
永赢高端制造混合型证券投资基金

2023年第1季度报告

2023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:2023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2023年04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2023年01月01日起至2023年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢高端制造
基金主代码	007113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年11月01日
报告期末基金份额总额	205,998,734.03份
投资目标	本基金重点关注国家高端制造业发展过程中带来的投资机会，精选高端制造业的优质企业进行投资，以稳健收益为目标，追求长期的资产增值。
投资策略	本基金投资策略包含资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略。本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。核心思路为：1) 自上而下地分析行业的成长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。
业绩比较基准	申银万国制造业指数收益率*60%+中债综合指数收

	益率*40%	
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，属于证券投资基金中的中风险和中等预期收益产品。	
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	永赢高端制造A	永赢高端制造C
下属分级基金的交易代码	007113	007114
报告期末下属分级基金的份额总额	161,386,152.84份	44,612,581.19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(2023年01月01日 - 2023年03月31日)	
	永赢高端制造A	永赢高端制造C
1.本期已实现收益	-3,221,478.14	-880,482.83
2.本期利润	8,744,999.77	2,320,626.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0537	0.0528
4.期末基金资产净值	165,158,842.99	45,344,276.15
5.期末基金份额净值	1.0234	1.0164

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

永赢高端制造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	5.56%	1.05%	5.21%	0.60%	0.35%	0.45%
过去六个月	-1.21%	1.21%	5.44%	0.73%	-6.65%	0.48%
过去一年	-10.27%	1.55%	0.45%	0.95%	-10.72%	0.60%
过去三年	3.49%	1.48%	26.41%	0.94%	-22.92%	0.54%
自基金合同生效起至今	2.34%	1.54%	32.77%	0.98%	-30.43%	0.56%

永赢高端制造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	5.50%	1.05%	5.21%	0.60%	0.29%	0.45%
过去六个月	-1.30%	1.21%	5.44%	0.73%	-6.74%	0.48%
过去一年	-10.45%	1.55%	0.45%	0.95%	-10.90%	0.60%
过去三年	2.87%	1.48%	26.41%	0.94%	-23.54%	0.54%
自基金合同生效起至今	1.64%	1.54%	32.77%	0.98%	-31.13%	0.56%

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

永赢高端制造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

(2019年11月01日-2023年03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。

永赢高端制造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		
李永兴	副总经理/基金经理	2019-11-01	2023-03-01	16	李永兴先生，北京大学经济学硕士。16年证券相关从业经验。曾担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，兼永赢国际资产管理有限公司董事。
范帆	基金经理兼任投资	2021-	-	11	范帆先生，爱丁堡大学金

	经理	12-28			融与投资硕士，11年证券相关从业经验。曾任中国人寿养老保险股份有限公司投资中心高级研究员，嘉实基金管理有限公司机构投资部投资经理助理，中国人寿养老保险股份有限公司投资中心高级投资经理，上投摩根基金管理有限公司专户投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司权益投资部基金经理兼任投资经理。
--	----	-------	--	--	--

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
范帆	公募基金	1	210,503,119.14	2021-12-28
	私募资产管理计划	1	18,784,350.36	2019-07-31
	其他组合	-	-	-
	合计	2	229,287,469.50	-

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、《永赢高端制造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

一季度前期我们依然按照2022年底的配置思路，以经济弱复苏带来的盈利恢复及长期悲观预期修正后的估值修复为配置主线，以较为分散的方式配置于新能源、计算机、机械、有色等行业。2月ChatGPT应用在海外推出后，我们迅速关注到了这一新技术应用并研究了其对于很多行业可能带来的边际变化，认为它会逐步成为一个新的产业趋势，且对于很多行业的改造类似于当年移动互联网或云计算对于行业的重构一样，在提升效率、降低成本的同时，也将改变很多行业的商业模式与现有格局。基于上述判断，我们因此做了配置上的调整，大幅增加了与算力有关的通信行业的配置比例；同时调整了电子、计算机原有的持仓结构，按照海外映射的逻辑，增加了应用程序的配置比例。除此以外，我们依然维持了新能源的相关持仓，核心原因是估值已经调整到比较低的位置，同时新能源车一季度的销量在燃油车大幅降价的背景下，依然维持了较好的增长。随着库存消化、排产提升，行业景气度预期也将逐步修复。

整体上我们认为在当前宏观政策背景下，市场信心会在潜移默化中逐步修复，又将在某个临界点爆发，届时对于多数行业的中长期悲观预期将有望得到修复。因此在这一过程中，我们仍将维持较高的仓位，以经济复苏与新技术（AI）驱动为两条主线，动态调整组合配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢高端制造A基金份额净值为1.0234元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.56%，同期业绩比较基准收益率为5.21%；截至报告期末永赢高端制造C基金份额净值为1.0164元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.50%，同期业绩比较基准收益率为5.21%。

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	199,194,658.41	92.64
	其中：股票	199,194,658.41	92.64
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	509,062.19	0.24
	其中：债券	509,062.19	0.24
	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	14,361,536.82	6.68
8	其他资产	964,282.84	0.45
9	合计	215,029,540.26	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	1,168,062.00	0.55
B	采矿业	3,021,193.36	1.44
C	制造业	127,694,543.93	60.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,619.60	0.00
E	建筑业	23,366.64	0.01
F	批发和零售业	1,085,863.51	0.52

G	交通运输、仓储和邮政业	16,118.86	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	64,687,953.41	30.73
J	金融业	-	-
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	1,356,731.52	0.64
N	水利、环境和公共设施管理业	122,876.63	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,328.95	0.01
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	199,194,658.41	94.63

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	300750	宁德时代	23,200	9,420,360.00	4.48
2	600388	ST龙净	454,000	7,985,860.00	3.79
3	002230	科大讯飞	124,500	7,928,160.00	3.77
4	000063	中兴通讯	235,100	7,654,856.00	3.64
5	600845	宝信软件	118,530	6,898,446.00	3.28
6	300124	汇川技术	96,400	6,776,920.00	3.22
7	002410	广联达	84,600	6,285,780.00	2.99
8	688111	金山办公	12,840	6,073,320.00	2.89
9	002129	TCL中环	119,200	5,776,432.00	2.74

10	000938	紫光股份	181,500	5,316,135.00	2.53
----	--------	------	---------	--------------	------

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	509,062.19	0.24
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	509,062.19	0.24

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	019674	22国债09	5,000	509,062.19	0.24

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	134,007.49
2	应收证券清算款	747,146.06
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	83,129.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	964,282.84

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

	永赢高端制造A	永赢高端制造C
报告期期初基金份额总额	163,528,450.74	43,416,197.45
报告期期间基金总申购份额	4,409,866.94	3,594,465.29
减：报告期期间基金总赎回份额	6,552,164.84	2,398,081.55
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	161,386,152.84	44,612,581.19
-------------	----------------	---------------

§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.中国证监会准予永赢高端制造混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢高端制造混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢高端制造混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢高端制造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号二十一世纪大厦
21、22、23、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。

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04月21日