

## 庄贤锐进专享1号投资者月报 202210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

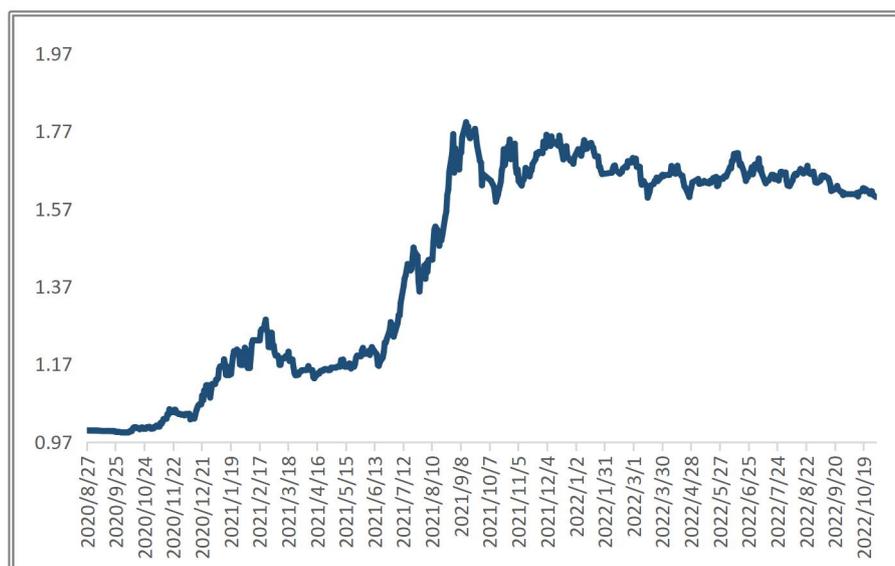
### 一、交易概况

时间区间	2020/9/14-2022/10/31		
期间净收益率	60.30%	年化收益率	24.82%
期末单位净值	0.9871	历史最大周回撤	9.31% (分红不投资) 12.92% (分红再投资)

	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%	-2.34%
2022	-4.90%	3.95%	-4.30%	-1.54%	1.45%	1.84%	-1.23%	-1.95%	-3.00%	-0.73%		

### 二、净值曲线

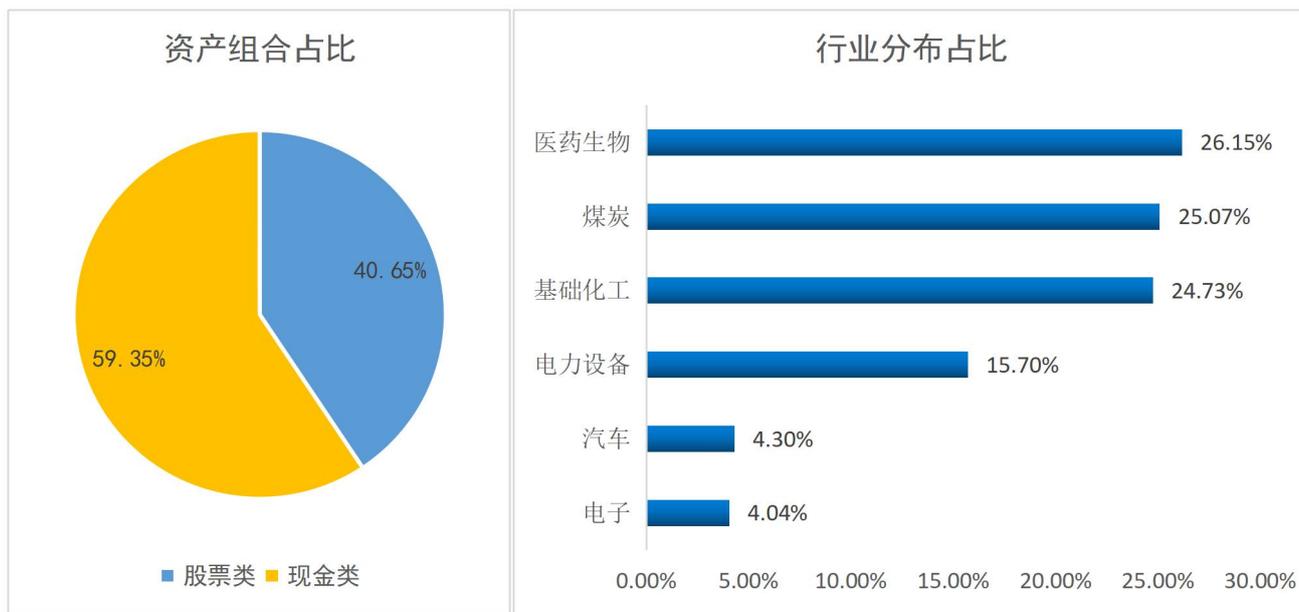
统计指标	
年化收益率	24.82%
年化波动率	16.27%
夏普比率	1.057



### 三、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
	0.46%	0.77%	-1.95%

### 四、期末主要持仓<sup>2</sup>



### 五、策略陈述

市场继续下探，在外资持续流出的情况下，以食品饮料、金融地产和能源为代表的权重股大幅回调，中小板相对抗跌，安全和自主可控相关的板块异军突起。前期我们提出疫情、地产、民企信心是影响国内宏观的三个重要因素，要密切关注拐点的变化，围绕拐点转换仓位，10月份我们基本上是防御性仓位，逐步增加了底部的低估值成长股。随着三季报披露期结束，市场将进入到一个主要靠预期提升的季节性躁动，将围绕政策、事件性因素、趋势性因素而动。我们认为科技型制造业将是未来很长一段时间的长坡赛道，有技术优势和持续创新的实体企业将穿越宏观迷雾，为此，我们将继续寻找技术壁垒高、转化能力强、成长能力和估值匹配的制造业优质公司，与此同时，我们将继续紧密关注三个因素拐点的变化。

<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