

庄贤锐进 2 号投资者月报 202306 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

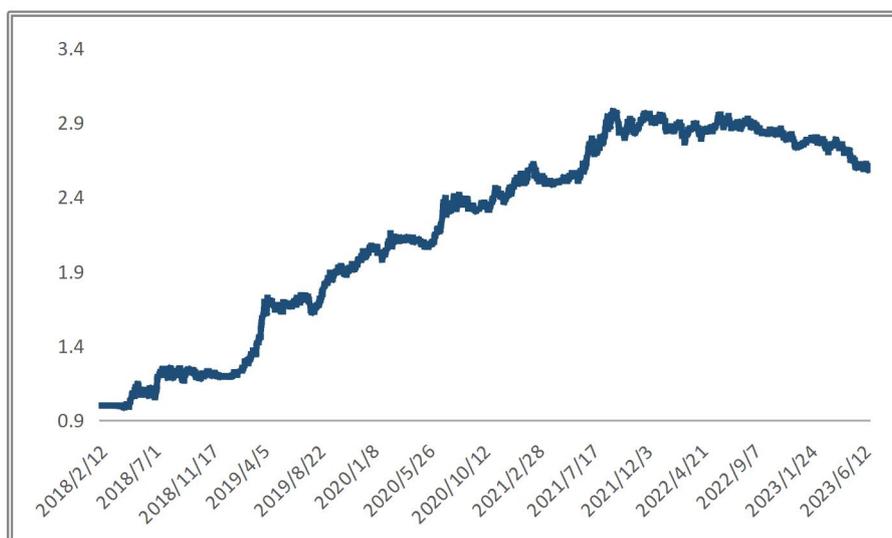
一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2023/6/30		
期间净收益率	161.52%	年化收益率	20.00%
期末单位净值(费后)	1.429	历史最大周回撤	12.26% (分红不投资) 20.38% (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%	-6.47%	-0.14%						

统计指标

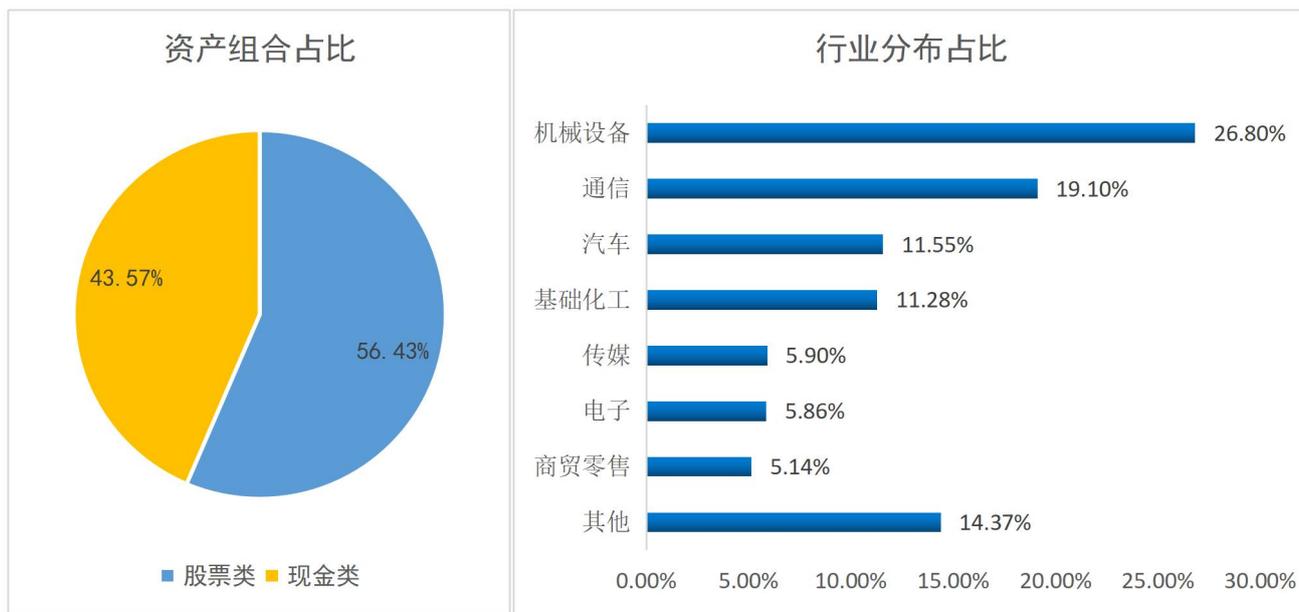
年化收益率	20.00%
年化波动率	12.52%
夏普比率	1.363



二、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-0.49%	0.07%	-0.14%	0.42%

三、期末主要持仓²



四、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。