

# 永赢鑫盛混合型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022年06月30日

基金管理人:永赢基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年07月20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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年7月18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04月01日起至2022年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	永赢鑫盛混合
基金主代码	011004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年02月05日
报告期末基金份额总额	385,348,049.69份
投资目标	本基金在严格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	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券配置策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×15%+中债-综合指数（全价）收益率×80%+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	兴业银行股份有限公司

### § 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04月01日 - 2022年06月30日）
1. 本期已实现收益	-804,420.10
2. 本期利润	9,212,632.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0258
4. 期末基金资产净值	399,062,963.20
5. 期末基金份额净值	1.0356

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

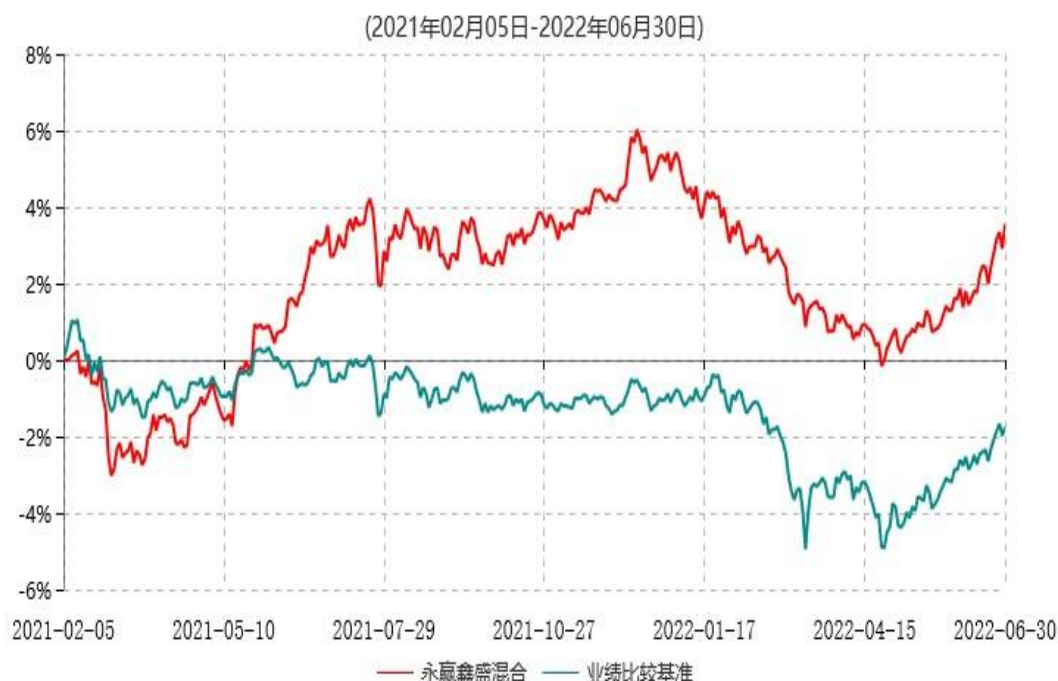
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.55%	0.26%	1.50%	0.28%	1.05%	-0.02%
过去六个月	-1.76%	0.28%	-1.00%	0.30%	-0.76%	-0.02%
过去一年	0.42%	0.30%	-1.69%	0.26%	2.11%	0.04%
自基金合同生	3.56%	0.31%	-1.76%	0.25%	5.32%	0.06%

效起 至今						
----------	--	--	--	--	--	--

### 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

永赢鑫盛混合型证券投资基金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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
徐沛琳	基金经理	2021-02-26	-	11	徐沛琳女士，复旦大学硕士，11年证券相关从业经验。曾任东方基金管理有限责任公司交易部交易员，上海浦东发展银行股份有限公司资产管理部投资经理。现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。

黄韵	基金经理	2022-02-11	-	16	黄韵女士，武汉大学经济学硕士，16年证券相关从业经验。曾任深圳三九企业集团战略发展部金融证券专员，长信基金管理有限责任公司历任行业研究员、基金经理助理、基金经理、绝对收益部总监。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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》及行业协会关于从业人员的相关规定。

#### 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、《永赢鑫盛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

整体来看，市场在四月末触底后出现了快速的上涨。期间上证指数涨幅为4.5%，沪深300指数涨幅为6.21%，中小板指数涨幅为8.7%，创业板指数涨幅为5.68%。

从申万标准划分的31个行业看，二季度汽车、食品饮料、电力设备、美容护理等指数涨幅排名靠前。房地产、计算机、综合、环保等行业指数涨幅排名靠后。整体看，市场在4月的快速下跌后出现快速的反弹。

二季度基金的持仓在期间做过一些调整，权益部分相对一季度末增加了消费和成长的持仓比例。债券部分首先在策略选择上基于对基本面数据受疫情影响较大、货币政策将维持宽松利好债市的判断，综合平衡了票息策略和久期策略，增配短端优资质信用债。未来基金将继续把收益和波动作为两个重要的指标来构建投资组合，力争为投资者创造财富。

回顾2022年二季度的情况，在国内经济复苏不及预期的背景下，叠加了地缘政治冲突、全球流动性收紧、原油价格快速上行、国内疫情冲击等外部宏观变量的冲击，权益市场在4月出现了快速的下行，市场估值水平快速回归到了一个历史相对估值较低的水平，投资者避险情绪浓厚。之后随着地缘政治冲突带来的风险边际减弱，美国长债利率上行预期减弱，国内疫情得到阶段性控制，以及国内持续出台经济刺激政策和经济数据转暖的背景下，市场信心开始快速修复，权益市场也出现了快速的反弹。货币政策二级整体维持宽松的态势，国内推出多种总量政策助力增长，降息、引导中小银行下调存款利率、下调5月五年期的LPR等，债券市场二季度相对表现较好。

展望未来一个季度，从宏观角度看，国内经济复苏的力度依然是核心的关注点。从政策的角度看，房地产政策能够进一步刺激地产投资是重要观察指标。海外市场未来需要关注欧洲在高企的能源价格下可能面临的风险。

整体看，权益市场在经历了快速的上涨后，目前的估值已经回到了中性的位置，但是还是有很多结构上的机会，核心还是选择质地优秀和盈利置信度较好的公司，历史上看优质企业才是穿越牛熊的根本所在。债券市场预计维持区间震荡，货币政策方面预计数量型工具优先度高于价格型工具，收益上行的顶部由今年明显的拖累项地产投资决定，地产销售6月出现拐点，但销售的复苏能否有效转化为投资回升有待观察。

未来基金仍将继续持有那些质地优秀、行业发展向好、业绩增长确定性较高且估值相对合理的公司。同时，继续挑选那些盈利可能出现改善的优质公司，等待合适的买入时机。债券方面，将逐步切换为票息策略为主，保持中性久期中性杠杆，加大利率波段交易比例，力求在提高组合流动性的同时保持相对高的静态收益。

整体看，基金将以稳定收益的回报作为主要的目标，积极通过各类型的资产配置力争为投资者获取稳定的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢鑫盛混合基金份额净值为1.0356元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.55%，同期业绩比较基准收益率为1.50%。

#### 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	91,943,510.56	20.88
	其中：股票	91,943,510.56	20.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	308,520,352.57	70.06
	其中：债券	308,520,352.57	70.06
	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	25,075,219.20	5.69
	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	13,666,953.18	3.10
8	其他资产	1,180,378.69	0.27
9	合计	440,386,414.20	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5,521,457.27元，占期末净值比例1.38%。

#### 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	73,344,695.71	18.38
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	14,891.58	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	2,677,233.20	0.67
J	金融业	2,783,396.00	0.70
K	房地产业	3,077,022.00	0.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	51,087.59	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	18,754.05	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,454,973.16	1.12
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	86,422,053.29	21.66

### 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(%)
原材料	-	-
非日常生活消费品	4,694,574.06	1.18
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	826,883.21	0.21
工业	-	-
信息技术	-	-



通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	5,521,457.27	1.38

### 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	600887	伊利股份	150,300	5,854,185.00	1.47
2	600519	贵州茅台	2,800	5,726,000.00	1.43
3	000596	古井贡酒	18,400	4,593,744.00	1.15
4	300015	爱尔眼科	99,508	4,454,973.16	1.12
5	600521	华海药业	181,100	4,110,970.00	1.03
6	000661	长春高新	16,900	3,944,798.00	0.99
7	603605	珀莱雅	22,640	3,739,675.20	0.94
8	600600	青岛啤酒	31,000	3,221,520.00	0.81
9	002371	北方华创	10,500	2,909,760.00	0.73
10	600309	万华化学	29,500	2,861,205.00	0.72

### 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	央行票据	-	-
3	金融债券	112,562,301.05	28.21
	其中：政策性金融债	50,890,587.08	12.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,075,210.96	7.54
6	中期票据	165,882,840.56	41.57
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	308,520,352.57	77.31

**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	102101249	21金圆投资MTN002	300,000	31,769,613.70	7.96
2	102001498	20深圳资本MTN001	300,000	31,232,342.47	7.83
3	1823003	18人民人寿	300,000	30,836,104.11	7.73
4	102001676	20联合水泥MTN001	200,000	20,750,210.41	5.20
5	180204	18国开04	200,000	20,638,986.30	5.17

**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国家开发银行在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额合计为440万元。

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	80,520.73

2	应收证券清算款	1,070,914.47
3	应收股利	25,375.44
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,568.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,180,378.69

#### 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

报告期期初基金份额总额	388,241,718.32
报告期期间基金总申购份额	73,421,397.28
减：报告期期间基金总赎回份额	76,315,065.91
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	385,348,049.69

### § 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

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	20220401 - 20220630	97,352,023.95	0.00	0.00	97,352,023.95	25.26%
	2	20220401 - 20220414	77,881,618.96	0.00	34,800,000.00	43,081,618.96	11.18%
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。							

## 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. 中国证监会准予永赢鑫盛混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢鑫盛混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢鑫盛混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢鑫盛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

2022年07月20日