

清水源国君基金2017年年度报告

2017年12月31日

基金管理人：深圳清水源投资管理有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司



1、基金产品概况

1.1、基金基本情况

基金名称	清水源国君基金
基金编号	S22846
基金运作方式	开放式
基金合同生效日期	2015-01-12
基金管理人	深圳清水源投资管理有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问（如有）	无
报告期末基金份额总额	9,012,747.32
基金合同存续期	2020-01-11

1.2、基金产品说明

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	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的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高收益
业绩比较基准(如有)	本基金业绩比较基准为同期沪深300指数。如果相关法律、行政法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经基金管理人与基金托管人协商，本基金可以在基金业协会备案后变更业绩比较基准并及时公告。
风险收益特征	基于本基金的投资范围及投资策略，本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险较高、预期收益较高的投资品种，适合具有风险识别、评估、承受能力的合格投资者

1.3、基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		深圳清水源投资管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	刘振宇	王健
	联系电话	18611151200	95521
	电子邮箱	liuzhenyu@qsyfunds.com	tgrxp@tg.gtja.com
传真		0755-82028895	
注册地址		广东省深圳市福田区深圳市福田区莲花街道福中三路1006号诺德中心15层15A	中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
办公地址		广东省深圳市福田区福田区福中三路1006号诺德金融中心15A	上海市浦东新区银城中路68号32层
邮政编码		518000	200120
法定代表人		黄晓坤	杨德红

1.4、信息披露方式

1.5、其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	瑞华会计师事务所	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
注册登记机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路68号32层
外包机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路68号32层

2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

2.1、主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2017	2016	2015
本期已实现收益	-70,099.86	-820,565.62	-2,693,034.93
本期利润	-271,902.50	-375,880.76	-2,816,925.00
期末数据和指标	2017	2016	2015
期末可供分配利润	0	0	110,254.10
期末可供分配基金份额利润	0	0	0.0027
期末基金资产净值	9,664,144.29	24,428,841.60	44,449,251.73
期末基金份额净值	1.072	1.104	1.107
累计期末指标	2017	2016	2015
基金份额累计净值增长率	7.20%	10.40%	10.70%

2.2、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(%)
当年	-2.90	0.46	21.78	0.64
自基金成立起至今	7.20	1.47	13.65	1.68

注：净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当年净值增长率=(本年度末累计净值-上年度末累计净值)/上年度末累计净值

2.3、过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	0.0000	0.00	0.00	0.00	清水源国君基金
2016年	0	0	0	0	清水源国君基金
2015年	0	0	0	0	清水源国君基金

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	22,121,053.38
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	13,108,306.06
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	9,012,747.32

4、管理人说明的其他情况

4.1 报告期内高管、基金经理及其关联基金经验

本基金管理人于2016年11月28日增聘黄晓坤、王韧担任投资经理，于2017年6月30日增聘冯文光担任投资经理，张小川于2017年6月30日起不再担任投资经理。黄晓坤于2018年3月28日不再担任投资经理。现投资经理共有冯文光、王韧两位。

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。所管理基金在2013、2014年度晨星基金评级龙虎榜中排名前1/5，2016年度银河证券公募基金评级榜单中同类基金业绩排名第1；管理过基金获得“五年期金牛基金奖”、“一年期金牛基金奖”等多项大奖。

总经理王韧，经济学教授，北京大学金融学博士后，清华大学经济学博士，清华大学经济管理学院金融硕士兼职导师，中央财经大学会计学院客座导师。师从清华北大两位中国著名经济学家。法学双学士，工学双学士。曾任职于中信证券、平安证券、中金公司，历任高级策略分析师、首席策略师、中小市值研究主管、股票研究主管等职位。多次获得新财富最佳分析师荣誉。

4.2 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，本基金运作中发现个别监督指标不符合本基金合同的约定，本管理人在合理期限内进行了调整，未存在损害份额持有人利益的行为。

4.3 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。

4.4 报告期内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单位净值1.104元，期末基金单位净值1.072元，期初基金累计单位净值1.104元，期末基金累计单位净值1.072元，本报告期内基金累计单位净值增长率为-2.90%。

4.5 报告期内投资收益分配和损失承担情况

详见年报'2.3过去三年基金的利润分配情况'章节。

5、托管人报告

5.1、报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，国泰君安证券股份有限公司（以下称“托管人”）在本基金的托管过程中，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、基金合同等有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

5.2、托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督。

报告期内，管理人在本基金的净值计算、基金份额申购赎回价格、基金费用开支及利润分配等情况上，托管人未发现管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，托管人对本基金的投资运作情况进行了监督，发现个别监督指标不符合本基金合同的约定，托管人已及时通知管理人，管理人在合理期限内进行了调整，托管人未发现管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3、托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

报告期内，托管人对管理人所编制和披露的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、份额变动情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6、年度财务报表

6.1、资产负债表

单位:元

资产	本期末2017-12-31	上年度末2016-12-31
资产:	-	-
银行存款	27,013.93	1,308.90
结算备付金	1,306.20	1,306.20
存出保证金	129,415.57	193,676.59
交易性金融资产	4,986,616.00	9,089,898.01
其中:股票投资	4,986,616.00	8,364,948.00
基金投资	-	724,950.01
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	4,600,046.00	15,200,152.00

应收证券清算款	-	-
应收利息	-2,479.00	292.62
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	45,487.50	45,487.50
资产总计	9,787,406.20	24,532,121.82
负债和所有者权益	本期末2017-12-31	上年度末2016-12-31
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	10,029.13	29,752.72
应付托管费	75,488.53	49,018.37
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	37,744.25	24,509.13
负债合计	123,261.91	103,280.22
所有者权益:	-	-
实收基金	9,012,747.32	22,121,053.38
未分配利润	651,396.97	2,307,788.22
所有者权益合计	9,664,144.29	24,428,841.60
负债和所有者权益总计	9,787,406.20	24,532,121.82

6.2、利润表

单位:元

项目	本期	上年度可比期间
	2017-01-01至2017-12-31	2016-01-01至2016-12-31
一、收入	323,347.18	233,463.62
1.利息收入	222,438.65	194,307.37
其中：存款利息收入	2,164.14	2,966.99
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	220,274.51	191,340.38
其他利息收入	-	-

2.投资收益（损失以“-”填列）	302,711.17	-405,528.61
其中：股票投资收益	273,299.20	-525,742.99
基金投资收益	-15,531.69	-34,236.04
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	44,943.66	154,450.42
其他收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-201,802.64	444,684.86
4.汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”填列）	-	-
减：二、费用	595,249.68	609,344.38
1.管理人报酬	251,874.74	335,642.78
其中：固定管理费	157,098.06	331,218.57
业绩报酬	94,776.68	4,424.21
2.托管费	100,000.00	100,000.00
3.销售服务费	-	-
4.外包服务费	50,000.00	50,000.00
5.交易费用	193,374.94	123,701.60
6.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
7.其他费用	-	-
三、利润总额	-271,902.50	-375,880.76
减：所得税费用	-	-
四、净利润	-271,902.50	-375,880.76

6.3、所有者权益变动表

单位：元

项目	本期		
	2017-01-01至2017-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	22,121,053.38	2,307,788.22	24,428,841.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-271,902.50	-271,902.50
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-13,108,306.06	-1,384,488.75	-14,492,794.81
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-13,108,306.06	-1,384,488.75	-14,492,794.81
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	9,012,747.32	651,396.97	9,664,144.29

项目	上年度可比期间		
	2016-01-01至2016-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	40,143,598.63	4,305,653.10	44,449,251.73
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-375,880.76	-375,880.76
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-18,022,545.25	-1,621,984.12	-19,644,529.37
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-18,022,545.25	-1,621,984.12	-19,644,529.37
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	22,121,053.38	2,307,788.22	24,428,841.60

7、期末投资组合情况

7.1、期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号	项目	金额(元)	占资产总资产的比例(%)
1	权益投资	4,986,616.00	50.95
	其中：普通股	4,986,616.00	50.95
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	4,600,046.00	47.00
	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	157,735.70	1.61
8	其他	43,008.50	0.44
	合计	9,787,406.20	100.00

7.2、报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1、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	-	-

B	采矿业	-	-
C	制造业	2,344,697.00	24.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	324,000.00	3.35
F	批发和零售业	337,975.00	3.50
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	1,696,018.00	17.55
K	房地产业	283,926.00	2.94
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	4,986,616.00	51.60

7.2.2、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(%)
港股通	-	-
合计	-	-

