
永赢半导体产业智选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:交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	永赢半导体产业智选混合发起
基金主代码	015967
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年09月22日
报告期末基金份额总额	17,103,532.87份
投资目标	本基金主要投资于半导体产业主题相关的资产，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	本基金主要投资策略包含大类资产配置策略、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。
业绩比较基准	中证全指半导体产品与设备指数收益率×70%+中证港股通综合指数收益率（人民币）×10%+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，本基金还面临汇率风险、香港市场风险等

	境外证券市场投资所面临的特别投资风险。	
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	
下属分级基金的基金简称	永赢半导体产业智选混合发起A	永赢半导体产业智选混合发起C
下属分级基金的交易代码	015967	015968
报告期末下属分级基金的份额总额	11,439,583.99份	5,663,948.88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)	
	永赢半导体产业智选混合发起A	永赢半导体产业智选混合发起C
1.本期已实现收益	-669,204.38	-74,369.41
2.本期利润	1,058,222.31	160,190.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.1004	0.1001
4.期末基金资产净值	11,351,292.13	5,609,497.99
5.期末基金份额净值	0.9923	0.9904

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

永赢半导体产业智选混合发起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	11.11%	1.67%	13.45%	1.22%	-2.34%	0.45%
过去六个月	0.25%	1.61%	15.91%	1.39%	-15.66%	0.22%

自基金合同生效起至今	-0.77%	1.57%	10.14%	1.40%	-10.91%	0.17%
------------	--------	-------	--------	-------	---------	-------

永赢半导体产业智选混合发起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	11.01%	1.67%	13.45%	1.22%	-2.44%	0.45%
过去六个月	0.07%	1.61%	15.91%	1.39%	-15.84%	0.22%
自基金合同生效起至今	-0.96%	1.57%	10.14%	1.40%	-11.10%	0.17%

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

永赢半导体产业智选混合发起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

(2022年09月22日-2023年03月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2022 年 9 月 22 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年；

2、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。

永赢半导体产业智选混合发起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

(2022年09月22日-2023年03月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2022 年 9 月 22 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年；

2、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		
张璐	基金经理	2022-09-22	-	8	张璐先生，上海交通大学硕士研究生，8年证券相关从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司量化研究员、基金经理，锐方（上海）投资管理有限公司投资经理，永赢基金管理有限公司投资经理，现任永赢基金管理有限公司

					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、《永赢半导体产业智选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年一季度市场呈现震荡上行的格局。随着疫情防控政策调整优化，经济修复节奏加快，1月指数强势震荡上扬。不过转入数据及政策真空期的2月，指数走势震荡反复，表现较为分化。3月指数延续震荡整理路径，不过最终三大指数一季度仍然收涨。截止至3月31日，一季度上证指数上涨5.94%、深成指上涨6.45%、创业板上涨2.25%。

板块方面分化严重，计算机、传媒、通信、电子等板块涨幅靠前，而电力设备与新能源、房地产、银行等板块跌幅较大。

从市场环境来看，2023年政府工作报告更加强调“稳增长”，将2023年的经济增长目标定在5%左右，聚焦于经济的高质量发展。随着政策释放新活力，将有望带动经济持续回暖。资金面方面，央行宣布降准0.25%，呵护市场流动性。而外资持续加仓A股传递出全球投资者对人民币资产及中国经济前景的信心。在强烈维稳预期下，二季度资金面将维持平稳宽松。随着增量的经济稳增长政策持续出台，市场参与主体信心有望回升，后续关注量能变化、北向资金流向以及板块轮动。

一季度市场集中于AI溢出的算力、存储和端侧soc标的，市场围绕AI服务器创新链进行发酵。展望二季度，投资思路主要围绕三个方面：一、AI技术变革带来的电子行业的终端创新机会，包括音箱、耳机、手机、音响和耳机等终端均有机会接入AI生态并从本质上改善产品体验感。复苏预期有望从弱复苏转为强复苏，复苏链存在较强投资机会。二、半导体设备国产化进展发酵，包括主要晶圆厂在内的国产厂商国产线进展有望超预期，国产链设备、材料和零部件有望迎来较强机会 三、SiC预期见底，边际催化带来相关产业投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢半导体产业智选混合发起A基金份额净值为0.9923元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为11.11%，同期业绩比较基准收益率为13.45%；截至报告期末永赢半导体产业智选混合发起C基金份额净值为0.9904元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为11.01%，同期业绩比较基准收益率为13.45%。

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	15,745,793.31	89.55
	其中：股票	15,745,793.31	89.55
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	1,406,648.12	8.00
8	其他资产	431,770.43	2.46
9	合计	17,584,211.86	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	-	-
C	制造业	10,556,393.16	62.24
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	5,189,400.15	30.60
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	15,745,793.31	92.84

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	603986	兆易创新	7,200	878,400.00	5.18
2	688279	峰昭科技	9,525	853,535.25	5.03
3	688508	芯朋微	10,596	845,666.76	4.99
4	600584	长电科技	25,600	830,720.00	4.90
5	300666	江丰电子	11,800	828,360.00	4.88
6	300661	圣邦股份	5,100	791,520.00	4.67
7	688045	必易微	10,015	703,754.05	4.15
8	300458	全志科技	24,800	677,040.00	3.99
9	688150	莱特光电	24,790	672,800.60	3.97
10	002222	福晶科技	28,600	664,664.00	3.92

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 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	6,052.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	425,717.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	431,770.43

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

	永赢半导体产业智选混	永赢半导体产业智选混
--	------------	------------

	合发起A	合发起C
报告期期初基金份额总额	10,263,739.46	833,307.73
报告期期间基金总申购份额	1,449,110.63	6,481,099.33
减：报告期期间基金总赎回份额	273,266.10	1,650,458.18
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	11,439,583.99	5,663,948.88

§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

	永赢半导体产业智选 混合发起A	永赢半导体产业智选 混合发起C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,350.00	-
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	10,001,350.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	58.48	-

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	10,001,350.00	58.48%	10,001,350.00	58.48%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	41,658.16	0.24%	0.00	0.00%	-
基金经理等人	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

员					
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	10,043,008.16	58.72%	10,001,350.00	58.48%	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	10,001,350.00	0.00	0.00	10,001,350.00	58.48%
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半导体产业智选混合型发起式证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢半导体产业智选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢半导体产业智选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.

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