

清水源 51 号 A 证券投资基金 私募基金 2021 年第 3 季度报告

基金管理人：深圳清水源投资管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

§ 1 基金基本情况

项目	信息
基金名称	清水源 51 号 A 证券投资基金
基金编号	S37449
基金管理人	深圳清水源投资管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2015-06-30
报告期末基金份额总额	1,040,041.60
投资目标	(1) 本基金的投资目标为“清水源 51 号证券投资基 金（基金代码 S37441）”； (2) “清水源 51 号证券投资基金”的投资目标为： 本基金以绝对收益为目标，在风险有效控制的基础 上，主动投资于具有良好流动性的金融工具，力争投 资资产的稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略为将基金资产定向投资于“清水源 51 号证券投资基金”。 “清水源 51 号证券投资基金”投资组合：以宏观策略 研究体系和量化择时模型所给出的配置建议为基础， 通过对宏观经济周期、货币供应量、市场估值水平、 宏观政策导向以及市场氛围等因素的综合研究，形成 对大类资产收益率在不同市场周期的预测和判断，从 而确定组合中股票、货币市场工具和其他金融工具的 投资比例。
业绩比较基准	-
风险收益特征	本基金具有较高收益、较高风险的特征；主要适合于 愿意承担一定风险、追求较高收益的稳健型投资者。

§ 2 基金净值表现

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差（选填）(%)	业绩比较基准收 益率（选填）(%)	业绩比较基准收 益率标准差（选 填）(%)
当季	6.26	-	-	-
自基金合同生效 起至今	29.06	-	-	-

§ 3 主要财务指标

单位：元

项目	2021-07-01 至 2021-09-30 (元)
本期已实现收益	-11,107.51
本期利润	79,036.69
期末基金资产净值	1,342,302.37
期末基金份额净值	1.2906

§ 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(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
2	基金投资	297,568.64	84.19
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	55,885.01	15.81
8	其他各项资产	-	-
	合计	353,453.65	100.00

4.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单元：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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	—	—
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	—	—

§ 5 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	104.004160
报告期期间基金总申购份额	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	—
报告期期末基金份额总额	1,040,041.60

§ 6 管理人报告

1、 报告期内高管、基金经理及其关联基金经验：

现投资经理为冯文光。

董事长冯文光，中山大学金融学硕士，11年基金从业经验，曾在诺安基金、金鹰基金、大成基金

任职，多年担任基金经理。拥有丰富的基金管理经验，经历市场牛熊历练，业绩优异，排名靠前。

2、基金运作遵规守信情况：

报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募基金投资监督管理办法》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

3、基金投资策略和业绩表现：

股票配置中，在板块和行业选择中主要看各板块或行业的历史估值、现在估值及基本面的发展趋势。并对历史估值和现在估值进行纵向对比分析、对各行业间的估值进行横向比较分析，对基本面发展变化进行敏感性分析后再做出最终的配置选择；个股选择时主要考虑公司发展和盈利的稳定性与否、成长性高低和目前估值的合理性与否等问题。在遵守产品合同规定和坚持公司投资理念的大方向基础上，考虑上市公司的素质以及市场所依存的环境、现阶段市场特征、市场的投资者结构，坚持稳健进取原则，坚持定性分析和定量分析，追求管理资产的稳定增值。季度业绩表现参见本报告前述净值数据。

4、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

展望后期，我们相信科技进步、社会变革、人类文明，中长期战略看好中国经济发展前景。去年以来，疫情、碳中和、中美大国博弈深刻影响资本市场，碳中和、半导体、计算机、数控机床等科技产业面临重大发展机遇，成长速度或将远快于社会经济增长速度；世界形势复杂多变，国内稳增长政策预期升温，工程机械、建筑建材等基建相关产业有望受益并出现反弹行情；共同富裕的社会发展背景下，资本市场将迎来高质量的发展，以券商为代表的财富管理产业将获得重大发展机遇。

5、内部基金监察稽核工作、基金估值程序（见基金合同“基金的估值”章节）、基金运作情况和运用杠杆情况：

三季度，市场先抑后扬，前期出现一定调整，后期不同程度修复。其中创业板指下跌 11.27%，沪深 300 下跌 6.86%。由于世界主要国家放水应对疫情冲击，全球通胀预期升温，本季度钢铁、煤炭、有色、化工等周期行业取得极高的超额收益，而科技、消费等板块出现不同程度的下跌。

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。本基金无杠杆操作。

6、投资收益分配和损失承担情况

本基金本报告期末进行利润分配，无损失承担情况发生，符合相关法规及基金合同的规定。

7、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：

本基金合同未约定预警线和止损线，也不存在利益冲突。