

# 庄贤锐进专享7号投资者月报

202211

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	

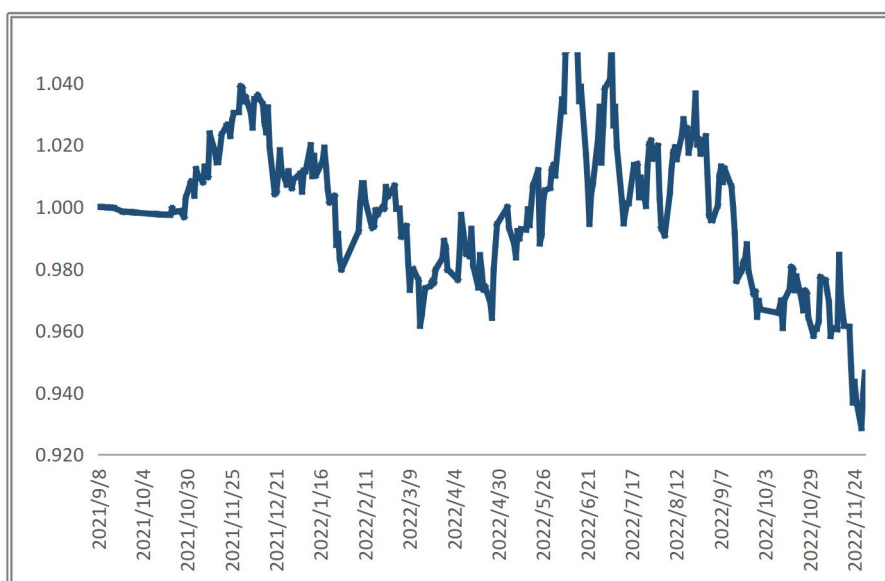
## 一、交易概况

时间区间	2021/10/15—2022/11/30		
期间净收益率	-5.11%	年化收益率	-4.55%
期末单位净值	0.9465	历史最大回撤	11.96% (分红不投资) 11.96% (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%	-1.24%	

## 二、净值曲线

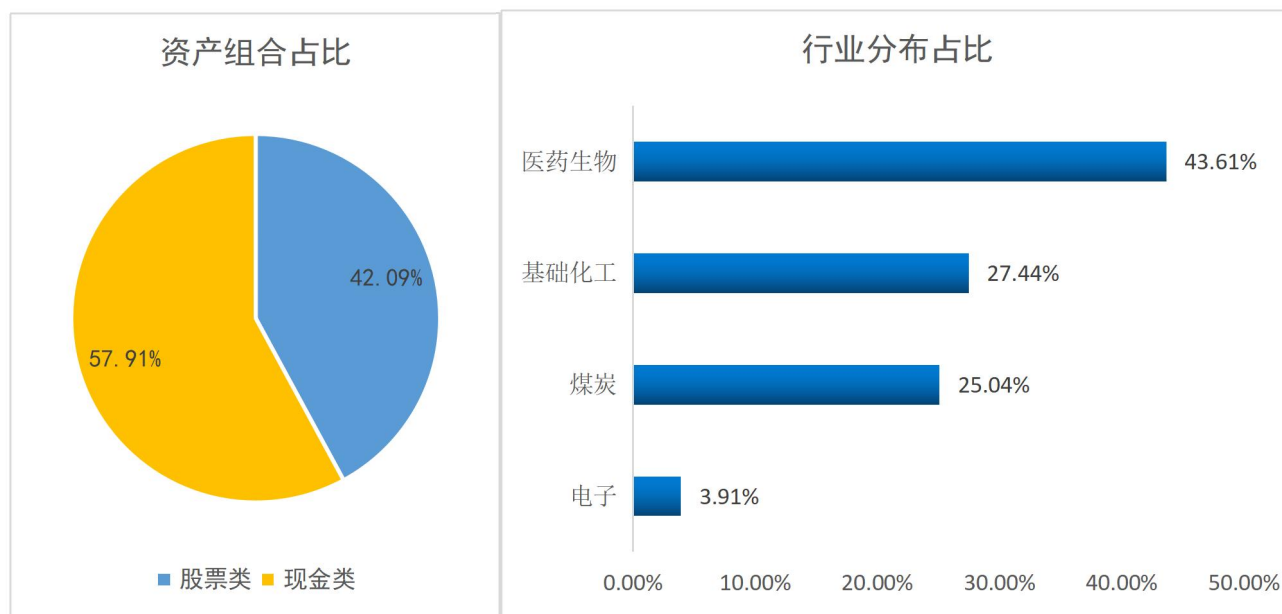
统计指标	
年化收益率	-4.55%
年化波动率	11.23%
夏普比率	-0.576



### 三、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
1.97%	-1.68%	0.07%	-1.57%

### 四、期末主要持仓<sup>2</sup>



### 五、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。

<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