

海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划

2022 年 3 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 07 月 01 日-2022 年 09 月 30 日

报告送出日期：2022 年 10 月 31 日



一、基本信息

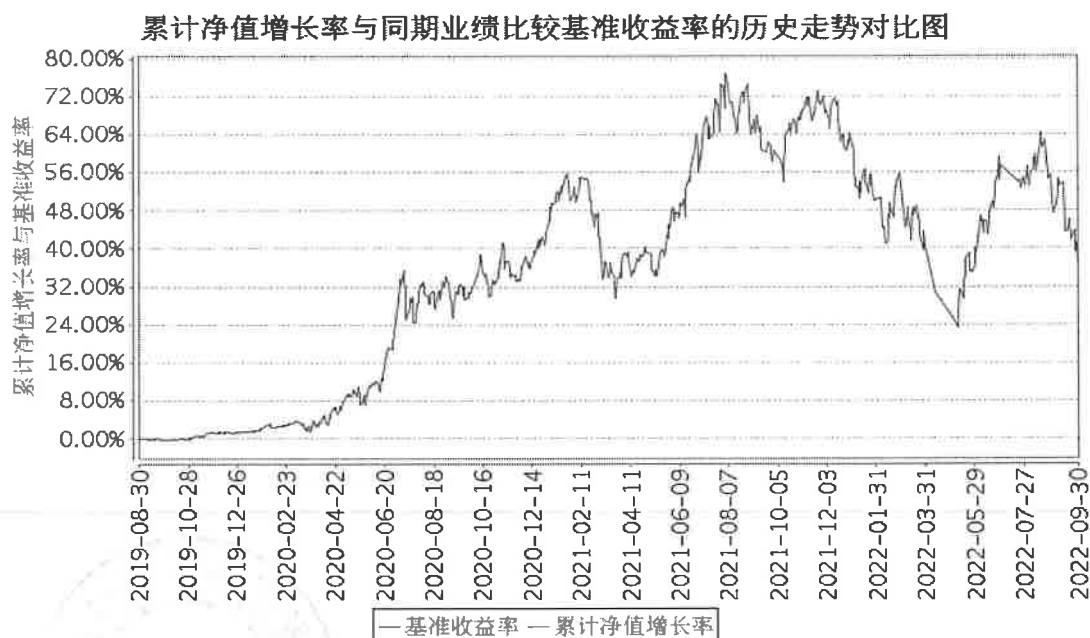
投资组合名称:	海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-08-30
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司上海分行

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)	69,748,971.19
本期利润(元)	-10,920,925.68
份额净值(元)	1.3143
份额累计净值(元)	1.3443

(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	55,968,708.65	79.72
	其中：股票	55,968,708.65	79.72

2	固定收益投资	5,528,194.60	7.87
	其中：债券	5,528,194.60	7.87
	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	7,448,571.32	10.61
6	银行存款及结算备付金 合计	1,120,455.61	1.60
7	其他资产	145,024.57	0.21
8	资产合计	70,210,954.75	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	002371	北方华创	19,600.00	5,456,640.00	7.82
2	300316	晶盛机电	77,300.00	5,227,026.00	7.49
3	002129	TCL 中环	105,300.00	4,713,228.00	6.76
4	601012	隆基绿能	85,204.00	4,082,123.64	5.85
5	300763	锦浪科技	17,600.00	3,888,720.00	5.58
6	300750	宁德时代	9,700.00	3,888,633.00	5.58
7	002466	天齐锂业	37,100.00	3,724,840.00	5.34
8	300450	先导智能	76,600.00	3,623,946.00	5.20
9	002475	立讯精密	119,300.00	3,507,420.00	5.03
10	002384	东山精密	126,700.00	2,933,105.00	4.21

(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	闻泰转债	16,760.00	1,835,314.13	2.63
2	113053	隆 22 转债	14,060.00	1,735,248.61	2.49
3	113641	华友转债	13,040.00	1,551,760.00	2.22
4	123067	斯莱转债	1,910.00	405,871.86	0.58

(四) 委托资产投资前五名基金（按市值）明细

注：本集合资产管理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
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 Q3，上证指数下跌 11.01%、深证成指下跌 16.42%、创业板指下跌 18.56%。细分行业来看，中信煤炭、电力及公用事业、石油化工和房地产等行业表现较为强势，取得 6% 以内的负收益，中信建材、电子、传媒、医药、基础化工、汽车、计算机、消费者服务、有色金属、电力设备及新能源和商贸零售等行业表现较为弱势，均录得 15% 以上的跌幅。

2022 年 Q3 的 A 股市场整体呈现二次探底趋势。美债利率、人民币汇率、国内疫情、地缘冲突风险等宏观因素卷土重来，重新成为 A 股交易的主要矛盾，市场主要在交易宏观。当前，对比今年 3、4、5 月份的市场走势，我们认为市场走出困境需要等待三季报的业绩验证。

海通博睿科创精选 1 号，在 2022 年 Q3 取得 -13.30% 的负收益，产品运作期间最大回撤 15.21%。

市场展望

展望今年四季度，我们认为近期市场从回撤幅度和交易量来看，调整可能已经接近尾声，宏观经济下行的背景下，投资人将更为关注企业盈利成长性。美国 9 月 CPI 数据发布，美国 9 月 CPI 同比 8.2%，预期 8.1%，前值 8.3%，核心 CPI 同比 6.6%，预期 6.5%，前值 6.3%，核心 CPI 同比再创 1982 年以来最高。美国 CPI 高烧不退，政策利率的顶部区间仍有较大分歧。通胀再超预期，美联储只能继续加息，11 月加息 75 个基点已成定局，市场也开始考虑 12 月再加息 75 个基点的可能性。国内来看，疫情局部反弹，重提“动态清零”，消费复苏面临考验。我们认为，美联储鹰派加息，可能会加剧市场对美国经济衰退的担忧。对国内而言，主要是宏观方面的两个影响，一是美国需求降速一定程度会影响国内的出口，另外美元走强，人民币汇率也面临贬值压力。当前三季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，市场仍处于流动性相对充裕的环境中，三季报业绩高增长或者超预期的品种仍有相对收益。

操作策略

产品基本延续之前的行业配置结构，行业配置集中在电力设备新能源、机械、电子、有色金属、基础化工等行业。短期，我们会重点关注两个维度，一个是包括新能源等景气板块的业绩超预期的细分，一个是包括电子板块可能的困境反转。长期，新能源、科技自主可控、国防安全和智能制造仍将是我們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 6%，计提比例 0%；年化收益大于等于 6%，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

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 313,168.50 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10月31日

