

庄贤锐进专享1号投资者月报 202212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 |

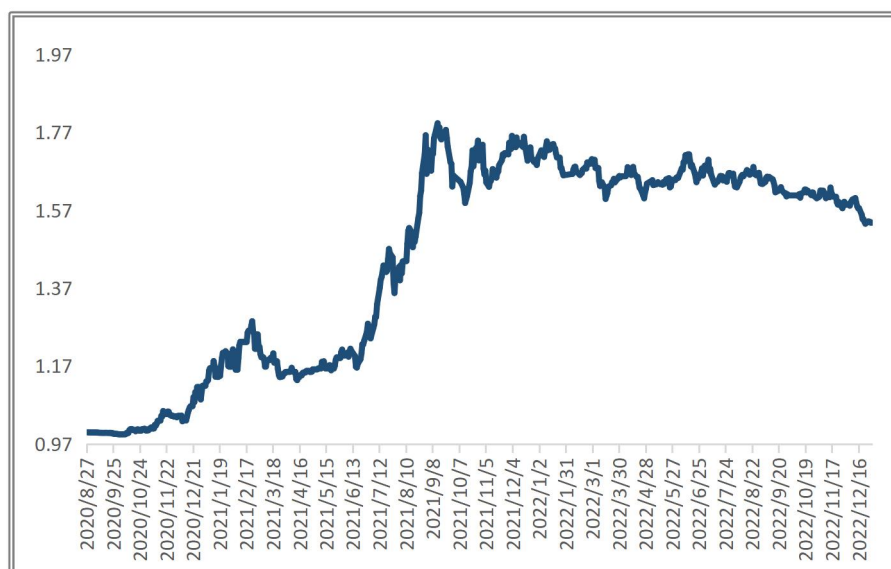
一、交易概况

| | | | |
|--------|----------------------|---------|----------------------------------|
| 时间区间 | 2020/9/14-2022/12/30 | | |
| 期间净收益率 | 53.98% | 年化收益率 | 20.71% |
| 期末单位净值 | 0.9239 | 历史最大周回撤 | 12.92% (分红不投资) 19.18% (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% | -5.53% |

二、净值曲线

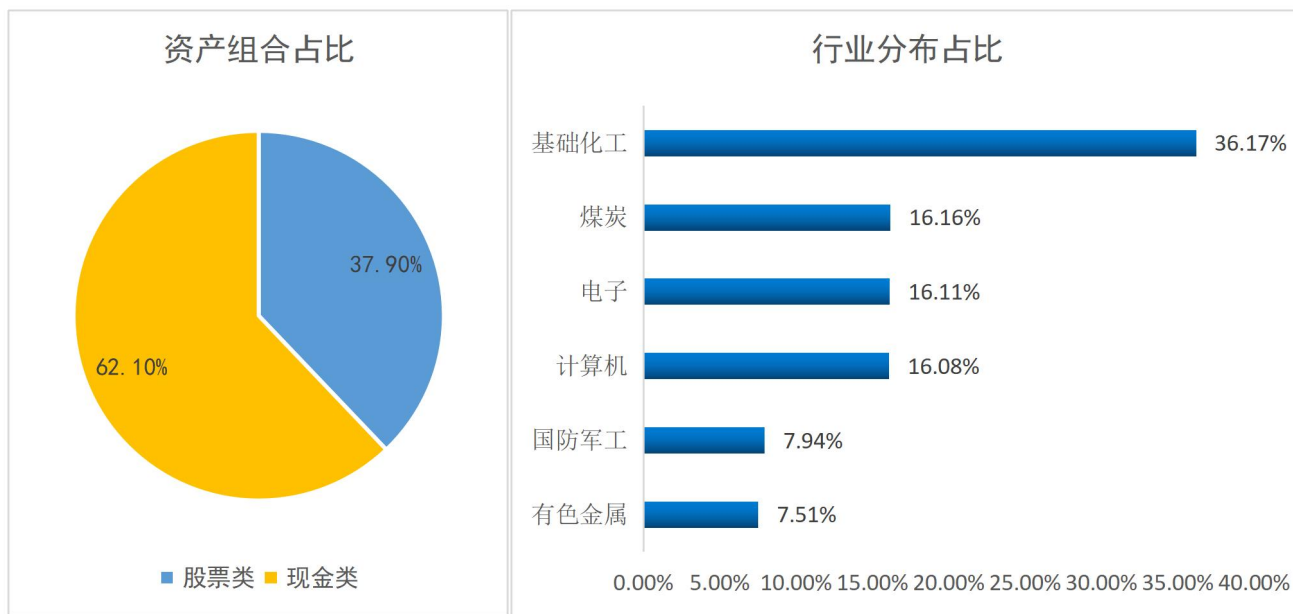
| 统计指标 | |
|-------|--------|
| 年化收益率 | 20.71% |
| 年化波动率 | 15.87% |
| 夏普比率 | 0.827 |



三、周收益率¹

| 第一周 | 第二周 | 第三周 | 第四周 |
|-------|--------|--------|-------|
| 0.61% | -2.25% | -4.18% | 0.24% |

四、期末主要持仓²



五、策略陈述

在疫情放开的第一波冲击下，市场普跌，尤其是年内各个阶段累积涨幅较多的板块，回调更大，消费在疫情放开预期和年底效应的双重作用下，是12月表现最好的板块。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，12月可以说三个因素等到了2个了，第三个民企信心也在高层会议里释放了相应的信号，后续需要关注落地情况。12月我们受部分周期股和医药冲高回落的影响，表现一般，不过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，将继续围绕这个重心做配置。展望一季度，疫情后的经济回升力度，外需减弱的速度和幅度，以及最重要的重拾信心的强度，是主导市场的核心变量，我们目前的判断是雄关漫道需要更强有力的政策凝聚人心，震荡向上是大家的共同愿望，这只能靠真抓实

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

干才能实现，因此，我们依然是逢低配置优质成长股，积极应对宏观拐点的到来。