

敏行阿杏一号私募证券投资基金 2020 年第 4 季度报告

1、基金基本情况

基金名称	敏行阿杏一号私募证券投资基金
基金代码	SGT687
基金管理人	上海阿杏投资管理有限公司
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	2019 年 07 月 18 日
报告期末基金份额总额	7,150,668.54
投资目标	致力寻找证券市场中具有核心竞争力的优秀企业，并以合理甚至低估的价格买入并持有，以获得良好的收益，与投资者一起分享公司成长的价值。
投资策略	<p>主要寻找以下三类投资机会：</p> <p>1、具有良好的既往业绩表现，行业竞争格局较为稳定，所在的细分行业与 GDP 增长相近甚至更快，并且拥有诚信、有能力、老板式管理人员的上市公司。当公司具有合理的市场价格时进入，过度高估时或者基本面恶化时退出。该部分投资，为本基金主要寻找的投资对象，这部分公司投资的基石。本基金通过持有沪深交易所上市交易的存托凭证间接投资于境外基础证券。</p> <p>2、新兴行业的机会，主要寻找契合社会发展趋势的小市值公司。由于该部分投资，不确定因素较多，是作为第一部分投资部分的补充。考虑风险相对较大，采取分散的投资策略。</p> <p>3、市场的一些套利。主要包括分级基金的折溢价套利，可转债的折价套利，并购事件中现金选择权等类似的套利等。该部分主要为了适当平抑市场波动的风险。</p>
业绩比较基准 (如有)	无。
风险收益特征	本基金属于 R5 级 (高风险) 投资品种。
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	13.43	-	-	-

自基金合同生效起至今	155.76	-	-	-
------------	--------	---	---	---

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	2020-10-01 至 2020-12-31
本期已实现收益	378,385.45
本期利润	1,714,812.00
期末基金资产净值	18,288,822.00
期末基金份额净值	2.5576

4、投资组合报告

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	19,893,912.14	99.94
	其中：普通股	19,893,912.14	99.94
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	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	7,657.25	0.04
8	其他各项资产	4,048.91	0.02
	合计	19,905,618.30	100.00

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

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	393,750.00	2.15
C	制造业	16,018,972.55	87.59
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	466,340.00	2.55
G	交通运输、仓储和邮政业	251,400.00	1.37
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	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	310,695.00	1.70
M	科学研究和技术服务业	556,794.00	3.04
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	14,978.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	18,012,929.55	98.49

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(%)
港股通	1,880,982.59	10.28
合计	1,880,982.59	10.28

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,447,848.09
报告期期间基金总申购份额	3,702,820.45
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	7,150,668.54

6、管理人报告

一、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。

二、报告期内基金投资策略和业绩表现

截止2020年12月31日本基金期末基金单位净值为2.5576元，期末基金累计单位净值2.5576元。

三、报告期内基金估值程序

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、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。

四、报告期内基金运作情况和运作杠杆情况
无。

五、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。

六、报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形
本报告期内，本基金未设置预警线及止损线。

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。

