

## 庄贤锐进专享1号投资者月报 202211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

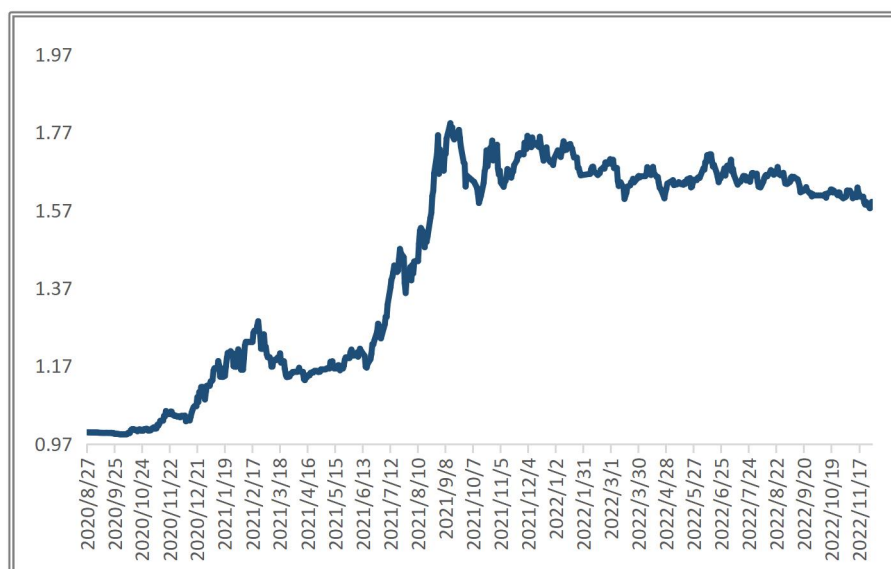
### 一、交易概况

时间区间	2020/9/14-2022/11/30		
期间净收益率	59.39%	年化收益率	23.47%
期末单位净值	0.978	历史最大周回撤	10.07% (分红不投资) 14.77% (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%	-0.92%	

### 二、净值曲线

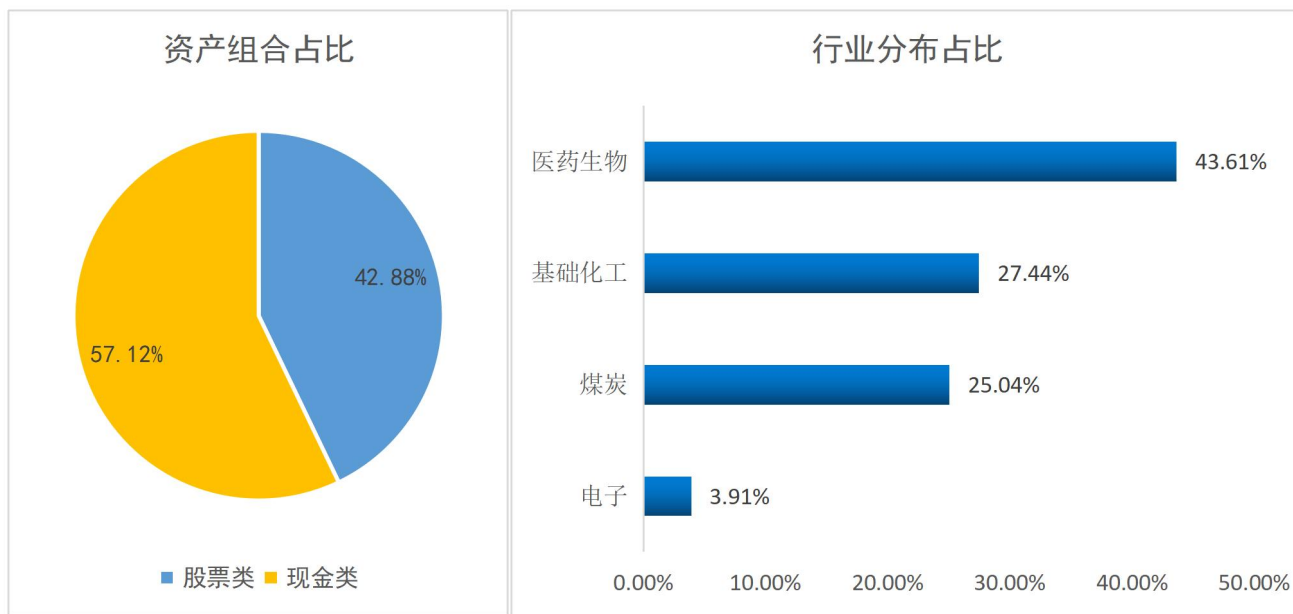
统计指标	
年化收益率	23.47%
年化波动率	16.08%
夏普比率	0.979



### 三、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
2.00%	-1.69%	0.13%	-1.32%

### 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