

庄贤锐进 2 号投资者月报 202211 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

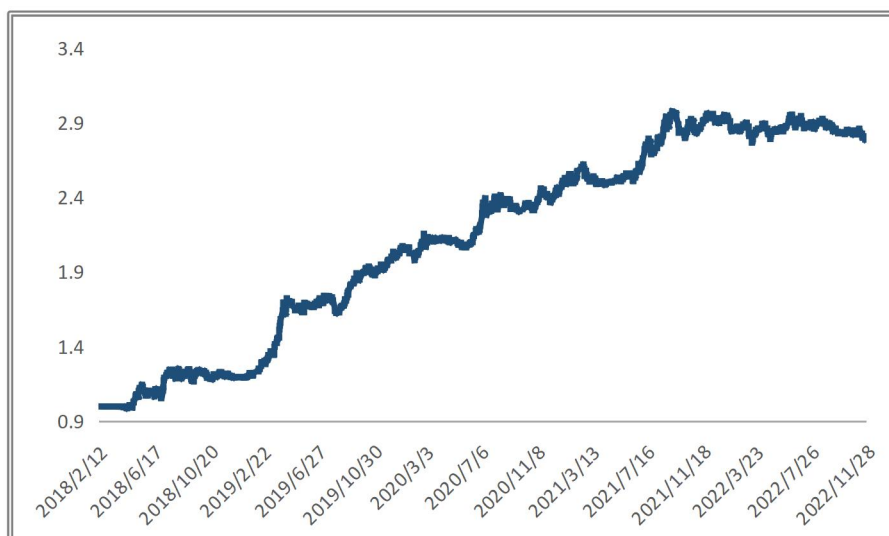
一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2022/11/30		
期间净收益率	181.56%	年化收益率	24.68%
期末单位净值(费后)	1.629	历史最大周回撤	6.66% (分红不投资) 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%	-2.44%	-0.78%	1.86%	2.18%	-0.98%	-1.40%	-2.25%	-0.67%	-0.73%	

统计指标

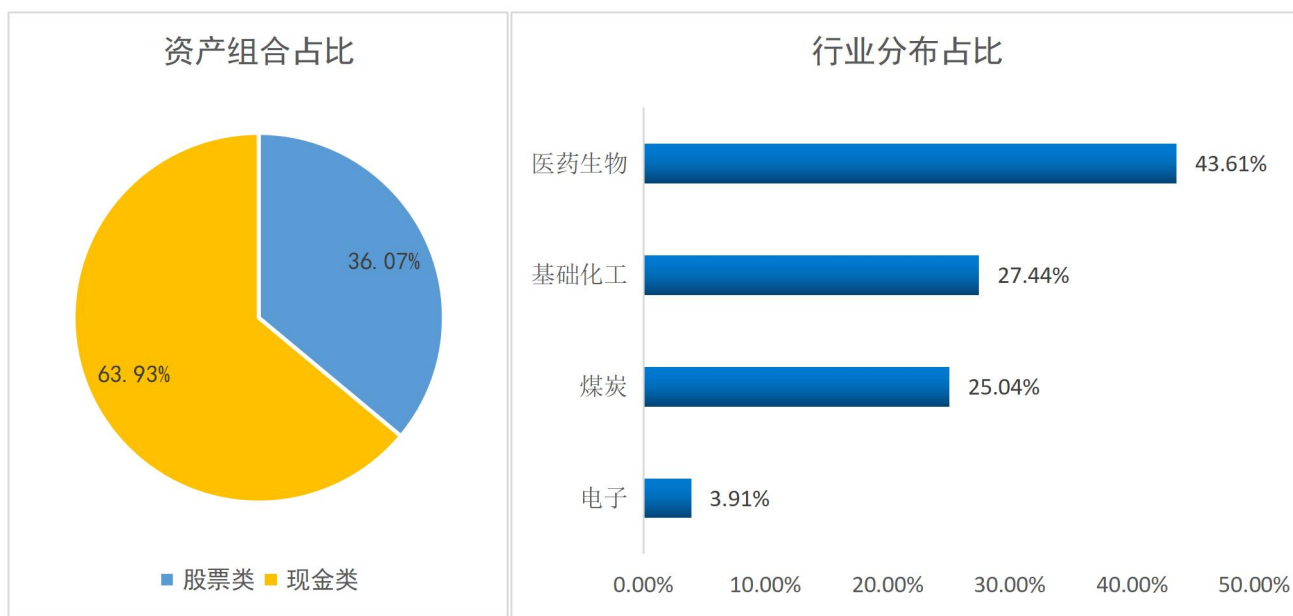
年化收益率	24.68%
年化波动率	13.04%
夏普比率	1.631



二、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
1.65%	-1.50%	0.18%	-1.03%

三、期末主要持仓²



四、策略陈述

11月，市场在金融地产强力反弹的带动下，走出了类似5月的行情，虽然外资持续流出，但在地产明确的政策拐点以及防疫隐约的拐点两方面的作用下，市场放量并选择了超跌反弹板块作为本轮反弹的第一波。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，11月可以说三个因素等到了1个半，因此，我们适当提高了总仓位，结构上增加了医药的配置。未来一段时间，市场将围绕政策、事件性因素、趋势性因素而动，会深度挖掘明年景气度高的方向。我们依然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，并集中在新能源材料、精细化工与医药、高端装备制造等方向。

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