

# 庄贤锐进 2 号投资者月报 202202 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       |

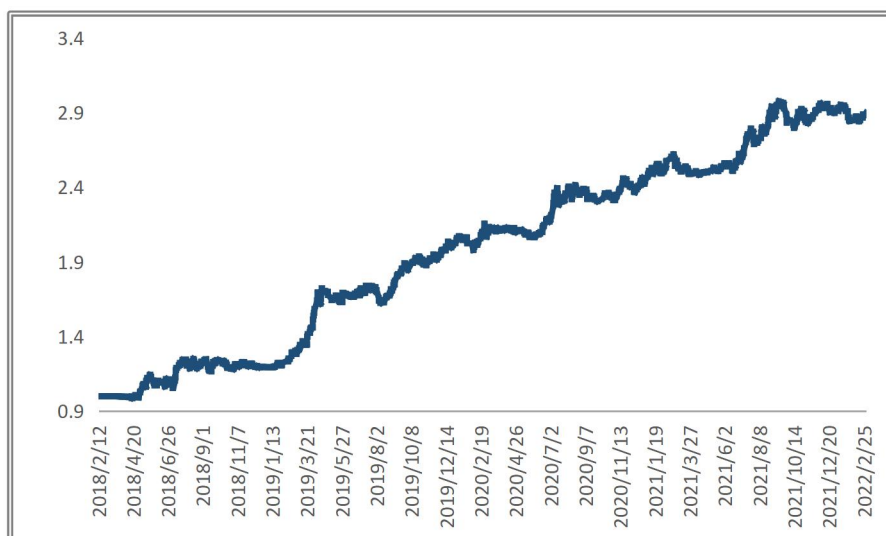
## 一、交易概况

|            |                    |         |                                |
|------------|--------------------|---------|--------------------------------|
| 时间区间       | 2018/3/1—2022/2/28 |         |                                |
| 期间净收益率     | 190.48%            | 年化收益率   | 31.08%                         |
| 期末单位净值(费后) | 1.718              | 历史最大周回撤 | 6.66% (分红不投资)<br>9.65% (分红再投资) |

|      | 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% | -1.76% |
| 2022 | -4.04% | 3.37% |        |        |        |        |        |        |        |        |       |        |

### 统计指标

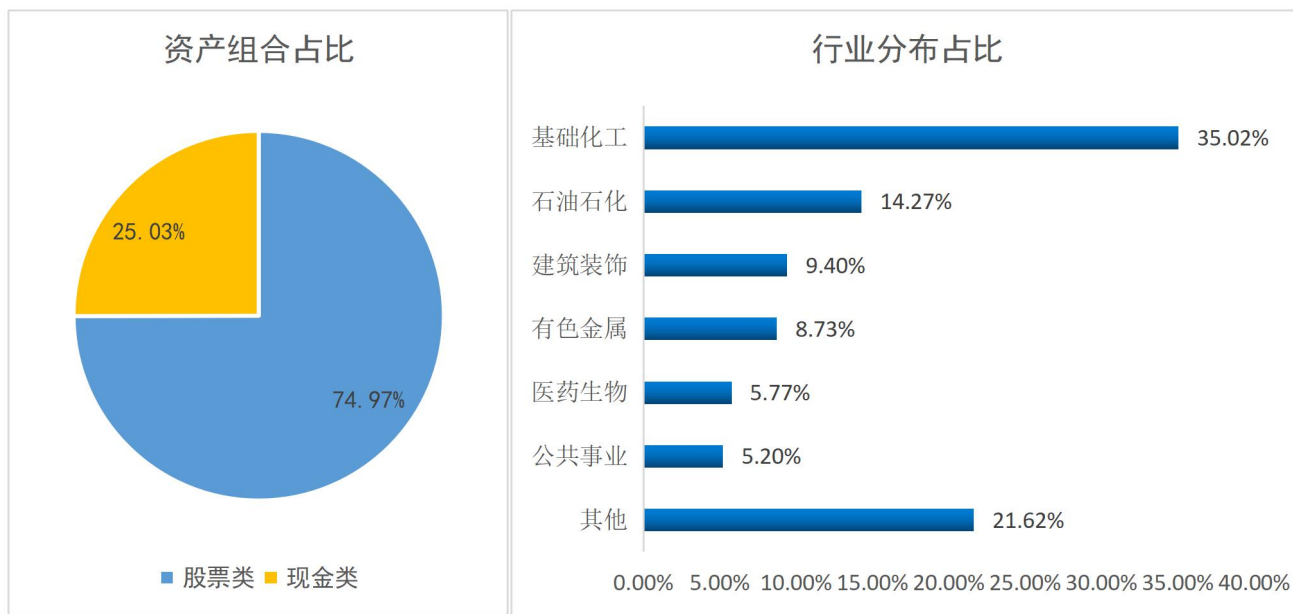
|       |        |
|-------|--------|
| 年化收益率 | 31.08% |
| 年化波动率 | 13.80% |
| 夏普比率  | 1.919  |



## 二、周收益率<sup>1</sup>

| 第一周 | 第二周   | 第三周   | 第四周   |
|-----|-------|-------|-------|
| -   | 0.78% | 0.36% | 2.20% |

## 三、期末主要持仓<sup>2</sup>



## 四、策略陈述

2月wind全A企稳略有反弹，在外围市场延续了一月份的下跌态势以及俄乌爆发战争的背景下，A股似乎在走独立行情了，这主要是两方面的原因带来的，一是能源和稳增长表现出了明显的正收益，二是成长板块的杀跌力量暂时缓解了，板块内部兑现能力强的在反弹。我们依然认为今年是大多数成长板块消化估值的一年，在配置上依然坚持自下而上的精选个股，回避估值过高的行业和公司。由于二月份出现了意外事件，俄乌开战，这打乱了我们之前的策略判断，不得不将重心转到大周期方向。萧条期的价格暴涨暴跌，俄乌战争就是这个暴涨的意外催化剂，能源资源是一切工业的源头，战争和制裁导致的供给缺口和世界各国对于供应安全的焦虑，会使得能源资源的价格维持在很高的位置，直到某种力量将需求彻底压下去，因此，我们在配置上开始增加了能源资源的仓位。展望三月，国内经济压力依然很大，流动性宽松的氛

<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，行业划分采用申万一级行业分类

围不会改，外部依然有我们要持续关注和应对的变量，我们的整体策略是围绕能源资源以及一季报好的成长型公司做持续的挖掘，同时积极应对新变化。