

# 海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划

## 2022 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：2022 年 04 月 01 日-2022 年 06 月 30 日

报告送出日期：2022 年 07 月 29 日

## 一、基本信息

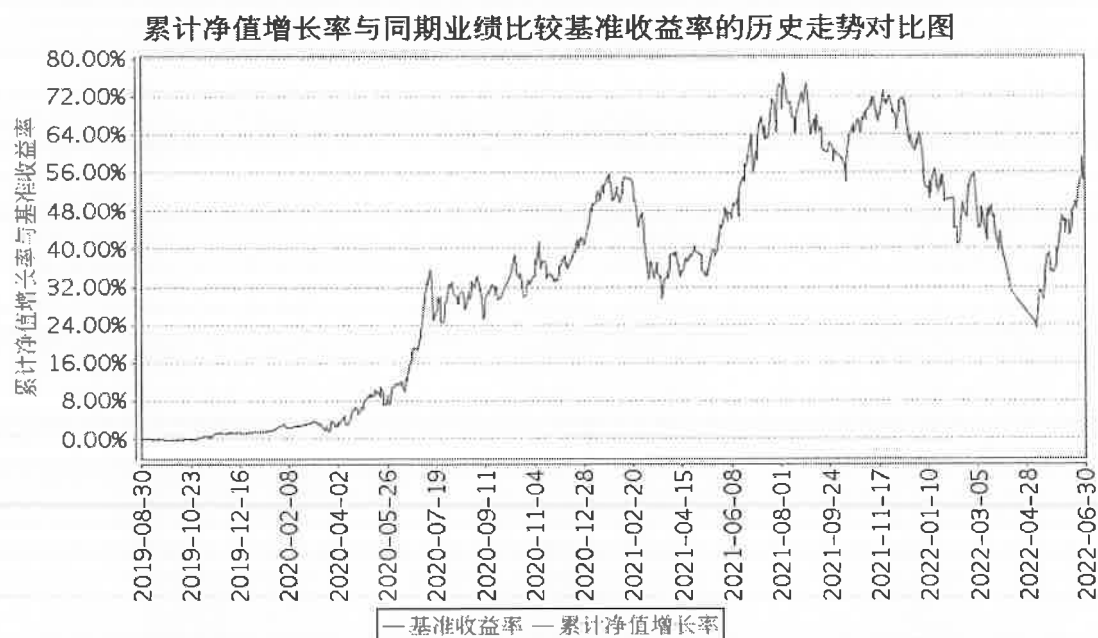
投资组合名称:	海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-08-30
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司上海分行

## 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)	86,939,220.59
本期利润(元)	9,281,846.87
份额净值(元)	1.5159
份额累计净值(元)	1.5459

### (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	67,589,478.22	77.10
	其中：股票	67,589,478.22	77.10

2	固定收益投资	2,985,295.48	3.41
	其中：债券	2,985,295.48	3.41
	资产支持证券	-	0.00
3	基金	4,235,942.70	4.83
4	金融衍生品投资	-	0.00
5	买入返售金融资产	11,000,000.00	12.55
6	银行存款及结算备付金合计	1,630,665.03	1.86
7	其他资产	228,631.58	0.26
8	资产合计	87,670,013.01	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	002129	TCL 中环	103,800.00	6,112,782.00	7.03
2	601012	隆基绿能	85,204.00	5,677,142.52	6.53
3	002371	北方华创	19,600.00	5,431,552.00	6.25
4	300316	晶盛机电	77,300.00	5,224,707.00	6.01
5	300450	先导智能	76,600.00	4,839,588.00	5.57
6	002466	天齐锂业	37,100.00	4,630,080.00	5.33
7	300750	宁德时代	8,600.00	4,592,400.00	5.28
8	002475	立讯精密	114,500.00	3,868,955.00	4.45
9	300763	锦浪科技	17,700.00	3,770,100.00	4.34
10	002460	赣锋锂业	20,700.00	3,078,090.00	3.54

### (三) 委托资产投资前五名债券（按市值）明细

序号	债券代码	债券名称	持仓数量(张)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	110081	闽泰转债	11,840.00	1,458,482.02	1.68
2	113053	隆 22 转债	5,740.00	791,873.10	0.91
3	123121	帝尔转债	3,320.00	490,369.46	0.56
4	118001	金博转债	1,220.00	167,786.43	0.19
5	113641	华友转债	570.00	76,784.47	0.09

### (四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

序号	基金代码	基金名称	持仓数量(份)	市值(元)	市值占委托资产净值比例(%)
1	000912	英大现金宝货币 A	2,000,000.00	2,000,000.00	2.30
2	515030	华夏中证新能源	482,600.00	1,137,488.20	1.31

		汽车 ETF			
3	159995	华夏国证半导体芯片 ETF	853,500.00	1,098,454.50	1.26

## 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
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

2022 年 Q2，上证指数上涨 4.50%、深证成指上涨 6.42%、创业板指上涨 5.68%。细分行业来看，中信消费者服务、汽车、食品饮料和电力设备及新能源等行业表现较为强势，取得 10% 以上的正收益，中信综合金融、房地产、传媒和综合等行业表现较为弱势，均录得 4% 以上的跌幅。

2022 年 Q2 的 A 股市场整体呈现超跌反弹趋势。美债利率、人民币汇率、国际油价、国内疫情、财政政策、货币政策、地缘冲突风险等宏观因素是 A 股交易的主要矛盾，市场主要在交易宏观。当前，前期影响 A 股的宏观因素部分已经出现显著边际改善，市场从交易宏观转向交易景气度，也即上市公司业绩。

海通博睿科创精选 1 号，在 2022 年 Q2 取得 12.17% 的正收益，产品运作期间最大回撤 18.22%。

#### 市场展望

2022 年下半年，交易业绩过程中最关键的外部冲击是流动性，我们目前判断，在经济弱复苏的情况下，不具备大幅收紧流动性的条件，市场仍处于流动性相对充裕的环境中。海外来看，美国通胀高位上行，6 月美国 CPI 同比 9.1% 超出市场预期的 8.8%，6 月 PPI 季调同比为 11.2% 超出市场预期的 10.6%，市场对美联储 7 月加息 100bp 的预期明显升温。同时，我们也注意到，10 年期美债利率并未跟随通胀走高，美股走势也相对平稳，美国经济衰退

预期持续强化，市场已经开始下修联邦基金利率预测，并预期美联储明年下半年降息，并提前结束缩表。国内来看，二季度 GDP 顶住疫情压力同比增长 0.4%，从下半年情况看，随着疫情冲击减弱，国内经济有望继续回升保持在合理区间。当前中报预告季暂告一段落，包括新能源车、光伏、新材料等新经济板块表现亮眼，地产、消费者服务等板块仍面临较大压力，随着中报季的到来，料将出现较强分化，市场表现将进一步聚焦中报高增长或者超预期的品种。

#### 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、有色金属、基础化工等行业。短期，我们会重点关注两个维度，一个是景气板块的业绩超预期的细分，一个是可能的困境反转行业。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主要完成，托管人协助完成并根据业绩报酬划付指令执行相关操作。

## 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

无

### (二) 公司关联人员持有本资产管理计划的情况

截至本报告期末，董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东及其他关联方参与本集合计划的总计持有金额为361,205.30元。

### (三) 重大关联交易情况

无

(四)报告期内，本产品投资管理人及关联方管理的资产管理产品（含公募基金及资产支持证券）、投资管理人、托管人及前述机构的控股股东、实际控制人或者其他关联方发行的证券（含资产支持证券）或承销期内承销的证券（含资产支持证券）、其他关联交易情况

无

(五)其他需要说明的情况

无

## 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

2022年07月29日