

永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 07 月 18 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 2024 年 07 月 16 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 2024 年 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	永赢港股通品质生活慧选混合
基金主代码	009983
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 09 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,032,779,527.13 份
投资目标	在力争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包含资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券投资策略、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。本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质股票，严选具有较高安全边际和成长潜力较大的股票构建投资组合。
业绩比较基准	恒生指数收益率（经汇率调整后）*65%+中债-综合指数（全价）收益率*20%+沪深 300 指数收益率*15%
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。 本基金将投资港股通投资标的股票，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	交通银行股份有限公司

§ 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（2024 年 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	12,252,676.37
2. 本期利润	83,373,307.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0794
4. 期末基金资产净值	708,350,263.41
5. 期末基金份额净值	0.6859

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	13.02%	1.06%	5.04%	0.94%	7.98%	0.12%
过去六个月	13.20%	1.05%	3.92%	1.02%	9.28%	0.03%
过去一年	5.46%	1.03%	-5.19%	1.00%	10.65%	0.03%
过去三年	-34.87%	1.39%	-24.97%	1.14%	-9.90%	0.25%
自基金合同生效起 至今	-31.41%	1.38%	-15.26%	1.09%	-16.15%	0.29%

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

永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年09月29日-2024年06月30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。

§ 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		
晏青	权益投资部副总经理兼基金经理兼投资经理	2020年09月29日	-	18年	晏青先生，上海交通大学经济学硕士，18年证券相关从业经验。曾任交银施罗德基金管理有限公司研究员、基金经理，上海弘尚资产管理中心（有限合伙）投资经理、海外投资总监。现任永赢基金管理有限公司权益投资部副总经理。

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
晏青	公募基金	2	960,951,243.09	2019年10月16日
	私募资产管理计划	4	179,263,444.79	2022年03月11日
	其他组合	-	-	-
	合计	6	1,140,214,687.88	-

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、《永赢港股通品质生活慧选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

2024 年 2 季度全球股票市场涨跌互现，发达国家股票市场延续了上升势头，而中国股票资产在本季度明显分化。A 股市场只有银行和公用事业上涨，传媒、商贸零售、计算机、食品饮料等大幅下跌。港股市场电讯、金融、能源涨幅较大，医疗保健和消费品下跌。上证指数、深证综指和创业板指本季度分别下跌 2.43%、7.41%和 7.41%，香港恒生指数和恒生国企指数分别上涨 7.12%和 8.97%，同期纳斯达克指数和标普指数分别上涨 8.26%和 3.92%，日经指数下跌 1.95%。

从股票市场看，决定市场的核心因素在于宏观因素、资金流向、产业趋势及重要周期行业等变化。

首先，内需疲弱的局面未有明显改善，最近两个月份制造业 PMI 指数为 49.5%，再次跌回荣枯线之内，说明国内总需求不足的问题依然严峻，依赖经济周期自然力量难以拉动经济快速复苏，较为积极的变化是一系列地产放松政策之后的销售好转，后续需要关注地产的增量政策。美国近期的通胀数据和消费数据有所减弱，但是 PMI 数据超预期上行，本季度市场对降息的预期有所波动，总体上降息的预期有所降温。

其次，对于资金流向的变化，4 月份之后港股市场资金有所回流带动港股反弹，5 月下旬开始港股明显回落，国内 A 股市场同步出现调整。在疲弱的经济环境中，企业盈利面临压力，市场上行遇到阻力，两地市场呈现跟宏观基本面同步特征。

再次，关于产业趋势的演绎。人工智能、制造业出海、低空经济的产业逻辑在股票市场获得较大的认可，相信产业趋势一旦开启，将会延续较长的时期。这些行业是在弱经济环境中为数不多的取得突破性进展的行业，市场关注度极高，博弈性显著变大，需要从持续性和估值等多维度控制短期的波动性风险。

从地产看，随着需求刺激政策的出台，短期地产销售超季节性改善，重点城市新房成交环比大增、二手房日均销售面积上升很快，这些积极变化跟核心城市优质新盘开售、地产政策效果滞后等很多因素相关。综合来看，刺激需求的总量规模不大，预期还需要更多增量政策。

本基金本季度的投资保持了一贯的谨慎，增配红利类资产，净值表现比较稳定。组合配置上，国内弱经济环境下利率处于低位，低价值的价值股依然具有较高配置价值。大量国央企和互联网平台公司通过增加派息和回购来提升股东回报，加大组合内配置比例。看好港股通红利资产，以当前高股息资产为基础，挖掘潜在股息率上升的资产。

我们一直强调，相信股票市场周期的力量。国内防御性的红利资产，已经走出了平稳的上升行情，而核心成长资产历经多年的调整，估值处于历史较低水平，耐心等待更多企稳信号。短期结构性的机会始终存在，将以积极的心态挖掘出面向未来的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢港股通品质生活慧选混合基金份额净值为 0.6859 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 13.02%，同期业绩比较基准收益率为 5.04%。

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	588,148,409.60	82.65
	其中：股票	588,148,409.60	82.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	96,531,907.64	13.56
8	其他资产	26,973,758.73	3.79
9	合计	711,654,075.97	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 588,142,312.00 元，占期末净值比例 83.03%。

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	6,097.60	0.00
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	-	-
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	-	-
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	6,097.60	0.00

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（%）
能源	164,141,440.24	23.17
原材料	-	-
工业	140,046,219.12	19.77
非日常生活消费品	22,777,836.90	3.22
日常消费品	-	-
医疗保健	3,536,273.58	0.50
金融	2,800,558.58	0.40
信息技术	-	-
通讯业务	116,807,159.37	16.49
公用事业	103,698,446.05	14.64
房地产	34,334,378.16	4.85
合计	588,142,312.00	83.03

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	00883	中国海洋石油	2,603,000	53,215,815.30	7.51
2	00857	中国石油股份	6,188,000	44,616,544.34	6.30
3	00700	腾讯控股	122,800	41,737,513.53	5.89

4	01816	中广核电力	12,333,000	38,720,923.59	5.47
5	00941	中国移动	537,500	37,773,543.50	5.33
6	00135	昆仑能源	5,046,000	37,303,604.57	5.27
7	00728	中国电信	8,826,000	37,296,102.34	5.27
8	00038	第一拖拉机股份	5,278,000	35,598,554.05	5.03
9	00386	中国石油化工股份	7,322,000	33,814,173.38	4.77
10	01088	中国神华	971,000	31,859,331.47	4.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	287,098.81
2	应收证券清算款	14,276,531.95
3	应收股利	12,371,010.70
4	应收利息	-
5	应收申购款	39,117.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	26,973,758.73

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	1,067,028,728.80
报告期期间基金总申购份额	4,281,672.14
减：报告期期间基金总赎回份额	38,530,873.81
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	1,032,779,527.13

§ 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港股通品质生活慧选混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢港股通品质生活慧选混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢港股通品质生活慧选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

2024 年 07 月 18 日