# 宽投虹艳悦享证券投资私募基金 2020 年 9 月策略运行报告

## 2020-09

声明：根据基金业协会发布的《私募投资基金信息披露管理办法》及《私募基金募集行为管理办法》，产品信息只向特定对象展示，本报告只针对合格投资者披露。

# 目 录

**1、市场表现分析.....03**

1.1 产品运作概要

1.2 产品业绩归因

**2、产品策略分析.....03**

2.1 市场环境分析

2.1.1 商品市场

2.1.2 股票市场

2.2 策略运作情况

2.2.1 商品期货策略

2.2.2 股票策略

**3、后续运作计划.....06**

**联系方式**

报告咨询
021-61475755
info@quantinv.com

官方微信

上海宽投资产管理有限公司成立于 2014 年 12 月，2015 年 4 月通过中国证券投资基金业协会备案，是国内最早涉足 Alpha 对冲的团队之一，对国内对冲工具及量化投资策略有着丰富的投资经验，专注于国内二级市场纯量化交易，力求在任何市场条件下为投资人创造长期、可持续、平滑稳定的绝对收益。

# 1.市场表现分析

## 1.1 产品运作概要

| 产品名称 | 宽投虹艳悦享证券投资私募基金 | | |
|---|---|---|---|
| 投资策略 | 指数增强 | 产品净值 | 1.364（2020-9-30） |

## 1.2 产品业绩归因

| 投资策略 | 净值 | 净值波动（%） |
|---|---|---|
| 指数增强 | 1.364 | |

# 2.产品策略分析

## 2.1 市场环境分析

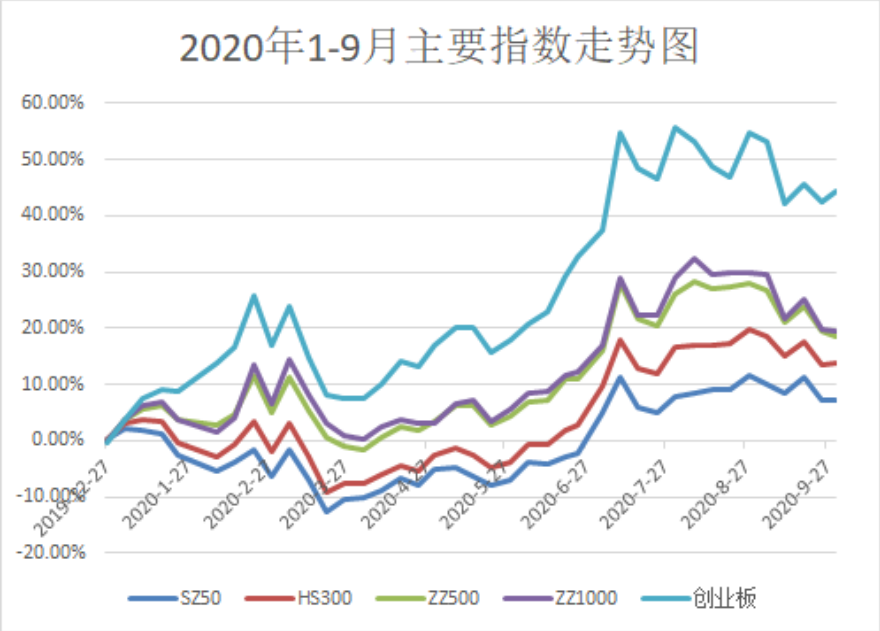


图 1

本月经济数据的稳健增长，经济刺激政策的稳步推行，促生了牛市形成的基础条件。随着以券商为首的金融旗手带领市场快速拉升，宣告着 A 股市场的强势。同时各国宽松货币政策下，黄金受通货膨胀预期影响，屡创新高。疫苗的不断加大投入，使得疫苗板块人气鼎盛。

虽然疫情偶有反复，但中国国内疫情控制卓有成效，随着经济数据的连续回暖，金融改革继续完善市场，A 股市场有着超越其他金融市场的表现。

## 2.2 策略运作情况

本月波动较大，在月初指数快速拉升时，因主要领涨股都为指数成分，使得策略收益对指数相对不利，在中下旬指数快速拉升告一段落，领涨股分化出指数后，策略相对表现不错，追回了月初跑输的超额。依据风险偏好不同，策略整个月超额在-0.51%~0.18%，整体表现较为稳定。

# 3.后续运作计划

中国首先控制住疫情，率先恢复生产，有条不紊的推进改革。经济数据已经开始转暖，同时货币政策保持适当宽松，推动贷款利率下行，金融等改革进行刺激，皆是孕育牛市的土壤，下半年 A 股市场将有不俗表现。

**免责声明：**

上述信息属实，但并未全部包含潜在产品投资人评估本产品或进行投资比较的全部信息。历史业绩并不代表未来业绩表现，投资包含风险。本文并不构成向任何人发出认购本产品的建议或邀请。申请购买本产品仅以合同为基础。如果对合同条款有任何疑问，请咨询您的财务顾问并获得其财务建议，以及法律、税收及其他相关事宜。