

## 庄贤锐进专享 1 号投资者月报 202110 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

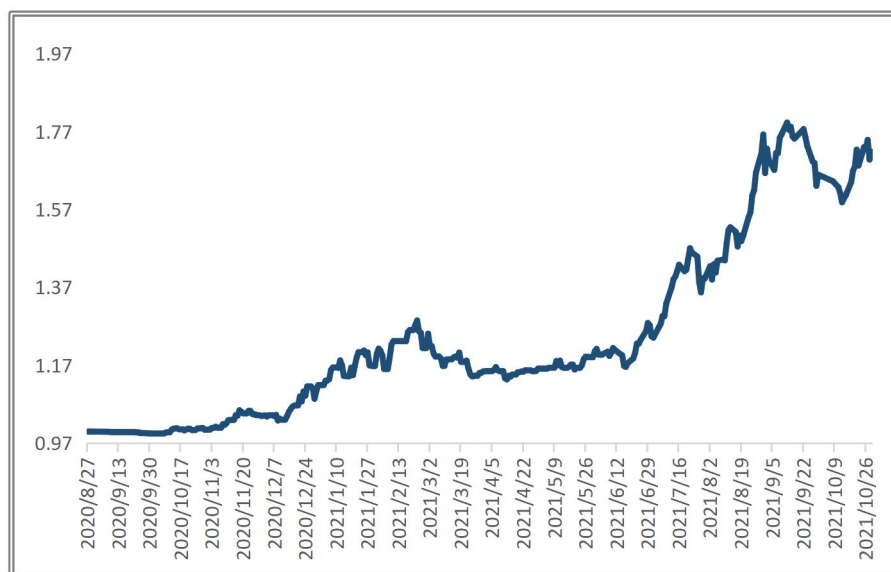
时间区间	2020/9/14-2021/10/29		
期间净收益率	72.08%	本年度年化收益率	67.85%
期末单位净值	1.7184	历史最大周回撤	9.31%

	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%	3.55%		

### 二、净值曲线

统计指标	
年化收益率	62.13%
年化波动率	18.53%
夏普比率	2.194
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
-1.02%	-2.22%	4.78%	2.12%

### 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	78689625.97	75.4662%
买入返售金额资产	25871258.71	24.8115%
资产净值	104271298.36	100%

### 五、策略陈述

十月份市场最明显的特征是交易缩量和新能源一枝独秀，周期和其他高估值板块同时下挫，市场显然在各种宏观和政策变量的扰动下，在各自收缩战线，以攻为守的集中新能源，坚守价值的在回归消费。十月初我们曾认为周期中的高耗能品种依然供需紧张会有所反弹，实践证明我们不仅低估了价格的振幅，更是低估了政策的振幅，好在有严格的交易纪律帮我们规避了更大的风险，及时将仓位转向精选的个股和新能源板块。展望十一月，我们认为不确定的宏观和政策变量依然存在，但市场会阶段性适应这个环境，在筹划明年或者拐点的憧憬中，把战线适度向外扩张，直到下一次大的变量降临。在目前这个时点，我们主要策略是精选成长型个股集中仓位，同时寻找明年有行业比较优势的细分行业做配置。目前可选的行业是新能源瓶颈材料，储能和智能电网，军工，农产品后周期，受益资本开支的设备等。

<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