

## 私募基金信息披露季度报表

### 1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	志强价值成长2号私募投资基金
基金编码	SX8691
基金管理人	南京璟恒投资管理有限公司
基金托管人（如有）	海通证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2017-10-20
报告期末基金份额总额	18,009,006.28
投资目标	本基金通过将基金投资者投入的资金加以集合运用，对资产进行专业化的管理和运用，谋求资产的稳定增值。
投资策略	寻找一批符合“好公司、好价格、好时机”标准的企业，构建一个20~30支左右的成长/价值组合，按2-3年的时间周期衡量业绩，投资收益率不低于优秀企业的平均增长率。通过合理的股票/股票组合和股票/现金组合，达到熊市跑赢指数，牛市跟随指数的效果。在尽量控制市值回撤幅度的情况下，为投资者带来安心及稳定的回报。
业绩比较基准（如有）	
风险收益特征	中高风险

### 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	29.31	-	-	-
自基金合同生效起至今	7.20	-	-	-

说明：净值增长率 = (期末净值 - 期初净值) / 期初净值

当季净值增长率 = (本季度末净值 - 上季度末净值) / 上季度末净值

#### A 级基金净值表现

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	29.09	-	-	-
自基金合同生效起至今	6.50	-	-	-

#### B 级基金净值表现

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	29.34	-	-	-

自基金合同 生效起至今	8.00	-	-	-
----------------	------	---	---	---

### 3、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2019-01-01至2019-03-31（元）
本期已实现收益	108,661.96
本期利润	4,373,476.48
期末基金资产净值	19,304,962.98
期末基金份额净值	1.072

#### A 级基金主要财务指标

单位：人民币元

项目	2019-01-01至2019-03-31（元）
本期已实现收益	49,465.24
本期利润	2,389,846.20
期末基金资产净值	10,589,150.19
期末基金份额净值	1.065

#### B 级基金主要财务指标

单位：人民币元

项目	2019-01-01至2019-03-31（元）
本期已实现收益	59,196.72
本期利润	1,983,630.28
期末基金资产净值	8,715,812.79
期末基金份额净值	1.080

### 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	17,075,040.21	87.80
	其中：普通股	17,075,040.21	87.80
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	1,355,000.00	6.97
	其中：债券	1,355,000.00	6.97
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00

	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	499,010.03	2.57
8	其他资产组合	518,192.41	2.66
	合计	19,447,242.65	100.00

#### 4.2.1 报告期末按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	2,862,950.00	14.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	936,000.00	4.85
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	0.00	0.00
J	金融业	1,356,840.00	7.03
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	3,504,000.00	18.15
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	8,659,790.00	44.86

#### 4.2.2 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	8,415,250.21	43.59
合计	8,415,250.21	43.59

#### 5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,009,006.28
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	0.00
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	18,009,006.28

## A 级基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	9,942,264.77
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	0.00
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	9,942,264.77

## B 级基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	8,066,741.51
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	0.00
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	8,066,741.51

## 6、管理人报告（如有）

2019年一季度我们的产品净值大幅上涨，其中志强成长2号上涨29.34%（费后），领先于沪深300同期上涨幅度。

3月虽然指数继续上涨，但前期热门股已经步入调整阶段，爆炒的妖股出现了明显的赔钱效应。4月随着年报、一季报的陆续披露，此前许多乱炒的股票将纷纷现形，业绩优良的股票将按2019的业绩重新估值。我们一向坚持投资的收益来源于企业的成长，目前我们持仓的股票业绩均有非常好的表现，这使得我们的产品净值在这个月大盘的调整中逆势增长，所有产品净值均创出新高，今年涨幅领先于沪深300指数。相信随着一季报的出炉，我们持有的公司仍然会有非常好的业绩表现，并带来股价的增长。

我们的组合表现长期大幅跑赢大盘，组合特点是弱市时具有较好的防御能力，同时在白马股牛市时也能较大幅度地跑赢大盘。

从长期看，这是一轮非常难得的投资机会。一直长线投资的外资机构虽然有小的反复，但总体来说都是持续买入中国的核心资产。除了牛市顶点，其他时间都是投资我们产品的好时机。我们产品任意两年区间都是正收益。建议大家以长期投资的思维来进行投资，任何一支基金都很难保证短期有非常良好的表现。

从短期市场来看，机构与散户都对后市可能的调整过于担忧，上周五大盘的大涨让许多提前减仓的投资者无所适从。虽然我们认为调整也是后期走势的一种可能，但从更大的趋势来看，处于这样一个大级别的行情中，过于关注小的波动没有意义。很可能等真正的调整来临的时候，买入的成本远远高于现在。

我们对在2018年市场低谷构建的组合非常满意，兼具了防御性和进攻性，相信产品在未来的行情中继续会有理想的表现。我们一直谨慎保守地构建投资组合。在这个存在着巨大不确定的宏观环境下，许多公司财报纷纷爆雷，这让确定性的公司正在获得溢价。我们这种投资风格正得到市场的认可。

建议大家如有资金富余，可以加仓我们的产品。

报告是否经托管机构复核

是