

庄贤专享7号投资者月报 202210期

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

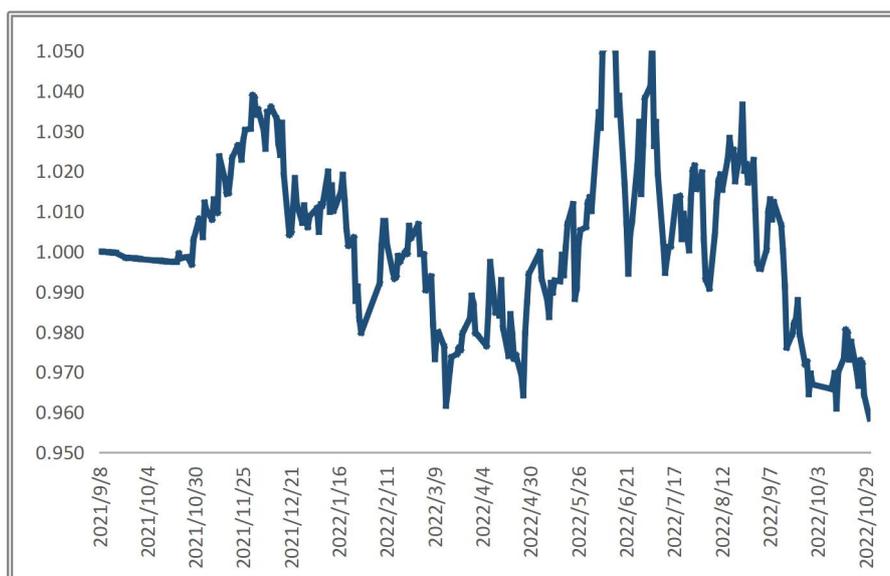
一、交易概况

时间区间	2021/10/15—2022/10/31		
期间净收益率	-3.92%	年化收益率	-3.76%
期末单位净值	0.9584	历史最大回撤	9.43%（分红不投资） 9.43%（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%	-0.88%		

二、净值曲线

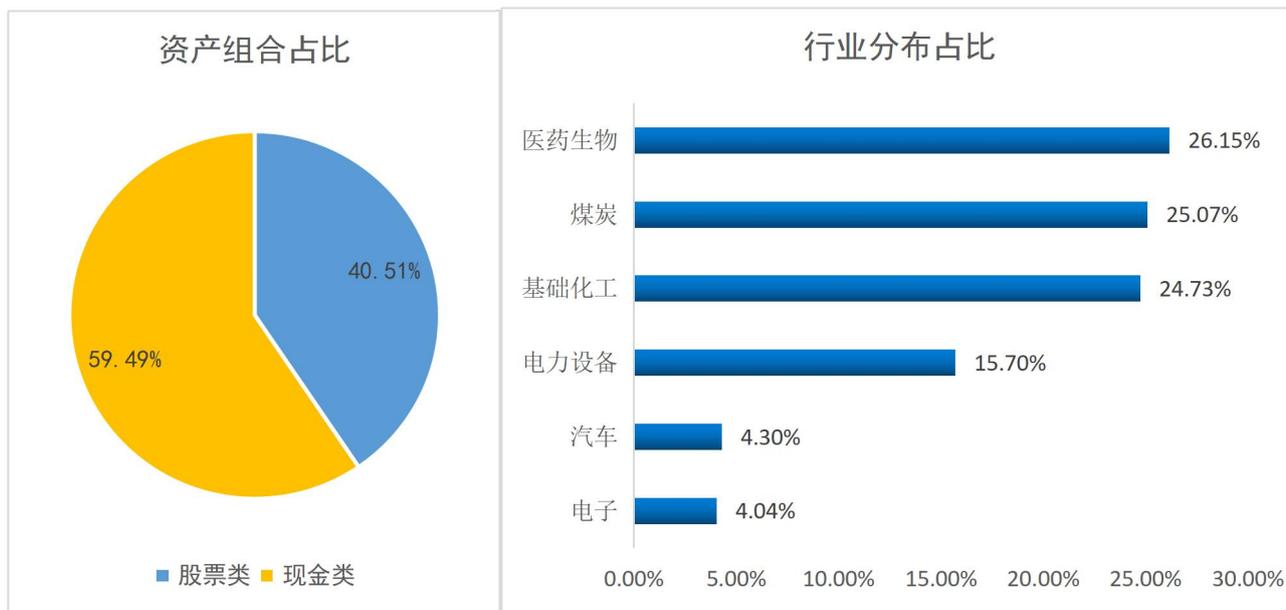
统计指标	
年化收益率	-3.76%
年化波动率	11.48%
夏普比率	-0.380



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-	0.32%	0.77%	-1.95%

四、期末主要持仓²



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。

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