

禧弘稳健增长1号私募证券投资基金

2026年1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：国泰海通证券股份有限公司

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	禧弘稳健增长1号私募证券投资基金
基金编码	SJK559
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)	国泰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	2019年12月31日
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	500.000000
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	本基金充分发挥管理人的投研能力,采用自上而下的方法,在充分研究基本宏观经济形势以及微观市场主体的基础上,对市场基本利率和债券、货币、股票等投资品种收益率水平变化进行评估,并结合波动性以及流动性状况分析,针对不同行业、不同投资品种选择投资策略,以此配置资产、控制风险。同时,管理人将采用多元化收益增强的策略,选择高股息率、估值合理、具有持续竞争优势和较大成长空间的个股或可转债进行投资,强化产品的获利能力。
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	-0.37	-	-	-
自基金合同生效起至今	8.20	-	-	-

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)/上季度末累计净值

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				18,055.78
本期利润				-15,857.58
期末基金净资产				5,012,208.60
报告期期末单位净值				1.002

注:如为分级基金,应按级别分别列示。

4、投资组合情况

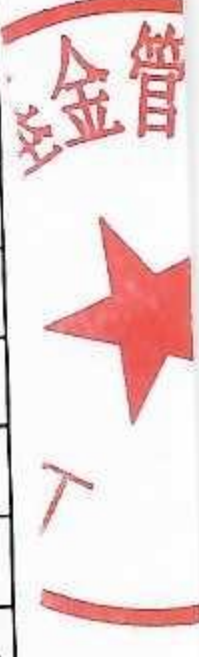
4.1、期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号	项目	金额 人民币
1	银行存款	11,498.66
2	股权投资	0.00
3	其中:优先股	0.00



4	其他股权类投资	0.00
5	上市公司定向增发股票投资	0.00
6	新三板挂牌企业投资	618.20
7	结算备付金	0.00
8	存出保证金	290,120.00
9	股票投资	0.00
10	债券投资	0.00
11	其中：银行间市场债券	0.00
12	其中：利率债	0.00
13	其中：信用债	0.00
14	资产支持证券	4,360,099.76
15	基金投资（公募基金）	4,000,699.76
16	其中：货币基金	0.00
17	期货及衍生品交易保证金	361,003.61
18	买入返售金融资产	
19	其他证券类标的	
20	商业银行理财产品投资	
21	信托计划投资	
22	基金公司及其子公司资产管理计划投资	
23	保险资产管理计划投资	
24	证券公司及其子公司资产管理计划投资	
25	期货公司及其子公司资产管理计划投资	
26	私募基金产品投资	
27	未在协会备案的合伙企业份额	0.00
28	另类投资	
29	银行委托贷款规模	
30	信托贷款	
31	应收账款投资	
32	各类受（收）益权投资	
33	票据（承兑汇票等）投资	
34	其他债权投资	0.00
35	境外投资	应收红利#663.09;
36	其他资产	0.00
37	债券回购总额	0.00
38	融资、融券总额	0.00
39	其中：融券总额	0.00
40	银行借款总额	0.00
41	其他融资总额	



注：

4.2、报告期末按行业分类的股票投资组合

4.2.1、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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00

C	制造业	290,120.00	5.79
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	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	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
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	290,120.00	5.79

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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（%）
基础材料	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	0.00	0.00
能源	0.00	0.00
金融	0.00	0.00
医疗保健	0.00	0.00
工业	0.00	0.00
信息技术	0.00	0.00
电信服务	0.00	0.00
公用事业	0.00	0.00
房地产	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

注：

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。



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	500.000000
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	500.000000

注：

如为分级基金，应按级别分别列示。

6、管理人报告

6.1 报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

寇剑波，历任国泰君安证券宁夏分公司总经理，国泰君安证券河南分公司机构金融部负责人，现任上海禧弘资产管理有限公司副总经理，有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。

6.2 报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。

6.3 报告期内基金投资策略和业绩表现

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，本基金最新规模为500万份，最新净值为1.003元，报告期内，产品无分红，累计净值为1.083元，本期基金净值增长-0.30%。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%。

6.4 报告期内对宏观经济及其行业走势展望

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。

6.5 报告期内内部基金监察稽核工作

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

6.6 报告期内基金估值程序

截止到报告期末，本管理人委托国泰海通证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题，经相关当事人在平等基础上充分讨论后，达成一致意见。

- 1、本基金成立前，本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法。
- 2、在本基金的存续期内，本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。
- 3、在本基金的运作过程中，经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生重大影响的，由本管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。

6.7 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

截至报告期末，本基金资产总值为5,024,003.32元，净资产为5,012,208.60元，本基金总资产与净资产的比例为100.24%。

6.8 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。

6.9 报告期内会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

6.10 报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

本基金上一年度（2025年）日均基金资产净值为670.907617万元，根据《私募证券投资基金运作指引》的要求，私募证券投资基金上一年度日均基金资产净值低于1000万元的，私募基金管理人应当在5个工作日内向投资者披露潜在影响及相关安排。

6.11 报告期内可能存在的利益冲突



无

6.12 托管人意见

本报告期内，托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定和基金合同的约定，对本基金管理人编制的定期报告进行如下复核确认：
报告期内，托管人对管理人所编制的本报告中的财务数据进行了复核，确认所复核内容准确。
报告期内，托管人依据基金合同约定对本基金投资运作情况进行了监督，未发现不符合基金合同约定的情况。

信息披露报告是否经托管机构复核：是

