

---

永赢合享混合型发起式证券投资基金

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:中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	永赢合享混合发起
基金主代码	014598
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月22日
报告期末基金份额总额	120,379,363.87份
投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金主要采用大类资产配置策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、普通债券投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、可分离交易可转债投资策略、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。
业绩比较基准	中债-综合指数（全价）收益率×80%+沪深300指数收益率×15%+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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢合享混合发起A	永赢合享混合发起C
下属分级基金的交易代码	014598	014599
报告期末下属分级基金的份额总额	75,197,074.72份	45,182,289.15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)	
	永赢合享混合发起A	永赢合享混合发起C
1.本期已实现收益	1,138,823.91	376,848.48
2.本期利润	2,557,806.85	1,099,351.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0648	0.0665
4.期末基金资产净值	84,554,202.41	50,552,950.77
5.期末基金份额净值	1.1244	1.1189

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

永赢合享混合发起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	6.01%	0.52%	1.02%	0.18%	4.99%	0.34%
过去六个月	8.30%	0.67%	1.57%	0.24%	6.73%	0.43%
过去一年	17.10%	0.62%	0.30%	0.24%	16.80%	0.38%

自基金合同生效起至今	12.44%	0.61%	-1.74%	0.25%	14.18%	0.36%
------------	--------	-------	--------	-------	--------	-------

## 永赢合享混合发起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	5.92%	0.52%	1.02%	0.18%	4.90%	0.34%
过去六个月	8.11%	0.67%	1.57%	0.24%	6.54%	0.43%
过去一年	16.65%	0.62%	0.30%	0.24%	16.35%	0.38%
自基金合同生效起至今	11.89%	0.61%	-1.74%	0.25%	13.63%	0.36%

## 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

永赢合享混合发起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

(2021年12月22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。

永赢合享混合发起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		
曾琬云	基金经理	2021-12-22	-	6	曾琬云女士，清华大学金融硕士，6年证券相关从业经验。曾任广发证券股份有限公司交易员，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。
斯子文	基金经理助理	2022-06-29	2023-03-17	5	斯子文先生，复旦大学经济学博士，CPA，5年证券相关从业经验。曾任兴证证券资产管理有限公司研究部研究员，永赢基金

					管理有限公司固定收益投资部基金经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理助理。
余国豪	基金经理助理	2023-03-09	-	7	余国豪先生，硕士，7年证券相关从业经验。曾任兴业基金管理有限公司固定收益研究员，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。

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、《永赢合享混合型发起式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

2023年一季度经济整体处于修复初期，确认疫后企稳回升态势。实体方面，代表经济景气度的PMI表现强劲，企业复工复产温和推进，地产销售持续回暖。融资方面，社融和信贷总量表现亮眼，结构上“企业强、居民弱”格局未改，内生融资需求仍待改善。年初通胀环境整体温和，PPI低位震荡，核心CPI表现相对偏弱。政策方面，去年推出的一揽子稳经济政策继续发挥效能，带动一季度基建、制造业维持高景气。两会公布的经济增速目标落于市场预期下沿，财政政策力度较去年边际收敛，政策性金融工具的使用是后续关注重点。货币政策继续强调精准有力，资金利率中枢逐步向政策利率回归，为补充银行中长期流动性缺口，3月下旬央行宣布全面降准25bp。

一季度利率市场先上后下，整体呈现窄幅震荡格局。节奏上，年初市场对经济复苏存在较强预期，带动利率震荡向上。春节后虽经济表现相对强劲，但由于市场定价已较为充分，利率持续横盘震荡。进入三月，经济修复斜率有所放缓，市场对修复持续性亦存在较大分歧，带动利率出现小幅回落。整体上，一季度末10年国债收益率相对去年年末上行1.75bp。

可转债市场方面，一季度整体呈现窄幅震荡。转债市场资金处于存量博弈阶段，估值表现出“下有承接资金、上有兑现压力”的震荡特征。年初权益市场强势回暖，驱动转债估值快速修复。节后股票情绪趋于谨慎，转债在正股支撑强度减弱后，估值面临调整压力，直至3月中下旬跟随权益市场企稳反弹。

权益市场方面，一季度A股表现分化。年初在疫后复苏“强预期”下演绎普涨行情，国内风险资产具备比价效应，北向资金持续大幅流入。春节后各项经济数据验证“弱复苏”现实，市场短期内对疫后集中释放需求的持续性有所担忧，叠加海外加息反复与金融风险释放，国内大盘转为震荡调整，市场逐步确立由芯片、计算机、通信等组成的“泛科技”主线。从市场风格来看，一季度价值先行，成长接力。

一季度我们根据市场情况调整股票和转债资产的配置比例，整体行业上相对分散。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢合享混合发起A基金份额净值为1.1244元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.01%，同期业绩比较基准收益率为1.02%；截至报告期末永赢合享混合发起C基金份额净值为1.1189元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为5.92%，同期业绩比较基准收益率为1.02%。

### 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	51,128,497.61	36.71
	其中：股票	51,128,497.61	36.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	53,397,601.94	38.34
	其中：债券	53,397,601.94	38.34
	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	25,991,877.81	18.66
	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	7,102,585.63	5.10
8	其他资产	1,639,340.49	1.18
9	合计	139,259,903.48	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2,166,814.84元，占期末净值比例1.60%。

## 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	1,123,700.00	0.83
C	制造业	20,757,711.55	15.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,289,572.00	9.84
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	231,280.00	0.17
G	交通运输、仓储和邮政	2,447,796.00	1.81

	业		
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,029,140.22	5.94
J	金融业	2,551,087.00	1.89
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	531,396.00	0.39
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	48,961,682.77	36.24

### 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	-	-
公用事业	2,166,814.84	1.60
房地产	-	-
合计	2,166,814.84	1.60

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	600011	华能国际	779,600	6,681,172.00	4.95
1	H00902	华能国际电力股份	268,000	966,592.71	0.72
2	002493	荣盛石化	444,800	6,729,824.00	4.98
3	688508	芯朋微	50,862	4,059,296.22	3.00
4	300454	深信服	26,400	3,906,144.00	2.89
5	603899	晨光股份	59,500	2,921,450.00	2.16
6	300054	鼎龙股份	106,900	2,619,050.00	1.94
7	002352	顺丰控股	44,200	2,447,796.00	1.81
8	000776	广发证券	101,700	1,603,809.00	1.19
9	688121	卓然股份	55,783	1,560,250.51	1.15
10	601991	大唐发电	497,200	1,506,516.00	1.12

### 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	9,018,898.58	6.68
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）	44,378,703.36	32.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	53,397,601.94	39.52

### 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	019638	20国债09	53,000	5,396,202.99	3.99
2	123117	健帆转债	34,860	4,183,166.57	3.10
3	123101	拓斯转债	35,657	4,100,848.07	3.04
4	127045	牧原转债	32,272	4,024,314.86	2.98
5	113648	巨星转债	29,830	3,974,518.14	2.94

**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	21,916.75
2	应收证券清算款	481,333.16
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,136,090.58
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,639,340.49

### 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	123117	健帆转债	4,183,166.57	3.10
2	123101	拓斯转债	4,100,848.	3.04

			07	
3	127045	牧原转债	4, 02 4, 31 4. 86	2. 98
4	113648	巨星转债	3, 97 4, 51 8. 14	2. 94
5	123092	天壕转债	3, 77 2, 89 8. 39	2. 79
6	128142	新乳转债	2, 39 9, 61 3. 80	1. 78
7	123107	温氏转债	2, 07 0, 23 0. 26	1. 53
8	113633	科沃转债	1, 66 4, 07 5. 85	1. 23
9	128026	众兴转债	1, 64 1, 53	1. 21

			4.13	
10	113057	中银转债	1,614,242.13	1.19
11	127006	敖东转债	1,453,591.45	1.08
12	110047	山鹰转债	1,299,227.00	0.96
13	110072	广汇转债	997,318.80	0.74
14	123056	雪榕转债	951,464.45	0.70
15	113017	吉视转债	891,201.13	0.66
16	123155	中陆转债	850,463.04	0.63
1	127066	科利转债	82	0.

7			1,559.86	61
18	113044	大秦转债	808,483.66	0.60
19	127022	恒逸转债	780,551.83	0.58
20	127040	国泰转债	687,969.26	0.51
21	113052	兴业转债	643,593.38	0.48
22	113640	苏利转债	592,666.99	0.44
23	113049	长汽转债	390,870.84	0.29
24	127054	双箭转债	367,783.23	0.27
25	123124	晶瑞转2	354,	0.26

			13 5. 35	
2 6	128131	崇达转2	34 6, 25 9. 59	0. 26
2 7	128133	奇正转债	33 7, 71 2. 37	0. 25
2 8	127015	希望转债	33 1, 03 0. 01	0. 25
2 9	123128	首华转债	32 4, 49 7. 53	0. 24
3 0	128119	龙大转债	32 2, 78 3. 64	0. 24
3 1	113608	威派转债	30 4, 68 5. 05	0. 23
3 2	113636	甬金转债	23 7, 53 9. 52	0. 18
3 3	127024	盈峰转债	22 4, 14	0. 17

			7.58	
34	127067	恒逸转2	170,525.28	0.13
35	113062	常银转债	161,807.08	0.12
36	110086	精工转债	103,766.57	0.08
37	113627	太平转债	73,622.90	0.05
38	123048	应急转债	53,504.12	0.04
39	110052	贵广转债	24,412.25	0.02
40	127044	蒙娜转债	9,199.99	0.01

#### 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

	永赢合享混合发起A	永赢合享混合发起C
报告期期初基金份额总额	28,951,552.44	6,072,289.38
报告期期间基金总申购份额	47,955,594.24	48,955,320.63
减：报告期期间基金总赎回份额	1,710,071.96	9,845,320.86
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	75,197,074.72	45,182,289.15

## §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 合 享 混 合 发 起 A	永 赢 合 享 混 合 发 起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	16,976,966.01	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
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	16,976,966.01	-

	66 .0 1	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	14 .1 0	-

## 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	16,976,966.01	14.10%	10,000,000.00	8.31%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	400,614.78	0.33%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	1,378,058.01	1.14%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	18,755,638.80	15.58%	10,000,000.00	8.31%	不少于3年

## §9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		区间					
机 构	1	20230 101 - 20230 320	16,976, 966.01	0.00	0.00	16,976,966.01	14.10%
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。							

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予永赢合享混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢合享混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢合享混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢合享混合型发起式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。

### 10.2 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

### 10.3 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](http://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