

私募基金信息披露季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	龙航十五期私募证券投资基金
基金编码	SLS559
基金管理人	浙江龙航资产管理有限公司
基金托管人（如有）	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	2020-10-16
期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元）	9,925.505322
投资目标	本基金通过将基金投资者投入的资金加以集合运用，对资产进行专业化的管理和运用，谋求资产的稳定增值。
投资策略	重点投资于符合国家产业规划和经济发展形势的行业，从中发掘随着中国经济发展而高速成长的公司，实现基金资产可持续的稳定增值。本基金为主动管理型股票基金，采取适度灵活的资产配置策略，在配置高成长型公司股票的基础上，配合风控措施择机加入债券类资产以降低风险。
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。本基金产品的风险等级为R4，适合风险承受能力等级为C4、C5的合格投资者。（本基金产品的具体风险等级以募集机构产品评级结果为准）

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	-6.96	0.00	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	19.00	0.00	0.00	0.00

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	2021-10-01	至	2021-12-31	（元）

本期已实现收益	-12,426,121.27
本期利润	-8,962,680.78
期末基金净资产	118,109,484.32
报告期期末单位净值	1.190

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	133,462.01
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	1,869,598.98
	存出保证金	-
	股票投资	100,351,301.32
	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）	10,000,000.00
	其中：货币基金	10,000,000.00
	期货及衍生品交易保证金	-
	买入返售金融资产	6,400,064.00
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	0.00
	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	-
	银行委托贷款规模	-
	信托贷款	-

境内债权类投资	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#820.70; 应收利息#644.55 ;
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	-

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	14,911,985.60	12.63
B	采矿业	0	0
C	制造业	60,003,830.00	50.80
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	7,136,500.00	6.04
J	金融业	1,298,850.00	1.10
K	房地产业	0	0
L	租赁和商务服务业	636,289.00	0.54
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	83,987,454.60	71.11

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	16,363,846.72	13.85
合计	16,363,846.72	13.85

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	10,061.068944
报告期期间基金总申购份额	157.801756
减: 报告期期间基金总赎回份额	293.365378
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	9,925.505322

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、基金运作遵规守信情况、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)

2022年, 龙航资产将继续重点关注互联网、医药、消费、高端制造业等景气度高并且业绩确定性强的行业。

(一) 消费领域

在我国十四五期间, 中国消费市场有望成为全球第一大市场。

消费品龙头企业具有长期竞争格局稳定、增长高的特征。以白酒行业为例, 白酒行业整体经历今年恢复性高增后, 预计随经济放缓明年将稳健增长, 但白酒需求韧性不可低估, 在过往景气下行期已屡次证明。

报表层面, 酒企理性规划、且今年提前留力, 使得明年业绩的确定性更高。因此我们相对看好消费领域中增长稳定的龙头企业。

(二) 医药领域

过去十年, 我国居民人均医疗费用年均增速大于14%, 我国居民对医疗的需求快速增长; 预计未来到2025年, 我国医疗行业总费用将会达到8.36万亿, 复合增长率将达10%以上。随着我国经济的不断发展, 中国的医药消费将迎来长期稳定发展的格局。

2018-2021年以来, 行业政策方向已经明晰, 预计未来相当一段时间仍处于行业政策密集推广的阶段, 我们回避受政策压制领域, 坚守符合行业发展趋势的高景气细分龙头, 将持续重点配置有创新能力并且销售能力强的创新平台型药企及医疗器械公司。

(三) 新能源汽车领域

全球汽车消费总量基本稳定, 电动车渗透率不断提高, 2021年全球电动车销量超过600万台, 同比增幅超过100%。2022年需求900-1000万台, 同比增幅50%左右。2025年将超过2500万台。虽然2021年全球电动车销量600多万台, 但渗透率仍有提升空间, 由于行业的高景气, 企业加大资本开支。行业开始逐步进入成熟期, 目前估值较高公司将进入估值的消化期。总体而言, 行业渗透率较低, 但板块估值较高, 重点关注结构性个股机会。

(四) 光伏风电领域

碳达峰、碳中和是我国的重大战略目标, 将成为我国未来能源转型的指引。预计2021年到2025年全国光伏累计装机量的年均复合增长率约为18.3%, 年均新增装机67.4GW, 到2025年累计装机达589GW。预计2021年到2025年风电累计装机量的年均复合增长率约为17.5%, 年均新增装机70GW, 到2025年累计装机达630GW, 光伏风电产业链上下游将仍有巨大增长。光伏风电作为绿色能源的主要途径, 未来发展前景良好, 我们也将保持重点关注。

(五) 互联网和云计算

展望2022年, 由于互联网行业监管的互联互通的要求, 将会使得流量更顺畅地流向细分领域效率最高的公司。我们将会更加关注互联网和云计算行业各个细分领域的龙头公司, 并且更加注重公

司的发展质量。

云计算方面，行业内生增速仍高，叠加“十四五”数字化领域规划的相继出台，行业景气度有望在明年上行。我们会优先选择护城河高、仍有增长空间的行业细分领域龙头公司。

信息披露报告是否经托管机构复核：

是