

禧弘价值成长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	禧弘价值成长2号私募证券投资基金
基金编码	SLL932
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	2020-07-24
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	1,099.900100
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	本基金采用股票多头策略，主要通过对于宏观经济运行规律的研究，运用定量和定性相结合的宏观及市场分析来调整股票仓位比例；并且基于中观产业研究及微观企业研究，以此实现超额收益，并尽可能地规避系统性风险。
业绩比较基准（如有）	无
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	0.32	-	-	-
自基金合同生效起至今	-5.80	-	-	-

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	376,276.58			
本期利润	36,579.02			
期末基金净资产	9,026,485.36			
报告期期末单位净值	0.821			

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	8,034.43
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	117,994.99
	存出保证金	-
	股票投资	3,701,252.88
	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)	4,487,505
	其中: 货币基金	2,500,000
	期货及衍生品交易保证金	-
	买入返售金融资产	863,008.63
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	应收股利#414.43
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	308,654.00	3.42
B	采矿业	0	0
C	制造业	2,375,948.00	26.32
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	0	0
J	金融业	0	0
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	0	0
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	2,684,602.00	29.74

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	1,016,650.88	11.26
合计	1,016,650.88	11.26

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	
-------------	--

	1,099.900100
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	1,099.900100

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.

杨莹，南京大学生物学硕士，现任公司医药投资总监、研究总监。历任东海证券资产管理分公司投资部负责人、投资经理、研究员，德邦证券医药行业研究员等职。投资风格：稳健的投资风格，善于公司及创新领域产业深度研究，挖掘有重大市场潜力及长期成长的投资标的，与优秀公司共同分享行业发展的巨大红利。

2. 报告期内投资策略及业绩表现

本基金采用对优势产业和精选个股的研究，把握产业发展趋势，重点投资有较强技术壁垒和优秀财务表现的企业，以期获得超越市场的超额收益。截止2026年3月31日，本基金最新规模1100万份，最新净值为0.83元，报告期内，产品无分红，累计净值为0.952元，本期基金净值增长1.59%。同期上证指数涨跌幅为-1.94%，深证成指涨跌幅为-0.35%，沪深300指数涨跌幅为-3.89%，创业板指数涨跌幅为-0.57%，科创综指涨跌幅为-1.11%。

3. 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





禧弘价值成长2号私募证券投资基金
上海禧弘私募基金管理有限公司

禧弘价值成长2号私募证券投资基金
上海禧弘私募基金管理有限公司

禧弘价值成长2号私募证券投资基金
上海禧弘私募基金管理有限公司

