

# 庄贤锐进 2 号投资者月报 202212 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

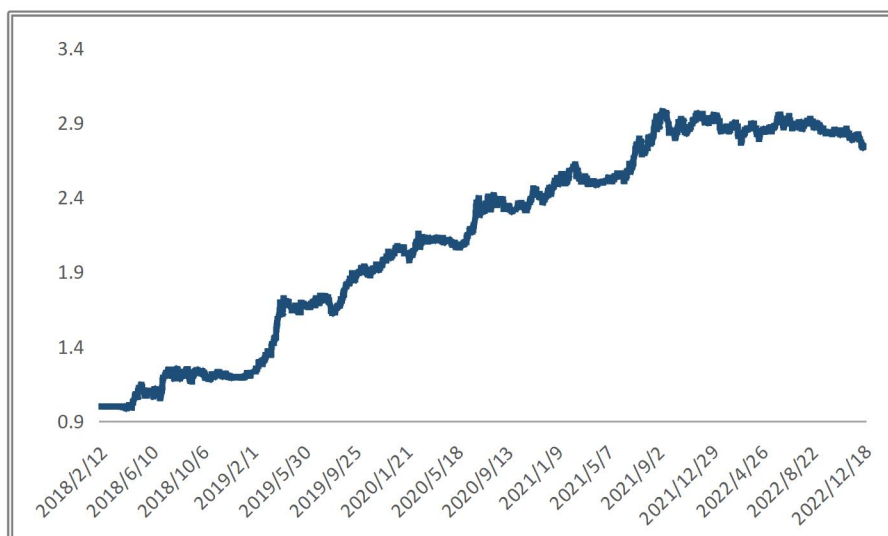
## 一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2022/12/30		
期间净收益率	174.35%	年化收益率	23.53%
期末单位净值(费后)	1.557	历史最大周回撤	7.66% (分红不投资) 12.75% (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%	-4.42%

### 统计指标

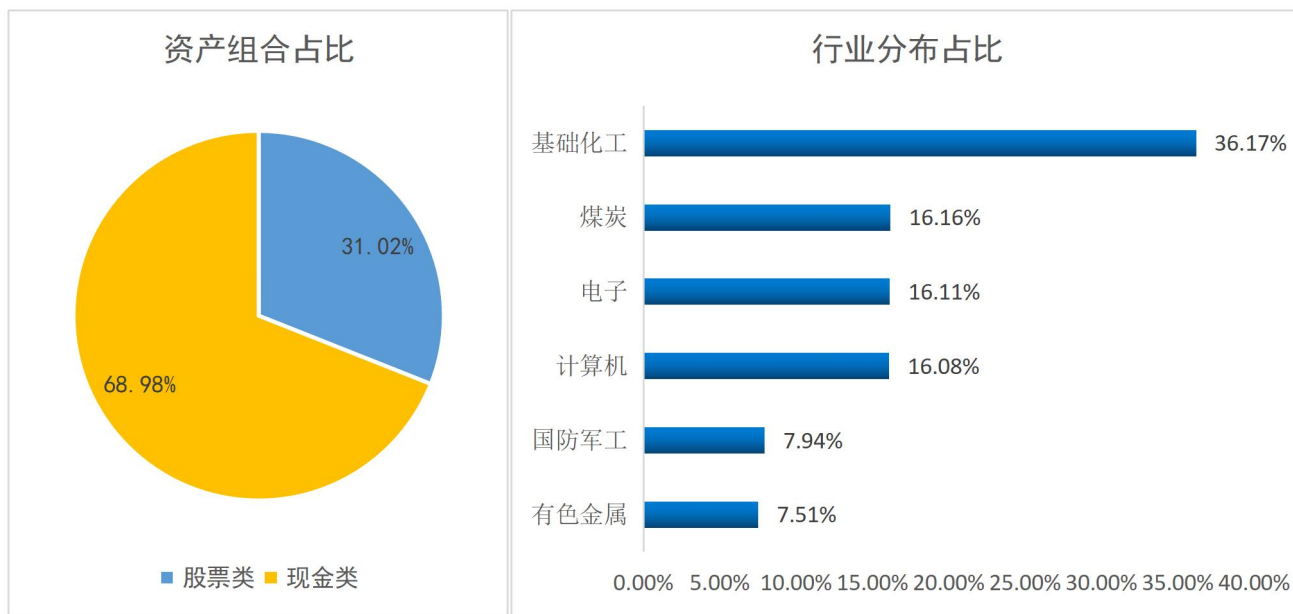
年化收益率	23.53%
年化波动率	12.94%
夏普比率	1.560



## 二、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
0.55%	-1.77%	-3.42%	0.19%

## 三、期末主要持仓<sup>2</sup>



## 四、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，这只能靠真抓实干

<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

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。