

禾永投资管理（北京）有限公司
地址：北京市西城区阜成门外大街 2 号 10 层 A1011
客服电话：010-68036681
E-mail:heyongkf@heyonginvest.com

私募基金信息披露月报表-禾永尊享 12 号私募证券投资基金

1、基金概况

基金名称	禾永尊享 12 号私募证券投资基金	基金编号	SNN484
基金运作方式	开放式	基金类型	私募证券投资基金
基金管理人	禾永投资管理（北京）有限公司	投资顾问（如有）	不适用
基金托管人	招商证券股份有限公司	基金成立日期	2021 年 04 月 23 日
基金到期日期	2036 年 04 月 22 日		

2、净值月报

估值日期	份额净值（元）	份额累计净值（元）
2023-01-31	1.3692	1.3692
2023-02-28	1.3926	1.3926

- 1、份额净值，是每份基金单位的净资产价值，等于基金的总资产减去总负债后的余额再除以基金全部发行的单位份额总数。
- 2、份额累计净值=份额净值+基金成立后累计份额分红金额。
- 3、基金资产净值是指在某一基金估值时点上，按照公允价格计算的基金资产的总市值扣除负债后的余额，该余额是基金单位持有人的权益。

3、2 月份市场回顾

2 月份上证综指（000001.SH）上涨 0.74%；沪深 300（000300.SH）下跌 2.10%；中证 500（000905.SH）上涨 1.09%；创业板指（399006.SZ）下跌 5.88%。从中信一级行业来看，整体上通信（+8.16%）、轻工制造（+6.41%）、纺织服装（+5.56%）板块涨幅居前。

本月影响市场的重要消息有：

【外部环境变化】

美联储货币政策委员会（FOMC）宣布加息 25 个基点，将联邦基金利率的目标区间上调到 4.50%至 4.75%，符合市场预期；欧洲央行将三大主要利率均上调 50 个基点；英国央行将关键利率上调 50 个基点至 4.0%；香港金管局、澳门金管局亦宣布，2 月 2 日起将基准利率上调 25 个基点至 5.0%；土耳其单日发生两次 7 级以上强震。

【国内宏观政策】

2023 年中央一号文件指出，必须坚持不懈把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重；中共中央、国务院印发《质量强国建设纲要》，目标是到 2025 年，质量整体水平进一步全面提高，中国品牌影响力稳步提升；李克强主持召开国务院常务会议，听取全国两会建议提案办理情况汇报，部署做好今年全国两会听取代表和委员意见建议工作；国务院关税税则委员会公布对美加征关税商品第十次排除延期清单，对《国务院关税税则委员会关于对美加征关税商品第八次排除延期清单的公告》中的相关商品，延长排除期限，自 2023 年 2 月 16 日至 2023 年 9 月 15 日，继续不加征我为反制美 301 措施所加征的关税；央行延续实施碳减排支持工具等三项货币政策工具；央行召开 2023 年金融市场工作会议，动态监测分析房地产市场边际变化，因城施策实施好差别化住房信贷政策，落实好金融支持房地产市场平稳健康发展的 16 条政策措施。

【宏观经济数据】

1 月份，全国居民消费价格指数（CPI）同比上涨 2.1%，涨幅比上月扩大 0.3 个百分点，环比由上月持平转为上涨 0.8%；人民币贷款增加 2063

亿元，同比多增 17 亿元；2 月份，制造业采购经理指数、非制造业商务活动指数和综合 PMI 产出指数分别为 52.6%、56.3%和 56.4%，高于上月 2.5、1.9 和 3.5 个百分点，三大指数均连续两个月位于扩张区间；1 年期 LPR 报 3.65%、5 年期以上 LPR 报 4.3%，环比均持平。

【金融环境政策】

2 月 17 日，中国证监会发布全面实行股票发行注册制相关制度规则，自公布之日起施行，证券交易所、全国股转公司、中国结算、中证金融、证券业协会配套制度规则同步发布实施；证监会召开 2023 年系统工作会议，要求全力以赴抓好全面实行股票发行注册制改革，更加精准服务稳增长大局；证监会启动不动产私募投资基金试点，支持不动产市场平稳健康发展，不动产私募投资基金首轮实缴募集资金规模不得低于 3000 万元，在符合一定要求前提下可以扩募。

【产业环境政策】

1 月份，70 个大中城市中，新建商品住宅和二手住宅销售价格环比上涨城市分别有 36 个和 13 个，比上月分别增加 21 个和 6 个；郑州首套房按揭贷款年利率即日起下调，其中，中原银行、工行、中行等银行已调整为 3.8%(单利)；杭州今年将首次向同一对夫妻生育二孩、三孩，且新出生子女户籍登记在杭州的家庭发放育儿补助；第八批国家药品集采启动，自 2 月 20 日开启信息填报工作；理想 L7 正式发布，理想 L7 Air 售价为 31.98 万元，理想 L7 Pro 和 Max 售价分别为 33.98 万元和 37.98 万元；特斯拉将美国基础款 Model 3 价格下调 500 美元至 42990 美元，高性能版 Model 3 价格则保持不变。

4、管理人对下阶段的展望

春节后复工复产加快且疫情影响消退，2 月份国内经济加速回暖，供需双双改善。从统计局最新公布的 PMI 数据来看，2 月制造业与非制造业 PMI 继续抬升，分别为 52.6%和 56.3%。新出口订单指数回升，前期各地出海抢订单的成果初现。节后人员流动显著增加，主要城市的地铁客运量和道路拥挤程度超 2019 年水平，国内航班执行率维持在 80%高位，商务和旅游出行需求节后明显释放。房地产销售边际回暖，央行四季度货币政策报告关于房地产的表述重点也从改善需求转向于保交楼以及房地产企业的纾困，后续政策可能也会向这方面倾斜。同时央行指出“贷款加权平均利率再创有统计以来新低”，预计后续降息空间相对有限。

2 月份市场保持高风险偏好，科技股领涨市场，操作上我们继续围绕相关产业链积极选股，叠加年季报开始继续提高仓位，争取绝对收益。

OpenAI 自去年 11 月底发布推出 ChatGPT 后，用户数量在短短五天突破百万，凭借其强大的智能问答功能，超级对话模型 ChatGPT 推动 AIGC 迅速出圈，商业化落地效果显著，1 月底微软宣布将继续加大对 OpenAI 的投资力度，谷歌、Meta 等巨头也将不断加码 AIGC，下游内容应用行业有望迎来重塑。国内相关企业纷纷布局，GPT 大模型算力带动计算需求，涉及基础设施如算力、存储、数据、算法等，随着模型持续迭代、参数体量不断提升，并行计算需求有望进一步释放，A 股相关标的表现强势。新能源车 2 月份销量复苏，多地延续购车补贴、车企促销优惠政策频出、高性价比新车上市，新技术也有进展，固态电池、新能源重卡、毫米波雷达等受到关注，相关板块有阶段性表现。此外机器人、充电桩、燃料电池等概念也有事件驱动。

市场在经历一轮强复苏预期的验证后，市场震荡加剧，风格切换依然明显，加之两会临近，静待新的投资主线出现。我们将继续在年报中寻找超预期标的，结合市场热点布局。

禾永投资管理（北京）有限公司

2023 年 3 月 6 日

禾永投资管理（北京）有限公司
地址：北京市西城区阜成门外大街 2 号 10 层 A1011
客服电话：010-68036681
E-mail:heyongkf@heyonginvest.com

此报告由禾永投资管理（北京）有限公司（简称“禾永投资”）编写，未经禾永投资事先书面同意，不得更改、传送、复印、复制或派发此报告的全部或任何部分。此报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作参考之用，不应被视为销售或购买或认购任何证券或其它金融产品票据的要约。此报告所载资料的来源及观点的出处皆被禾永投资认为可靠，但禾永投资对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，本资讯的版权仅为禾永投资所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。因使用此报告或其内容而导致的任何直接或间接损失，禾永投资不承担任何责任。

禾永投资管理（北京）有限公司
官方微信：禾永

