

永赢鑫欣混合型证券投资基金

2023年第2季度报告

2023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:中信银行股份有限公司

报告送出日期:2023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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年07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2023年04月01日起至2023年06月30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	56,607,515.41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	
下属分级基金的基金简称	永赢鑫欣混合A	永赢鑫欣混合C
下属分级基金的交易代码	010923	018603
报告期末下属分级基金的份额总额	39,376,716.82份	17,230,798.59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04月01日 - 2023年06月30日)	
	永赢鑫欣混合A	永赢鑫欣混合C
1.本期已实现收益	114,205.64	2,625.87
2.本期利润	192,662.97	34,306.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0138	0.0189
4.期末基金资产净值	36,639,928.39	16,034,826.34
5.期末基金份额净值	0.9305	0.9306

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、自2023年6月2日起,永赢鑫欣混合型证券投资基金增设C类份额类别，本报告期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

永赢鑫欣混合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	1.13%	0.13%	-0.73%	0.25%	1.86%	-0.12%
过去六个月	1.65%	0.17%	0.72%	0.26%	0.93%	-0.09%
过去一年	-4.64%	0.27%	-2.89%	0.31%	-1.75%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-6.95%	0.33%	-7.07%	0.35%	0.12%	-0.02%

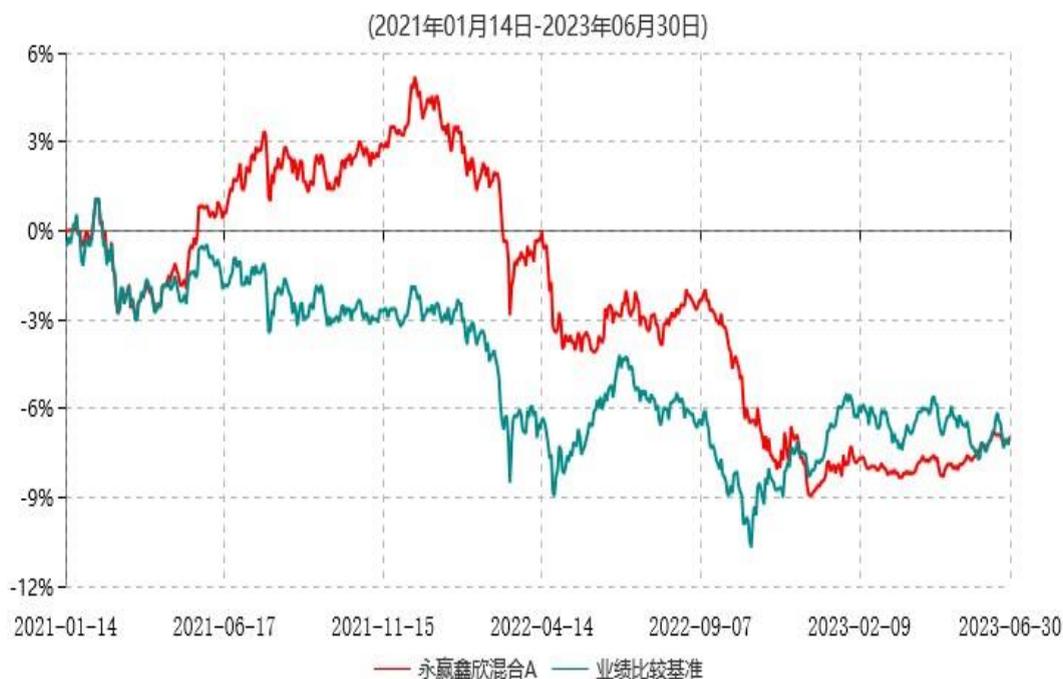
永赢鑫欣混合C净值表现

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
自基金合同生效起至今	0.27%	0.12%	0.63%	0.28%	-0.36%	-0.16%

注：永赢鑫欣混合型证券投资基金 C 类份额合同生效日为 2023 年 6 月 2 日。

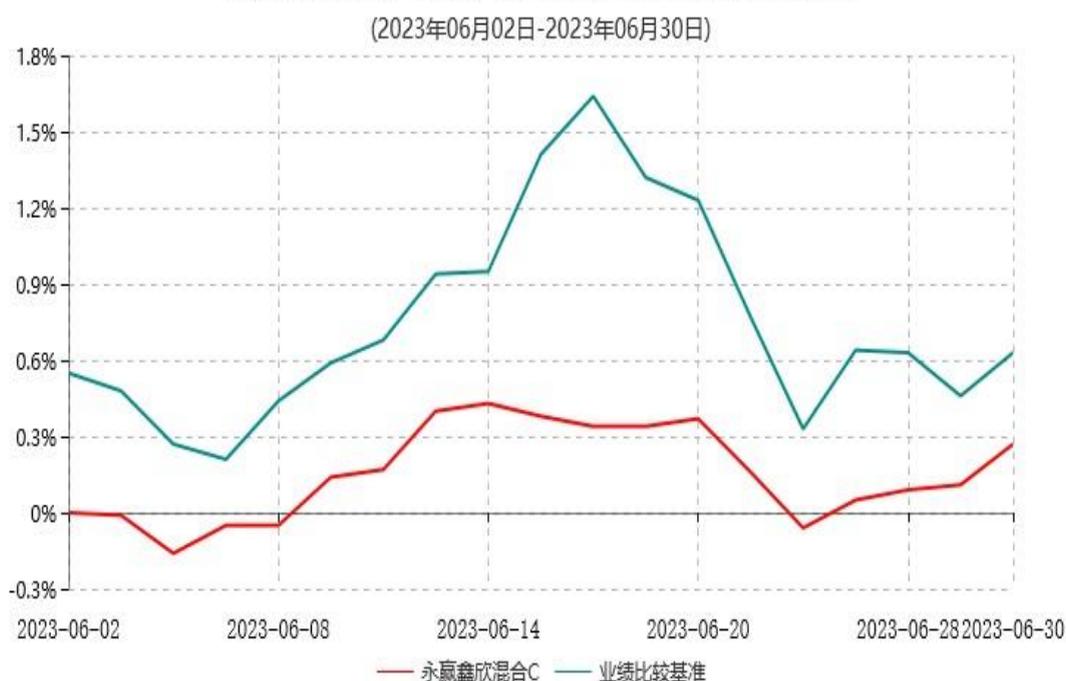
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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：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。

永赢鑫欣混合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：本基金自 2023 年 6 月 2 日增设 C 类份额，截至本报告期末，本类基金份额生效未
满一年。

§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	-	13	陶毅先生，硕士，13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。
卢丽阳	基金经理	2023-03-31	-	6	卢丽阳女士，中国人民大学经济学硕士，6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。
郭画	基金经理助理	2023-06-21	-	9	郭画先生，清华大学理学博士，9年证券相关从业经验。曾任莫尼塔（上海）投资发展有限公司研究员，兴业证券股份有限公司研究员，交银康联人寿保险有限公司高级研究员，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

宏观方面，二季度经济主线逐步从疫后“强复苏”转向“弱复苏”，板块上消费表现强于投资、服务业表现强于制造业。实体方面，随着疫情放开后的脉冲效应减弱，表征经济景气度的PMI数据落至荣枯线下方，地产销售转弱、消费后劲不足。新增信贷规模处于季节性表现下沿位置，在一季度前置冲量后，有效融资需求不足的拖累开始显现。通胀方面，CPI低位震荡，PPI表现低迷，经济内生性需求偏弱是核心症结。

政策方面，二季度货币政策延续宽松基调，3月降准后，资金价格和波动率双双回落，流动性再次进入实质宽松状态。6月央行降息落地，相比市场预期的操作时点相对靠前，体现了货币政策稳经济、稳预期的诉求。货币宽松先行后，市场对稳增长政策出台的预期升温，政策博弈成为阶段性主线。

从利率表现来看，二季度市场收益率整体下行，随着经济修复动能转弱，“资产荒”逻辑继续演绎，存款利率调降、降息等宽松政策形成助推，债市收益率呈现阶梯式下行，整数关口利率往往出现横盘震荡状态，一致预期变化后则迅速突破点位至下一区间。整体上，二季度末10年国债活跃券收益率相比一季度末下降近22BP。

从权益市场表现看，二季度结构性分化明显，基本面边际下行预期定价下，权益各大指数均明显下跌，但相对宽松的流动性环境下主题性、产业性机会突出但表现出明显的高波动性，高分红、稳定性个股亦表现尚可。转债市场在债市较低机会成本、股市结构性机会中相对收益明显，指数仅小幅收跌。

本基金二季度权益仓位整体均衡配置于有产业逻辑的TMT、有业绩修复的消费品、确定性较高的高分红板块，转债整体以有安全边际的左侧行业为主。基于宏观环境的边际变化，债券久期提高至中性偏长。

展望3季度，经济内生动力（库存周期边际变化）和政策博弈阶段性成为主线，观察价格指数能否触底企稳，政策托底预期仍在，更多聚焦于行业及个股的内生变化，寻找边际上内生转好的方向。债券配置上中性久期为主，波段交易；权益部分维持相对均衡，成长和高分红的适度超配，择机提高估值有安全边际的顺周期板块仓位。

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A基金份额净值为0.9305元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.13%，同期业绩比较基准收益率为-0.73%；截至报告期末永赢鑫欣混合C基金份额净值为0.9306元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.27%，同期业绩比较基准收益率为0.63%。

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	2,915,234.21	5.50
	其中：股票	2,915,234.21	5.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	47,356,679.83	89.42
	其中：债券	47,356,679.83	89.42
	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	1,799,256.38	3.40
	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	414,334.17	0.78
8	其他资产	477,145.25	0.90
9	合计	52,962,649.84	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61,145.71元，占期末净值比例0.12%%。

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	86,040.00	0.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,065,496.50	3.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	157,420.00	0.30
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	49,376.00	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	427,171.00	0.81
J	金融业	-	-
K	房地产业	37,430.00	0.07
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	31,155.00	0.06
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	2,854,088.50	5.42

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	61,145.71	0.12
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	61,145.71	0.12

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	603889	新澳股份	40,000	300,400.00	0.57
2	002643	万润股份	13,000	226,330.00	0.43
3	300474	景嘉微	1,800	161,982.00	0.31
4	600011	华能国际	17,000	157,420.00	0.30
5	002409	雅克科技	2,000	145,760.00	0.28
6	002472	双环传动	3,800	137,940.00	0.26
7	300395	菲利华	2,600	127,920.00	0.24
8	688121	卓然股份	3,400	127,160.00	0.24
9	002493	荣盛石化	10,000	116,400.00	0.22

10	001270	铖昌科技	1,300	113,490.00	0.22
----	--------	------	-------	------------	------

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	2,233,124.16	4.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,450,966.89	76.79
	其中：政策性金融债	40,450,966.89	76.79
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）	4,672,588.78	8.87
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	47,356,679.83	89.90

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	220205	22国开05	100,000	10,231,616.44	19.42
2	220407	22农发07	100,000	10,177,013.70	19.32
3	220203	22国开03	100,000	10,146,205.48	19.26
4	230304	23进出04	50,000	4,999,926.23	9.49
5	018012	国开2003	47,000	4,896,205.04	9.30

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600万元。

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	12,596.95
2	应收证券清算款	164,138.99
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	300,409.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	477,145.25

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	110089	兴发转债	871,068.93	1.65
2	113627	太平转债	707,217.14	1.34
3	113052	兴业转债	488,222.73	0.93
4	118008	海优转债	451,348.05	0.86
5	127045	牧原转债	377,918.95	0.72
6	113044	大秦转债	288,790.41	0.55
7	127051	博杰转债	175,495.81	0.33

8	123101	拓斯转债	167,016.74	0.32
9	128033	迪龙转债	139,330.19	0.26
10	123156	博汇转债	120,599.70	0.23
11	118023	广大转债	112,519.45	0.21
12	132026	G三峡EB2	110,676.58	0.21
13	123145	药石转债	109,942.46	0.21
14	128123	国光转债	96,162.41	0.18
15	127005	长证转债	80,862.43	0.15
16	113569	科达转债	66,686.88	0.13
17	118009	华锐转债	63,568.84	0.12
18	111004	明新转债	63,501.15	0.12
19	113048	晶科转债	48,520.49	0.09
20	127034	绿茵转债	31,906.77	0.06

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

	永赢鑫欣混合A	永赢鑫欣混合C
报告期期初基金份额总额	12,041,074.06	-
报告期期间基金总申购份额	27,342,328.42	17,230,798.59
减：报告期期间基金总赎回份额	6,685.66	-
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	39,376,716.82	17,230,798.59

§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

	永赢鑫欣混合A	永赢鑫欣混合C

报告期期初管理人持有的本基金份额	432,070.87	-
报告期期间买入/申购总份额	13,462,572.97	-
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	13,894,643.84	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	24.55	-

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	2023-06-28	13,462,572.97	12,499,999.00	-
合计			13,462,572.97	12,499,999.00	

注：本基金管理人申购永赢鑫欣混合型证券投资基金申购费率为1元/笔。

§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	20230628 - 20230630	432,070.87	13,462,572.97	0.00	13,894,643.84	24.55%
	2	20230401 - 20230630	10,270,102.70	17,230,239.07	0.00	27,500,341.77	48.58%
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07月20日