

庄贤锐进专享 1 号投资者月报 202111 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	2020/9/14-2021/11/30		
期间净收益率	74.57%	本年度年化收益率	62.26%
期末单位净值	1.7433	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%	1.45%	

二、净值曲线

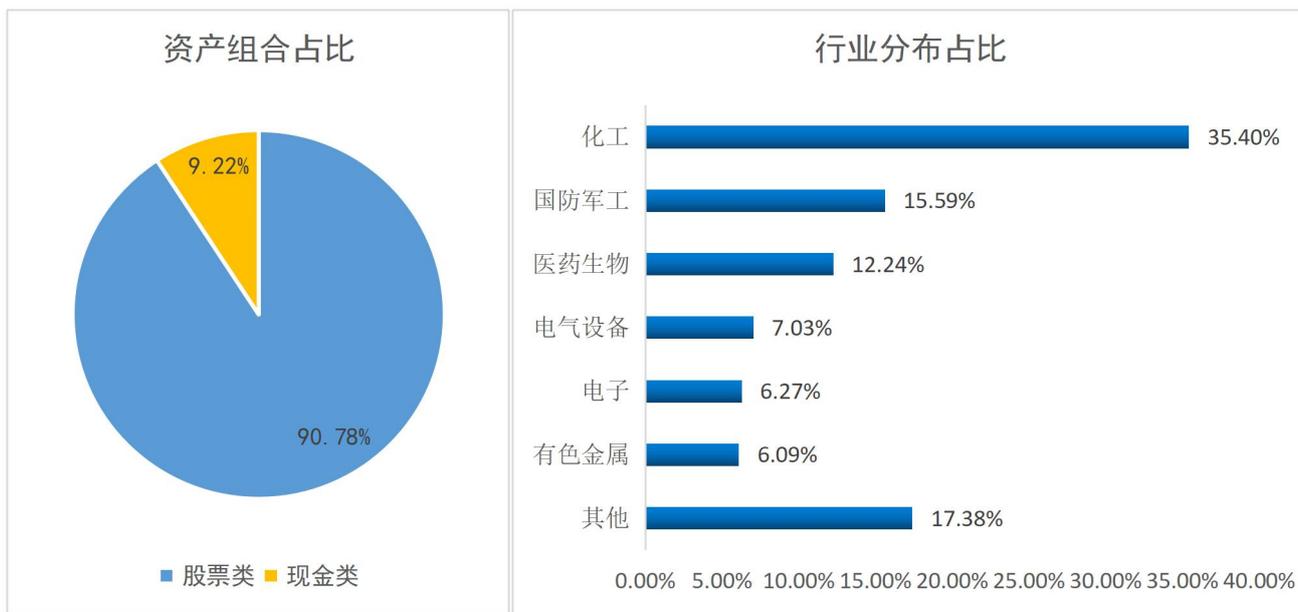
统计指标	
年化收益率	58.43%
年化波动率	18.50%
夏普比率	2.063
最大周回撤	9.31%



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-4.49%	2.10%	0.59%	3.42%

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