

# 庄贤锐进 2 号投资者月报 202304 期

产品名称	庄贤锐进 2 号私募证券投资基金	首次交易时间:	2018-03-01
托管机构	中信证券股份有限公司	托管外包费	0.10%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每月开放	策略类型	股票多头

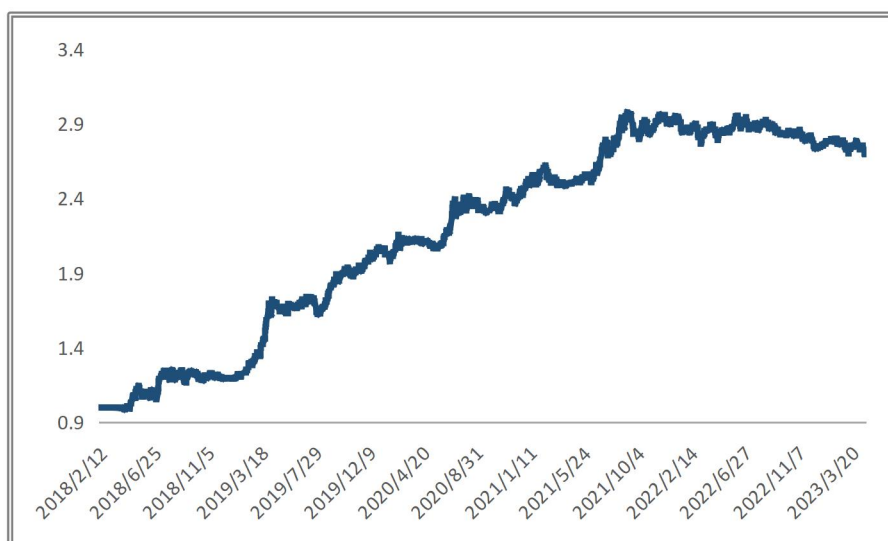
## 一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2023/4/28		
期间净收益率	171.64%	年化收益率	21.64%
期末单位净值(费后)	1.530	历史最大周回撤	8.47% (分红不投资) 14.09% (分红再投资)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2018		-0.1%	-0.1%	-0.6%	8.17%	2.14%	10.95%	0.82%	1.39%	-4.49%	1.27%	-1.26%
2019	1.47%	7.15%	15.96%	20.55%	0.71%	-0.87%	2.46%	0.34%	11.71%	3.28%	5.41%	6.6%
2020	-0.17%	3.85%	4.63%	-1.45%	-3.35%	9.80%	13.15%	0.88%	-3.91%	0.49%	6.35%	2.95%
2021	2.80%	3.81%	-3.45%	0.76%	3.62%	3.93%	6.37%	15.67%	-4.55%	2.56%	2.50%	-1.76%
2022	-4.04%	3.37%	-2.44%	-0.78%	1.86%	2.18%	-0.98%	-1.40%	-2.25%	-0.67%	-0.73%	-4.42%
2023	2.83%	-0.25%	-1.19%	-3.04%								

### 统计指标

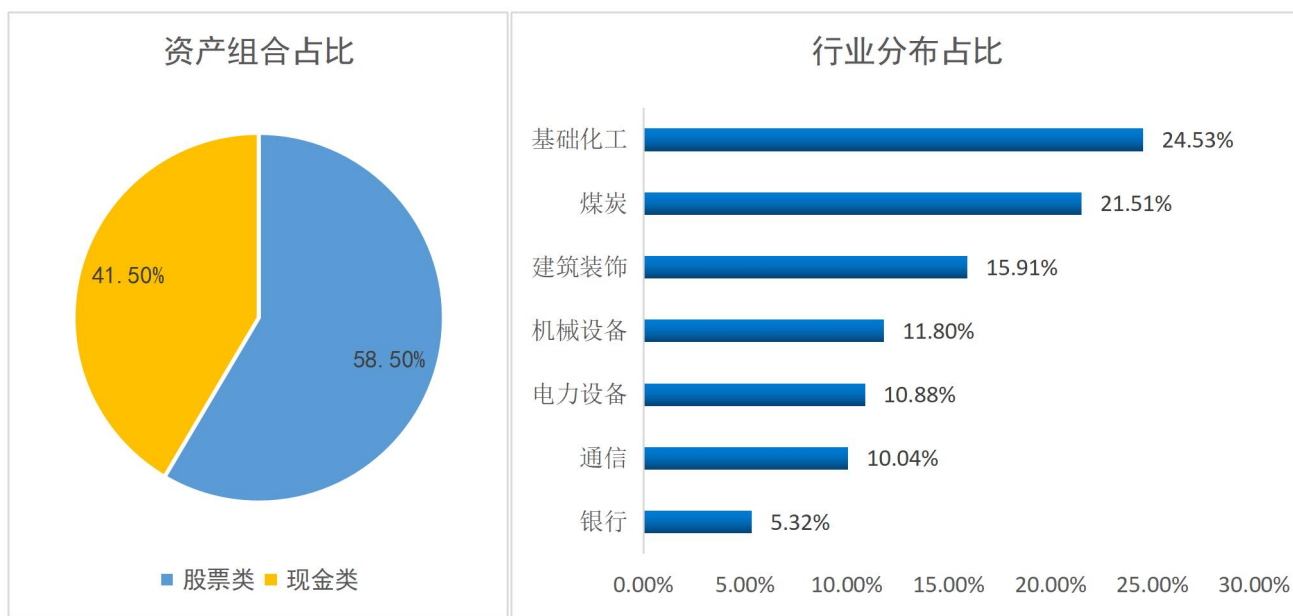
年化收益率	21.64%
年化波动率	12.64%
夏普比率	1.474



## 二、周收益率<sup>1</sup>

第一周	第二周	第三周	第四周
0.89%	-2.26%	0.45%	-2.11%

## 三、期末主要持仓<sup>2</sup>



## 四、策略陈述

4月，AI内部出现明显分化，传媒一枝独秀，其余冲高回落，资金继续从传统的消费周期持续流出，其中一部分在中特估的带领下流入了金融板块，部分资金持续流出的板块或个股在一季报较好的情况下，开始走底部形态。展望5月，市场在弱预期弱现实的匹配状态下，在一季报业绩逻辑清晰和二季度可预测的方向上，绝对低估值的品种有望持续吸引资金流入，两个维度来看这都是阻力最小的方向，一是边际避险型资金或成为未来2个月资金流动的的主体，二是中特估双循环在这个方向上的持续扩散效应。年度主线我们依然认为是提质升级，即产业发展中的难点、瓶颈点，对于一个公司而言，即是公司积极主动向更高水平扩展，而不是同质化竞争。具体而言，我们在精细化工，硬件和软件的智能化，高壁垒高股息且积极拓展一带一路业务的国企民企，会不断寻找新机会。

<sup>1</sup> 周收益率根据费后净值计算

<sup>2</sup> 期末持仓为费前数据，行业划分采用申万一级行业分类