

禧弘多元价值优选2号私募证券投资基金 2026年第一季度报告



基金管理人：上海禧弘私募基金管理有限公司

基金托管人：兴业证券股份有限公司

送出日期：2026-04-13

# 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	禧弘多元价值优选2号私募证券投资基金
基金编码	SLF765
基金管理人	上海禧弘私募基金管理有限公司
基金托管人（如有）	兴业证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2020-10-26
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	870.676749
投资目标	本基金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	本基金采用复合策略，根据宏观经济和整体市场估值水平的变化自上而下进行资产配置，结合运用自下而上的方式精选个股，在降低市场风险的同时追求更好的收益。
业绩比较基准（如有）	-
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，为权益类中高风险产品，采用分散投资，严格控制仓位及回撤等方式，使产品稳健增值。

## 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	7.57	-	-	-
自基金合同生效起至今	20.80	-	-	-

备注：

-
---

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-上季度末累计净值）/上季度末净值

如为分级基金，应按级别分别列示。

表中指标均以不带百分号数值形式填写，请保留至小数点后2位。

## 3、主要财务指标

金额单位：元

项目	2026-01-01	至	2026-03-31	（元）
本期已实现收益			1,216,896.15	
本期利润			735,982.58	
期末基金净资产			6,163,426.62	
报告期期末单位净值			0.708	

备注：

--

注：  
如为分级基金，应按级别分别列示。

#### 4、投资组合情况

##### 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	13,362.28
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	2,372,553.76
	存出保证金	-
	股票投资	3,802,849
	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）	-
	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	-
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	-

#### 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	0
B	采矿业	0	0
C	制造业	0	0
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0	0
E	建筑业	0	0
F	批发和零售业	0	0
G	交通运输、仓储和邮政业	0	0
H	住宿和餐饮业	0	0
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,140,247.00	50.95
J	金融业	0	0
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	662,602.00	10.75
M	科学研究和技术服务业	0	0
N	水利、环境和公共设施管理业	0	0
O	居民服务、修理和其他服务业	0	0
P	教育	0	0
Q	卫生和社会工作	0	0
R	文化、体育和娱乐业	0	0
S	综合	0	0
	合计	3,802,849.00	61.70

备注：

-
---

#### 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	0	0.00
合计	-	-

备注：

-
---

#### 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	870.676749
-------------	------------

报告期期间基金总申购份额	0.000000
减：报告期期间基金总赎回份额	0.000000
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	870.676749

备注：

-

注：如为分级基金，应按级别分别列示。

如基金成立日晚于报告期期初，则以基金成立日的基金份额总额作为报告期期初基金份额总额。

6、管理人报告（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作合规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、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）

1. 报告期内高管、基金经理

朱忠明，管理学硕士。现任公司副总经理。拥有27年证券从业经历，曾任职美国Firstrade第一证券、广州证券、国泰君安证券等公司。投资逻辑清晰，配置风格灵活；精心择股，审慎择时。擅长持续跟踪优势产业和龙头公司，既坚定看好国家产业转型和升级背景下的新兴行业，也兼顾基于防守原则的基础消费品。坚信投资中国，投资未来。

寇剑波，历任国泰君安证券销售交易部私募组MD、宁夏分公司负责人等职，19年证券期货从业经验。投资风格：自上而下挖掘具备显著向上成长拐点的行业，以量化方式选择标的顺趋势配置。

2. 告期内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。

3. 报告期内投资策略及业绩表现

截至2026年3月31日，本基金规模为870万份，最新产品净值0.708元，累计产品净值1.208元。

4. 基本观点和投资策略

投资策略

坚持宏观视野和行业景气度把握，坚持上市公司的业绩、成长性和确定性，深度分析景气方向和业绩增长的拐点分析的核心逻辑。回避个股的非系统性风险，“专注产业转型升级，聚焦国产核心替代”的价值投资理念。坚持以行业景气度和公司业绩构建投资组合，以量化手段作为风控辅助，努力为投资人获取超额收益。

5. 报告期内宏观经济及行业走势展望：

2026年一季度，全球宏观呈现“美国经济偏强、欧日复苏偏弱”的格局，中东冲突与俄乌战事持续升级成为核心扰动变量，中东战事导致霍尔木兹海峡航运受阻，全球约20%油气运输受扰，布伦特原油一季度暴涨70%左右，叠加俄乌冲突外溢冲击欧洲能源供给，全球通胀韧性复燃，经合组织将G20通胀率上调至4.0%，美联储、欧央行被迫延后降息、全球流动性预期收紧，全球股市普遍回调，避险资产黄金涨6.78%。国内经济温和复苏，工业生产、外贸出口好于预期，基建与高技术制造业支撑明显，货币政策保持稳健偏松，市场整体以结构性机会为主。行业层面，医药板块迎来政策环境改善，医保谈判向创新倾斜、审评审批提速，创新药出海与业绩高增成为主线，ADC、小核酸减肥药等前沿赛道备受瞩目；科技行业延续AI与国产替代逻辑，存储芯片行业景气度反转，量价齐升带动产业链公司业绩爆发，半导体、算力、光模块等领域政策支持力度加大，同时外部技术管制也加速了国内自主可控进程。

展望二季度，国内经济复苏斜率有望延续，政策端在新质生产力、设备更新、消费提振等领域持续发力，企业盈利逐步改善将成为市场核心支撑。但海外地缘冲突仍将持续扰动，高油价与供应链扰动或继续推升滞胀风险，全球利率波动与避险情绪仍将反复。投资策略上，继续聚焦高景气科技赛道，重点关注存储、半导体设备、AI算力等业绩确定性较强的方向；医药板块布局创新药、CXO及创新器械，把握政策回暖与出海红利；同时兼顾低估值消费与高股息板块均衡配置，适度增配黄金对冲地缘风险，警惕海外利率波动、行业竞争加剧带来的阶段性波动，以业绩兑现为核心，把握结构性主线机会。



信息披露报告是否经托管机构复核:

是

