

博普安泰2号私募证券投资基金

2022年9月投资报告

基本信息

管理人	深圳博普科技有限公司	托管机构	国泰君安证券股份有限公司
成立日期	2019-09-24	投资策略	股票多头
风险等级	R4	存续期限	15年
申购开放日	每周五	赎回开放日	每月第3个周五
本月末单位净值 (2022-09-30)	2.9930	上月末单位净值 (2022-08-31)	3.2500

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
2019											0.10%	2.69%	2.80%
2020	0.78%	10.80%	-7.22%	16.70%	0.48%	16.40%	14.78%	1.74%	-2.71%	2.60%	9.43%	13.63%	104.96%
2021	8.25%	-3.59%	-6.82%	10.53%	19.67%	9.84%	4.87%	6.56%	-2.37%	14.95%	4.36%	-5.31%	75.11%
2022	-10.24%	0.94%	-10.55%	-3.37%	2.42%	11.55%	7.78%	-8.73%	-7.91%				-18.95%

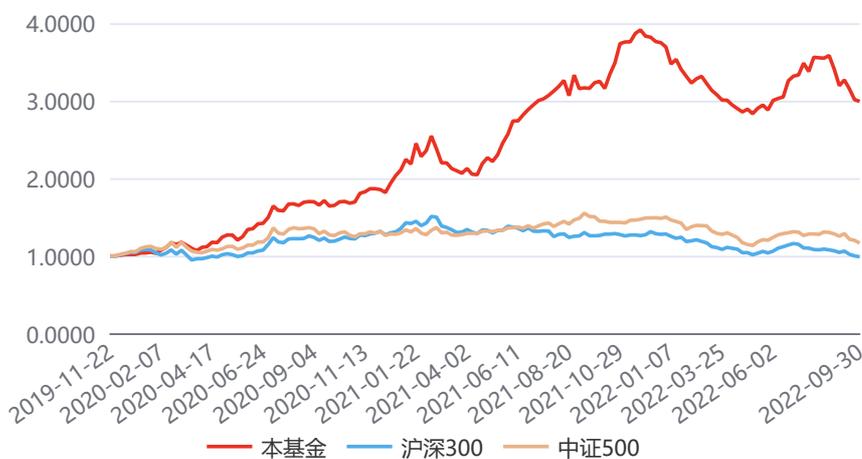
*本文数据均采用A类份额净值。

统计分析

累计收益率	199.00%
年化收益率	46.71%
波动率	25.54%
夏普	1.83
最大回撤	-27.57%

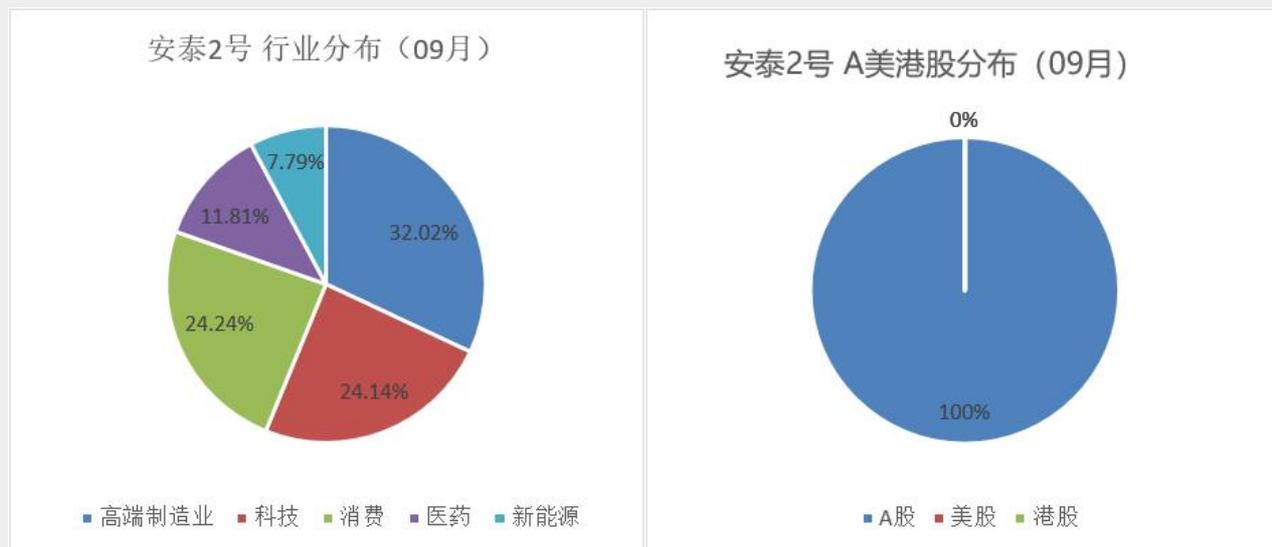
净值曲线

本基金 VS 沪深300、中证500



*数据统计自2019/11/22开始交易以来。

2022年9月仓位情况：82%（根据当月交易日平均仓位加权）



9月以来市场进入了熊市的C浪下跌的主要阶段，这个阶段市场整体杀伤力较强，个股普遍跌幅在20%左右。总体而言全市场只有煤炭、油运等少数领域跑出来较强的超额收益。杀跌的主要板块是427以来反弹较大的新能源、光伏等为主的板块。总体而言，这波下跌属于熊市的C浪探底下跌，目前接近相对底部区域，总体来看，目前逐步接近黎明的曙光。未来应该是呈现一个宏观经济缓慢复苏的现状，因而市场会在寻底的过程中逐渐走出来。未来的配置思路：1.未来2年半我们认为新能源领域还有一些细分的机会，比如说汽车零部件、汽车电子细分板块还是有一些0-1或者是1-10的产业机遇；其次在光伏领域的新技术也是值得布局，风电的海风中相对格局较好的环节也会有较强的收益预期。2.国产替代是一个大趋势，我们跑了很多调研，深刻的感知到国产替代的产业趋势和产业机遇可能是未来2年最大的机会，因此会围绕这条线，从半导体、国产科研仪器、国产高端制造业等各个领域着手，投资高精尖的国产替代机会。3.医药消费等传统经济相关的底部布局机会：医药领域存在成长性不错、估值也在底部的优质企业；消费领域个别内循环标的未来也会有较强的投资价值。

*本文数据均截至2022年9月30日。

【风险揭示】本资料仅提供给本产品的份额持有人。本资料不应被视为购买或销售任何金融产品的某种要约，亦非对任何交易的正式确认。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得将本资料以任何方式转载或转发第三方，不得使用、更改、变相使用本资料。产品的过往业绩并不预示其未来表现，亦不作为本公司其它产品业绩表现的保证。一切产品相关信息请以基金合同为准。市场有风险，投资需谨慎。