

## 庄贤锐进专享 1 号投资者月报 202109 期

产品名称	庄贤锐进专享 1 号私募证券投资基金		首次交易时间: 2020-9-14
托管机构	招商证券证券股份有限公司	托管外包费	0.08%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每周开放申购、每月开放赎回	策略类型	股票多头

### 一、交易概况

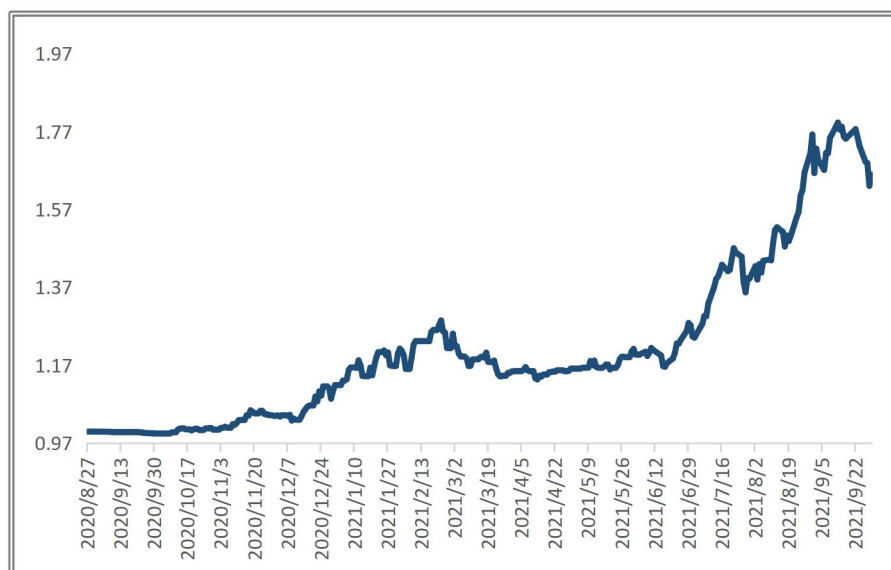
时间区间	2020/9/14-2021/9/30		
期间净收益率	66.18%	本年度年化收益率	69.26%
期末单位净值	1.6595	历史最大周回撤	9.31%

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2020								-0.02%	-0.49%	1.00%	3.51%	7.62%
2021	4.37%	3.94%	-4.94%	0.63%	3.82%	5.54%	9.38%	26.59%	-5.84%			

### 二、净值曲线

统计指标	
年化收益率	62.68%
年化波动率	18.09%
夏普比率	2.171
最大周回撤	9.31%



### 三、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
-3.70%	3.88%	-0.64%	-5.27%

### 四、期末主要持仓<sup>2</sup> (所投资的非标资产应列示当期收益率及收益贡献占比)

持仓标的	期末市值	持仓占比
股票持仓	54487091.05	50.5119%
买入返售金额资产	43100431.00	39.956%
资产净值	107869737.67	100%

### 五、策略陈述

九月份市场整体冲高后回落，尤其是前期强势的周期、新能源、军工等板块，而前期弱势的消费医药有企稳反弹的迹象。之前我们提示要关注配置型资金轮动结束后，是否会带来市场的平淡期，进而整体交易额缩量，为此，我们适当降低了仓位，并将个股型配置的比例提高。展望4季度，一系列宏观变量的拐点即将临近，在确定性和不确定性的交织中，以及近期国内A股呈现的单边加强交易特征的驱动下，市场将继续宽幅震荡，我们的应对策略里将增加仓位的择机调整，一方面是为了减小净值的波动，另一方面也是眼下应对宽幅震荡的必选工具。展望10月份，在前期缩量后的一系列扰动后，市场有再次走向震荡反弹，滞胀情境下的股票配置，是十分考验管理人的综合判断能力的，我们将继续围绕确定性高的高景气品种做集中仓位的布局，减少高估值题材股的参与，四季度我们将重点配置能源、高耗能，以及加大力度对低估值成长股的挖掘。

<sup>1</sup> 周收益率根据费后净值计算

<sup>2</sup> 期末持仓为费前数据