

永赢合享混合型发起式证券投资基金

2022年第1季度报告

2022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:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月20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2022年01月01日起至2022年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 永赢合享混合发起 |
| 基金主代码 | 014598 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年12月22日 |
| 报告期末基金份额总额 | 22,516,941.27份 |
| 投资目标 | 本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | <p>1、大类资产配置策略</p> <p>通过对宏观经济基本面的分析（包括宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需情况）、各类资产估值水平等的研判，判断不同类属资产的相对投资价值，并确定不同类属在组合资产中的配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金将主要采用自下而上精选个股方法，在拟配置的行业内通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股，评估并挖掘价格低估、质地优良、未来成长性较好的上市公司。</p> <p>在投资组合的构建上，定性分析主要关注以下两个方面：一是精选成长型行业及公司，重点在优秀行</p> |

业中寻找优质公司做重点配置；二是配置拐点型行业及公司，努力寻找在品牌、渠道、产品方面做出积极变化的公司并予以弹性配置。定量分析方面，本基金将对企业的盈利能力、资产负债结构、现金流等相关财务指标和市盈增长比率（PEG）、市盈率（P/E）、市净率（P/B）、企业价值/息税前利润（E V/EBIT）等估值指标进行评估，筛选出财务稳定和估值合理的优质公司进行投资。

本基金可投资存托凭证，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、港股通标的股票投资策略

本基金将通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。

本基金将重点关注：

（1）相对A股有稀缺性行业与个股，对资本有显著的吸引力，具有较高的配置价值；

（2）具有持续领先优势或核心竞争力的企业，这类企业具有良好成长性或高额股东回报率；

（3）盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的上市公司；

（4）相对A股同类公司具有显著的估值优势的公司。

4、普通债券投资策略

本基金将综合分析各类属相对收益情况、利差变化状况、信用风险评级、流动性风险管理等因素来确定各类属配置比例，发掘具有较好投资价值的投资品种，增持相对低估并能给组合带来相对较高回报的类属，减持相对高估并给组合带来相对较低回报的类属。

（1）久期策略

本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期。当预期收益率曲线下移时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预期收益率曲线上移时，

适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。

(2) 收益率曲线策略

本基金资产组合中的长、中、短期债券主要根据收益率曲线形状的变化进行合理配置。本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上，将结合收益率曲线变化的预测，适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合，并进行动态调整。

(3) 息差策略

息差策略操作即以组合现有债券为基础，利用回购等方式融入低成本资金，并购买具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较，判断是否存在息差空间，从而确定是否进行正回购。进行息差策略操作时，基金管理人将严格控制回购比例以及信用风险和期限错配风险。

5、可转换债券、可交换债券投资策略

可转换债券、可交换债券通过赋予债券投资者某种期权的形式，兼具债性与股性双重属性，比普通债券更加灵活。债性是指投资者可以选择持有可转换债券、可交换债券至到期以获取票面价值和票面利息；股性是指投资者可以在转/换股期间以约定的转/换股价格将可转换债券、可交换债券转换成对应的股票。本基金将综合研究该类投资品种的特性，充分挖掘其投资价值，债券价值方面综合考虑票面利率、久期、信用资质、发行主体财务状况、行业特征及公司治理等因素；权益价值方面通过对可转换债券、可交换债券所对应个股的价值分析，包括估值水平、盈利能力、业绩预期及个体竞争优势等分析。此外，还需结合对含权条款的研究，综合判断内含期权的价值。投资可转换债券、可交换债券的具体策略包括：

(1) 行业配置策略

本基金将综合考虑各种宏观因素，以宏观经济走势、经济周期特征和阶段性市场投资主题的研究为基础，综合考量可转换债券、可交换债券市场的供给和需求情况，实现最优行业配置。同时，结合经济

和市场阶段性特征，动态调整不同行业的可转换债券、可交换债券进行投资。

（2）个券精选策略

可转换债券、可交换债券的投资价值包含纯债价值和可转/交换为正股的转股价值两部分。对于纯债价值，本基金将借鉴信用债的基本面研究，从行业基本面、公司的信用资质、行业地位、财务状况等方面，精选财务稳健、信用违约风险小的个券；对于可转/交换为正股的转股价值，将通过盈利能力指标（如市盈率、市现率、股价与每股息税前利润比率等）、经营效率指标（如净资产收益率、资产收益率、经营资产回报率等）、财务状况指标（如资产负债率、流动比率等）等进行分析，选择基本面优质且估值合理的正股。综上所述，本基金将结合可转换债券、可交换债券自身的信用评估和其正股的价值分析来进行个券的筛选。

（3）条款价值发现策略

可转换债券、可交换债券通常设置一些特殊条款，包括修正转股价条款、回售条款、赎回条款等，如果市场环境发生变化或可转换债券、可交换债券的正股价格出现较大波动，可能触发这些特殊条款，对可转换债券、可交换债券的价值产生较大影响。本基金将深入分析发行人的经营状况、及时地了解发行人实施特殊条款的意愿以及市场的变化趋势，发掘特殊条款给可转换债券、可交换债券带来的投资机会或规避不利条款可能带来的投资风险。

（4）套利策略

根据可转换债券、可交换债券的条款设计，投资者在转/换股期内可按事先约定的转股价格将所持可转换债券、可交换债券换为一定数量的股票，因此存在可转换债券和正股之间的套利空间。因此，在市场运行过程中，当可转换债券、可交换债券的转股溢价率为负时，买入可转换债券/可交换债券并卖出股票获得价差收益；反之，买入股票的同时卖出可转换债券/可交换债券也可以获取反向套利价差。本基金将密切关注可转换债券、可交换债券与正股之间的关系，把握套利机会，增强投资组合收益。

6、可分离交易可转债投资策略

可分离交易可转债与普通可转换债券的区别主要体现在可分离交易可转债在上市后分离为纯债部分和权证部分，并分别独自进行交易。对于可分离交易可转债的债券部分将按照普通债券投资策略进行管理，权证部分将结合其价值判断卖出或行使股票认购权。

7、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。

8、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。

9、国债期货投资策略

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。根据风险管理的原则，以套期保值为目的，构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控。

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。

| | | |
|-----------------|---|---------------|
| 业绩比较基准 | 中债-综合指数（全价）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×5% | |
| 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。 本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 永赢基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国民生银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 永赢合享混合发起A | 永赢合享混合发起C |
| 下属分级基金的交易代码 | 014598 | 014599 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 21,370,646.03份 | 1,146,295.24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(2022年01月01日 - 2022年03月31日) | |
|-----------------|--------------------------------|--------------|
| | 永赢合享混合发起A | 永赢合享混合发起C |
| 1. 本期已实现收益 | -79,276.88 | -13,152.87 |
| 2. 本期利润 | -935,097.19 | -55,950.34 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0445 | -0.0622 |
| 4. 期末基金资产净值 | 20,519,294.01 | 1,099,489.01 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9602 | 0.9592 |

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

永赢合享混合发起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 | -4.30% | 0.58% | -2.46% | 0.33% | -1.84% | 0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | -3.98% | 0.54% | -2.03% | 0.31% | -1.95% | 0.23% |

永赢合享混合发起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 | -4.39% | 0.58% | -2.46% | 0.33% | -1.93% | 0.25% |
| 自基金合同生效起至今 | -4.08% | 0.54% | -2.03% | 0.31% | -2.05% | 0.23% |

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

永赢合享混合发起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：1、本基金合同生效日为 2021 年 12 月 22 日，截至本报告期末本基金合同生效未满 1 年；
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢合享混合发起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：1、本基金合同生效日为 2021 年 12 月 22 日，截至本报告期末本基金合同生效未满 1 年；
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|--------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 曾琬云 | 基金经理 | 2021-12-22 | - | 5 | 曾琬云女士，清华大学金融硕士，5年证券相关从业经验。曾任广发证券股份有限公司交易员，永赢基金管理有限公司固定收益投资部投资经理，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。 |
| 余国豪 | 基金经理助理 | 2022-01-07 | - | 6 | 余国豪先生，硕士，6年证券相关从业经验。曾任兴业基金管理有限公司固定收益研究员，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理助理。 |

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遵规守信情况的说明

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、《永赢合享混合型发起式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

2022年一季度，实体经济受疫情冲击先起后落，年初经济数据全面改善，工业生产反弹、出口韧性仍存、投资显著回升，但3月中旬后多地疫情爆发，对消费生产活动造成明显冲击，同时房地产下行态势仍待扭转。融资方面，年初信贷开门红兑现但2月表现低迷，合并1-2月来看融资总量不弱但结构较差，房地产市场疲软对居民和企业融资需求均构成拖累。通胀方面，CPI和核心CPI延续低位震荡，工业品价格上行拉动PPI环比回升，同比在高基数压制下延续回落。

政策方面，两会设定5.5%左右增速目标体现稳增长诉求，货币政策维持平稳偏松，年初MLF利率调降、防止“信贷塌方”等表述体现强烈宽信用意愿。货币政策先行后，财政、产业财政跟随发力并逐步成为主导，一季度地方债发行以及项目开工节奏均较往年明显加快，各地取消房地产限购、限售等政策陆续出台，同时放松力度逐步加大。

可转债方面，在内外风险因素增加、转债整体估值水平较高的背景下，市场在过去一个季度大幅调整。从结构来看，高价券调整幅度大于低价券，高估券调整幅度大于低估券，呈现出市场整体风险偏好降低的特征；权益市场方面，海外地缘政治、通胀压力、美国加息等因素及国内房市风险、疫情扩散等因素带动风险偏好显著下行。从结构来看，高估值板块带动市场整体大幅下行，与高分红板块形成一定分化；债券市场方面，一季度利率走势以春节为节点，呈现先下后上的V型走势，市场由宽货币交易逐步切换至宽信用预期。具体而言，春节前在央行降息、官员讲话推动下收益率显著下行；节后伴随信贷开门红落地、地产放松政策密集出台，市场宽信用预期逐步发酵，极端情绪出现修正，带动收益率震荡回升；3月中旬以来随着国内疫情发酵，市场收益率再度小幅回落。总体上一季度末10年国债相对去年末上行1bp。

报告期内，组合在市场下行过程中逐步建仓，呈现出一定的抗跌性，目前仓位已经达到合理水平，基本匹配市场的风险因素，从持仓结构来看，目前处于偏防守的状态中。展望二季度，我们认为市场的悲观情绪已经得到大幅释放。可转债市场的估值仍然偏高，

但其对应正股的估值风险被显著消化，市场逐渐趋向有可为的状态；权益市场整体估值已经处于历史相对较低的位置，市场的风险溢价大致能够反映目前的风险环境，后续需要警惕的是风险因子可能演化出的尾部风险；信用债市场，我们将继续在严控信用风险的前提下，积极挖掘信用债进行配置和交易。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢合享混合发起A基金份额净值为0.9602元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.30%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%；截至报告期末永赢合享混合发起C基金份额净值为0.9592元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.39%，同期业绩比较基准收益率为-2.46%。

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 | 3,032,499.33 | 12.68 |
| | 其中：股票 | 3,032,499.33 | 12.68 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 15,837,866.31 | 66.20 |
| | 其中：债券 | 15,837,866.31 | 66.20 |
| | 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 | 2,200,000.00 | 9.20 |
| | 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 | 2,826,399.41 | 11.81 |
| 8 | 其他资产 | 27,453.98 | 0.11 |
| 9 | 合计 | 23,924,219.03 | 100.00 |

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币60,695.99元，占期末净值比例0.28%。

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 | 2,762,100.34 | 12.78 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| 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 | 58,812.00 | 0.27 |
| J | 金融业 | 150,891.00 | 0.70 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| 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 | 2,971,803.34 | 13.75 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|----------|-----------|--------------|
| 基础材料 | - | - |
| 非日常生活消费品 | - | - |

| | | |
|-------|-----------|------|
| 日常消费品 | - | - |
| 能源 | - | - |
| 金融 | - | - |
| 医疗保健 | - | - |
| 工业 | - | - |
| 信息技术 | - | - |
| 电信服务 | 60,695.99 | 0.28 |
| 公用事业 | - | - |
| 地产业 | - | - |
| 合计 | 60,695.99 | 0.28 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 | 002493 | 荣盛石化 | 67,600 | 966,680.00 | 4.47 |
| 2 | 600529 | 山东药玻 | 10,400 | 275,808.00 | 1.28 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 1,500 | 232,590.00 | 1.08 |
| 4 | 603566 | 普莱柯 | 7,700 | 212,751.00 | 0.98 |
| 5 | 002895 | 川恒股份 | 8,900 | 186,366.00 | 0.86 |
| 6 | 688298 | 东方生物 | 624 | 178,201.92 | 0.82 |
| 7 | 603319 | 湘油泵 | 8,400 | 154,056.00 | 0.71 |
| 8 | 300999 | 金龙鱼 | 3,100 | 153,698.00 | 0.71 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 7,300 | 150,891.00 | 0.70 |
| 10 | 603301 | 振德医疗 | 3,400 | 133,960.00 | 0.62 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 2,680,347.31 | 12.40 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 2,022,187.18 | 9.35 |

| | | | |
|----|-----------|---------------|-------|
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 11,135,331.82 | 51.51 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 15,837,866.31 | 73.26 |

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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 1 | 019664 | 21国债16 | 26,540 | 2,680,347.31 | 12.40 |
| 2 | 113627 | 太平转债 | 16,170 | 1,748,639.31 | 8.09 |
| 3 | 123101 | 拓斯转债 | 15,953 | 1,718,522.72 | 7.95 |
| 4 | 113052 | 兴业转债 | 14,010 | 1,540,982.93 | 7.13 |
| 5 | 123108 | 乐普转2 | 9,400 | 1,063,066.60 | 4.92 |

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兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚，处罚金额合计为655万元。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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 | 8,152.69 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 19,301.29 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 27,453.98 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1 | 113627 | 太平转债 | 1,748,639.31 | 8.09 |
| 2 | 123101 | 拓斯转债 | 1,718,522.72 | 7.95 |
| 3 | 123108 | 乐普转2 | 1,063,066.60 | 4.92 |
| 4 | 128083 | 新北转债 | 874,414.72 | 4.04 |
| 5 | 113017 | 吉视转债 | 764,614.66 | 3.54 |
| 6 | 110076 | 华海转债 | 433,049.64 | 2.00 |
| 7 | 128139 | 祥鑫转债 | 423,641.79 | 1.96 |
| 8 | 123092 | 天壕转债 | 295,800.61 | 1.37 |
| 9 | 110052 | 贵广转债 | 233,376.76 | 1.08 |
| 10 | 123119 | 康泰转2 | 232,278.06 | 1.07 |
| 11 | 127044 | 蒙娜转债 | 224,313.84 | 1.04 |
| 12 | 113588 | 润达转债 | 221,500.29 | 1.02 |
| 13 | 127024 | 盈峰转债 | 216,922.52 | 1.00 |
| 14 | 123125 | 元力转债 | 215,089.56 | 0.99 |
| 15 | 123048 | 应急转债 | 177,608.20 | 0.82 |

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

| | 永赢合享混合发起A | 永赢合享混合发起C |
|-------------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 12,862,960.18 | 183,159.42 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 8,571,940.46 | 1,603,245.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 64,254.61 | 640,109.51 |
| 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 | 21,370,646.03 | 1,146,295.24 |

§ 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**

单位：份

| | 永赢合享混合发起A | 永赢合享混合发起C |
|------------------------------|---------------|-----------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份 额 | 10,000,000.00 | - |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 6,976,966.01 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份 额 | 16,976,966.01 | - |
| 报告期期末持有的本基金份额占基 金总份额比例(%) | 75.40 | - |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额(份) | 交易金额(元) | 适用费率 |
|----|------|------------|--------------|--------------|------|
| 1 | 申购 | 2022-01-04 | 6,976,966.01 | 6,999,990.00 | - |
| 合计 | | | 6,976,966.01 | 6,999,990.00 | |

注：本基金管理人申购永赢合享混合型发起式证券投资基金申购费率为10元/笔。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 | 持有份额占基金总份额比例 | 发起份额总数 | 发起份额占基金总份额比例 | 发起份额承诺持有期限 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 16,976,966.01 | 75.40% | 10,000,000.00 | 44.41% | 不少于3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 809,856.02 | 3.60% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金经理等人员 | 1,197,631.75 | 5.32% | 0.00 | 0.00% | - |
| 基金管理人股东 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 其他 | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | - |
| 合计 | 18,984,453.78 | 84.31% | 10,000,000.00 | 44.41% | 不少于3年 |

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|--|----------------|------------------------|---------------|--------------|------|---------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20220101 - 20220331 | 10,000,000.00 | 6,976,966.01 | 0.00 | 16,976,966.01 | 75.40% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况，存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。 | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予永赢合享混合型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢合享混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3. 《永赢合享混合型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢合享混合型发起式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。

10.2 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

10.3 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。

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

2022年04月22日