

道和16号私募证券投资基金2020年年度报告

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	道和16号私募证券投资基金
基金编码	SGT425
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2019-07-09
基金管理人	深圳市前海道和投资管理有限公司
基金托管人（如有）	兴业证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	688.570235
基金到期日期	2034-07-08

1.2 基金产品说明

投资目标	通过动态配置多种低相关性的投资策略，在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上，追求合理的投资回报，力争实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	坚持价值投资原则，建立价值和成长型优质股票中长期持有组合；在市场下跌阶段以减少总体持仓或合理使用相应对冲工具等方式减小或消除系统性风险带来的市值回撤。
业绩比较基准（如有）	本基金不设业绩比较基准。
风险收益特征	本基金风险等级为[R5]，风险收益特征为高风险高预期收益特征。

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		深圳市前海道和投资管理有限公司	兴业证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张彩凤	李少峰
	联系电话	0755-88301892	021-20370710
	电子邮箱	zhangcf@qhdhtz.com	disclosure_xztg@xyzq.com.cn
传真		0755-88301892	0591-38507797
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	福州市湖东路268号证券大厦
办公地址		深圳市福田区香林路富春东方大厦 2101	福州市湖东路268号证券大厦
邮政编码		518040	350003
法定代表人		王庚	杨华辉

1.4 信息披露方式

1、邮件发送给全体份额持有人；2、中国基金业协会私募基金信息披露备份系统。

1.5 其他相关资料（如有）

项目	名称	办公地址
会计师事务所	-	-
注册登记机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号
外包机构	兴业证券股份有限公司	上海市浦东新区长柳路36号

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	2020年	2019年
本期已实现收益	501,634.47	-33,059.50
本期利润	19,874.47	248,488.78
期末数据和指标	2020年末	2019年末
期末可供分配利润	442,643.32	-42,641.05
期末可供分配基金份额利润	0.0643	-0.0086
期末基金净资产	7,609,415.68	5,436,607.59
报告期期末单位净值	1.105	1.094
累计期末指标	2020年末	2019年末
基金份额累计净值增长率	10.50%	9.40%

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	1.01	-	-	-
自基金合同生效起至今	10.50	-	-	-

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
2020	-	-	-	-	-
2019	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-

3、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	496.949543
报告期期间基金总申购份额	284.213285
减：报告期期间基金总赎回份额	92.592593
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.000000
期末基金总份额/期末基金实缴总额	688.570235

4、管理人说明的其他情况

一、基金经理（或基金经理小组）简介

姓名：王庚

职务：基金经理

简要说明：王庚，中南财经大学学士，从事金融工作 27 年，先后就职于光大证券、国海证券等上市公司，历任营业部部门经理，总经理，资产管理部总监等职。对中国证券市场有着深入的了解和丰富的经历，对于价值投资和市场趋势有着独到的研究和认知。

二、管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

三、报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

1. 报告期内基金投资策略和运作分析

本公司在当前全球宏观面前所未有的极其复杂局面下，布局建仓了一批长期跟踪的，未来增长确定性较高的企业。同时会持续跟踪全球政治、经济形势的最新变化和公司的经营发展情况，并结合市场整体状况进行调整。另一方面会更精细化的利用市场衍生品工具，在合适的市场时机进行收益的增厚与风险的对冲。

2. 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.105 元，累计份额净值 1.105 元，报告期内本基金净值增长率为 1.01%。

四、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

2020 年国内市场各大指数因疫情影响，在经历了年初的大幅回调后逐级攀升，市场具体表现中不同行业、个股间涨幅差异巨大，整体看结构性行情特征明显。国内经济在疫情中面对巨大压力下，同样经历了下滑企稳并率先强劲反弹的局面，这主要得益于中国拥有全球领先的完整产业链以及因疫情出口供应全球的受益企业快速增长。近年来中国优秀企业的竞争力在逐步增强，出现越来越多的卓越公司，多年的经营使得公司逐步具备了足够宽和深的护城河，其经营的业务能长期获得超过行业平均值的回报，可以给投资人带来长期更好的收益率。我们始终贯彻以价值投资为核心的主要策略就是始终紧盯这些卓越的公司，它们具有良好的财务状况和能干且诚实的管理者，并寻找在合适的时机、被市场低估时的价格介入，并中长期持有。这样可以让投资人分享公司高速成长所带来的收益。

2020 年 A 股市场股权融资金额为 1.71 万亿元，同比提高 11%。募集家数 1048 家，同比提高 65%。随着注册制的逐步实施扩大 IPO 融资创近十年来募资新高，整个资本市场的估值体系可能要推倒重

基于上述情况综合分析，本公司在当前全球宏观面前所未有的极其复杂局面下，布局建仓了一批长期跟踪的，未来增长确定性较高的企业。同时会持续跟踪全球政治、经济形势的最新变化和公司的经营发展情况，并结合市场整体状况进行调整。另一方面会更精细化的利用市场衍生品工具，在合适的市场时机进行收益的增厚与风险的对冲。相信我们稳健的投资风格，将持续为投资人带来良好的投资回报。

报告期内，公司不存在非法集资、非法经营证券业务、承诺保本保收益、挪用或侵占基金财产等违法违规、侵害投资者利益的行为；不存在未按基金合同约定托管基金财产、投资方向和范围不符合基金合同约定、费用列支不符合基金合同约定等违规行为。

基金日常估值由基金管理人进行，根据相关法律法规及基金合同的约定，基金管理人可以委托服务机构办理基金的估值。基金管理人或其委托的服务机构完成估值后，将估值结果以书面形式、发送电子对账数据等双方认可的其他形式送至基金托管人，基金托管人按法律法规、基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后在基金管理人发送的书面估值结果上加盖业务章或者发送电子对账结果等双方认可的其他形式返回给基金管理人或其委托的服务机构；月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金的基金托管人和基金服务机构均为兴业证券股份有限公司。

七、基金运作情况和运用杠杆情况

本基金为非结构化产品，无分级，在报告期内本基金未运用融资融券等杠杆工具。

八、投资收益分配和损失承担情况

报告期内，本基金无投资收益分配事项。

九、基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金持有人数或基金资产净值无预警情形发生。

十、可能存在的利益冲突

报告期内本基金不存在利益冲突情形。

5、托管人报告(如有)

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，基金托管人兴业证券股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，勤勉尽责履行基金托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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，基金托管人根据相关法律法规的规定和基金合同的约定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现基金管理人有关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真实、准确和完整发表意见

基金托管人认真复核了管理人编制的本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

6、年度财务报表

金额单位：元

6.1 资产负债表

资 产	本期末2020年12月31日	上年度末2019年12月31日
资 产:	-	-
银行存款	1.00	6.13
结算备付金	46,882.47	31,918.80
存出保证金	23,437.39	15,388.51
交易性金融资产	7,576,349.20	5,411,892.00

其中：股票投资	4,236,670.00	5,411,892.00
基金投资	3,339,679.20	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	12,207.80
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	2.55	1.35
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	7,646,672.61	5,471,414.59
负债和所有者权益	本期末2020年12月31日	上年度末2019年12月31日
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	15,687.17	10,658.03
应付托管费	490.25	333.06
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	9,494.21
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	21,079.51	14,321.70
负债合计	37,256.93	34,807.00
所有者权益：	-	-
实收基金	6,885,702.35	4,969,495.43
未分配利润	723,713.33	467,112.16
所有者权益合计	7,609,415.68	5,436,607.59

负债和所有者权益总计	7,646,672.61	5,471,414.59
------------	--------------	--------------

6.2 利润表

项 目	本期 2020年1月1日 至 20 20年12月31日	上年度可比期间 2019年07月09日 至 2019年12月31 日
一、收入	191,633.90	287,572.89
1. 利息收入	219.54	2,834.79
其中：存款利息收入	219.54	2,834.79
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	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	724,647.97	2,198.91
其中：股票投资收益	715,774.79	388.71
基金投资收益	-4,885.93	605.20
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	-51,086.57	-90.00
股利收益	64,845.68	1,295.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-482,777.24	282,565.52
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-50,456.37	-26.33
减：二、费用	171,759.43	39,084.11
1. 管理人报酬	64,445.80	14,542.14
其中：固定管理费	64,445.80	14,542.14
业绩报酬	-	-
2. 托管费	2,013.78	454.45
3. 销售服务费	-	-
4. 外包服务费	2,013.78	454.45
5. 交易费用	14,783.81	2,561.17
6. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-

7. 其他费用	88,502.26	21,071.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	19,874.47	248,488.78
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	19,874.47	248,488.78

6.3 所有者权益变动表

项 目	本期 2020年1月1日至 2020年12月31日		
	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)	4,969,495.43	467,112.16	5,436,607.59
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	19,874.47	19,874.47
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)	1,916,206.92	236,726.70	2,152,933.62
其中：1. 基金申购款	2,842,132.85	345,985.96	3,188,118.81
2. 基金赎回款	-925,925.93	-109,259.26	-1,035,185.19
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）	6,885,702.35	723,713.33	7,609,415.68
项 目	上年度可比期间 2019年07月09日 至2019年12月31日		
	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)	2,000,000.00	-	2,000,000.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	248,488.78	248,488.78
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)	2,969,495.43	218,623.38	3,188,118.81
其中：1. 基金申购款	2,969,495.43	218,623.38	3,188,118.81
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	4,969,495.43	467,112.16	5,436,607.59

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

项目		金额
现金类资产	银行存款	1.00
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	-
	其中：优先股	-
	其他股权类投资	-
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	-
新三板投资	新三板挂牌企业投资	-
境内证券投资规模	结算备付金	46,882.47
	存出保证金	23,437.39
	股票投资	4,236,670.00
	债券投资	-
	其中：银行间市场债券	-
	其中：利率债	-
	其中：信用债	-
	资产支持证券	-
	基金投资（公募基金）	3,339,679.20
	其中：货币基金	-
	期货及衍生品交易保证金	-
	买入返售金融资产	-
	其他证券类标的	-
资管计划投资	商业银行理财产品投资	-
	信托计划投资	-
	基金公司及其子公司资产管理计划投资	-
	保险资产管理计划投资	-
	证券公司及其子公司资产管理计划投资	-
	期货公司及其子公司资产管理计划投资	-
	私募基金产品投资	-
	未在协会备案的合伙企业份额	-
另类投资	另类投资	-

境内债权类投资	银行委托贷款规模	-
	信托贷款	-
	应收账款投资	-
	各类受（收）益权投资	-
	票据（承兑汇票等）投资	-
	其他债权投资	-
境外投资	境外投资	-
其他资产	其他资产	应收利息#2.55
基金负债情况	债券回购总额	-
	融资、融券总额	-
	其中：融券总额	-
	银行借款总额	-
	其他融资总额	-

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	占基金资产净值的比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,717,070.00	48.85
C	制造业	519,600.00	6.83
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	-	-
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	-	-
K	房地产业	-	-
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	4,236,670.00	55.68

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合（如有）

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

信息披露报告是否经托管机构复核：	是
------------------	---

本报告中的投资总结、投资观点、投资策略及未来市场前景仅供参考，在任何情况下，本报告中所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。

本报告版权归本公司所有。本公司保留所有权利。未经本公司事先书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式 翻版、复制、引用或转载，否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。