



信安成长六号私募证券投资基金

月度报告 (2021年5月)

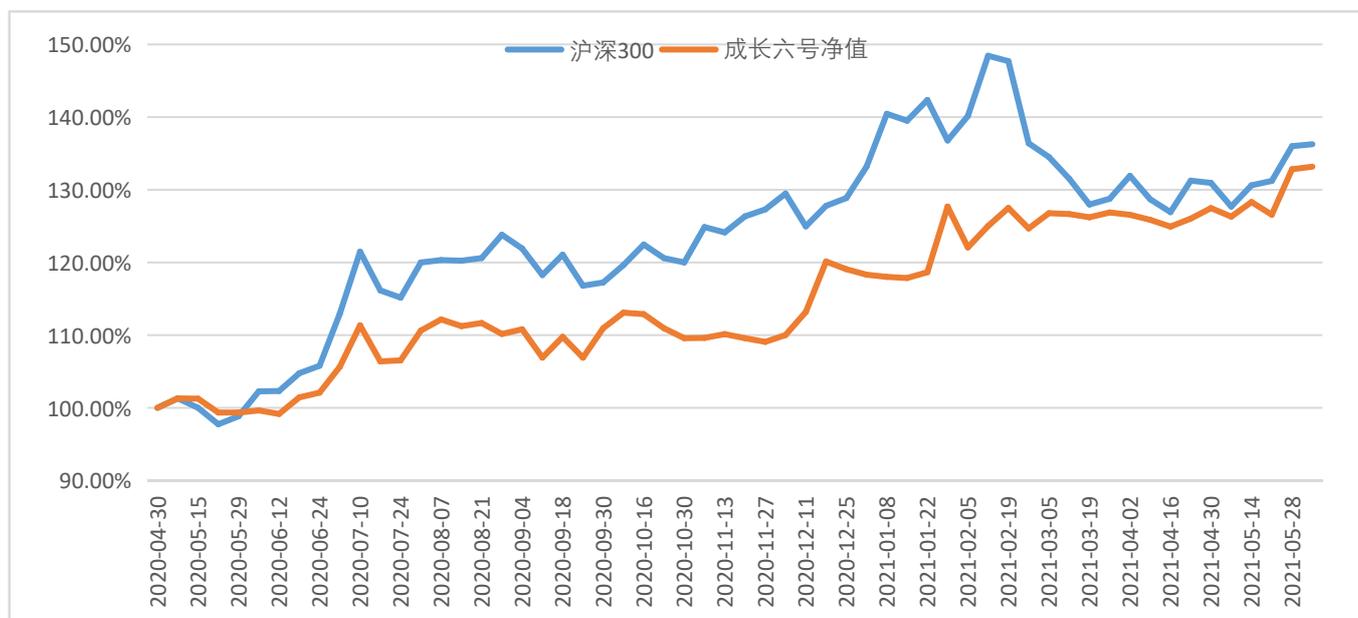
报告截止日期: 2021年5月31日

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	本基金每个自然周的周二开放申购, 每个自然月20日开放赎回, 如对应日为非工作日, 则顺延至下一个工作日。
当前净值	1.3720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	4.47%	23.35%	33.18%	25.57%	12.56%
沪深300	4.06%	7.49%	37.87%	19.49%	2.31%

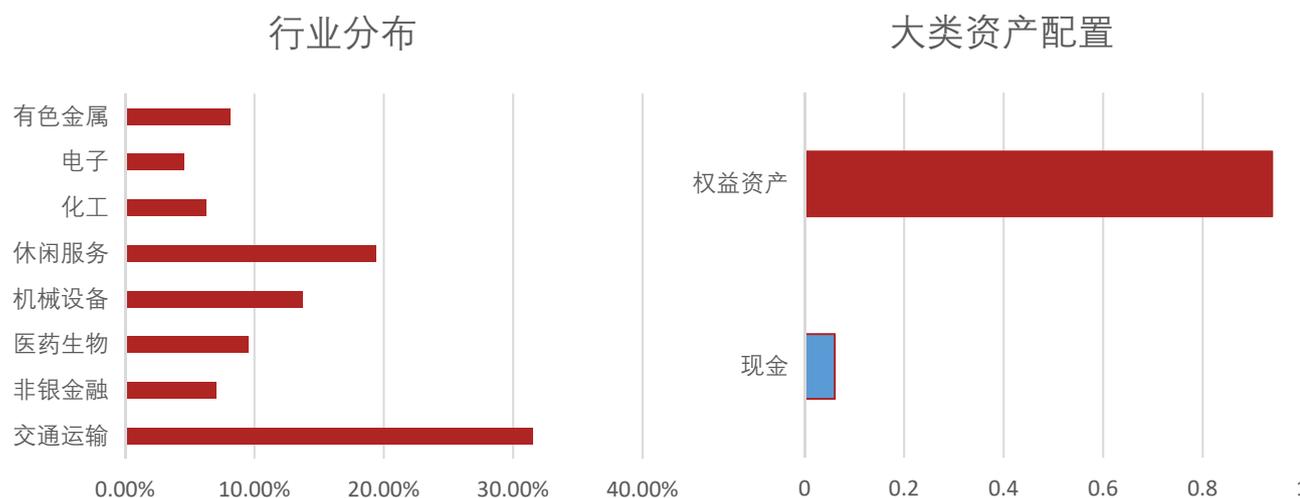
产品月度收益率

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%	4.47%							

■ 风险指标

指标名称	运作至今	今年
年化波动率	15.70%	9.73%
标准差	2.18%	2.36%
最大回撤	4.69%	4.39%
年化收益率	25.57%	33.11%

■ 组合配置



■ 市场观点

市场在经历了三个月调整后，终于在5月份走出了震荡上行走势，随着不确定性的逐步出清，上证指数的争夺阵地上抬至3600点一线，成交量也再现万亿水平。近期人民币升值突破6.4关口，引发北上资金大幅流入，为市场流动性助力不少。一方面，国家出手压制大宗商品预期，导致大宗商品价格高位震荡调整；另一方面国内经济增长动能放缓，宏观流动性收紧担忧有所缓解，国内10Y国债利率降至3.10%以下，加之百年大庆将至，这些因素都加助了市场多头情绪的累积。

在国家宽货币、紧信用的大环境下，无风险利率阶段性走低使市场资金更青睐稀缺属性和成长属性。稀缺属性令前期调整较快的大盘核心资产重获市场追捧，成长属性让具备长期清晰赛道的公司也获得明显的资金流入。

6月份我们会紧密跟踪令市场向暖的关键性因素的变化脉络，结合自身投研储备品种，于操作上精耕细作。方向上我们认为高景气行业结构性配置机会逐步显现，关注新能源汽车、半导体、新消费、化工新材料等。随着国内经济增长回归常态，中长期更具盈利增长高景气的经济结构转型方向相对更具配置价值，我们会选择一个相对合理的估值水平介入。另外，由于茅指数的快速反弹，重新拉大了大小市值之间的差距，中小市值标的配置性价比也随之升高。

大华信安投资团队

2021年6月7日