



信安成长六号私募证券投资基金

月度报告 (2021年2月)

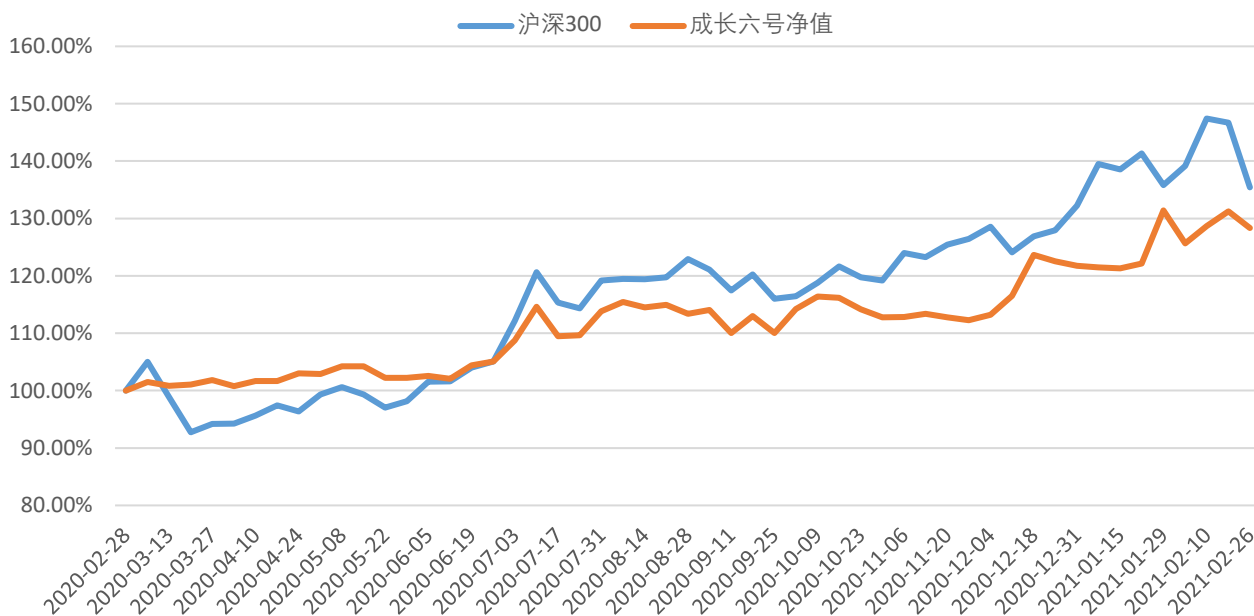
报告截止日期: 2021年2月26日

产品名称	信安成长六号私募证券投资基金
管理人	深圳市大华信安资产管理企业(有限合伙)
托管人	中信证券股份有限公司
开放日	本基金成立后每个自然季度末月(即3月、6月、9月、12月)最后一个工作日
当前净值	1.2845元
风险等级	R5

投资理念和策略

大华信安秉承为持有人创造持续、稳健投资回报的投资理念。守正出奇是我们的投资策略，深入研究做公司的价值发现者，追求性价比，选择代表未来发展方向的优秀企业。

近一年净值趋势图



产品区间收益率

	近1月	近6月	近1年	年化收益率	今年以来
本产品	-2.35%	13.18%	28.32%	24.66%	5.38%
沪深300	-0.28%	10.17%	35.45%	24.43%	2.41%

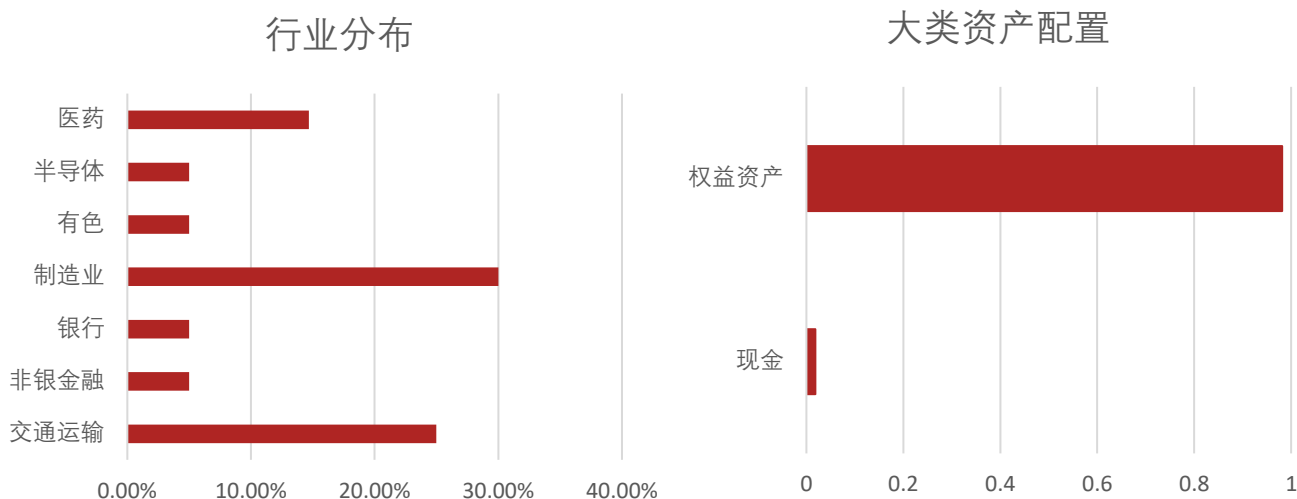
产品月度收益率

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
2020年	0.01%	0.08%	0.82%	2.09%	-0.64%	3.98%	7.08%	1.20%	-0.89%	-1.24%	-1.47%	9.58%
2021年	7.93%	-2.35%										

■ 风险指标

指标名称	近一年	今年
年化波动率	16.76%	25.61%
标准差	2.32%	3.55%
最大回撤	4.69%	4.39%
年化收益率	24.66%	39.89%

■ 组合配置



■ 市场观点

2月A股先扬后抑，整体表现弱于1月，细分行业中休闲服务、房地产、钢铁等行业大幅上涨，电气设备领跌。2月市场可以分为春节前和春节后，节前以白酒为代表的机构重仓“抱团股”气势如虹，涨势惊人，节后这些股票纷纷大幅下跌，很多股票的跌幅超过20%。

“抱团股”回调主因还是在于估值的高度偏离，同时国内外微观资金面有所变化，10年期美债和国债收益率都明显反弹，头部基金的发行热度也明显降低。我们认为高估值、高市值的股票调整仍在持续，资金仍将流向具有业绩支撑的顺周期、低估值品种。但我们并不认为大多数的中小市值股票都会有很好的表现，关注中小市值股票，主要还是需要投资者从中进行价值发现。

近期以创业板为代表的指数调整幅度较大，我们预计沪指短线小幅整理的可能性较大，创业板市场短线继续震荡的可能较大。

大华信安投资团队

2021年3月4日