

复熙恒赢11号私募证券投资基金 2023年1月月度报告

☞ 投资业绩

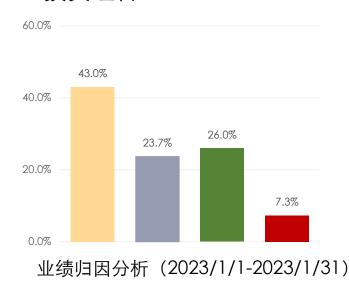
复熙恒赢1	号	沪深300指数	创业板指数		
本月收益率	1.0%	7.4%	10.0%		
本月最大回撤	-0.1%	-1.1%	-1.3%		
今年以来收益率	1.0%	7.4%	10.0%		
今年以来最大回撤	-0.1%	-1.1%	-1.3%		
成立以来收益率	82.7%	3.4%	36.1%		
成立以来年化收益率	12.1%	0.6%	6.0%		
成立以来最大回撤	-2.7%	-39.6%	-39.6%		

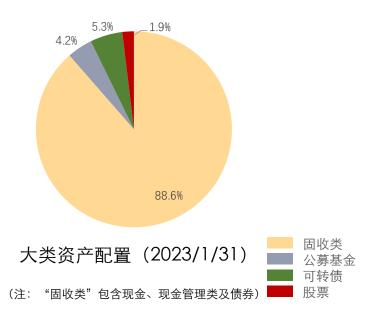


复熙恒赢11号私募证券投资基金月度收益率(单位:%)													
时间	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年收 益率
2017											0.3	0.7	1.0
2018	0.5	8.0	1.0	0.4	-0.2	1.0	0.5	1.7	1.1	1.3	1.1	0.9	10.4
2019	1.1	1.3	1.7	2.3	8.0	0.2	8.0	0.4	0.9	0.8	0.6	1.8	13.5
2020	1.0	0.7	0.4	2.4	0.1	1.6	3.7	1.3	-0.3	1.8	0.1	1.3	14.8
2021	1.2	0.5	0.1	1.7	1.5	8.0	0.3	2.2	8.0	0.6	1.7	0.9	12.9
2022	1.9	1.0	0.5	0.7	1.0	1.2	0.7	0.7	0.5	0.6	0.8	0.2	10.1
2023	1.0												1.0



중 投资组合





☞ 产品概况

成立时间	2017-10-27	投资经理	吴林峰 罗思远		
产品类型	偏债混合型	托管机构	中信证券		
开放日	每周二、周四为申购开放日,仅可申购;每月18号为赎回开放日,仅可赎回				
固定费用	固定管理费: 0.5%/年 托管及外包服务费: 0.05%				
业绩报酬	业绩报酬计提基准6%,超过基准的部分管理人计提20%				

稅資经理回顾与展望

1月初披露的财新制造业PMI 49.0,前值49.4,连续五个月低于荣枯线。经过12月全面放开后疫情感染快速过峰,且春节期间未有二次感染趋势出现,假期餐饮、旅游、电影等线下消费明显复苏。A股1月单边上行,外资买入积极,二次感染趋势出现,假期餐饮、旅游、电影等线下消费明显复苏。A股1月单边上行,外资买入积极,北向资金全月净买入1413亿元。板块方面,有色、计算机、电力设备、汽车累计涨幅超10%,商贸零售、社会服务行业小幅回调。主要指数全线收涨,上证指数上涨5.4%,沪深300指数上涨7.4%。港股方面,恒生指数和恒生科技指数分别上涨10.4%和10.0%,连续三个月收红。

国内债券市场方面,12月CPI同比上涨1.8%,略有扩大,全年同比上涨2.0%,PPI同比下降0.7%,剔除翘尾效应后价格总体平稳。2022年全年GDP增速3%,略超预期。12月社融规模增量1.31万亿,较上年同期减少1.05万亿,主要系居民端融资需求偏弱,房地产销售表现低迷。1月11日央行、银保监会联合召开主要银行信贷工作座谈会提出"适度靠前发力"。受春节长假、税期及跨月影响,节前央行开展大量公开市场操作净投放和小幅超量续作MLF维护流动性平稳,资金面由月初宽松至月末边际收敛。本月LPR报价不变。10年国债活跃券收益率震荡上行,由月初2.84%上行至月末的2.90%。海外方面,美国12月CPI数据同比上涨6.5%,连续第六个月下降,同时美国劳动力市场数据表现强劲。美国10年期国债收益率下跌后走平,月末收盘报3.51%。本月道琼斯工业指数上涨2.8%,纳斯达克指数上涨10.7%。2023年1月美元指数继续收跌,月末在岸人民币兑美元收盘报6.76,延续人民币升值趋势。

产品资产配置方面,偏债混合型产品1月净值上涨1.0%,收益主要来源于可转债、公募基金和城投债票息,股票也贡献部分收益,未来将继续关注权益市场机会,配置部分低价高赔率型转债,并择机分批增持高性价比城投债。

本报告中的内容仅供参考,不代表任何确定性的判断,亦不构成投资建议。获得本报告的机构或个人若据此做出投资决策,应自行承担投资风险。在任何情况下,本公司或本公司员工不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失承担任何责任。本报告中所展示的产品过往业绩并不预示其未来表现,亦不作为本公司其它产品业绩的保证。市场有风险,投资需谨慎。