

# 永赢科技驱动混合型证券投资基金

2021 年第 1 季度报告

2021 年 03 月 31 日

基金管理人:永赢基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 04 月 21 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2021年01月01日起至2021年03月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	永赢科技驱动
基金主代码	008919
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年02月18日
报告期末基金份额总额	918,824,585.40份
投资目标	本基金主要投资于科技驱动主题相关的证券，在力争控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	<p>本基金所拟定的科技驱动类证券主要以重大技术突破和重大发展需求为基础，对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力巨大、综合效益良好的产业。具体来看，本基金拟投资的科技驱动类证券主要包含以下几类公司：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) 坚持面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求，主要服务于符合国家战略、突破关键核心技术、市场认可度高的科技创新企业上市公司。</li> <li>2) 具备新一代信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保以及生物医药等高新技术产业和战略</li> </ol>

性新兴产业的上市公司。

3) 推动互联网、大数据、云计算、人工智能和制造业深度融合，引领中高端消费，推动质量变革、效率变革、动力变革的上市公司。

4) 受益于技术创新给企业带来实质性生产力和效率提升因素的上市公司，如技术、制度、管理、服务、商业模式等方面的创新给公司带来实质性利润前景与成长性，包括受益于技术创新、专利发明、激励模式、设计流程、营销模式、产业链整合优化等的上市公司。

#### 1、资产配置策略

本基金主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，在评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率的基础上，动态优化调整权益类、固定收益类大类资产的配置。在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。

#### 2、股票投资策略

本基金在积极进行主题、行业配置的基础上，通过定量筛选和定性分析相结合的方式考察和筛选具有综合性比较优势的品种。具体而言，首先根据定量指标进行初选，主要依据盈利能力（净资产收益率、销售毛利率、销售净利率、EBITDA/主营业务收入等）、成长性（主营业务收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、销售毛利率增长率、每股收益增长率等）、现金流状况（经营活动现金净流量、现金购销比率、营业现金回笼率等）、偿债能力（资产负债率、利息保障倍数、流动比率、速动比率等）、营运能力（应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率、固定资产周转率等）等。在定量初选的基础上，定性方面考虑公司与资产市场的利益是否一致；公司的发展是否得到政策的鼓励；公司的发展布局和战略的合理性和可行性；公司管理层的领导能力和执行能力；公司在资源、技术、品牌方面的核心竞争力；公司企业文化、治理结构度等。最后由基金经理结合定量和定性研究以及实

地调研，筛选出行业增长空间广阔、发展布局合理、基本面健康、最具比较优势的个股作为本基金的核心投资标的，进行重点投资。

本基金可投资存托凭证，本基金将结合对宏观经济状况、行业景气度、公司竞争优势、公司治理结构、估值水平等因素的分析判断，选择投资价值高的存托凭证进行投资。

### 3、杠杆交易策略

本基金可通过债券正回购交易的杠杆作用，在符合各项法规要求及风险控制要求的前提下，放大投资收益。

### 4、固定收益投资策略

本基金的债券投资品种主要有国债、企业债等中国证监会认可的，具有良好流动性的金融工具。债券投资主要用于提高非股票资产的收益率，严格控制风险，追求合理的回报。本基金将根据当前宏观经济形势、金融市场环境，运用基于债券研究的各种投资分析技术，进行个券精选。

### 5、可转换债券投资策略

本基金在综合分析可转债的股性特征、债性特征、流动性等因素的基础上，审慎筛选其中安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好，以及基础股票基本面优良的品种，并以合理的价格买入，争取稳健的投资回报。

### 6、资产支持证券投资策略

资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券、住房抵押贷款支持证券等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

### 7、股指期货投资策略

基金管理人可运用股指期货，以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标。本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货

	<p>的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。</p> <p>8、国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以期萃取相应债券组合的超额收益。</p> <p>如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，本基金可以相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新或相关公告中公告。</p>	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×70%+中债-综合指数（全价）收益率×30%。	
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢科技驱动A	永赢科技驱动C
下属分级基金的交易代码	008919	008920
报告期末下属分级基金的份额总额	902,880,014.24份	15,944,571.16份

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2021年01月01日 - 2021年03月31日)	
	永赢科技驱动A	永赢科技驱动C
1. 本期已实现收益	240,355,732.38	4,610,734.52
2. 本期利润	-12,865,633.42	18,990.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0118	0.0009
4. 期末基金资产净值	1,111,479,761.80	19,584,309.81

5. 期末基金份额净值	1.2310	1.2283
-------------	--------	--------

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

永赢科技驱动A净值表现

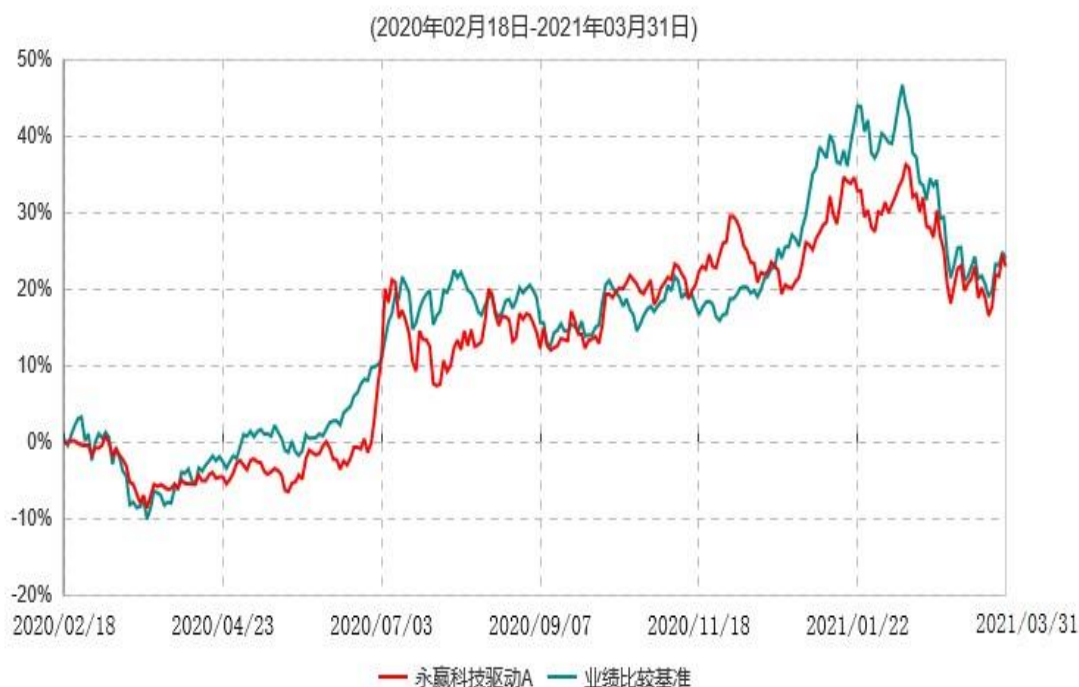
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.47%	1.68%	-4.41%	1.72%	1.94%	-0.04%
过去六个月	8.92%	1.44%	7.53%	1.39%	1.39%	0.05%
过去一年	31.14%	1.56%	34.61%	1.27%	-3.47%	0.29%
自基金合同生效起至今	23.10%	1.50%	24.07%	1.33%	-0.97%	0.17%

永赢科技驱动C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.52%	1.68%	-4.41%	1.72%	1.89%	-0.04%
过去六个月	8.81%	1.44%	7.53%	1.39%	1.28%	0.05%
过去一年	30.88%	1.56%	34.61%	1.27%	-3.73%	0.29%
自基金合同生效起至今	22.83%	1.50%	24.07%	1.33%	-1.24%	0.17%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

永赢科技驱动A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同规定。

永赢科技驱动C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同规定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基	证	说明
----	----	--------	---	----

		金经理期限		券 从 业 年 限	
		任职 日期	离任 日期		
李永 兴	副总经理/基金经理	2020- 02-18	2021- 03-05	14	李永兴先生，北京大学金融学硕士，14年证券相关从业经验。曾任交银施罗德基金管理有限公司研究员、基金经理；九泰基金管理有限公司投资总监；永赢基金管理有限公司总经理助理。现任永赢基金管理有限公司副总经理。
于航	基金经理	2021- 02-26	-	10	于航先生，博士，10年证券相关从业经验。曾在中海基金管理有限公司先后任投研中心助理分析师、分析师、高级分析师兼基金经理助理，权益投资部基金经理。现任永赢基金管理有限公司权益投资部基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢科技驱动混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况



本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资授权管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，以“时间优先、价格优先、比例分配”作为执行指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。

本基金管理人交易部和风险管理部进行日常投资交易行为监控，风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析，分别于每季度和每年度对所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析，每季度对连续四个季度期间内、不同时间窗下不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本基金管理人严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现显著违反公平交易的行为。本报告期内，公平交易制度执行情况良好。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度全球疫情在疫苗的作用下缓解，经济复苏的预期增强，加之美国新总统拜登上台大力推行新的经济刺激政策，使得大宗商品和美债收益率大幅上涨，这对股票的估值形成了抑制。其实这并非意外事件，市场早就对此有所预期。但令人感到意外的是，A股好公司的调整速度和幅度都远远超过美股。数据表明，这并非海外投资者减仓所致，而是因为国内机构投资者相互踩踏。市场一度对顺周期和小股票青睐有加，但很快这种热情也烟消云散。

报告期前半段因科技公司估值处于泡沫阶段，所以配置以金融为主避免大的波动。在报告期后半段，市场大幅回调后，科技公司估值已趋近于合理，因此本基金逐步将持仓转移到优秀的科技公司上去，以自下而上的角度，选择一些以科技进步和研发投入为主要驱动力的公司。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢科技驱动A基金份额净值为1.2310元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.47%，同期业绩比较基准收益率为-4.41%；截至报告期末永赢科技驱动C基金份额净值为1.2283元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.52%，同期业绩比较基准收益率为-4.41%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明的预警信息。

## § 5 投资组合报告

## 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	997,645,430.77	87.56
	其中：股票	997,645,430.77	87.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	123,275,409.90	10.82
8	其他资产	18,515,518.00	1.62
9	合计	1,139,436,358.67	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	628,993,280.10	55.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	20,493.82	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	145,112,731.53	12.83
J	金融业	97,042,106.74	8.58

K	房地产业	10,200.30	0.00
L	租赁和商务服务业	31,226,856.64	2.76
M	科学研究和技术服务业	94,441,400.00	8.35
N	水利、环境和公共设施管理业	774,325.52	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	997,645,430.77	88.20

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300124	汇川技术	880,500	75,291,555.00	6.66
2	300750	宁德时代	229,900	74,066,883.00	6.55
3	002410	广联达	1,058,684	70,286,030.76	6.21
4	300760	迈瑞医疗	170,201	67,928,921.11	6.01
5	603259	药明康德	437,000	61,267,400.00	5.42
6	601012	隆基股份	599,643	52,768,584.00	4.67
7	300454	深信服	208,736	51,557,792.00	4.56
8	002460	赣锋锂业	534,200	50,353,692.00	4.45

9	688169	石头科技	40,587	47,365,029.00	4.19
10	601799	星宇股份	241,300	45,605,700.00	4.03

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

#### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	971,792.13

2	应收证券清算款	17,318,204.62
3	应收股利	-
4	应收利息	31,512.76
5	应收申购款	194,008.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	18,515,518.00

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	永赢科技驱动A	永赢科技驱动C
报告期期初基金份额总额	1,472,704,524.34	29,983,618.31
报告期期间基金总申购份额	58,678,368.13	6,638,757.76
减：报告期期间基金总赎回份额	628,502,878.23	20,677,804.91
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	902,880,014.24	15,944,571.16

### § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会核准永赢科技驱动混合型证券投资基金募集的文件；
2. 《永赢科技驱动混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢科技驱动混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢科技驱动混合型证券投资基金招募说明书》及其更新(如有)；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 基金托管人业务资格批件、营业执照。

### 9.2 存放地点

地点为管理人地址：上海市浦东新区世纪大道210号21世纪大厦21、22、27层

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，查询网址：[www.maxwealthfund.com](http://www.maxwealthfund.com)。

如有疑问，可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话：400-805-8888

永赢基金管理有限公司

2021年04月21日