

海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划

2021 年 2 季度报告



资产管理计划管理人：上海海通证券资产管理有限公司

资产管理计划托管人：招商银行股份有限公司上海分行

报告期间：2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日

报告送出日期：2021 年 07 月 30 日

一、基本信息

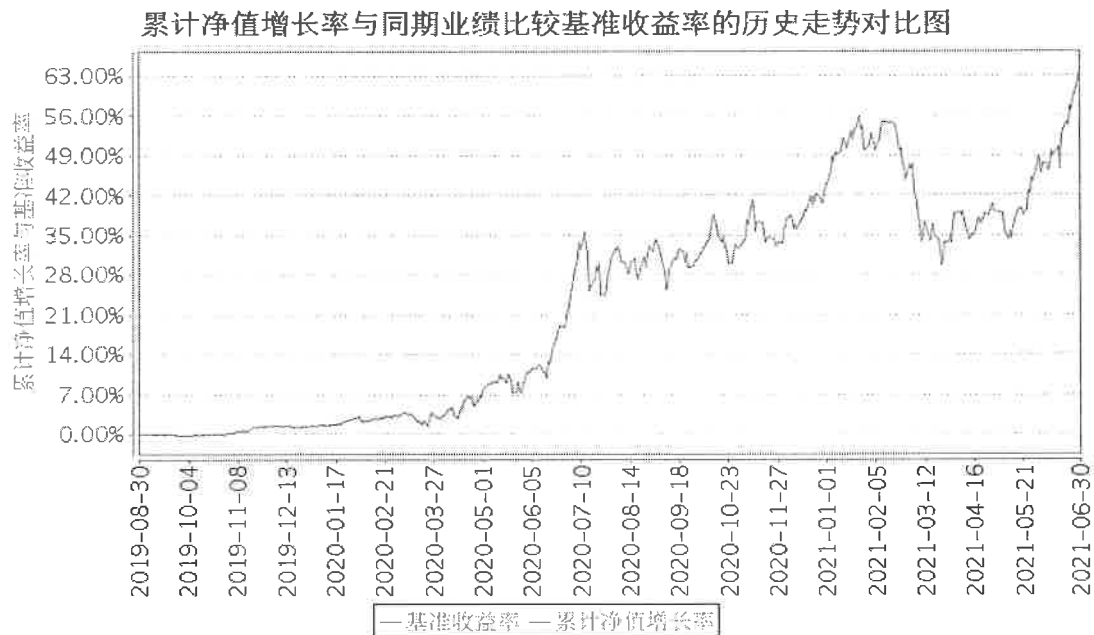
投资组合名称:	海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-08-30
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司上海分行

二、资产管理计划投资表现

(一) 基本收益率信息

	本期末
期末资产净值(元)	75,177,728.44
本期利润(元)	13,840,511.32
份额净值(元)	1.5926
份额累计净值(元)	1.6226

(二) 累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本集合资产管理计划无业绩比较基准。

三、资产管理计划投资组合报告

(一) 委托资产配置情况

序号	资产类别	市值 (元)	占总资产的比例 (%)
1	权益投资	59,421,669.15	78.41
	其中：股票	59,421,669.15	78.41

2	固定收益投资	-	0.00
	其中：债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	13,700,000.00	18.08
6	银行存款及结算备付金合计	2,531,281.17	3.34
7	其他资产	128,692.87	0.17
8	资产合计	75,781,643.19	100.00

注：因四舍五入原因，分项占比之和与合计数可能存在尾差。

(二) 委托资产投资前十名股票（按市值）明细

序号	股票代码	股票名称	持仓数量(股)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	002475	立讯精密	121,200.00	5,575,200.00	7.42
2	601012	隆基股份	48,860.00	4,340,722.40	5.77
3	002138	顺络电子	85,500.00	3,314,835.00	4.41
4	02382	舜宇光学科技	15,900.00	3,248,688.64	4.32
5	300316	晶盛机电	60,800.00	3,070,400.00	4.08
6	300450	先导智能	49,100.00	2,952,874.00	3.93
7	01810	小米集团—W	131,000.00	2,944,906.20	3.92
8	002371	北方华创	10,500.00	2,912,490.00	3.87
9	688002	睿创微纳	27,589.00	2,754,209.87	3.66
10	300661	圣邦股份	10,800.00	2,729,484.00	3.63

(三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

注：本集合计划本报告期末未持有债券。

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

注：本集合计划本报告期末未持有基金。

四、管理人履职报告

(一) 投资经理情况

投资经理姓名	学历	证券从业年限	主要工作经历
邹立	硕士	7	邹立先生于2015年3月加入海通资管，现任权益一部投资经理，曾任海通证券资产管理有限公司行业研究

			员、权益一部投资经理助理、上海申万宏源证券研究所行业分析师
韩传青	硕士	4	南京大学产业经济学硕士，曾任海通资管权益研究部研究员，权益投资一部投资经理助理，现任海通博睿科创精选 1 号投资主办人。

(二) 投资策略回顾与展望

市场回顾

2021 年 Q2，上证综指上涨 4.34%、深证成指上涨 10.04%、中小板指上涨 11.29%、创业板指上涨 26.05%。细分行业来看，中信电力设备及新能源、电子、综合、汽车和基础化工等行业表现较为强势，取得 20%以上的正收益，中信农林牧渔、房地产、家电、消费者服务、非银行金融和电力及公用事业等行业均录得 5%以上的跌幅。

今年的第二季度的 4 月、5 月连续两月国内经济数据低于预期，显示经济需求没有想象中的好，年初市场担忧复苏过热引发货币政策收紧逻辑短期可能并不成立，因此成长风格的在二季度录得较好的收益。

海通博睿科创精选 1 号，在 2021 年 Q2 取得 22.63%的正收益，产品运作期间最大回撤 16.82%。

市场展望

4 月、5 月连续两月国内经济数据低于预期，显示经济需求远没有想象中的好，年初市场担忧复苏过热引发货币政策收紧逻辑短期被证伪，对成长风格的估值压制解除了，这也是 4 月份市场见底反弹最重要的驱动力。下半年，我们倾向于认为，市场的核心矛盾依然在分子端的盈利，分母端流动性收紧预期会继续弱化（无风险收益率下行的长期预期），成长风格可能仍会有较为显著的超额收益。

次高端白酒、医疗服务、新能源、半导体、军工等板块在 4 月见底之后，依次迎来贝塔级别的反弹，在创业板指接近或超过前高之后，市场的分歧波动加大，成长板块贝塔级别反弹告一段落。在市场的核心矛盾依然在分子端盈利的判断假设下，我们认为成长的阿尔法反弹会慢慢开启，因此本轮反弹远未结束，焦点是在成长板块寻找业绩最为确定的细分领域来获取阿尔法。

操作策略

产品基本延续之前的行业配置结构，行业配置集中在电子、电力设备新能源、机械、通信、

基础化工、食品饮料、医药和传媒等行业。短期，我们看多消费电子和光伏，这两个行业需求悲观预期已逆转，有双击的机会。长期，新能源、科技自主可控、国防安全和智能制造仍将是我们的重点关注和投资的方向。

在震荡市中，我们将更加注重独立、深度、前瞻研究，为各位持有人朋友创造价值。

(三) 公平交易专项说明

报告期内，本资产管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

(四) 报告期内资管计划投资收益分配情况

注：本集合资产管理计划报告期内未进行收益分配。

五、托管人履职报告

详见托管报告。

六、管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费

计提基准	前一日集合计划资产净值
计提方式	管理费按前一日集合计划资产净值的 1.5% 年费率计提
支付方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付

(二) 托管费

计提基准	0.03%
计提方式	托管费按前一日集合计划资产净值的 0.03% 年费率计提。计算方法如下： 计算方式： $H = E \times 0.03\% \div \text{当年天数}$ H 为每日应计提的托管费； E 为前一日集合计划资产净值。 托管费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付。

支付方式	每自然季度结束之日起 10 个工作日内由管理人向托管人发送当个自然季度托管费划付指令，托管人复核后于 10 个工作日内从集合计划资产中一次性扣除支付给托管人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。
------	---

(三) 业绩报酬

计提基准	年化收益率
计提方式	年化收益小于 8%，计提比例 0%；年化收益大于等于 8%，计提比例 20%
支付方式	管理人的业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。因涉及注册登记数据，托管人对业绩报酬不承担复核责任，仅配合执行托管账户资金划付。

七、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

(一) 投资经理变更

1、2021 年 6 月 24 日起，邹立先生不再担任本集合计划投资经理，由韩传青先生继续担任本集合计划投资经理。

(二) 公司关联人员持有本资产管理计划的情况

无

(三) 重大关联交易情况

无

(四) 其他需要说明的情况

1、2021 年 3 月底，公司收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对上海海通证券资产管理有限公司采取责令暂停部分业务措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关人员出具了监管措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求梳理了相关业务流程，制定了整改措施，并抓紧落实整改工作。

八、声明

郑重承诺报告所提供的内容、数据、报表、附件真实、准确、完整。



上海海通证券资产管理有限公司

2021年07月30日