

庄贤锐进 2 号投资者月报 202402 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	

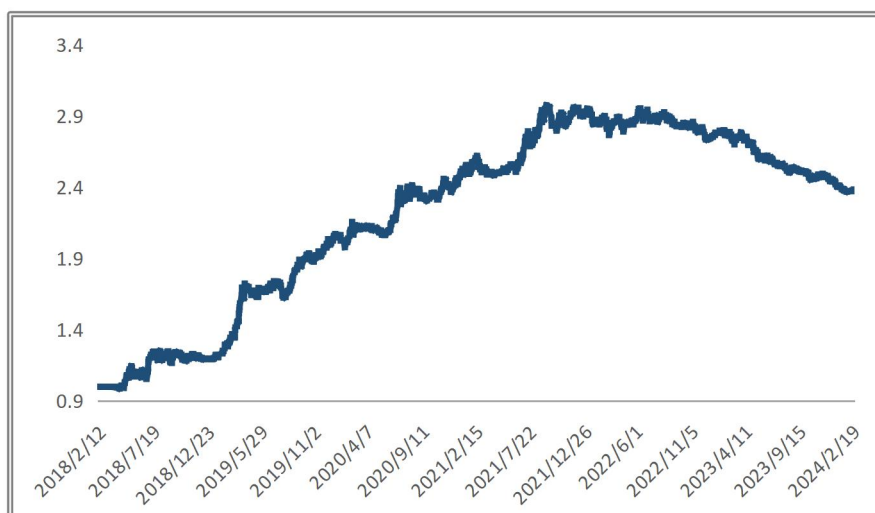
一、交易概况

时间区间	2018/3/1—2024/2/29		
期间净收益率	138.38%	年化收益率	15.74%
期末单位净值(费后)	1.198	历史最大周回撤	19.92% (分红不投资) 33.13% (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%	-3.43%	-1.81%	-1.25%	-3.81%	1.32%	-2.38%
2024	-6.05%	0.17%										

统计指标

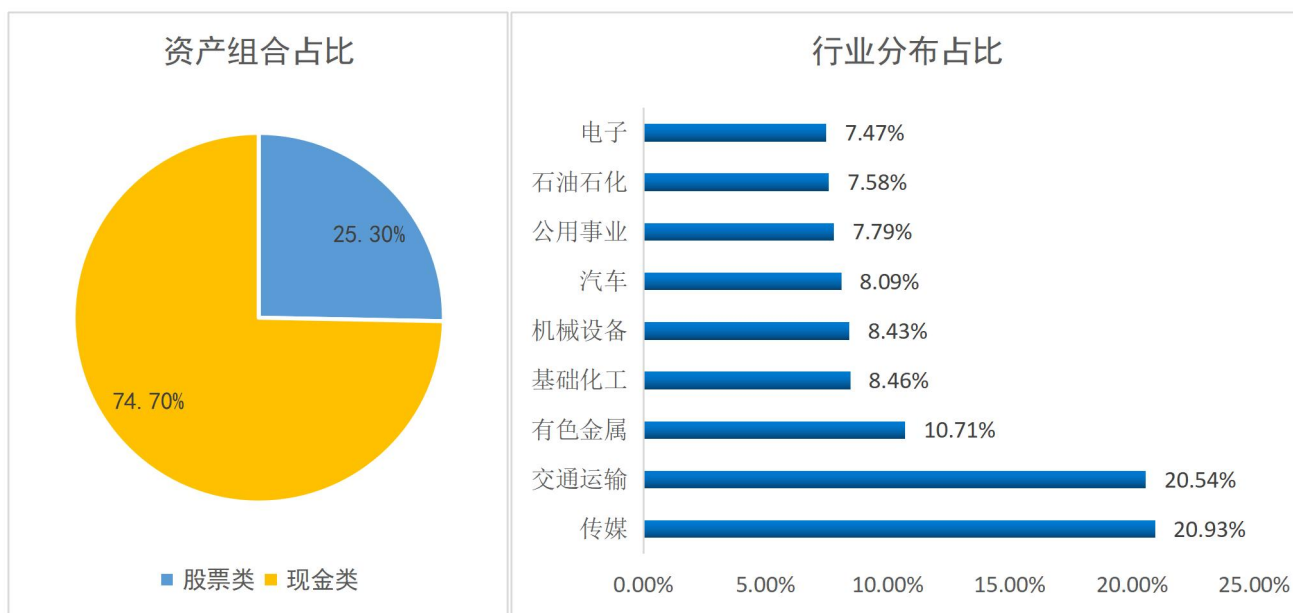
年化收益率	15.74%
年化波动率	11.92%
夏普比率	1.089



二、周收益率¹

第一周	第二周	第三周	第四周
-0.25%	-0.17%	0.59%	0.00%

三、期末主要持仓²



四、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。