

# 清水源 26 号基金 2021 年第 3 季度报告

## 1、基金基本情况

| 项目                       | 信息                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金名称                     | 清水源 26 号基金                                                                                                                                                                                     |
| 基金编码                     | S29070                                                                                                                                                                                         |
| 基金管理人                    | 深圳清水源投资管理有限公司                                                                                                                                                                                  |
| 基金托管人（如有）                | 招商证券股份有限公司                                                                                                                                                                                     |
| 投资顾问（如有）                 | -                                                                                                                                                                                              |
| 基金运作方式                   | 开放式                                                                                                                                                                                            |
| 基金成立日期                   | 2015 年 05 月 11 日                                                                                                                                                                               |
| 期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元） | 6,138.035471                                                                                                                                                                                   |
| 投资目标                     | 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                     | 本基金投资组合将采取动态优化的投资策略，根据宏观经济的基本情况、证券市场走势、主流研究机构看法及市场热点等情况及时优化组合配置。股票配置关注各板块或行业的历史估值、现在估值及基本面的发展趋势。个股选择主要考虑公司发展和盈利的稳定性、成长性和目前估值的合理性。在遵守基金合同约定和坚持公司投资理念的大方向基本上，坚持稳健进取的原则，坚持定性分析和定量分析，追求本计划资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准（如有）               | -                                                                                                                                                                                              |
| 风险收益特征                   | 本基金具有较高收益、较高风险的特征。                                                                                                                                                                             |
| 信息披露报告是否经托管机构复核          | 是                                                                                                                                                                                              |

## 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         | 6.29     | -           | -            | -               |
| 自基金合同生效起至今 | -3.20    | -           | -            | -               |

注：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

金额单位：元

| 项目 | 2021-07-01 至 2021-09-30 |
|----|-------------------------|
|----|-------------------------|

|           |               |
|-----------|---------------|
| 本期已实现收益   | -475,749.29   |
| 本期利润      | 3,601,519.65  |
| 期末基金净资产   | 59,416,126.95 |
| 报告期期末单位净值 | 0.9680        |

#### 4、投资组合报告

##### 4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

| 项目              |                   | 金额               |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 现金类资产           | 银行存款              | 3,822.18         |
| 境内未上市、未挂牌公司股权投资 | 股权投资              | 0.00             |
|                 | 其中：优先股            | 0.00             |
|                 | 其他股权类投资           | 0.00             |
| 上市公司定向增发投资      | 上市公司定向增发股票投资      | 0.00             |
| 新三板投资           | 新三板挂牌企业投资         | 0.00             |
| 境内证券投资规模        | 结算备付金             | 110,225.19       |
| 境内证券投资规模        | 存出保证金             | 0.00             |
|                 | 股票投资              | 33,478,394.13    |
|                 | 债券投资              | 0.00             |
|                 | 其中：银行间市场债券        | 0.00             |
|                 | 其中：利率债            | 0.00             |
|                 | 其中：信用债            | 0.00             |
|                 | 资产支持证券            | 0.00             |
|                 | 基金投资（公募基金）        | 0.00             |
|                 | 其中：货币基金           | 0.00             |
|                 | 期货及衍生品交易保证金       | 0.00             |
|                 | 买入返售金融资产          | 25,900,129.50    |
|                 | 其他证券类标的           | 0.00             |
| 资管计划投资          | 商业银行理财产品投资        | 0.00             |
|                 | 信托计划投资            | 0.00             |
|                 | 基金公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00             |
|                 | 保险资产管理计划投资        | 0.00             |
|                 | 证券公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00             |
|                 | 期货公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00             |
|                 | 私募基金产品投资          | 0.00             |
|                 | 未在协会备案的合伙企业份额     | 0.00             |
| 另类投资            | 另类投资              | 0.00             |
| 境内债权类投资         | 银行委托贷款规模          | 0.00             |
|                 | 信托贷款              | 0.00             |
|                 | 应收账款投资            | 0.00             |
|                 | 各类受（收）益权投资        | 0.00             |
|                 | 票据（承兑汇票等）投资       | 0.00             |
|                 | 其他债权投资            | 0.00             |
| 境外投资            | 境外投资              | 0.00             |
| 其他资产            | 其他资产              | 应收利息#-16,167.96； |

|        |         |      |
|--------|---------|------|
| 基金负债情况 | 债券回购总额  | 0.00 |
|        | 融资、融券总额 | 0.00 |
|        | 其中：融券总额 | 0.00 |
|        | 银行借款总额  | 0.00 |
|        | 其他融资总额  | 0.00 |

#### 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         | 0.00          | 0.00          |
| B  | 采矿业              | 0.00          | 0.00          |
| C  | 制造业              | 32,334,728.67 | 54.42         |
| 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           | 0.00          | 0.00          |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 0.00          | 0.00          |
| 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  | 1,143,665.46  | 1.92          |
| 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    | 0.00          | 0.00          |
| O  | 居民服务、修理和其他服务业    | 0.00          | 0.00          |
| P  | 教育               | 0.00          | 0.00          |
| Q  | 卫生和社会工作          | 0.00          | 0.00          |
| R  | 文化、体育和娱乐业        | 0.00          | 0.00          |
| S  | 综合               | 0.00          | 0.00          |
|    | 合计               | 33,478,394.13 | 56.35         |

#### 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(人民币) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----------|-----------|---------------|
| 原材料      | 0.00      | 0.00          |
| 非日常生活消费品 | 0.00      | 0.00          |
| 日常消费品    | 0.00      | 0.00          |
| 能源       | 0.00      | 0.00          |
| 金融       | 0.00      | 0.00          |
| 医疗保健     | 0.00      | 0.00          |
| 工业       | 0.00      | 0.00          |
| 信息技术     | 0.00      | 0.00          |
| 通讯服务     | 0.00      | 0.00          |
| 公用事业     | 0.00      | 0.00          |
| 房地产      | 0.00      | 0.00          |
| 合计       | 0.00      | -             |

## 5、基金份额变动情况

单位：万份/万元

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 6,411.752033 |
| 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            | 273.716562   |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | 0.00         |
| 期末基金总份额/期末基金实缴总额          | 6,138.035471 |

## 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、基金运作合规守信情况：

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》、《私募证券投资基金监督管理办法》、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。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。