

庄贤锐进 2 号投资者月报 202111 期

产品名称	庄贤锐进 2 号私募证券投资基金	首次交易时间:	2018-03-01
托管机构	中信证券股份有限公司	托管外包费	0.10%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每月开放	策略类型	股票多头

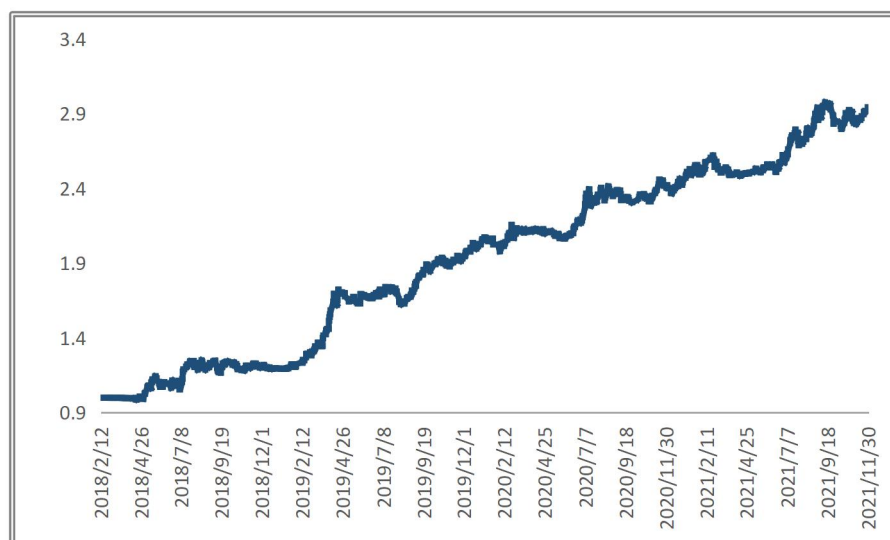
一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2021/11/30		
期间净收益率	194.99%	本年度年化收益率	34.87%
期末单位净值(费后)	1.763	历史最大周回撤	6.66%

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018		-0.1%	-0.1%	-0.6%	8.17%	2.14%	10.95%	0.82%	1.39%	-4.49%	1.27%	-1.26%
2019	1.47%	7.15%	15.96%	20.55%	0.71%	-0.87%	2.46%	0.34%	11.71%	3.28%	5.41%	6.6%
2020	-0.17%	3.85%	4.63%	-1.45%	-3.35%	9.80%	13.15%	0.88%	-3.91%	0.49%	6.35%	2.95%
2021	2.80%	3.81%	-3.45%	0.76%	3.62%	3.93%	6.37%	15.67%	-4.55%	2.56%	2.50%	

二、净值曲线

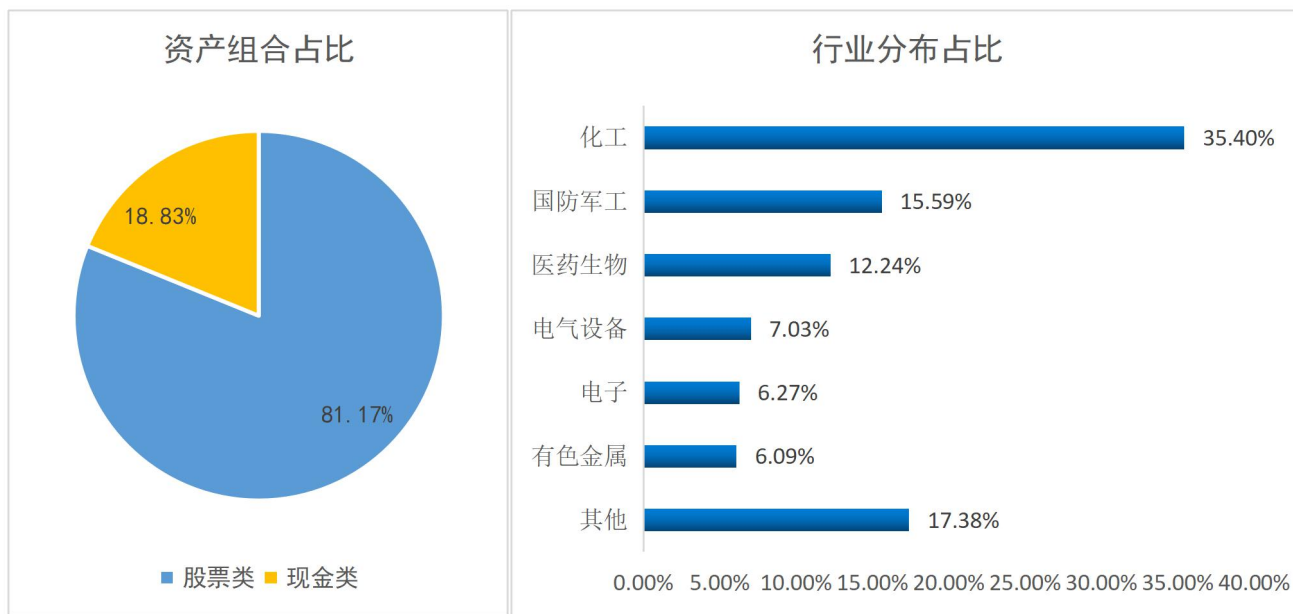
统计指标	
年化收益率	34.03%
年化波动率	14.07%
夏普比率	2.039
最大周回撤	6.66%



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-3.72%	2.05%	0.77%	3.25%

四、期末主要持仓²



五、策略陈述

十一月市场风格集中转向成长，小市值弹性股的开启标志着春季行情的提前，市场交易活跃度在十月的基础上进一步提高，军工、电子、汽车、计算机等板块涨幅领先。十一月初，我们认为市场在筹划明年或者拐点的憧憬中，会把战线适度向外扩张，直到下一次大的变量出现，主要策略是精选成长型个股集中仓位，看好新能源瓶颈材料，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。目前时点上，政策拐点已经非常清楚，市场已经从对宏观内外的忧虑转为研究政策托底、国内流动性拐点向上的力度，因此，在前期看好的成长板块基础上，我们将增加四季度业绩确定性很好的周期股配置，重点放在煤炭、特钢、海运、纯碱、草甘膦等。

¹ 周收益率根据费后净值计算

² 期末持仓为费前数据，行业划分采用申万一级行业分类