

凡二量化中证1000增强6号1期私募证券投资基金

2023年9月投资月报

基础信息

投资机构	茂源量化（海南）私募基金管理合伙企业（有限合伙）		
投资策略	1000指增	投资经理	郭学文
成立日期	2022/02/09	建仓日期	2022/02/18
开放日期	每月第三个周五		

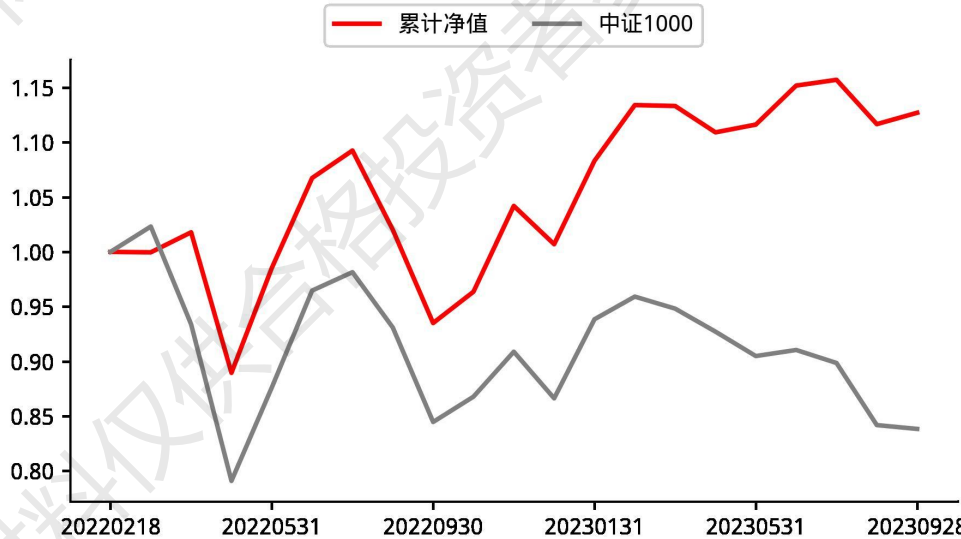
业绩表现

月度收益	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	合计
2023	7.57%	4.70%	-0.07%	-2.13%	0.64%	3.19%	0.46%	-3.50%	0.93%				11.93%
2022		-0.03%	1.83%	-12.61%	10.77%	8.34%	2.35%	-6.63%	-8.35%	3.06%	8.14%	-3.36%	0.71%

数据分析

上月单位净值	1.1167
本月单位净值	1.1271
本月累计净值	1.1271
本月复权净值	1.1638
今年收益	11.93%
累计收益率	12.71%
年化收益率	7.73%
累计最大回撤	14.42%
年化波动率	20.81%
夏普比率	0.3715
月度超额收益	1.35%
累计超额收益	28.53%

净值走势



中高频量价模型超额约+1.25%，低频模型超额约+1.54%，表现正常。

市场概况及操作回顾

9月，制造业采购经理指数(PMI)为50.2%，较上月上升0.5个百分点，重回扩张区间。国家统计局制造业PMI的两个分项数据，即新订单指数和生产指数目前处于扩张状态，分别升至50.5和52.7，为2023年3月以来的最高水平。非制造业商务活动指数为51.7%，较上月上升0.7个百分点，持续高于临界点，非制造业持续扩张。

9月，市场迎来了多项利好政策：1) 降准。央行进行了年内第二次降准操作，决定于9月15日下调金融机构存款准备金率0.25个百分点。本次下调后，金融机构加权平均存款准备金率约为7.4%。央行今年首次降准已于3月落地，年内两次降准共降低金融机构存款准备金率0.5个百分点、释放中长期流动性超万亿元。2) 调降融资保证金比例。9月11日起将融资保证金比例由100%调降至80%。中证金融披露数据显示，截至9月6日，全市场融资余额为1.48万亿元。保证金比例下调后，理论上可释放3700亿元增量资金。3) 指数ETF陆续上市给市场带来增量资金。9月中证2000ETF与科创100ETF首批产品陆续上市。本月共有25只ETF产品新成立，发行份额总额为156.79亿份，创下年内新高。本月ETF市场整体资金净流入390.56亿元，其中，股票型ETF净流入居前，净流入482.90亿元。

随着国内经济数据的改善，摩根大通调高中国2023年全年经济增长预测，由4.8%调升至5.0%。花旗将中国今年的经济增长预测由此前的4.7%上调至5%。花旗经济学家表示，周期性底部已经到来，在政策势头不断增强的情况下，所有人都在关注有机需求是否会回升。

截至9月28日，沪深300指数报收3689.52，按月下跌2.01%；中证500指数报收5690.77，按月下跌0.85%；中证1000指数报收6078.94，按月下跌0.42%。截至9月28日，本月沪深两市成交金额共14.36万亿，日均成交额为0.72万亿，日均成交额较上月略有下降，为2020年6月以来的新低。本月沪深两市融资余额较上月略有增加，共增加323.18亿，合计存量1.51万亿。从申万一级行业来看，本月涨幅前三的行业分别为煤炭(9.61%)、医药生物(4.30%)和石油石化(3.49%)，跌幅前三的行业分别为传媒(-7.63%)、美容护理(-6.65%)和电力设备(-5.71%)。

更多市场资讯，请关注“茂源资本”微信服务号，
查看“每周观市”栏目。



服务号



投资助手

深圳办公地址：深圳市南山区大冲商务中心B座15层
海南办公地址：海南省澄迈县老城镇高新技术产业示范区海南生态软件园孵化楼3F306室
公司官网：<https://www.myfund.net/>
联系电话：0755-88376679
服务与建议：service@mycapital.net