



# 中国龙稳健信托计划月度管理报告

2022年03月

## 中国龙稳健信托计划

中国龙稳健资本市场集合资金信托计划是主要投资于证券市场为投资者谋求持续资本绝对收益的信托计划。本计划坚持“宏观驱动”的价值投资理念，将自上而下的宏观/行业研究与自下而上的公司深度研究紧密结合，通过自主研究与甄选外部研究成果，努力挖掘具备核心竞争力和持续盈利能力的行业领导者的“优势型公司”，以及企业基本面改善但尚未反映在其价格中的“改善型公司”，构建与宏观经济和产业链密切相关的有效投资组合。本计划依靠自主深度研究的核心持有策略，在保持流动性的基础上，采用相对集中的投资方法，为投资者谋求信托利益的最大化。

## 业绩表现

(单位%)

	累计单位净值	成立日期	1个月	3个月	今年以来	1年	成立至今
中国龙稳健	3.8427	2006-12-26	0.04	0.84	0.84	-1.48	463.83
上证综合指数			-6.07	-10.65	-10.65	-5.51	33.52

## 月度表现

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	回报
2006年												-0.39	-0.39
2007年	25.23	10.03	9.01	12.24	5.85	-0.13	10.25	12.21	4.25	5.78	-2.99	12.82	166.12
2008年	1.87	6.59	-10.77	0.21	-1.85	-4.82	0.89	-0.70	-1.38	-4.53	1.31	0.46	-12.91
2009年	1.91	4.18	-0.18	-1.02	-0.10	3.21	4.98	-0.86	4.07	2.43	4.49	1.79	27.63
2010年	-2.75	2.34	0.07	-4.44	-4.06	-2.14	9.31	2.56	1.64	-1.00	-5.47	-2.72	-7.31
2011年	-2.61	2.65	3.77	0.12	-3.93	2.46	-2.21	0.18	-10.96	6.47	-5.54	0.59	-9.77
2012年	3.03	5.72	-1.97	6.10	2.47	-3.20	-2.75	-7.77	1.18	3.17	-1.04	18.09	22.95
2013年	7.18	-1.57	-8.85	-1.15	7.30	-15.48	3.68	4.71	1.05	-2.31	-4.46	-5.21	-16.33
2014年	-5.08	-2.91	8.12	1.15	1.45	-3.15	11.71	-3.40	-0.02	1.96	16.81	36.58	73.79
2015年	-6.80	-0.60	7.58	12.16	-5.45	0.69	-9.00	-1.79	-0.66	2.02	1.65	9.99	7.78
2016年	-11.02	0.64	3.33	0.62	0.66	-0.31	2.64	6.74	-1.78	-0.92	4.04	-5.03	-1.57
2017年	2.09	1.05	-0.94	0.41	2.54	4.06	3.25	1.42	-1.54	0.44	1.29	0.67	15.62
2018年	9.62	-7.54	-4.17	-1.56	-1.76	-4.16	1.79	-1.89	2.88	-2.10	0.72	-4.40	-12.82
2019年	4.69	6.19	3.99	-0.55	-4.73	3.96	0.63	-1.43	0.94	2.58	0.74	8.23	27.52
2020年	-6.58	-4.95	0.12	2.99	-3.30	0.24	3.88	1.34	-2.64	0.77	4.12	-3.35	-7.75
2021年	-0.21	2.49	0.99	-2.96	5.02	-1.49	-7.23	5.29	2.17	-2.56	-0.83	0.90	0.92
2022年	0.16	0.63	0.04										0.84

注\*净值增长率数据未经托管银行核算，会有误差存在。\*\*累计单位净值包含了年度分红和业绩报酬

## 风险统计

	月度	季度	年化
复合收益率	1.00%	3.00%	12.00%
标准差	5.90%	10.22%	20.44%
夏普比率	0.17	0.29	0.58
索提诺比率	0.33	0.57	1.13

## 前五行业

仓位

## 月度贡献

贡献



# 中国龙稳健信托计划月度管理报告

2022年03月

## 经济和市场回顾

本月股票市场大幅下挫，各指数均有下跌。受俄罗斯入侵乌克兰的黑天鹅事件影响，美联储收缩货币，国内疫情再起波澜，消费、科技等板块都表现不佳。上证综指下跌-6.07%；沪深300下跌-7.84%；中小板下跌-12.22%；创业板指数下跌-7.70%。

3月制造业采购经理指数PMI为49.5%，较上月下降0.7个百分点。宏观景气指标进入衰退区间，受疫情影响，服务业景气大幅回落。

3月实体信贷流动性继续偏向宽松，预计M2增速维持在9%以上；本月央行没有进行降息和降准操作，7天期逆回购利率维持2.10%，1年期和5年期LPR分别在3.70%和4.60%；金融市场流动性平稳，央行继续使用多种工具满足市场流动性的需求；10年期国债利率维持在2.8%附近。

稳增长难度较大，上游成本压力与下游需求萎缩并存，现有刺激基建与放松地产的力度不足以实现GDP目标。

## 投资回顾和展望

本月末中国龙稳健信托计划单位净值为1.7922元，累计单位净值为3.8427元，月度净值增长率为0.04%，同期上证综指增长率-6.07%，月末持仓比例为0.00%(不含货币市场基金)。

市场整体环境不确定依然较强，俄乌局势、美联储加息、国内疫情都将继续扰动市场。A股整体仍处于主线不明的阶段。

## 关于中国龙稳健

受托人：云南国际信托有限公司

保管人：华夏银行股份有限公司

投资顾问：上海泓睿投资合伙企业（有限合伙）

最低认购额：人民币100万元

申赎频率：月度（持有半年以上）

赎回费率：0.5~1年，3%

≥1年，0

认购/申购费率：1.5%

管理费：1.2%

保管费：0.2%

业绩报酬费率：正收益的20%（新高法）

业绩报酬计提时间：每笔份额每满一年、赎回日、终止日

业绩报酬计提方法：自分红、赎回、清算资金中扣减

注：本产品上述费率信息以产品合同规定为准

2022年03月31日

## 声明：

- 上述信息属实，但并未全部包含潜在投资人评估本产品或进行投资比较的全部信息。历史业绩并不代表未来，投资包含风险。本文不构成向任何人发出认购本产品的建议或邀请，申请购买本产品仅以合同文件为基础。
- 上述信息不构成对所涉证券的买卖建议，任何机构或个人据此所做出的任何投资决策与受托人无关。
- 本文仅向特定客户披露，未经书面许可，任何机构或个人均不得以任何形式复制、传播或发布。

如有任何疑问，请咨询我们。