
永赢鑫欣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:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	永赢鑫欣混合
基金主代码	010923
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年01月14日
报告期末基金份额总额	12,041,074.06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	本基金主要投资策略有：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（本基金主动投资信用债的评级须在AA（含AA）以上，除短期融资券、超短期融资券、短期公司债以外的信用债采用债项评级，短期融资券、超短期融资券、短期公司债采用主体评级；若没有债项评级或者债项评级体系与前述评级要求不一致的，参照主体评级。其中评级为AA的信用债占非现金基金资产比例不超过20%，评级为AA+的信用债占非现金基金资产比例不超过50%，评级为AAA的信用债不低于非现金基金资产比例的50%）、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、股指期货投资策略和国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*25%+中债-综合指数（全价）收益率*70%+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	中信银行股份有限公司

§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（2023年01月01日 - 2023年03月31日）
1.本期已实现收益	55,336.73
2.本期利润	48,606.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044
4.期末基金资产净值	11,079,195.85
5.期末基金份额净值	0.9201

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

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	0.51%	0.20%	1.46%	0.26%	-0.95%	-0.06%

过去六个月	-4.82%	0.32%	2.27%	0.34%	-7.09%	-0.02%
过去一年	-7.18%	0.33%	-0.10%	0.35%	-7.08%	-0.02%
自基金合同生效起至今	-7.99%	0.35%	-6.38%	0.36%	-1.61%	-0.01%

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

永赢鑫欣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		
陶毅	基金经理	2021-02-01	-	12	陶毅先生，硕士，12年证券相关从业经验。曾任华泰柏瑞基金管理有限公司ETF运营管理，万家基金管理有限公司债券交易员，

					浦银安盛基金管理有限公司专户投资经理兼信用研究员，中欧基金管理有限公司投资经理，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。
光磊	权益投资部副总监/ 基金经理	2022-02-11	2023-03-09	15	光磊先生，浙江大学理学硕士，15年证券相关从业经验。曾任汇添富基金管理有限公司投资研究部高级行业分析师，华宝兴业基金管理有限公司国内投资部基金经理助理，华宝基金管理有限公司国内投资部投资副总监、基金经理，现任永赢基金管理有限公司权益投资部副总监。
卢丽阳	基金经理	2023-03-31	-	5	卢丽阳女士，中国人民大学经济学硕士，5年证券相关从业经验。曾任上海海通证券资产管理有限公司研究员、投资经理助理、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。

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、《永赢鑫欣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

本基金一季度进行了一定的换仓操作，1、2月份主要配置于有反转预期、低估值的生物药、中成药等板块，2月下旬开始基于宏观经济基本面弱复苏、经济补偿性修复动能尚可但持续性待观察、外围经济环境短期仍然偏强但中期向下的逻辑下，开始均衡配置于泛消费、TMT等基于内需修复、底部反转和流动性相对宽松的方向，同时配置一定的低估值高分红品种用于规避宏观层面的不确定性等风险。转债方面，整体以中低价、平衡性品种为主，行业选择上倾向于相对左侧的大金融、电子、生猪等板块。债券部分，Q1流动性整体相对宽松，本产品Q1全部配置于交易所中短期利率，维持中性久期。

展望二季度，经济疫后补偿性修复或告一段落，需要观察内生修复动能的可持续性，3月PMI显示经济持续修复但斜率放缓，就业指数、价格指数仍处于收缩区间，顺周期企业盈利大概率继续筑底；外围经济体在银行业等风波中通胀和就业显示出放缓迹象，美联储加息周期预计逐渐接近尾声。二季度权益部分仍围绕经济修复及产业景气条线保持均衡配置，在宏观基本面没有出现大的变盘风险之前，债券部分保持中性久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢鑫欣混合基金份额净值为0.9201元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.51%，同期业绩比较基准收益率为1.46%。

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，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万的情形，基金管理人已向中国证监会报告并提出解决方案。

§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	911,029.00	7.59
	其中：股票	911,029.00	7.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,116,660.17	67.61
	其中：债券	8,116,660.17	67.61
	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	1,700,442.20	14.17
	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	1,155,929.77	9.63
8	其他资产	120,177.41	1.00
9	合计	12,004,238.55	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	54,528.00	0.49

C	制造业	662,365.00	5.98
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	73,980.00	0.67
J	金融业	68,400.00	0.62
K	房地产业	51,756.00	0.47
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	911,029.00	8.22

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	002867	周大生	7,000	110,880.00	1.00
2	002946	新乳业	5,000	81,250.00	0.73
3	300009	安科生物	6,700	74,035.00	0.67
4	300454	深信服	500	73,980.00	0.67

5	601318	中国平安	1,500	68,400.00	0.62
6	688595	芯海科技	1,400	66,430.00	0.60
7	000858	五粮液	300	59,100.00	0.53
8	600938	中国海油	3,200	54,528.00	0.49
9	300171	东富龙	2,000	53,920.00	0.49
10	001979	招商蛇口	3,800	51,756.00	0.47

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	4,541,735.48	40.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,009,182.47	18.13
	其中：政策性金融债	2,009,182.47	18.13
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）	1,565,742.22	14.13
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	8,116,660.17	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	019685	22国债20	20,000	2,012,590.14	18.17
2	018020	国开2302	20,000	2,009,182.47	18.13
3	019695	23国债02	15,000	1,506,295.48	13.60
4	019656	21国债08	10,000	1,022,849.86	9.23
5	110059	浦发转债	2,800	297,285.59	2.68

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上海浦东发展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933万元。

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	37,724.26
2	应收证券清算款	82,393.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	59.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	120,177.41

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	110059	浦发转债	297,285.59	2.68
2	127006	敖东转债	155,913.27	1.41

3	123101	拓斯转债	115,008.22	1.04
4	113044	大秦转债	112,916.71	1.02
5	113062	常银转债	103,281.12	0.93
6	110062	烽火转债	84,003.16	0.76
7	113648	巨星转债	66,619.48	0.60
8	127045	牧原转债	62,349.95	0.56
9	127054	双箭转债	59,511.85	0.54
10	110087	天业转债	56,221.81	0.51
11	123044	红相转债	46,779.56	0.42
12	123117	健帆转债	41,999.66	0.38
13	123148	上能转债	37,760.27	0.34
14	113608	威派转债	32,761.83	0.30
15	123075	贝斯转债	25,055.75	0.23
16	123063	大禹转债	24,897.93	0.22

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	10,508,826.39
报告期期间基金总申购份额	1,534,125.87
减：报告期期间基金总赎回份额	1,878.20
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	12,041,074.06

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
------------------	---

报告期期间买入/申购总份额	432,070.87
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	432,070.87
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.59

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	2023-02-02	432,070.87	399,968.00	0.00008
合计			432,070.87	399,968.00	

§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	20230101 - 20230331	10,270,102.70	0.00	0.00	10,270,102.70	85.29%
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欣混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢鑫欣混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢鑫欣混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢鑫欣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