

私募投资基金信息披露季度报表

(2023-01-01 至 2023-03-31)

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	龙航景程一号私募证券投资基金
基金编号	SQG546
基金管理人	浙江龙航资产管理有限公司
基金托管人(如有)	国信证券股份有限公司
投资顾问(如有)	-
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2021-04-14
期末基金总份额(万份) /期末基金实缴总额(万元)	208.051597
投资目标	在控制风险的前提下,追求本基金财产的增值。
投资策略	复合策略,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,力求实现基金资产可持续的增值。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。同时,将择时投资企业的存托凭证。
业绩比较基准(如有)	无
风险收益特征	本基金的募集机构将本基金评级为【R4】级投资品种,适合风险承受能力为【C4】型及以上的合格投资者。募集机构对本基金的风险评级及对投资者的风险评级的方法和方式可能影响测评结果的客观性和准确性。

国
资

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	-0.87			
自基金合同 生效起至今	-37.52			

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

3、主要财务指标

单位：元

项目	2023-01-01 至 2023-03-31
本期已实现收益	-12,032.59
本期利润	-38,975.64
期末基金净资产	1,299,861.42
报告期期末单位净值	0.6248

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	48,856.69 元	
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	
	存出保证金	248,990.35 元
	股票投资	35,422.72 元
	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）	
	其中：货币基金	
	期货及衍生品交易保证金	
	买入返售金融资产	997,726.01 元
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	

信证
产托

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	
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(注:不包括港股通数据)

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	0.00	0.00
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	0.00	0.00

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 (%)
农、林、牧、渔业	0.00	0.00
采矿业	0.00	0.00
制造业	0.00	0.00
电力、热力、燃气及水生产和供应业	0.00	0.00
建筑业	0.00	0.00
批发和零售业	0.00	0.00
交通运输、仓储和邮政业	0.00	0.00
住宿和餐饮业	0.00	0.00
信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
金融业	0.00	0.00
房地产业	0.00	0.00
租赁和商务服务业	0.00	0.00
科学研究和技术服务业	35,422.72	2.73
水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
教育	0.00	0.00
卫生和社会工作	0.00	0.00
文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
综合	0.00	0.00
合计	35,422.72	2.73

注：以上分类采用中国证券监督管理委员会制定的《上市公司行业分类指引》

5、基金份额变动情况

单位：万份

报告期期初基金份额总额	1,066.451829
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	858.400232
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	208.051597

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)

6.1 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。

6.2 报告期内基金投资策略和业绩表现

截至报告期末，本基金基金单位净值为0.6248元，报告期内本基金份额净值增长率为-0.87%。

6.3 报告期内对宏观经济及其行业走势展望

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。

6.4 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、稳健有序运作开展。

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。

6.5 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。

6.6 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 1330995.77 元，净资产为 1299861.42 元，本基金总资产与净资产的比例为 102.40%。

6.7 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。

6.8 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

6.9 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，本基金触及预警线或止损线的情形已按合同约定及时向基金投资者披露并采取风险控制措施。

6.10 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。

6.11 报告期内其他说明情况

无

信息披露报告是否经托管机构复核：是

特别提示：托管人已对本报告中基金相关的财务数据进行复核。

