

## 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	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）	8,667.923494
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	-8.01	0.00	0.00	0.00
自基金合同生效起至今	-4.70	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	2023-01-01	至	2023-03-31	(元)

本期已实现收益	-7,845,579.33
本期利润	-7,074,135.63
期末基金净资产	82,626,049.48
报告期期末单位净值	0.953

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	153,895.35
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	30,443,634.80
	存出保证金	-
	股票投资	27,672,739.59
	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）	25,288,373.06
	其中：货币基金	25,011,002.76
	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	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	-
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	695,800.00	0.84
B	采矿业	0	0
C	制造业	7,528,492.67	9.11
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	1,825,162.00	2.21
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	1,811,214.00	2.19
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	11,860,668.67	14.35

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	15,812,070.92	19.14
合计	15,812,070.92	19.14

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	9,033.420570
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	365.497076
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	8,667.923494

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）

1、报告期内高管，基金经理及其管理基金经验：

本基金的基金经理蔡英明先生，复旦大学工商管理硕士（IMBA），18年专业证券投资研究经验，深度理解并长期践行价值投资，熟悉资本市场各种金融工具，擅长权益资产估值与投资。

2、基金运作遵规守信情况：

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理办法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

3、报告期内基金业绩表现：

截至报告期末，本基金基金单位净值为0.9530元，报告期内本基金份额净值增长率为-8.01%。

4、报告期内对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：

2023年一季度市场各大指数普遍上涨，其中，上证指数上涨5.94%、深证成指上涨6.45%、创业板指上涨2.25%、沪深300上涨4.63%、中证1000上涨9.46%、科创50上涨12.67%。从板块涨幅来看，受ChatGPT-4、英伟达发布会等催化，TMT板块涨幅靠前，汽车行业由于激烈的价格战等因素跌幅靠前，钢铁、建筑装饰、交通运输等板块由于行业景气度不佳等因素也有较大跌幅。

一季度北向资金净买入1859.88亿元，这是2014年沪深港通开通以来单季度北向资金净买入最高额度，北向资金大幅买入也提振了投资者对市场的信心。国家统计局发布的1-2月经济数据表现较为不错，经济逐步复苏，消费逐步回暖，投资信心逐步改善。4月份还需密切关注4月末政治局会议政策动态。同时，4月份年报及一季报陆续披露完毕，市场对于各行业订单和排产、需求情况基本掌握。

行业配置上，龙航资产会继续在医药医疗、可选消费、高端制造、新能源、TMT等板块中进行深度研究并精选具有创新力的优质公司。

（一）医药领域

2023年年初以来，医药板块先强后弱，2-3月整体回调，医药生物（申万）指数季度涨幅+1.86%。细分来看，医院端诊疗复苏预期以及一季度新冠、流感疫情需求驱动，IVD、医药流通、中药涨幅居前，涨幅分别19.55%、12.68%、12.64%。疫苗、医疗研发外包、药房等表现较弱。

（二）消费领域

国务院总理在政府工作报告中提出2023年要着力扩大国内需求，把恢复和扩大消费摆在优先位置。在稳增长政策推动下，2023年一季度消费稳步复苏。

（三）光伏储能氢能等领域

光伏：今年国内光伏装机增速60%+，全球装机增速40%+；2023年1-2月份光伏淡季装机20GW、同比增长88%。年初至今统计到的光伏招标定标规模约101GW，同比增速约73%，达2022年全年招标规模的69%。

储能：今年全球储能装机有望保持翻倍增速，远高于电车30%、光伏40%增速。预计今年国内大储及工商业增长150%，全球大储及工商业增长100%，欧洲户储有望保持80%增长。4月份国家鼓励十四五每年3GW建设目标的光热储能潜力较大。

氢能：国内招标侧拉动，海外受“能源价格高+补贴明确+碳税”影响下，需求侧拉动显著。

#### (四) 新能源汽车领域

一季度国内电车销量低于预期，3月销量环比改善，海外欧洲3月销量超预期。预计今年国内电车销量850万辆，同比增长30%+，全球增速30%+。

#### (五) TMT领域

从技术突破来讲，OpenAI的重磅产品ChatGPT创造了全球用户达到1亿的最短时间，将对未来的科技、经济发展产生重要的影响；从半导体产业周期看，库存周期正处于从2022年下半年开始的去库存周期阶段；中国半导体国产替代预计开始进入新的加速期，这背后是中国国际地位上升叠加了国运的上升期。

#### 5、报告期内内部基金监察稽核工作：

基金管理人根据法规、市场、监管要求的变化和业务发展的实际需要，重点围绕严守合规底线、履行合规义务、防控重大风险等进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序开展。

本年度，主要监察稽核工作及措施如下：

(1) 根据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等新法规、相关监管要求以及公司业务发展实际，不断推动相关制度流程的建立、健全和完善，及时贯彻落实新法规和监管要求，适应公司产品与业务创新发展的需要，保持公司良好的内控环境。

(2) 严守合规底线、防控重大合规风险是监察稽核工作的重中之重。围绕这个工作重点，持续开展对投资管理人员及全体员工的合规培训教育，促进公司合规文化建设；不断完善相关机制流程，重点规范和监控公平交易、异常交易、关联交易，严格防控内幕交易、市场操纵和利益输送等违法违规行为。

(3) 继续坚持“保规范、防风险”的思路，紧密跟踪监管政策动向、资本市场变化以及业务发展的实际需要，持续完善投资合规风控制度流程和系统工具，加强对投资范围、投资比例等各种投资限制的监控和提示，认真贯彻落实流动性风险管理规定、债券交易业务新规的各项控制要求，加强对投资、研究、交易等业务运作的监控检查和反馈提示，有效确保旗下基金资产严格按照法律法规、基金合同和公司制度的要求稳健、规范运作。

(4) 有计划、有重点地对投研交易、销售宣传、客户服务、人员规范、运营管理等业务领域开展例行或专项监察检查，坚持以法律法规、基金合同以及公司规章制度为依据，不断查缺补漏、防微杜渐，推动公司合规、内控体系的健全完善。

(5) 积极参与新产品设计、新业务拓展工作，就相关问题提供合规咨询、合规审查意见和建议。

(6) 持续督促落实投资者适当性管理法规，不断推动投资者适当性管理制度、相关销售流程规范及系统的修订、更新，持续检讨完善客户投诉处理机制流程，切实保障投资者合法权益。

(7) 紧跟法规、监管要求、市场变化和业务发展，持续优化完善信息披露管理工作机制，做好公司及旗下各基金的信息披露工作，确保信息披露真实、准确、完整、及时、规范。

(8) 进一步深入落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》，不断完善合规管控框架和机制，促进监察稽核自身工具手段和流程的完善，持续提升监察稽核工作的独立性、规范性、针对性与有效性。

本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高监察稽核工作的规范性和有效性，努力防范和控制重大风险，充分保障基金份额持有人的合法权益。

#### 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。

#### 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83558642.80元，净资产为82626049.48元，本基金总资产与净资产的比例为101.13%。

运用杠杆情况：无。

#### 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。

#### 9、报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形：

本基金设置了预警线及止损线，报告期内，本基金未曾触及预警线及止损线。

#### 10、报告期内可能存在的利益冲突：

本基金不存在任何重大利益冲突。

信息披露报告是否经托管机构复核：

是