

# **清水源国君基金**

## **2018年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：国泰君安证券股份有限公司**

## 1、基金概况

项目	信息
基金名称	清水源国君基金
基金编码	S22846
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
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2015-01-12
报告期末基金份额总额(份)	7,012,747.32
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	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

## 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	-2.81	1.12	-2.05	1.33
自基金成立起至今	-10.00	1.44	-3.04	1.60

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-上级度末累计净值)/上季度末净值

## 3、主要财务指标

项目	2018-07-01至2018-09-30(元)
本期已实现收益	-581,595.45
本期利润	-181,536.08
期末基金资产净值	6,311,175.59
期末基金份额净值	0.900

备注

- 1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后的实际收益水平要低于所列数字;
- 2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

## 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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,191,326.00	50.50
	其中:普通股	3,191,326.00	50.50
	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	2,300,023.00	36.40
	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	829,023.17	13.12
8	其他	-1,379.46	-0.02
	合计	6,318,992.71	100.00

## 备注

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

由于沪深交易所债券回购交易规则的原因，节假日前最后一个交易日的应收回购利息可能为负数。应收回购利息反映在本报表“其他”中。

## 4.2.1、报告期末行业分类的股票投资组合

金额单位:元

序号	行业类别	公允价值	占基金总净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,987,688.00	31.49
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	131,732.00	2.09
G	交通运输、仓储和邮政业	167,055.00	2.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	317,557.00	5.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	416,770.00	6.60
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	170,524.00	2.70
S	综合	-	-
	合计	3,191,326.00	50.57

## 备注

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 4.2.2、报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金总净值的比例(%)
港股通	-	-
合计	-	-

## 5、基金份额变动情况

单位：份

项目	2018-07-01至2018-09-30
报告期期初基金份额总额	7,012,747.32
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	7,012,747.32

## 备注

如果本报告期间发生红利再投业务，则总申购份额中包含该业务。

## 6、管理人报告

## 6.1 报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

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，王韧于2018年9月28日不再担任投资经理。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。

## 6.2 基金运作合规守信情况

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

## 6.3 报告期内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则、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。

## 6.4 报告期内对宏观经济及其行业走势展望

展望未来，我们认为市场会继续寻底、筑底的走势。国内方面，近期经济数据不佳，经济下行压力可能会逐步影响上市公司盈利；中央陆续出台一些稳经济及减税的政策，市场对之前的悲观预期有所修正，后续仍有可能进一步出台相关政策。国际方面，美国中期选举进入关键阶段，共和党为了赢得更多席位，有可能加大贸易战的力度；美国经济数据持续改善，美元加息预期进一步增强，对全球流动性有负面影响。风格层面，我们认为中国有可能继续加快产业结构升级转型，成长类行业可能有更好地机会，另外最近通胀有上行的迹象，相关的受益板块有望获取超额收益；结构层面，我们会在计算机、通信、半导体、军工、农业、食品饮料等行业寻找机会，同时也会自下而上寻找有超额收益的个股。

## 6.5 报告期内内部基金监察稽核工作

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，履行监察稽核工作。

## 6.6 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。

## 6.7 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

截至报告期末，本基金资产总值为6318992.71元，净资产为6311175.59元，本基金总资产与净资产的比例为100.12%。

本基金本报告期初基金单位净值0.926元，期末基金单位净值0.900元，期初基金累计单位净值0.926元，期末基金累计单位净值0.900元，本报告期内基金累计单位净值增长率为-2.81%。

**6.8 报告期内投资收益分配和损失承担情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.9 报告期内会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项**

无。

**6.10 报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形**

本基金合同未约定预警线和止损线。

**6.11 报告期内可能存在的利益冲突**

本基金合同不存在利益冲突。

**6.12 报告期内其他说明情况**

无。

**6.13 托管人意见**

本报告期内，托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，对本基金管理人编制的定期报告进行如下复核确认：

报告期内，托管人对管理人所编制的本报告中的财务数据进行了复核，确认所复核内容准确。

报告期内，管理人对本基金的投资运作未发现不符合基金合同约定的情况。

信息披露报告是否经托管机构复核：是

