

深圳林园投资 8 号月度管理报告

(2024 年 3 月)

项目名称：林园投资 8 号私募投资基金

成立日期：2017 年 4 月 24 日

管理人：深圳市林园投资管理有限责任公司

托管人：国泰君安证券

撰写日期：2024 年 4 月 8 日

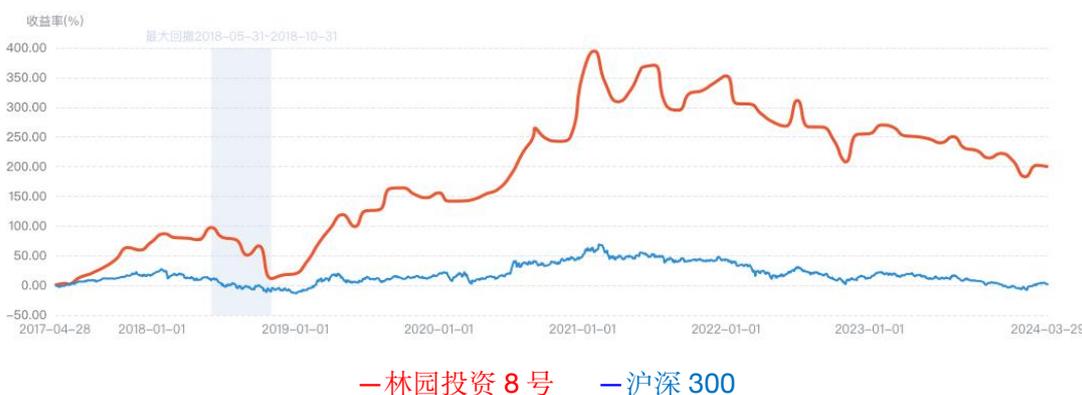
一、 项目投资策略

本基金的管理人为深圳市林园投资管理有限责任公司，基金经理林园，采用的投资策略是复合策略

二、 项目投资回顾与展望

业绩变化：

成立时间	3 月 31 日净值 (元)	月度涨跌幅 (%)	林园 8 号 VS 沪深 300 同期收益率 (%)	
2017.4.24	2.9950	-0.80	200.10	2.04



数据来源：朝阳永续

持仓比例:

目录	分类/占比 (%)		期末占比 (%)
股票	医药生物	45.79	97.84
	食品饮料	43.13	
	农林牧渔	10.79	
	非银金融	0.18	
	美容护理	0.11	
现金			2.62

备注: 仅显示期末占比前十大行业, 占比为持仓市值占股票大类市值比

市场判断及应对措施:

根据我们 30 多年的投资实践, 任何资产的价格都是由供求关系决定的, 当供给大于需求, 价格就会下跌, 供给小于需求, 价格就会上涨。

要改变 A 股长期趋势, 必须从供求关系入手。2023 年 7 月以来, 政治局多次会议强调了股市, 提出金融强国的战略, 上周五, 中国资本市场迎来第三个“国九条”, 包括“严把发行上市准入关”、“加大退市监管力度”、“大力推动中长期资金入市, 持续壮大长期投资力量”等, 在我们看来, 这相当于开始了围绕资本市场的供给侧改革, 可谓是切中要害, 有利于形成长期牛市的预期。同时, 新的“国九条”还强调要“严格上市公司持续监管”、“加强证券基金机构监管, 推动行业回归本源、做优做强”、“加强交易监管”, 表明除了供给侧改革, 还要严监管、坚决查处违法违规, 也就是要堵漏洞, 倒逼投资机构走正道。

而根据我们 34 年的实践总结, 资本市场要想通过光明正大的途径赚钱、持续赚钱, 唯有价值投资一条出路, 所以我们坚信我们一直以来的投资方向是与国家未来对资本市场的规划相吻合的, 假以时日, 一定会有好结果。

当下, A 股的估值水平不高, 又有政策助力, 很多行业都具备配置价值, 就我们而言, 当下的投资布局显得非常容易, 唯一就是投资人的信心不足, 因为长期的下跌趋势, 让多数市场的参与者体会到的是亏钱的痛苦, 但是这种苦日子, 我们相信不会持续太长的时间, 这个时候敢于出手加仓的投资者, 会在不远的将来给自己掌声的。

三、 核心人员变动情况

本项目基金经理为林园，无发生变化。

四、 其它重大事项

无

风险提示及免责声明:

本报告仅面向“林园投资 8 号私募投资基金”的投资者。任何媒体、网站或个人未经本公司授权不得转载、链接、转帖或以其他方式复制发表。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给本报告所针对的客户对象做参考之用，并不视为对客户任何形式投资操作建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何因使用本报告中任何内容引致对任何损失负任何责任。