

## 基本信息

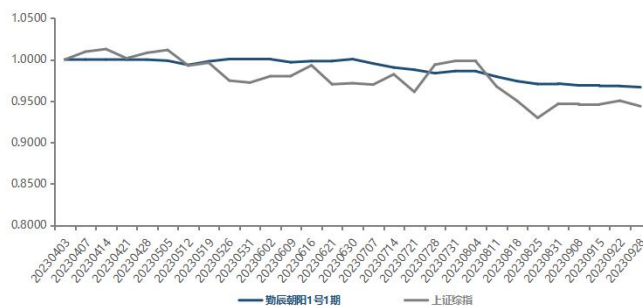
管理人	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	投资策略	股票多头策略
投资经理	陈超	成立时间	2023年4月3日
存续期限	20年	托管机构	国泰君安证券股份有限公司
期末单位净值	0.9667	期末累计净值	0.9667

注：以上为交易层母基金的基金信息，投资人持有产品如为交易层母基金下子基金的，相关费率和开放日以子基金合同约定内容为准。

## 业绩风险指标

本月收益率	-0.44%
今年以来收益率	-3.34%
成立以来收益率	-3.34%
前十大股票集中度	87.67%
运作以来夏普比率	-3.69
运作以来卡玛比率	-1.98
运作以来月度最大回撤	3.40%

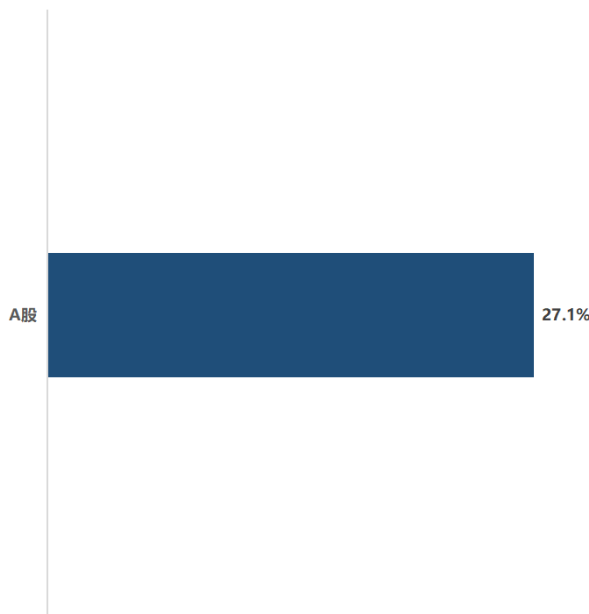
## 净值曲线



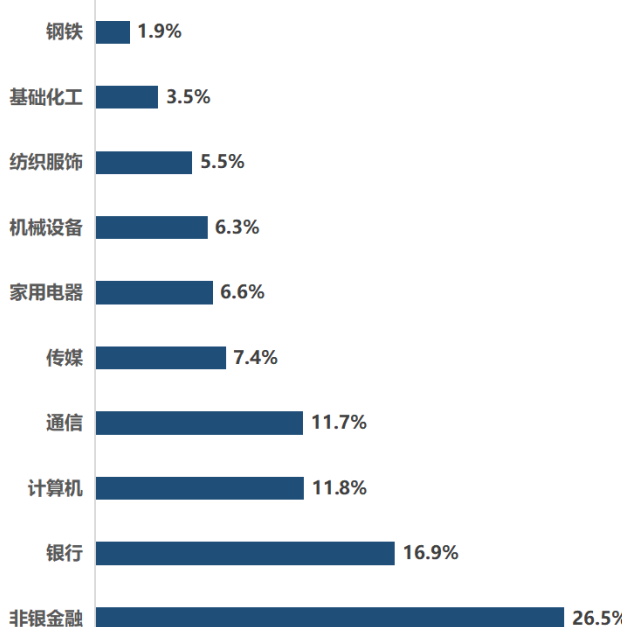
## 业绩表现（按产品净值算）

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	年度累计
2023年	-	-	-	-0.01%	0.07%	-0.01%	-1.44%	-1.54%	-0.44%	-	-	-	-3.34%

## 投资组合比例



## 前十大行业分布（申万一级）



## 市场回顾

9月A股主要指数均下跌，创业板指跌幅接近5%，红利指数和微盘类指数相对抗跌，成长类指数跌幅居前。恒生指数跌幅超过3%，恒生科技指数跌6%。

从8月开始我们减仓并至今保持了低仓位运行，这为我们的客户规避了一定程度的亏损。低仓位运行的原因在于，我们在产业链的沟通中没有发现明显的恢复信号，我们想要等到更确定的基本面变化，或更加合理的价格。

虽然我们整体仓位保持在相对低位，但是仍然有些公司让我们看到了区别于宏观大环境的独立贝塔，在当前国际局势下，仍然有相当一部分中国企业家凭借产品力帮助中国和世界在完成产业升级，虽然数量不多，但星星之火可以燎原。这些标的是当前持仓的重点。

## 市场展望

在当前宏观背景下，科技创新带来的边际变化仍然是重要主题。

很遗憾，正如年初的AI行情中有一部分公司会出现过山车走势，10月的科技创新方向中仍然会有相当一部分过山车的标的。

幸运的是，虽然有些标的如流星划过，但科技创新的进程是在真实发生的，实业界的努力最终会兑现成为产业链中的真正有业绩落地的投资机会，这类投资机会一直是我们希望重点把握方向。医药，半导体等受益于科技创新变化的方向，是我们未来一段时间关注的重点。

我们很期待为投资人赚取超额收益，但我们仍然会坚守本心。