庄贤锐进专享 1 号投资者月报 202310 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

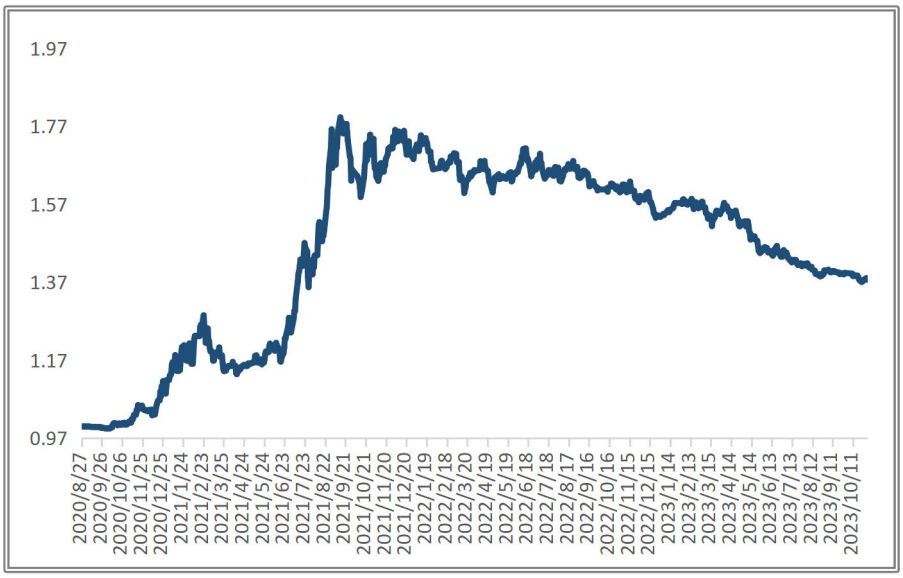
一、交易概况

时间区间	2020/9/14-2023/10/31		
期间净收益率	37.81%	年化收益率	10.79%
期末单位净值	0.7625	历史最大周回撤	21.99%（分红不投资） 33.21%（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%
2023	3.58%	-0.32%	-1.30%	-3.30%	-7.68%	-0.23%	-4.13%	-2.16%	-0.79%	-2.29%		

二、净值曲线

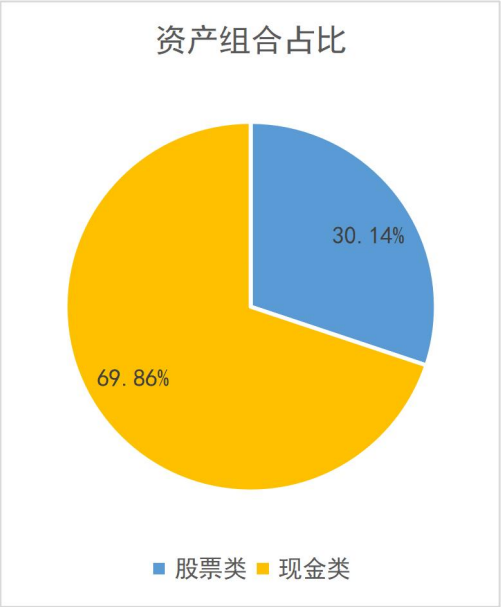
统计指标	
年化收益率	10.79%
年化波动率	14.33%
夏普比率	0.308

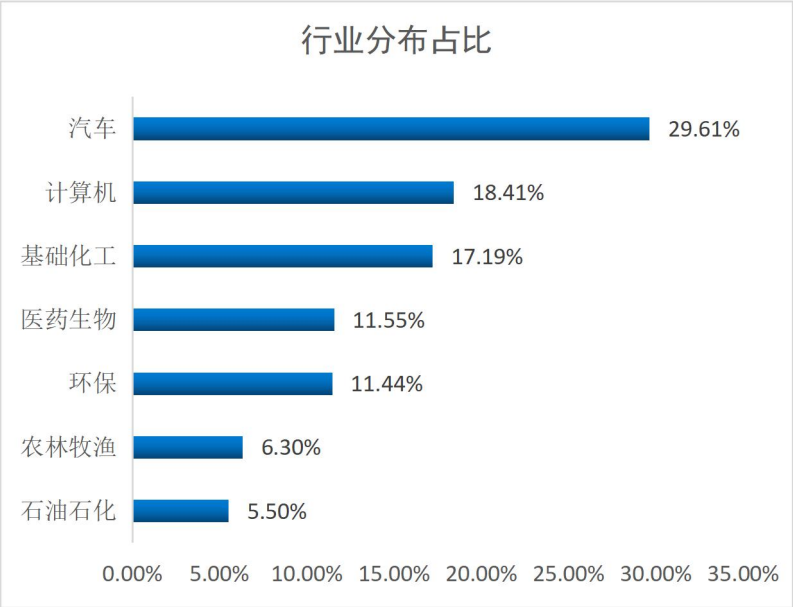


三、周收益率[1]

第一周	第二周	第三周	第四周
-0.99%	-1.42%	0.22%	-0.12%

四、期末主要持仓[2]





五、策略陈述

10 月市场继续探底，除汽车、电子、医药外，其余板块都是下跌的，月底在市场触及到 2923 点后，市场开始反弹。10 月的交易已经开始有年度切换的迹象，即年内相对收益明显的行业有资金的兑现性流出，低位的科技板块有资金净流入，综合来看，市场在交易额回升的基础上企稳反弹。展望后市，我们觉得还是要回归常识来进行判断，一是目前市场处于底部位置，至少是未来半年的底部位置，二是经济终究要增长的、增长终究要靠科技推动和分配改革的，三是信心的修复需要持续的加码且是渐次的，进而市场生态的修复也是逐步的，围绕这三点的公约数即是目前的方向，我们认为科技加持的具有底部特征的低估值个股可以作为优先选择的方向。我们目前看好的方向主要是有新技术、新项目推动的成长型公司，因此将集中精力发掘具有爆发性项目的公司，认真求证其兑现度，把握兑现节奏。

[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