

庄贤专享7号投资者月报 202306期

产品名称	庄贤锐进专享灵活7号私募证券投资基金		首次交易时间：2021-10-15
托管机构	招商证券股份有限公司	托管费	0.025%
管理费	1.5%	业绩报酬	20%
开放频率	每日开放，月度赎回	策略类型	股票多头

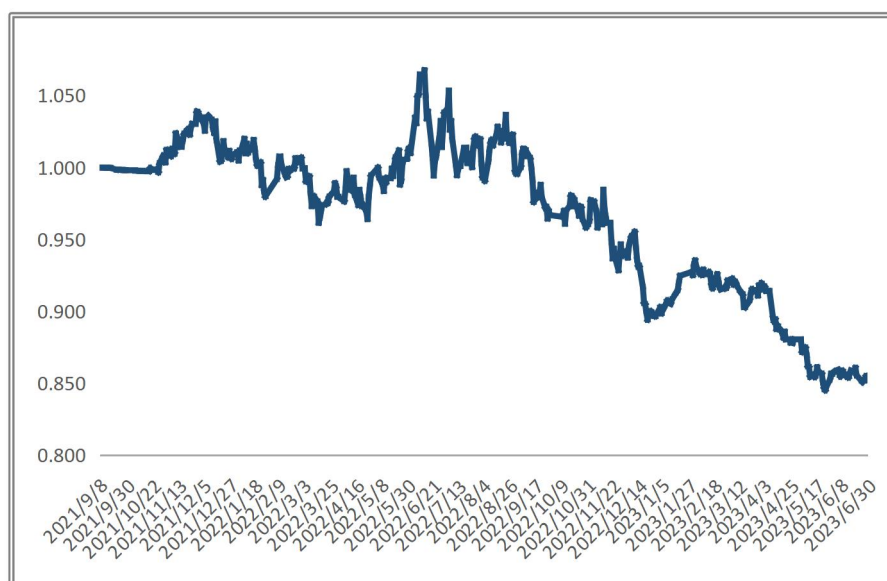
一、交易概况

时间区间	2021/10/15—2023/6/30		
期间净收益率	-14.45%	年化收益率	-8.71%
期末单位净值	0.8534	历史最大回撤	20.39%（分红不投资） 20.39%（分红再投资）

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec
2021										0.55%	3.58%	-2.90%
2022	-2.87%	2.76%	-2.69%	1.5%	1.79%	1.41%	-1.06%	-1.81%	-3.04%	-0.88%	-1.24%	-5.25%
2023	3.17%	-0.86%	0.25%	-4.24%	-2.77%	-0.32%						

二、净值曲线

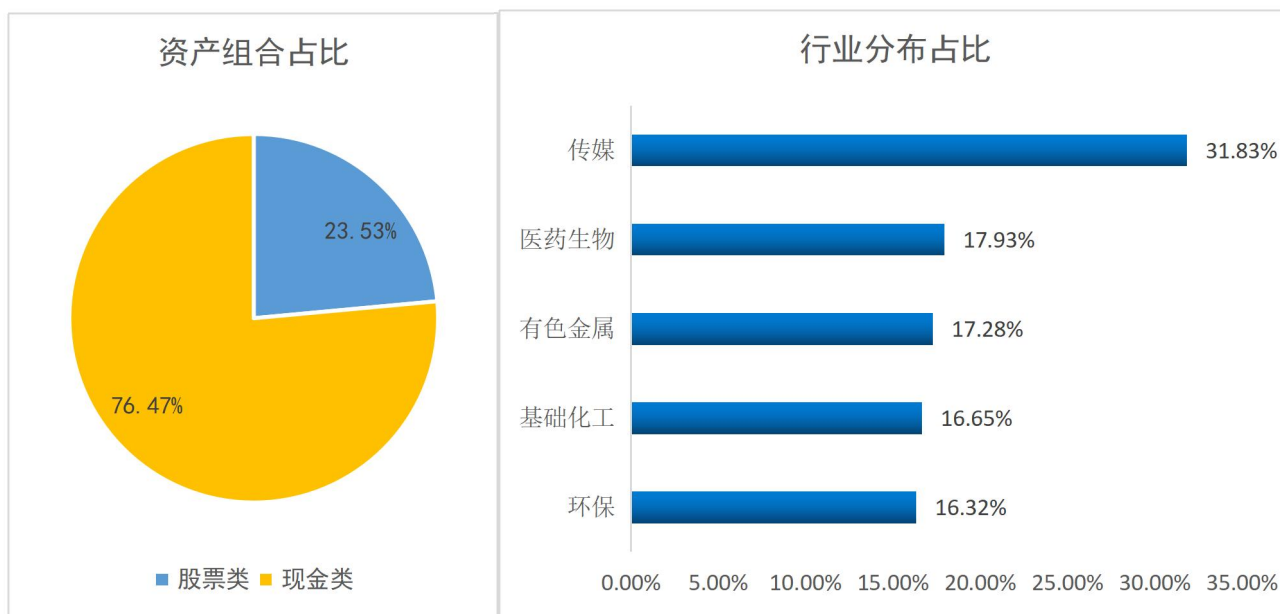
统计指标	
年化收益率	-8.71%
年化波动率	10.55%
夏普比率	-0.955



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
0.28%	0.03%	-0.38%	-0.25%

四、期末主要持仓²



五、策略陈述

6月市场整体企稳，前期跌幅较多的板块均有所回升，AI冲高回落，机器人接力成为涨幅最大的方向，市场对宏观的担忧与对政策的期待达到了一个新的均衡，整体上仍然处于一个缩量寻底的过程。我们认为6月需要持续关注三个宏观变量的走势和市场预期，即地产、脱钩、资金流出，在看不到明确拐点的情况下，我们的策略是中等仓位、逢低加仓，将主要精力放在自下而上的寻找尽量避开上述因素的个股，在阶段性底部做集中持有。我们看好提质升级这个方向，即产业发展中的难点、瓶颈点的突破，以及某些公司的横向突破延展，我们将继续聚焦寻找兑现能力强的成长股。展望7月，最重要是看，是否有超预期的政策出台，在此之前，市场将依然延续存量市场的特征，更偏向于振幅较大的短期博弈，与其同时，随着中报的披露，围绕业绩兑现度，热门板块内的公司也将开始分化。因此，在市场认可的方向，比如算力基础

¹ 周收益率根据费后净值计算

² 期末持仓为费前数据，行业划分采用申万一级行业分类

设施、智能化等，坚守业绩和估值匹配的成长股，可以作为基础选择。