

## 勤辰朝阳1号1期私募证券投资基金 2024年1月投资报告

数据截止日期：2024年1月31日



## 基本信息

管理人	上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）	投资策略	股票多头策略
投资经理	陈超	成立时间	2023年4月3日
存续期限	20年	托管机构	国泰君安证券股份有限公司
期末单位净值	0.9178	期末累计净值	0.9178

注：以上为交易层母基金的基金信息，投资人持有产品如为交易层母基金下子基金的，相关费率和开放日以子基金合同约定内容为准。

## 业绩风险指标

本月收益率	-3.59%
今年以来收益率	-3.59%
成立以来收益率	-8.22%
前十大股票集中度	96.27%
运作以来夏普比率	-2.91
运作以来卡玛比率	-1.19
运作以来月度最大回撤	-8.28%

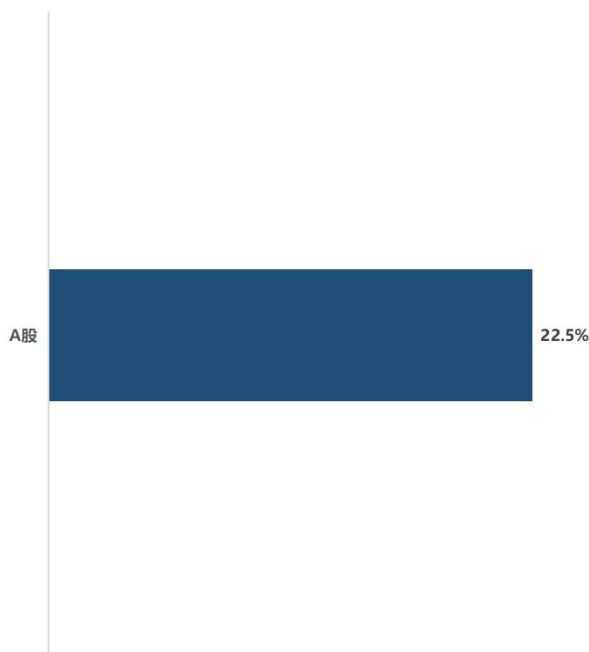
## 净值曲线



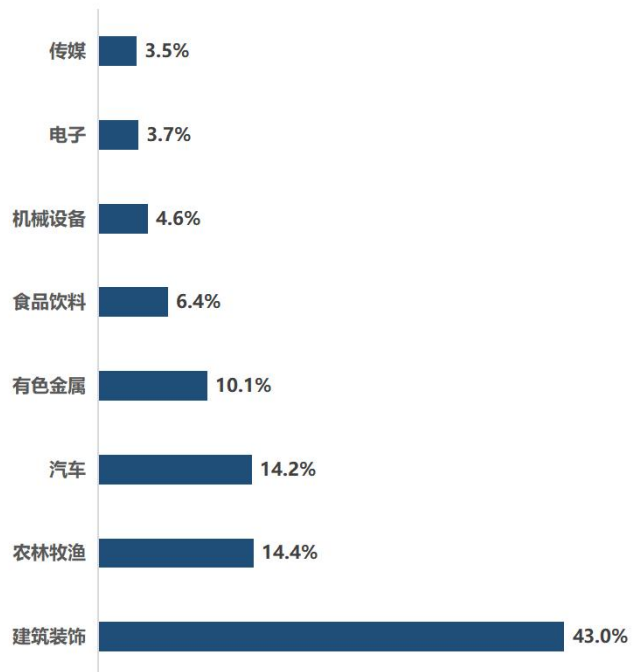
## 业绩表现（按产品净值算）

月度收益	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	年度累计
2023年	-	-	-	-0.01%	0.07%	-0.01%	-1.44%	-1.54%	-0.44%	-0.51%	0.17%	-1.18%	-4.80%
2024年	-3.59%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.59%

## 投资组合比例



## 前十大行业分布（申万一级）



免责声明：本报告为内部资料，具有保密性，仅限收件人且基金持有人阅读使用。未经管理人书面许可，收件人不得以任何方式转载或提供给第三方，或整体或部分地用于其他商业用途。本报告信息仅作参考之用，不构成任何具有法律约束力之产品投资要约或要约邀请，并且不可用于对投资的评估，亦非对任何交易的正式确认。本报告所载信息和资料的来源皆被本公司认为可靠，但本公司对其准确性、足够性、完整性及其使用的适当性等不作任何担保。产品的过往业绩不代表任何确定性判断，并不预示其未来表现，亦不作为管理人其他产品业绩表现的保证。市场有风险，投资需谨慎。

## 市场回顾与展望

过去2个季度我们一直比较谨慎地处理我们的仓位，这帮助我们躲过了年初的下跌行情。当前和过去几个月相比我们认为存在明显的优势：政策端暖风频传，以及部分优秀且经营周期在持续向上的公司定价大幅下降，在比较好的确定性基础上开始看到比较突出的赔率。但是我们也注意到经济复苏的节奏仍然没有明确的信号，同时在雪球敲入冲击后，包括DMA，两融，股票质押等产品型风险可能还有集中冲击压力。结合以上情况，当前我们仍然要轻仓位，重个股。

选股逻辑和我们过去2个月基本一致。近期通过梳理股票池，我们发现更多中等市值的公司逐步进入射程，虽然小市值也有优秀的公司符合风险收益比，但是考虑到微盘策略的流动性风险尚未完全释放，当前仅做密切关注，布局会更加谨慎。

春风送暖入屠苏，希望这里又是一个陪伴好公司成长的开始。