

### 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	崔莹	成立时间	2022年7月18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	0.9576	期末累计净值	0.9576

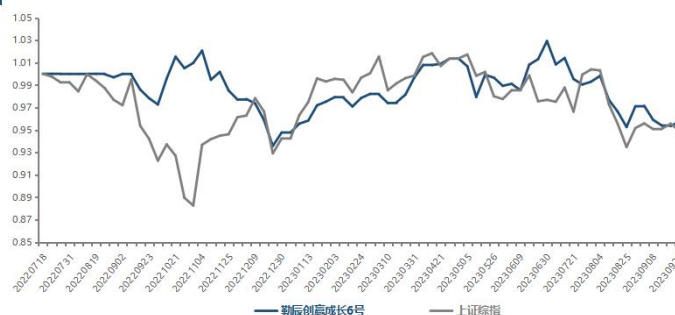
注：以上为交易层母基金的基金信息，投资人持有产品如为交易层母基金下子基金的，相关费率 and 开放日以子基金合同约定内容为准。

### 业绩风险指标

本月收益率	-1.39%
今年以来收益率	1.04%
成立以来收益率	-4.24%
前十大股票占比*	20.12%
运作以来夏普比率	-0.58
运作以来卡玛比率	-0.43
运作以来月度最大回撤	-6.96%

注：前十大股票占比=前十大重仓股市值/基金资产净值×100%

### 净值曲线



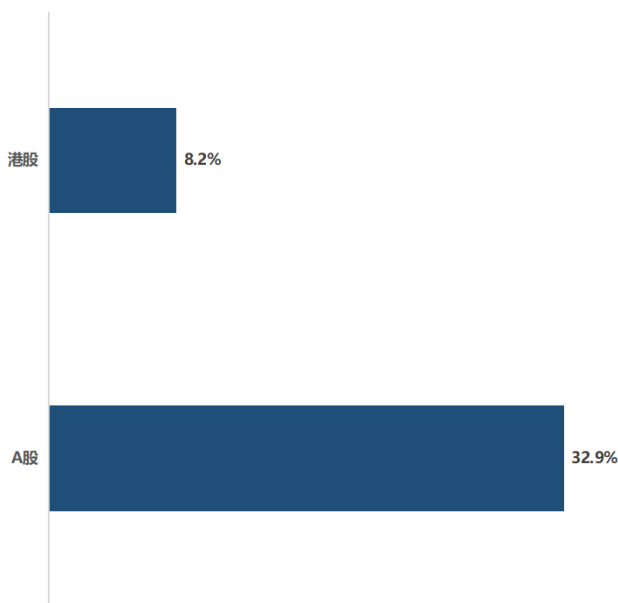
注：因需办理基金业协会备案、证券账户开立等事宜，产品正式运作时间为2022年8月12日。

### 业绩表现（按产品净值算）

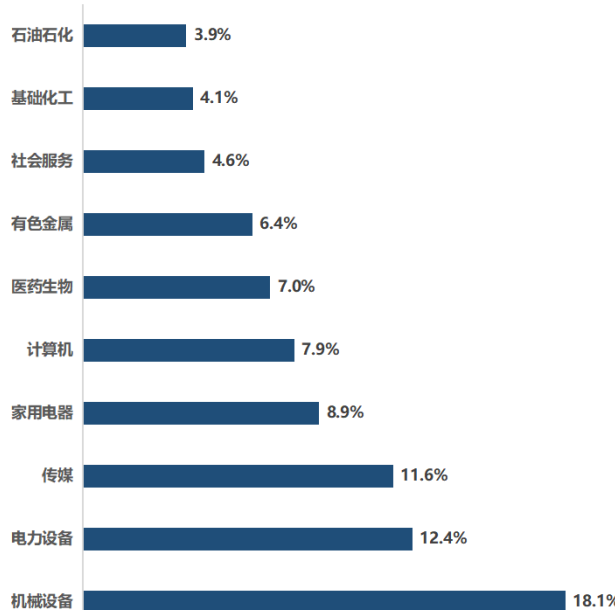
月度收益	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年度累计
2022年	-	-	-	-	-	-	-0.01%	-0.30%	-2.43%	3.80%	-3.23%	-3.01%	-5.23%
2023年	2.90%	0.71%	1.49%	1.70%	-2.40%	4.03%	-3.52%	-2.21%	-1.39%	-	-	-	1.04%

注：产品正式运作时间为2022年8月12日，前期净值波动为费用扣除与现金管理。

### 投资组合比例



### 前十大行业分布（申万一级）



## 市场及运作回顾

2023年9月，权益市场继续调整，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%。港股投资拖累组合表现，我们小幅降低了整体仓位。

## 市场展望

维持之前的看法：目前市场最大的利好是对于长期问题（人口问题，地方债务问题，经济结构问题等）较为充分的定价。

业绩较好的上市公司陆续披露三季度业绩预告或者相关经营数据，业绩改善或者维持景气的领域包括：

- ★维持高景气度，特别是出口超预期的汽车与零部件板块；
- ★未来几年随着新能源消纳压力持续，需求增加的电网设备；
- ★受益于人工智能技术大发展的TMT板块，尤其是上游基建中的算力方向；
- ★部分机械与部分家电；

目前市场最大问题是缺少类似过去几年白酒，新能源，人工智能这类有足够容量的成长方向，同时大家对于长期问题过于悲观，使得高ROE行业持续性受到质疑，高股息资产和主题投资持续占优。

我们仍将聚焦三季度业绩超预期，特别未来2-3年增速持续的方向作为配置重点。