

庄贤专享7号投资者月报

202402 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

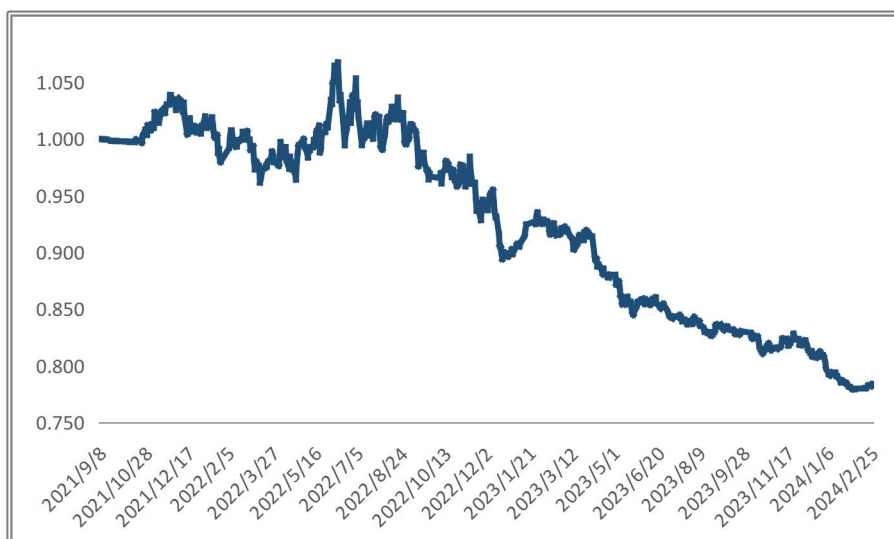
一、交易概况

时间区间	2021/10/15—2024/2/29		
期间净收益率	-21.46%	年化收益率	-9.57%
期末单位净值	0.7848	历史最大回撤	26.72% (分红不投资) 26.72% (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%	-1.64%	-0.36%	-0.68%	-1.65%	0.87%	-1.38%
2024	-3.73%	0.13%										

二、净值曲线

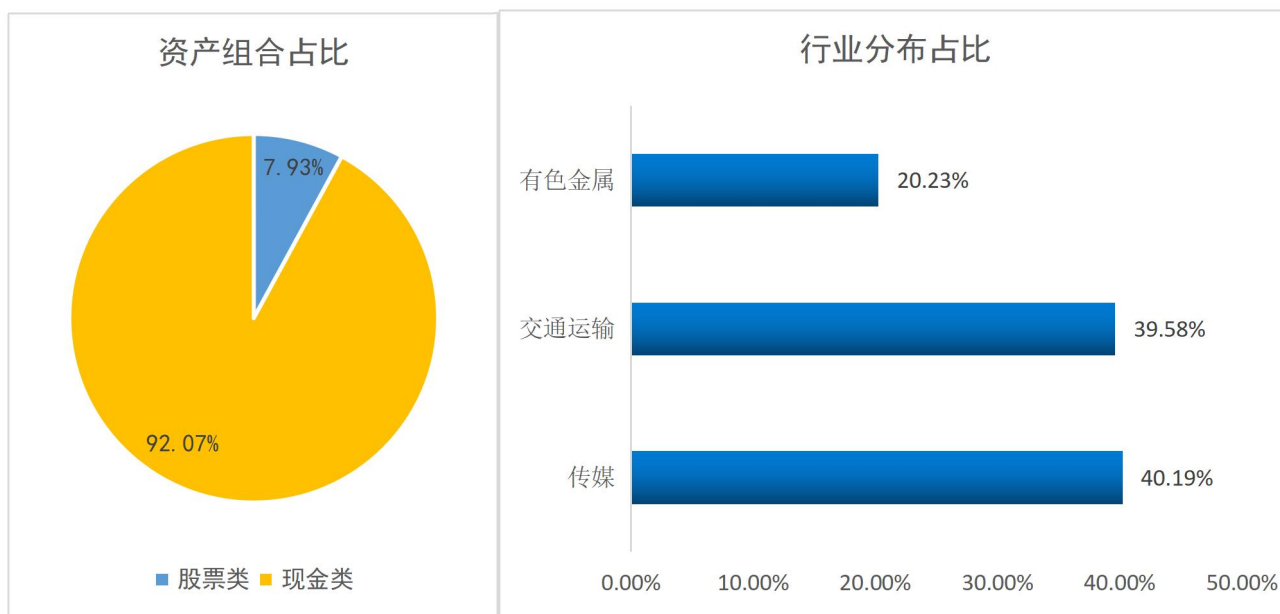
统计指标	
年化收益率	-9.57%
年化波动率	9.27%
夏普比率	-1.213



三、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-0.15%	-0.13%	0.33%	0.08%

四、期末主要持仓²



五、策略陈述

2月份市场在政府出手维稳的情况下，市场探底并大幅反弹，权重股相对小盘股反弹力量更强，市场日均交易额从1月的7400亿增加到2月的9500亿，其中AI板块为代表的新技术方向领涨，以股息率为主的板块依然稳健向上。在刚经历一轮暴跌出清的情况下，市场参与者的整体预期都被拉低了，因此，目前的市场对新政策和新变化更敏感，对有兑现度的产业趋势和公司增长，也处于较好的布局时期。对于市场，我们认为需要持续关注三大因素，中美利差的真实走势，各个行业盈利预期的走势，以及市场中参与者的信心走势，一个基本的判断是2024年这三个走势都有触底的可能，能否达到底部回升的态势则需要持续跟踪。主体策略放在耐心寻找爆发型的兑现度高的个股，追求绝对胜率。周期品上，我们看好黄金向上，并认为美元定价的大宗商品全年冲高回落。看好大炼化、精细化工中有产能退出预期的品种，我们将

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

聚焦在新材料、新技术、新路线带来的业绩暴增方向上，深度挖掘个股，应对宏观的不确定性。