

海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划

2022 年 4 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 10 月 01 日-2022 年 12 月 31 日

报告送出日期：2023 年 01 月 31 日



一、基本信息

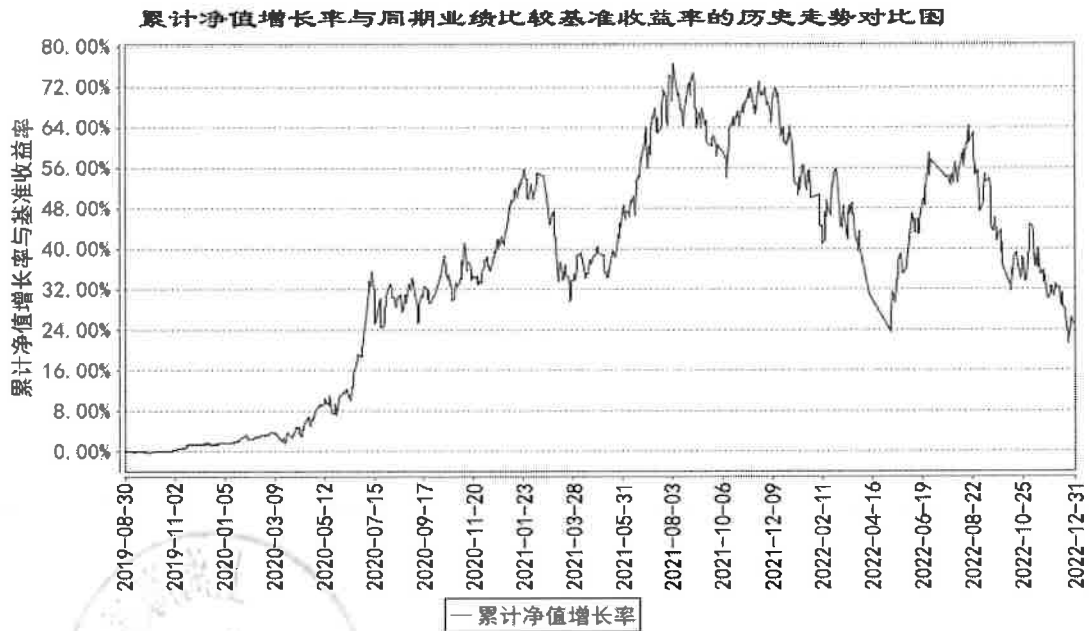
投资组合名称:	海通资管博睿科创精选 1 号集合资产管理计划
合同生效时间:	2019-08-30
管理人:	上海海通证券资产管理有限公司
托管人:	招商银行股份有限公司上海分行

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)	62,756,865.58
本期利润(元)	-5,920,510.75
份额净值(元)	1.2017
份额累计净值(元)	1.2317

(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	50,199,418.88	79.60
	其中：股票	50,199,418.88	79.60
2	固定收益投资	6,113,215.53	9.69

	其中：债券	6,113,215.53	9.69
	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	5,718,313.43	9.07
6	银行存款及结算备付金合计	1,028,502.87	1.63
7	其他资产	4,920.36	0.01
8	资产合计	63,064,371.07	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	300316	晶盛机电	73,700.00	4,684,372.00	7.46
2	002371	北方华创	19,600.00	4,415,880.00	7.04
3	002475	立讯精密	129,700.00	4,117,975.00	6.56
4	002129	TCL 中环	107,700.00	4,055,982.00	6.46
5	300750	宁德时代	9,700.00	3,816,174.00	6.08
6	601012	隆基绿能	85,204.00	3,600,721.04	5.74
7	002460	赣锋锂业	51,764.00	3,598,115.64	5.73
8	002384	东山精密	131,800.00	3,259,414.00	5.19
9	300661	圣邦股份	18,800.00	3,244,880.00	5.17
10	002466	天齐锂业	40,300.00	3,183,297.00	5.07

(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	113053	隆 22 转债	16,790.00	1,919,228.10	3.06
2	113641	华友转债	16,610.00	1,838,401.63	2.93
3	110081	闻泰转债	16,760.00	1,805,320.62	2.88
4	123067	斯莱转债	2,860.00	550,265.18	0.88

(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。

(五) 资产管理计划运用杠杆情况

本集合资产管理计划本报告期末的杠杆比率（总资产/净资产）为 100.49%。

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 Q4，上证指数上涨 2.14%、深证成指上涨 2.20%、创业板指上涨 2.53%。细分行业来看，中信商贸零售、消费者服务、传媒、计算机、医药和综合金融等行业表现较为强势，取得 10%以上的正收益，中信煤炭、石油石化、基础化工、电力设备及新能源、有色金属和汽车等行业表现较为弱势，均录得 1%以上的跌幅。

2022 年 Q4 的 A 股市场完成二次探底后，录得一定程度的反弹。美国通胀见顶、国内疫情管控放开、人民币汇率升值，之前压制 A 股估值的三大主要矛盾均出现边际改善。

海通博睿科创精选 1 号，在 2022 年 Q4 取得-8.57%的负收益，产品运作期间最大回撤 16.51%。

市场展望

展望明年一季度，短期确定的机会是估值的修复，在指数完成二次探底之后，以及美债利率见顶的催化下，A 股和 H 股可能会一波估值修复。在消费和出口双弱的背景下，宏观经济仍面临较大下行压力，仍会在去年四季度和明年一季度映射上市公司整体的业绩上，根据以往周期规律上市公司业绩增速的下行周期可能在明年 Q1 见底。在流动性较为宽松的背景下，有部分投资人开始期待“春季躁动”行情。我们认为，市场在逐步从超跌反弹向反转演绎，但行情反转仍需耐心等待数据验证，更多的上行空间则需要更多的基本面催化。

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	管理费按前一日集合计划资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下： 计算方式： $H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$ H为每日应计提的集合计划管理费； E为前一日集合计划资产净值。
计提方式	管理费自集合计划成立日起，每日计提，逐日累计，按季支付
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管理费划付指令，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管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

(二) 托管费

计提基准	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。
计提方式	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 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

无

(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

2023年01月31日

