



南京璟恒投资管理有限公司 (私募基金管理人登记编号: P1001755)

璟恒五期资产管理证券投资基金

2021年06月30日

- **合规风险提示:** 本文档只向符合如下合格投资者条件的特定人士汇报相关私募基金表现; 根据《私募投资基金募集行为管理办法》之规定, 合格投资者为具有相应风险识别能力和风险承受能力, 投资于单只私募基金的金额不低于100万元, 且个人资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的特定投资者。
- **亏损风险提示:** 您在本基金的投资有可能会发生亏损。投资者应该参阅本基金申购合同在内的资料, 而不应只根据此文件资料做出投资决策。

基金经理

李志强先生

投资目标及策略

本基金主要投资于中国大陆与香港(经港股通)股票。

投资策略为股票多头, 重仓持有低估值高成长的股票组合。

基金净值及特点

本基金成立于2015年6月26日, 截止报告日单位净值6.1078元。

本基金自成立以来收益510.8%, 复合年化收益率为35.1%【注1】, 均大幅跑赢大盘指数, 证明本基金具备较好的超额收益能力、正收益稳定性和风险管理能力。

基金经理观点

今年市场先延续去年的狂热加速上涨; 随后核心资产大幅回调。部分板块走出结构性行情。

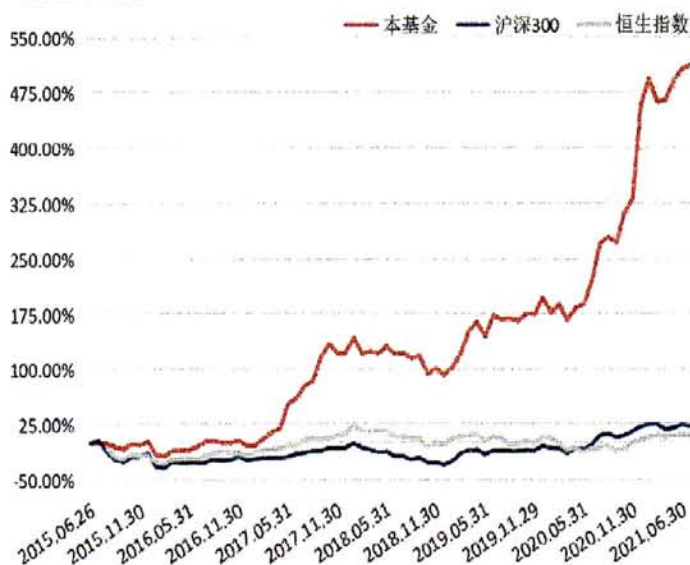
今年沪深300指数上涨0.2%, 我们产品的净值上涨9.8%, 跑赢指数。去年我们持有的重仓股涨幅巨大, 今年相继有过较大幅度的调整。考虑到我们“买卓越公司”的标准, 在巨大的振荡中选择了继续持有。这使得我们上半年的业绩不太理想。但我们认为这种坚持是值得和必须的。

今年总体环境十分复杂, 也存在很多机会。中国正从制造大国转变为制造强国, 我们将积极布局于新产业出现的细分行业龙头以及高端制造、国产替代的机会。这会使得我们的组合更均衡也更有进攻力, 基于这些公司快速且有质量的成长来抵御市场的波动, 以继续为大家获取满意的回报。

我们对今年的港股市场保持乐观, 基于对回撤的考虑, 我们会继续控制港股占比, 精选优质标的, 在对整体组合冲击较小的情况下获取满意的收益。

来自客户的信任以及源于投资的热爱是我们不断的学习和进化的动力, 我们会努力做好投资这件事, 不断寻找卓越公司的投资机会。

基金表现



累积表现

	今年以来	近1月	近3月	近6月	近1年	近3年	成立以来
本基金	9.8%	0.9%	8.3%	9.8%	92.7%	177.8%	510.8%
沪深300	0.2%	-2.0%	3.5%	0.2%	25.5%	48.8%	20.5%

历年表现

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
本基金	1.5%	-5.8%	132.9%	-13.8%	54.1%	88.1%	9.8%
沪深300	-14.0%	-11.3%	21.8%	-25.3%	36.1%	27.2%	0.2%

【注1】自2020.08.28开始改用单人单笔高水位法, 在2020.07.31之前的收益和净值均为费后, 之后的为费前。

- 本文档由南京璟恒投资管理有限公司发行。投资者应当注意投资涉及风险, 基金过往表现并不代表将来会有类似的业绩。详情请参阅本基金合同在内的申购资料。



南京璟恒投资管理有限公司 (私募基金管理人登记编号: P1001755)

璟恒五期资产管理证券投资基金 持仓分布

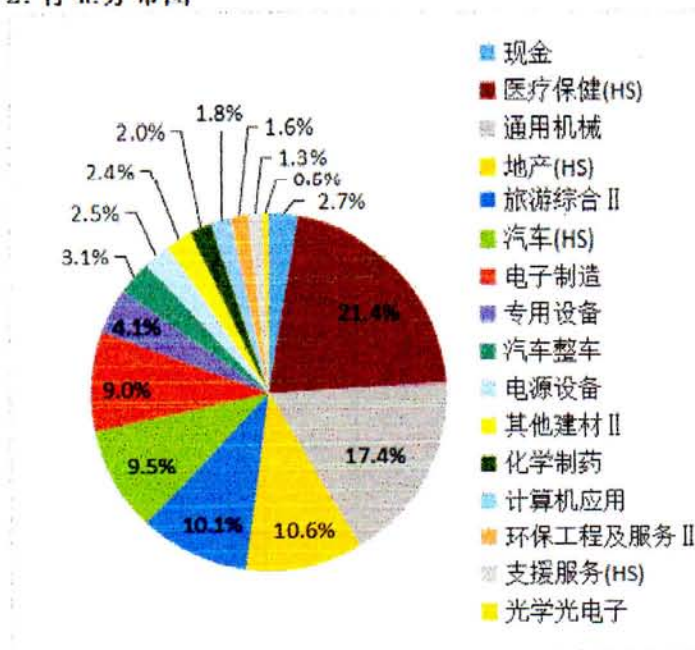
2021年06月30日

- **合规风险提示:** 本文档只向符合如下合格投资者条件的特定人士汇报相关私募基金表现: 根据《私募投资基金募集行为管理办法》之规定, 合格投资者为具有相应风险识别能力和风险承受能力, 投资于单只私募基金的金额不低于100万元, 且个人资产不低于300万元或者最近三年个人年均收入不低于50万元的特定投资者。
- **亏损风险提示:** 您在本基金的投资有可能会发生亏损。投资者应该参阅本基金申购合同在内的资料, 而不应只根据此文件资料做出投资决策。

1. 行业分布表

序号	行业	个股数	仓位
	现金		2.7%
1	医疗保健(HS)	4	21.4%
2	通用机械	3	17.4%
3	地产(HS)	6	10.6%
4	旅游综合II	1	10.1%
5	汽车(HS)	1	9.5%
6	电子制造	3	9.0%
7	专用设备	3	4.1%
8	汽车整车	1	3.1%
9	电源设备	1	2.5%
10	其他建材II	2	2.4%
11	化学制药	1	2.0%
12	计算机应用	2	1.8%
13	环保工程及服务II	1	1.6%
14	支援服务(HS)	1	1.3%
15	光学光电子	1	0.5%
总仓位: 97.3%, 持股数: 31			

2. 行业分布图



- 本文档由南京璟恒投资管理有限公司发行。投资者应当注意投资涉及风险, 基金过往表现并不代表将来会有类似的业绩。详情请参阅本基金合同在内的申购资料。