

永赢消费鑫选6个月持有期混合型证券投资基金

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:中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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12月01日（基金合同生效日）起至2022年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢消费鑫选6个月持有混合
基金主代码	016384
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月01日
报告期末基金份额总额	206,284,176.42份
投资目标	本基金主要投资于消费主题相关的资产，在力争控制组合风险的前提下，实现资产净值的中长期稳健增值。
投资策略	本基金将综合运用大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、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，力求控制风险并实现基金资产的增值保值。
业绩比较基准	中证消费服务领先指数收益率×65%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）×15%+中债-综合指数（全价）收益率×20%
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，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，还需

	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	永赢消费鑫选6个月持有混合A	永赢消费鑫选6个月持有混合C
下属分级基金的交易代码	016384	016385
报告期末下属分级基金的份额总额	102,084,791.00份	104,199,385.42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12月01日 - 2022年12月31日)	
	永赢消费鑫选6个月持有混合A	永赢消费鑫选6个月持有混合C
1.本期已实现收益	-124,397.92	-169,849.13
2.本期利润	-269,991.20	-318,287.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0026	-0.0031
4.期末基金资产净值	101,814,799.80	103,881,097.74
5.期末基金份额净值	0.9974	0.9969

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、本基金合同生效日为2022年12月01日。

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

永赢消费鑫选6个月持有混合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

自基金合同生效起至今	-0.26%	0.29%	2.88%	0.81%	-3.14%	-0.52%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	--------

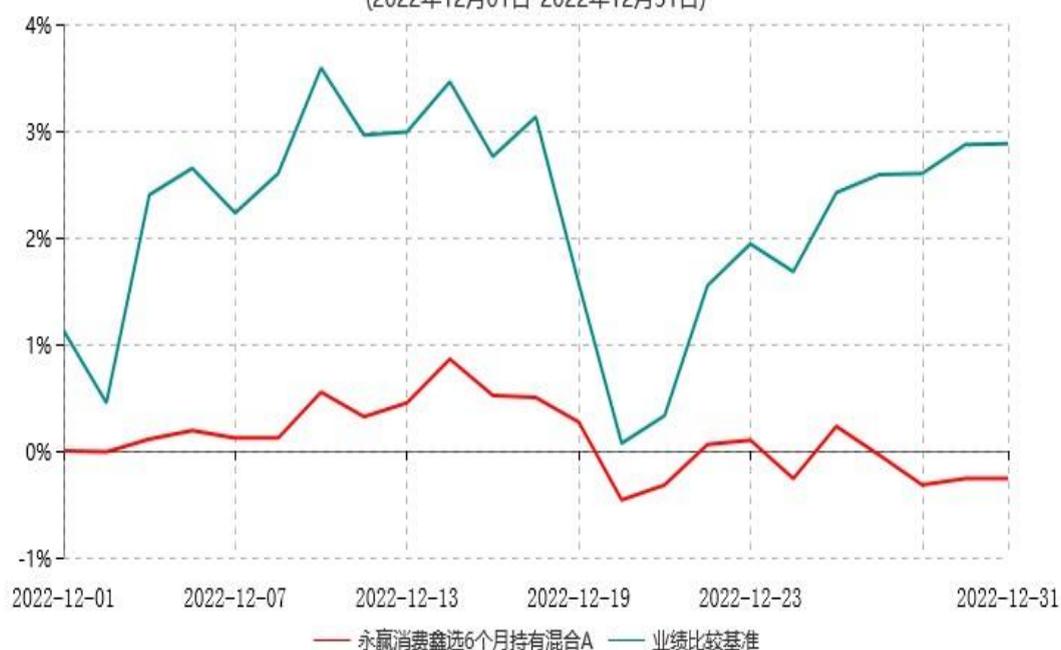
永赢消费鑫选6个月持有混合C净值表现

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	-0.31%	0.29%	2.88%	0.81%	-3.19%	-0.52%

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

永赢消费鑫选6个月持有混合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

(2022年12月01日-2022年12月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2022 年 12 月 1 日，截至本报告期末本基金合同生效未满 1 年；

2、本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢消费鑫选6个月持有混合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：1、本基金合同生效日为2022年12月1日，截至本报告期末本基金合同生效未满1年；
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起6个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§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		
黄韵	基金经理	2022-12-01	-	16	黄韵女士，武汉大学经济学硕士，16年证券相关从业经验。曾任深圳三九企业集团战略发展部金融证券专员，长信基金管理有限责任公司历任行业研究员、基金经理助理、基金经理、绝对收益部总监。现任永赢基金管理有限公司权益投资部基金经理。

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遵规守信情况的说明

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、《永赢消费鑫选6个月持有期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。

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

整体来看，市场在四季度呈现出先下后上的走势。期间上证指数涨幅为2.14%，沪深300指数涨幅为1.75%，中小板指数跌幅为-0.19%，创业板指数跌幅为2.53%。

从申万标准划分的31个行业看，四季度社会服务、计算机、传媒、综合等指数涨幅相对较大。煤炭、石油石化、电力设备、有色金属等行业跌幅相对较多。分行业看，随着疫情管控政策的变化，前期因出行受限跌幅相对较大的行业出现了快速的反弹，而和能源及大宗商品相关的行业相对较弱。

衷心感谢各位投资人对于本基金的关注与认可。基金在2022年12月1日成立后，基于对权益市场相对乐观的判断并兼顾持有人六个月的持有期体验的考量，基金在过去的一个月内开展了积极的建仓操作。未来基金将主要在消费大赛道上积极寻找投资机会，在获取投资的收益的同时，努力为持有人创造良好的投资体验。

回顾2022年四季度的情况，党的二十大顺利召开，各项政策和目标变得更加清晰。首先针对地产行业的各项政策还在持续积极有序的推出。从风险的角度看，只要地产行业不发生系统性风险，那么基于行业自身的修复对2023年国内经济的影响大概率就不会是负向的因素。其次是疫情管控方式出现了方向性的变化。这一变化将对经济带来积极显著的影响。从近期的元旦出行数据看，一些点状的出行数据是超预期的，很快就超过了2019年的水平。我们预判未来由于疫情管控带来的出行负面影响或将会比较快的消除。从海外市场看，美联储快速的货币紧缩带来的全球流动性风险也进入缓和期。近期从能源和大宗品看，很多产品的价格已经出现了下行。市场对于通胀的担忧减弱。这个背景下，权益市场在市场出现了大幅的反弹，同期债券市场表现相对较弱。

展望未来一个季度，我们对于经济的复苏持有相对乐观的态度。关注的焦点是经济数据复苏的速度和程度。海外市场关注美国可能出现的衰退的风险，以及对于国内出口的影响。

整体看，权益市场在四季度快速下行后又出现了快速反弹，目前估值依然处于历史平均估值的中位数之下，估值有均值回归的预期。未来更重要的观测指标是伴随着积极政策的出台，经济复苏的力度，以及由此带来的企业盈利水平的变化。

本基金是一只主要投资于消费方向的偏股型基金，非现金基金资产中不低于80%比例投资于消费行业，不仅涵盖了衣食住行游购娱医疗等行业，也包含了互联网美容计算机等新兴消费行业。从一个偏长的时间维度看，消费行业经历了2年的调整，最大的影响因素是疫情带来的出行管控，未来随着出行和社交的放松，我们对消费持有积极的态度。未来基金仍将继续寻找那些质地优秀，行业发展向好，业绩增长确定性较高，估值相对合理的公司。同时，继续挑选那些盈利可能出现改善的优质公司，等待合适的买入时机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢消费鑫选6个月持有混合A基金份额净值为0.9974元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.26%，同期业绩比较基准收益率为2.88%；截至报告期末永赢消费鑫选6个月持有混合C基金份额净值为0.9969元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.31%，同期业绩比较基准收益率为2.88%。

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	71,082,979.18	34.50
	其中：股票	71,082,979.18	34.50
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	20,330,504.11	9.87
	其中：债券	20,330,504.11	9.87
	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	81,379,978.58	39.50
	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	33,234,003.75	16.13
8	其他资产	-	-
9	合计	206,027,465.62	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4,960,703.48元，占期末净值比例2.41%。

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	-	-
C	制造业	48,532,488.70	23.59
D	电力、热力、燃气及水生 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	12,448,273.00	6.05
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	5,141,514.00	2.50
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	66,122,275.70	32.15

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	4,960,703.48	2.41
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通讯业务	-	-
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,960,703.48	2.41

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	600519	贵州茅台	6,700	11,570,900.00	5.63
2	002352	顺丰控股	180,500	10,425,680.00	5.07
3	000596	古井贡酒	38,300	10,222,270.00	4.97
4	601888	中国中免	23,800	5,141,514.00	2.50
5	000333	美的集团	90,000	4,662,000.00	2.27
6	000858	五粮液	23,500	4,246,215.00	2.06
7	603486	科沃斯	57,955	4,227,237.70	2.06
8	603605	珀莱雅	24,700	4,136,756.00	2.01
9	603899	晨光股份	61,000	3,353,780.00	1.63
10	H01579	颐海国际	121,000	2,983,164.49	1.45

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	20,330,504.11	9.88
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	20,330,504.11	9.88

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	019666	22国债01	100,000	10,202,095.89	4.96
2	019674	22国债09	100,000	10,128,408.22	4.92

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

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

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

	永赢消费鑫选6个月持有混合A	永赢消费鑫选6个月持有混合C
基金合同生效日(2022年12月01日)基金份额总额	102,084,791.00	104,199,385.42
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	102,084,791.00	104,199,385.42

§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

	永赢消费鑫选6个月持有混合A	永赢消费鑫选6个月持有混合C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,005,800.00	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,005,800.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.85	-

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	认购	2022-12-01	10,005,800.00	9,999,000.00	-
合计			10,005,800.00	9,999,000.00	

注：本基金管理人认购永赢消费鑫选6个月持有期混合型证券投资基金认购费率为1000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

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消费鑫选6个月持有期混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢消费鑫选6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢消费鑫选6个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢消费鑫选6个月持有期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01月20日