

# 禧弘优选成长2号私募证券投资基金

## 2026年第1季度报告



### 1. 基金基本情况

项目	信息
基金名称	禧弘优选成长2号私募证券投资基金
基金编码	SLK013
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)	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	2020年07月14日
期末基金总份额(万份)/期末基金实缴总额(万元)	1,722.826156
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	本基金为混合型基金,根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下进行大类资产配置,通过分析投资标的投资价值自下而上筛选投资标的,在降低市场风险的同时追求更高的收益。重点发掘医药大健康、卫生医疗以及美好生活等领域具有创新成长能力的相关资产投资价值。
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。
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	-2.86	-	-	-
自基金合同生效起至今	-24.52	-	-	-

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

项目	金额单位：元	
	2026-01-01 至 2026-03-31	
本期已实现收益		1,683,742.93
本期利润		-382,464.87
期末基金净资产		13,003,855.46
报告期期末单位净值		0.7548

### 4、投资组合报告

#### 4.1 期末基金资产组合情况

项目		金额单位：元
		金额
现金类资产	银行存款	254.45
境内未上市、未挂牌公司股权投资	股权投资	0.00
	其中：优先股	0.00
	其他股权类投资	0.00
上市公司定向增发投资	上市公司定向增发股票投资	0.00
新三板投资	新三板挂牌企业投资	0.00
境内证券投资规模	结算备付金	972,091.90
境内证券投资规模	存出保证金	0.00
	股票投资	12,056,030.00
	债券投资	0.00
	其中：银行间市场债券	0.00
	其中：利率债	0.00
	其中：信用债	0.00
	资产支持证券	0.00
	基金投资（公募基金）	0.00
	其中：货币基金	0.00
	期货及衍生品交易保证金	0.00
	买入返售金融资产	0.00
	其他证券类标的	0.00
	资管计划投资	商业银行理财产品投资
信托计划投资		0.00
基金公司及其子公司资产管理计划投资		0.00
保险资产管理计划投资		0.00
证券公司及其子公司资产管理计划投资		0.00
期货公司及其子公司资产管理计划投资		0.00
私募基金产品投资		0.00
未在协会备案的合伙企业份额		0.00
另类投资	另类投资	0.00
境内债权类投资	银行委托贷款规模	0.00
	信托贷款	0.00
	应收账款投资	0.00
	各类受（收）益权投资	0.00
	票据（承兑汇票等）投资	0.00

	其他债权投资	0.00
境外投资	境外投资	0.00
其他资产	其他资产	0.00
基金负债情况	债券回购总额	0.00
	融资、融券总额	0.00
	其中：融券总额	0.00
	银行借款总额	0.00
	其他融资总额	0.00

#### 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	0.00	0.00
C	制造业	5,534,500.00	42.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	280,960.00	2.16
E	建筑业	6,240,570.00	47.99
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	12,056,030.00	92.71

#### 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 (%)
原材料	0.00	0.00
非日常生活消费品	0.00	0.00
日常消费品	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
通讯业务	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

## 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	1,722.826156
报告期期间基金总申购份额	0.00
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
期末基金总份额/期末基金实缴总额	1,722.826156

## 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

殷小棠，管理学硕士。拥有10年证券及4年基金从业经历，历任国泰君安证券股份有限公司上海分公司高级经理、青岛盈科汇金投资管理有限公司投资总监及投委会委员。投资逻辑清晰，配置风格灵活。从产业投资的视角持续跟踪硬科技产业和具有核心创新及商业化能力的龙头公司，发掘估值合理公司。

### 6.2、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

1、截止2026年03月31日本基金期末基金单位净值为0.7548元，期末基金累计单位净值0.7548元。

#### 2、基本观点和投资策略

##### (1) 基本观点：

2026年中国经济实现良好开局，经济数据好于市场预期，生产供给增长加快，市场需求稳中有升。但与此同时，黑天鹅事件爆发，美伊军事冲突和霍尔木兹海峡关闭等重大外部风险骤然发生，使外部环境更加复杂严峻。

当前市场受地缘政治影响，进入较为混乱的时期，资金避险情绪浓厚。随着冲突的局势变化，加上迎来企业一季报披露期，市场有望逐步恢复理性。

##### (2) 投资策略

市场已经暴露风险，尤其是前期涨幅较大的板块，当前市场风险偏好下降，短期内快速上涨预期较小，在操作层面坚持关注国内经济的复苏情况，地缘政治的确定性的转变，谨慎操作，等待市场回归理性。

### 6.4、报告期内对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

国内方面，一季度中国经济实现良好开局，预计同比增长5%左右，贴近4.5%—5%全年经济增速目标区间的上沿运行；经济有力起步，主要受益于宏观政策效应显现、有效需求改善。预计二季度GDP同比增长4.8%左右，较一季度有所放缓。一季度受益于“十五五”开局之年政策靠前发力、地方重大项目集中开工、“史上最长春节假期”等因素，经济实现良好开局。但进入二季度，随着上述脉冲效应逐步消退，经济运行将更多回归内生动能驱动，叠加外部环境扰动增多，增速或出现温和回落。从全年维度看，二季度的短

暂放缓并不意味着趋势性走弱，更多是季节性节奏调整、政策效应切换、外部不确定冲击的正常体现。

国际方面，2月28日，美国与以色列对伊朗发动联合军事打击，伊朗随后宣布关闭霍尔木兹海峡作为战略反制。霍尔木兹海峡是全球关键的能源运输通道，其关闭直接威胁全球能源供给安全，国际油价随之剧烈波动，并对全球经济和金融市场产生广泛外溢影响。市场重点关注美伊冲突对中国经济的两大影响：一是国际油价上涨带来的输入性通胀压力，二是中东能源供应中断造成的供给冲击。数据显示，二者在3月均已显现。中东局势对各经济体供应链的冲击程度显著不同，日本、韩国等经济体对中东石油的依赖度普遍高于中国，霍尔木兹海峡通行受阻对其能源供应和工业生产的冲击更为直接。在此背景下，全球买家出于供应链安全的考量，可能将部分订单转移至供应体系更为完整、能源保障能力更强的中国。这种“替代效应”在新冠疫情时期就曾显现，二季度是否再次出现值得密切跟踪。

#### 6.5、报告期内内部基金监察稽核工作

无

#### 6.6、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。

#### 6.7、报告期内基金运作情况和运作杠杆情况

截止报告期末，本基金的总资产为13028376.35元，净资产为13003855.46元，本基金总资产与净资产的比例为100.19%。

#### 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

本报告期内，本基金未设置预警线及止损线。

#### 6.11、报告期内可能存在的利益冲突

无

#### 6.12、报告期内其他说明情况

无

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。