有异，优势互补。东源嘉盈自成立之初，就确立了“为客户带来长期稳定的绝对回报，致力于成为国内一流资产管理公司”的目标。经过多年的发展，公司与多家业内一流合作伙伴建立了良好的合作关系，管理产品数量和资产规模不断扩大，累计发行基金产品共16期，均已在中国基金业协会备案。

基金经理概况：杨凡先生，深圳市东源嘉盈资产管理有限公司董事长兼总经理、投资委员会主席、首席投资官，华中科技大学博士，24年证券投资经历，曾任银泰证券公司研究部总经理、资产管理部总经理、公司总裁助理。

2、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《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。

3、报告期内基金投资策略和业绩表现

2017年3季度，经济面走势平稳，去产能、环保政策继续深化、强化，原材料价格普遍上涨或维持高位，上游改善、中下游稳定、终端消费保持旺盛，叠加海外经济普遍复苏、进出口平稳增长、金融监管有所放缓等因素，宏观经济平稳复苏的态势终于为资本市场确认，表现为增量资金入市、股指走强、成交日渐活跃。

报告期期初，本基金累计单位净值1.0589元，期末基金累计单位净值1.1011元，单位净值增长率为3.99%。报告期内，本基金依据《第1次补充协议》，以部分仓位投资于港股通标的，拓展了投资范围。

4、管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年四季度，固定资产投资增速的下滑可能会使企业盈利增速向上的动力不足，而定向降准在2018年才开始，预计四季度资金面也不会宽松，市场风险偏好则取决于“十九大”释放的进一步改革信号，所以，预计A股仍将是结构性行情，重点关注大消费、供给侧改革和国企改革的推进等机会。港股方面，周期性行业盈利向好，

使银行业绩和资产质量得以改善，海外投资者对港股的兴趣和关注度会继续提升，这可能是推升是港股进一步向上的动力所在。

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，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

截止到报告期末，本管理人委托申万宏源证券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，并在合同中约定。

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。

7、 基金运作情况和运用杠杆情况

本基金无运用杠杆情况。

本基金本报告期初基金累计单位净值 1.0589 元，本报告期末基金累计单位净值 1.1011 元，本报告期内基金单位净值增长率为 3.99%。

8、 投资收益分配和损失承担情况

根据合同，本基金存续期内不进行利润分配。

9、 会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

10、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

报告期内，本基金不存在基金持有人数或资产净值预警情形，也不存在可能的利益冲突等情况。

11、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. 《东源嘉盈三号私募证券投资基金基金合同》

3. 《东源嘉盈三号私募证券投资基金综合服务合同》

4. 基金管理人业务资格批件和营业执照

5. 基金托管人业务资格批件和营业执照

存放地点：

基金管理人处、基金托管人处

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：0755-82785505