

# 庄贤锐进专享7号 投资者月报

产品名称	庄贤锐进专享灵活7号私募证券投资基金		首次交易时间：2021-10-15
托管机构	招商证券股份有限公司	托管费	0.025%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每日开放，月度赎回	策略类型	股票多头

## 一、交易概况

时间区间	2021/10/15—2022/9/30		
期间净收益率	-3.07%	年化收益率	-3.20%
期末单位净值	0.9669	历史最大回撤	9.19% (分红不投资) 9.19% (分红再投资)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2021										0.55%	3.58%	-2.90%
2022	-2.87%	2.76%	-2.69%	1.5%	1.79%	1.41%	-1.06%	-1.81%	-3.04%			

## 二、净值曲线

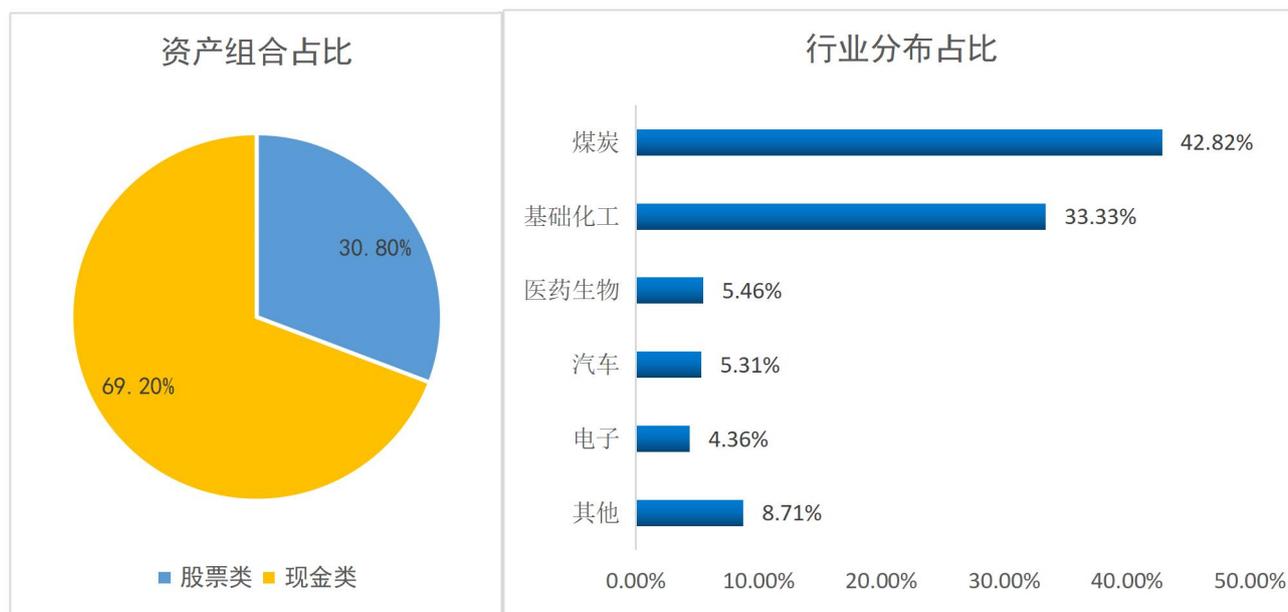
统计指标	
年化收益率	-3.20%
年化波动率	11.40%
夏普比率	-0.365



### 三、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
1.51%	-3.58%	0.34%	-1.28%

### 四、期末主要持仓<sup>2</sup>



### 五、策略陈述

市场大幅下跌，为年内第三跌幅，医药、建筑建材、银行、商贸板块创年内新低，TMT、消费等板块接近年内新低，赛道股延续8月份继续大幅回调，仍然只有煤炭一个板块月线收红。

在美元指数继续上涨，人民币贬值的压力下，市场走向了躺平和避险两种路径，9月日均交易额创年内新低，另一方面高股息长久期的资产得到了一定增持。目前看，疫情、地产、民企信心是国内宏观的三个重要影响因素，需要密切关注拐点的出现，在此之前，不宜盲目乐观。海外情况也是难言乐观，美元继续加息、俄乌冲突、主要经济体走向衰退，都在进一步加大宏观向下的力度，但我们认为这些因素，对国内的影响是两面的，危和机并存，关键是以我为主、做好自己的事。8月我们在疫情反弹的情况下，同步降低了仓位，减少了泡沫化估值的成长股配置，9月份，我们继续去伪存真，减少了高估值股票，保留了高股息和低估值成长股。展望

<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

10 月份，我们将密切关注三大影响因素的拐点，同时加大投研力度，耐心寻找有一定独立性的低估值成长股。