

# 永赢合享混合型发起式证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12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:2023年01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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年01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10月01日起至2022年12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	35,023,841.82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	本基金主要采用大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、普通债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、可分离交易可转债投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略和国债期货投资策略。
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	28,951,552.44份	6,072,289.38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10月01日 - 2022年12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	547,054.96	91,407.90
2.本期利润	580,193.58	51,905.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0208	0.0106
4.期末基金资产净值	30,710,281.58	6,415,049.19
5.期末基金份额净值	1.0607	1.0564

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	2.17%	0.79%	0.54%	0.28%	1.63%	0.51%
过去六个月	0.57%	0.67%	-2.17%	0.24%	2.74%	0.43%
过去一年	5.72%	0.63%	-3.15%	0.27%	8.87%	0.36%

自基金合同生效起至今	6.07%	0.62%	-2.72%	0.27%	8.79%	0.35%
------------	-------	-------	--------	-------	-------	-------

## 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	2.07%	0.79%	0.54%	0.28%	1.53%	0.51%
过去六个月	0.37%	0.67%	-2.17%	0.24%	2.54%	0.43%
过去一年	5.30%	0.64%	-3.15%	0.27%	8.45%	0.37%
自基金合同生效起至今	5.64%	0.63%	-2.72%	0.27%	8.36%	0.36%

## 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

(2021年12月22日-2022年12月31日)



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约定。

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：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约定。

## §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		
曾琬云	基金经理	2021-12-22	-	6	曾琬云女士，清华大学金融硕士，6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。
斯子文	基金经理助理	2022-06-29	-	5	斯子文先生，复旦大学经济学博士，CPA，5年证券相关从业经验。曾任兴证证券资产管理有限公司研究部研究员，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《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。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况有2次，原因是指数投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022年四季度，实体经济先受疫情封控冲击，后受感染人数上升冲击，基本面数据整体走弱：代表经济景气度的PMI数据逐月下滑，创下年内新低；内外需共同走弱，消

费和出口同比增速均落入负值区间，地产投资延续震荡磨底。融资方面，微观主体加杠杆意愿偏低，居民融资需求受地产拖累依旧低迷，政策支持下企业中长期贷款是融资主要支撑。通胀方面，CPI与PPI双双回落，核心CPI依旧低迷，整体通胀环境较为温和。

政策方面，四季度政策进一步发力，地产纾困政策显著升级，政策思路从前期的保项目延伸至保主体，扭转行业悲观预期；疫情防控政策从“二十条优化措施”到“乙类乙管”，基本宣告疫情封控阶段结束。11月央行宣布降准25bp，年末中央经济工作落地，货币政策基调延续宽松，财政与准财政政策延续发力，稳增长政策持续推进。

债市方面，四季度利率波动幅度放大，市场对经济修复预期大幅改善，带动利率震荡向上。节奏上来看，国庆期间数据表现疲弱，叠加各地疫情扩散，债市收益率小幅下行。11月中旬，疫情防控优化政策、地产融资支持政策陆续落地，叠加理财赎回负反馈，市场出现大幅调整，并创下年内高点。12月央行加大资金面呵护力度，市场情绪逐步修复，利率开始企稳回落。整体上，四季度10年国债相对三季度末上行7bp。

可转债市场方面，四季度债券市场在赎回冲击下收益率大幅走高，转债估值一方面受到利率端上行带来的债底回调压力，另一方面也受到固收类产品负债端的抛压影响，期间估值出现明显压缩，其中低价偏债型转债领跌。在债市持续调整、权益市场宽幅震荡下，四季度转债跑输权益资产。

权益市场方面，四季度A股表现一波三折。前期随着各地疫情散发与严格的防控措施给国内经济带来不确定性，大盘指数在10月末一度跌破2900点。进入11月国内政策在疫情防控、地产政策两大市场关注的重点问题上做出了较大调整，随着疫情防控政策全面迈向常态化、地产“三支箭”齐发促进市场平稳健康发展，A股市场迎来新一轮反弹，再度回到3200点附近。但12月下旬随着全国各地疫情感染持续扩散，市场信心再度走弱，指数年末收于3090点。从市场风格来看，四季度经济复苏预期先行，价值表现优于成长。

四季度我们根据市场情况适度调整股票和转债资产的配置比例，行业配置相对分散。

#### 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1.0607元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.17%，同期业绩比较基准收益率为0.54%；截至报告期末永赢合享混合发起C基金份额净值为1.0564元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为2.07%，同期业绩比较基准收益率为0.54%。

#### 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	11,704,165.84	28.87
	其中：股票	11,704,165.84	28.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	27,957,327.20	68.97
	其中：债券	27,957,327.20	68.97
	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	700,572.04	1.73
8	其他资产	175,210.41	0.43
9	合计	40,537,275.49	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151,623.65元，占期末净值比例0.41%。

## 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	174,000.00	0.47
C	制造业	4,954,858.62	13.35
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	1,494,604.00	4.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	172,368.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	404,320.00	1.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	1,251,950.27	3.37



J	金融业	2,924,973.00	7.88
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	175,468.30	0.47
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	11,552,542.19	31.12

### 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	-	-
日常消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	151,623.65	0.41
房地产	-	-
合计	151,623.65	0.41

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	000776	广发证券	110,300	1,708,547.00	4.60
2	600011	华能国际	196,400	1,494,604.00	4.03
2	H00902	华能国际电力股份	46,000	151,623.65	0.41
3	002493	荣盛石化	114,400	1,407,120.00	3.79
4	600030	中信证券	35,100	698,841.00	1.88
5	601788	光大证券	33,900	504,093.00	1.36
6	603195	公牛集团	3,500	501,410.00	1.35
7	688508	芯朋微	7,329	474,992.49	1.28
8	002891	中宠股份	20,500	457,355.00	1.23
9	002352	顺丰控股	7,000	404,320.00	1.09
10	688111	金山办公	1,422	376,104.78	1.01

#### 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	2,327,921.51	6.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	25,629,405.69	69.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	27,957,327.20	75.31

#### 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	123101	拓斯转债	23,020	2,557,878.34	6.89
2	127006	敖东转债	21,070	2,470,268.16	6.65
3	019638	20国债09	20,000	2,025,864.66	5.46

4	127045	牧原转债	9,920	1,197,353.78	3.23
5	123107	温氏转债	9,430	1,175,210.52	3.17

**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	16,904.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	158,306.09
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	175,210.41

**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	123101	拓斯转债	2,557,878.34	6.89
2	127006	敖东转债	2,470,268.16	6.65
3	127045	牧原转债	1,197,353.78	3.23
4	123107	温氏转债	1,175,210.52	3.17
5	113627	太平转债	1,066,475.68	2.87
6	113648	巨星转债	1,011,142.06	2.72
7	110072	广汇转债	974,972.98	2.63
8	111005	富春转债	871,734.04	2.35
9	113017	吉视转债	842,444.70	2.27
10	113598	法兰转债	840,628.11	2.26
11	128116	瑞达转债	711,644.81	1.92
12	113057	中银转债	705,598.37	1.90
13	127040	国泰转债	680,069.72	1.83
14	113569	科达转债	647,241.12	1.74
15	113052	兴业转债	646,521.34	1.74
16	123092	天壕转债	576,446.52	1.55
17	127022	恒逸转债	536,556.44	1.45
18	113602	景20转债	496,465.04	1.34
19	113606	荣泰转债	489,040.09	1.32
20	128044	岭南转债	474,842.74	1.28
21	113647	禾丰转债	461,128.76	1.24
22	113588	润达转债	345,662.32	0.93
23	113623	凤21转债	337,640.99	0.91
24	127015	希望转债	327,640.54	0.88
25	128131	崇达转2	324,381.57	0.87
26	123128	首华转债	319,989.92	0.86
27	128119	龙大转债	318,653.74	0.86
28	123124	晶瑞转2	314,281.11	0.85
29	128133	奇正转债	311,617.13	0.84
30	127024	盈峰转债	208,990.50	0.56
31	110063	鹰19转债	184,735.37	0.50

32	110047	山鹰转债	182,420.26	0.49
33	123077	汉得转债	170,109.58	0.46
34	127036	三花转债	139,391.15	0.38
35	128026	众兴转债	127,318.95	0.34
36	123048	应急转债	50,152.53	0.14
37	110052	贵广转债	28,223.29	0.08
38	127044	蒙娜转债	8,888.90	0.02

### 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	27,616,904.39	4,446,375.06
报告期期间基金总申购份额	2,971,037.57	4,674,810.75
减：报告期期间基金总赎回份额	1,636,389.52	3,048,896.43
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	28,951,552.44	6,072,289.38

## §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	16,976,966.01	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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（%）	48.47	-
--------------------------	-------	---

## 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 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	48.47%	10,000,000.00	28.55%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	154,603.04	0.44%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	1,197,631.75	3.42%	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	18,329,200.80	52.33%	10,000,000.00	28.55%	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	20221001 - 20221231	16,976,966.01	0.00	0.00	16,976,966.01	48.47%
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号二十一世纪大厦21、22、23、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](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

2023年01月20日