



# 信安成长六号私募证券投资基金

## 月度报告 (2021年4月)

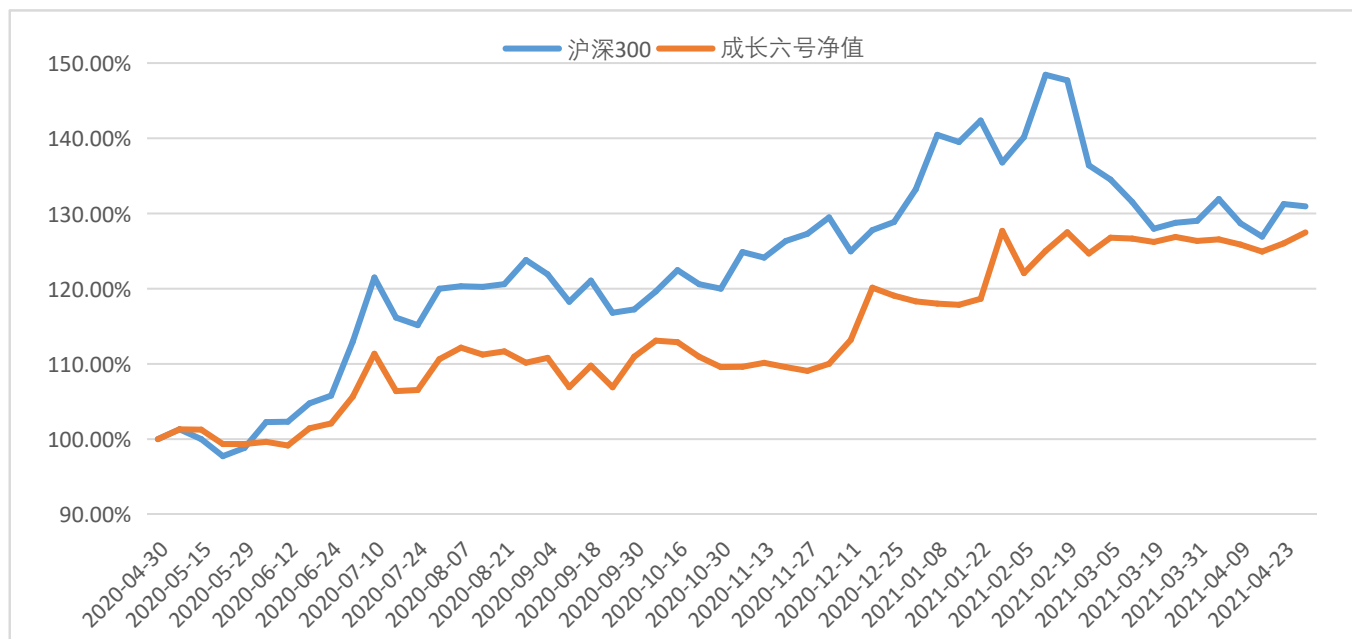
报告截止日期: 2021年4月30日

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	1.3133元/份
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,深度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	0.89%	16.33%	27.48%	26.13%	7.74%
沪深300	1.49%	9.12%	30.95%	25.17%	-1.68%

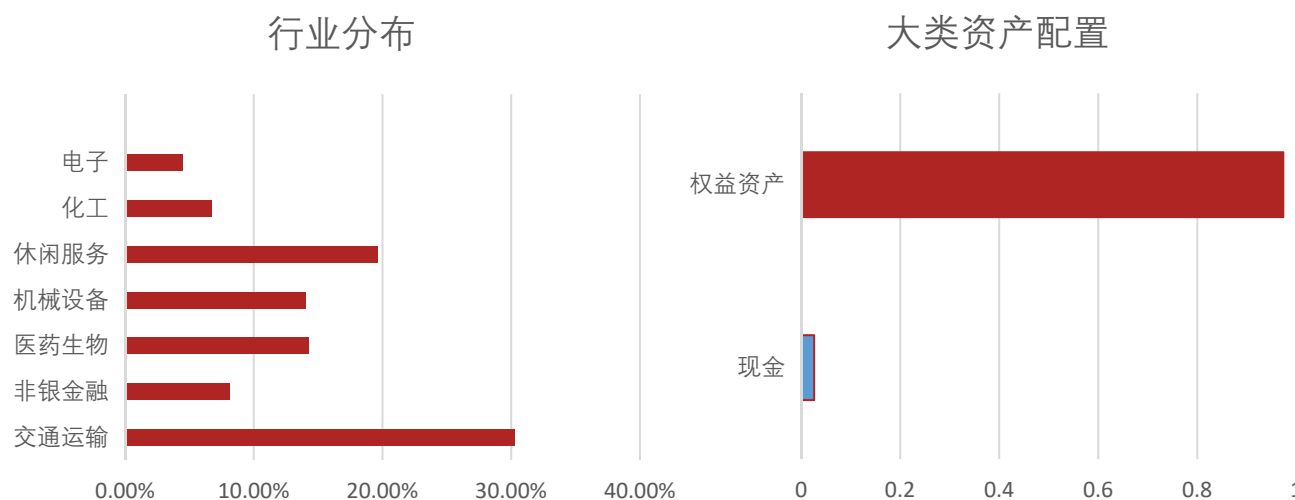
### 产品月度收益率

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%	1.33%	0.89%								

## ■ 风险指标

指标名称	运作至今	今年
年化波动率	15.52%	9.80%
标准差	2.15%	2.38%
最大回撤	4.69%	4.39%
年化收益率	26.13%	25.47%

## ■ 组合配置



## ■ 市场观点

4月份整月上证承接了3月后半段的走势，指数基本在3400到3500点的窄幅区间内运行，成交量亦未见有效放大，热点轮动的切换速度很快，并主要围绕业绩报告的公布时间窗口进行。不同于去年流动性宽松下对于短期业绩的相对宽容，在当前市场存量资金变得挑剔导致交易行为更趋于短期化，这也使得获利难度有所提升。

值得注意的是创业板指数这一个月以来要明显强于上证，由于创业板指数构成与上证有比较大的区别，上证指数构成中以金融、消费以及传统制造业为主，而创业板指数里医疗及科技类占据了半壁江山，这也跟我们观察到的趋势相符。业绩报告公布后，市场对成长类公司的增长逻辑有了新的证伪依据，5月份我们会继续跟踪这些趋势的演进。一季报公布结束之后，市场进入业绩空窗期，机构的投资也有可能从短期视角转入中长期逻辑选股，从而引发风格的变换。另外从基金季报来看，持仓结构并未有大的改变，虽然各自均有调仓动作，但幅度都不算大，这也为将来的再平衡留下空间。接下来的时间里我们也会对更新的信息做进一步的梳理，从中筛选出更具含金量的标的。

随着疫苗注射的推进，中国经济复苏也如期而至，虽然外围的疫情反复会对市场造成一定扰动，但终将会过去。我们短期关注五一黄金周的假期效应对受损的酒店、旅游行业的检验，中期关注由美联储维持宽松带来的大宗商品牛市的持续性，长期跟踪经过估值消化后医药、科技类品种的回暖趋势以及中小市值的风格切换机会。

大华信安投资团队

2021年5月7日