宽投虹艳悦享私募证券投资基金 2020 年 6 月策略运行报告

2020-06

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	宽投虹艳悦享私募证券投资基金		
投资策略	指数增强	产品净值	1.234（2020-6-30）

1.2 产品业绩归因

投资策略	净值	净值波动（%）
指数增强	1.234	19.81%

2.产品策略分析

2.1 市场环境分析

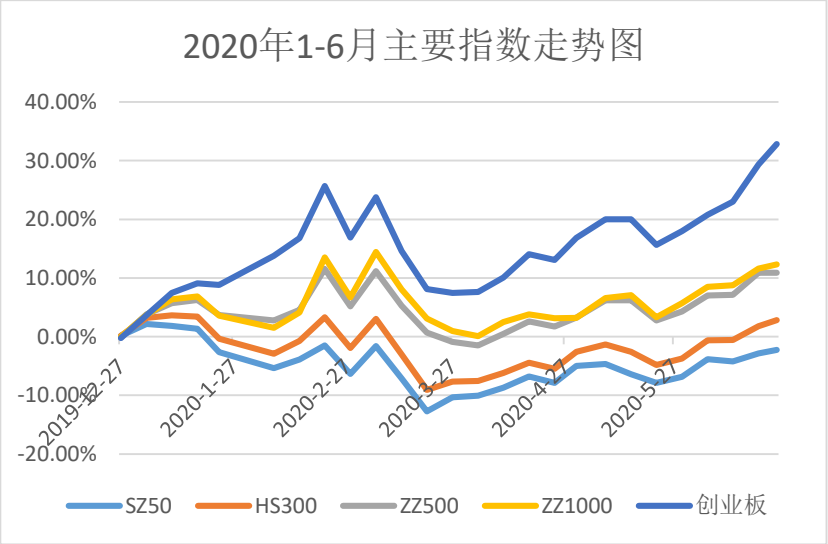

图 1

本月迎来了创业板注册制落地的消息，大大刺激了创业板股票的上涨；同时疫苗研制利好消息迭出，刺激医药板块上行，使投资者对于疫情的可控性更具信心，带动市场回暖。于此同时，外围市场经历了近 3 个月的反弹恢复，随着海外疫情增速的重新上升，近期波动有所放大，反映出投资者的担忧情绪；而黄金也创出新高，反映出投资者的避险需求。

本季度整体看来，随着疫情控制、疫苗研发、创业板金融改革刺激，证券市场反弹强劲，但仍要担心疫情卷土重来，以及对世界经济的冲击影响。

2.2 策略运作情况

本月市场比较活跃，价格波动较大，尤其是创业板人气热度较高，板块个股分化较大，对于量化策略来说比较容易捕捉 ALPHA，但波动率增大使得子策略间收益区别增大，波动增加。本月超额 3.51~5.19%。

本季度市场波动较大，基本修复疫情对市场影响带来的跌幅，但分化明显加剧，策略间收益区别波动开始增加，季度超额 6.98~8.66%。

3.后续运作计划

海外疫情仍然反反复复，海外复工复产仍然断断续续，国际形势仍然摩擦不断。中国率先控制住疫情并且迅速恢复生产，使得 A 股市场远远稳定于国际市场；但同时也受到国际市场不确定性的联动影响，如果疫情带来的经济影响不能迅速控制，那么 A 股市场也将受到波及，或有震荡反复。

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。