

# 永赢添添悦6个月持有期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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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	永赢添添悦6个月持有混合
基金主代码	014678
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月27日
报告期末基金份额总额	43,867,702.57份
投资目标	本基金以获取绝对收益为目标，在严格控制投资组合风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定回报。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，综合运用资产配置策略、固定收益投资策略、权益投资策略、基金投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略，力求控制风险并实现基金资产的增值保值。
业绩比较基准	中债-综合全价（总值）指数收益率×85%+中证800指数收益率×10%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人	永赢基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢添添悦6个月持有混合A	永赢添添悦6个月持有混合C
下属分级基金的交易代码	014678	014679
报告期末下属分级基金的份额总额	14,911,008.45份	28,956,694.12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)	
	永赢添添悦6个月持有混合A	永赢添添悦6个月持有混合C
1.本期已实现收益	-25,711.71	-71,287.76
2.本期利润	-73,180.59	-159,173.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0042	-0.0046
4.期末基金资产净值	14,987,676.39	29,023,049.67
5.期末基金份额净值	1.0051	1.0023

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

永赢添添悦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
过去三个月	-0.47%	0.08%	0.28%	0.08%	-0.75%	0.00%
过去六个月	-0.25%	0.08%	1.08%	0.08%	-1.33%	0.00%

自基金合同生效起至今	0.51%	0.07%	0.05%	0.10%	0.46%	-0.03%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

## 永赢添添悦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
过去三个月	-0.54%	0.08%	0.28%	0.08%	-0.82%	0.00%
过去六个月	-0.40%	0.08%	1.08%	0.08%	-1.48%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.23%	0.07%	0.05%	0.10%	0.18%	-0.03%

### 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

永赢添添悦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07月27日-2023年06月30日)



注：1、本基金合同生效日为2022年7月27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。

永赢添悦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7月27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		
刘星宇	绝对收益投资部副总监兼基金经理	2023-03-07	-	9	刘星宇女士，硕士，9年证券相关从业经验。曾任交通银行股份有限公司资管中心私银理财部高级投资经理；交银理财有限责任公司固定收益部副总经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部副总监（主持工作）兼绝对收益投资部FOF投资部总监。
郭画	基金经理助理	2022-	-	9	郭画先生，清华大学理学博

		08-25			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、《永赢添添悦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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度权益市场整体走势偏弱，宽基指数普遍下跌，其中沪深300收益率-5.15%，中证500收益率为-5.38%，创业板指收益率为-7.69%。核心原因在于经济基本面在一季度经历短暂弱复苏之后又重新拐头往下，具体体现在制造业PMI短暂上升到50以上之后又回到荣枯线之下，M2同比从2月份重新拐头往下，PPI同比也继续下探。市场修正年初经济较乐观的预期，风险偏好下行，做多意愿不强。

风格和行业层面，大盘价值(1.86%)表现最优，原因在于以高股息为主的稳定板块(2.44%)表现不错，而且大金融板块相对抗跌。前者作为低波动、高分红资产长期具备防御属性，后者主要是配置资金持仓占比不高，受市场冲击较小。另一方面，成长和消费表现相对较弱，但是细分行业结构分化较大，在AI算力及其未来应用场景的加持下，TMT里面的通信(12.8%)和传媒(6.86%)明显跑赢大盘，而计算机和电子表现中规中矩，新能源相关板块表现也相对偏弱。大消费板块里面，受需求改善和原材料成本下滑双重作用下，家电走出独立的行情，录得收益率7.1%，但是食品饮料和消费者服务收益率排名明显靠后。

二季度组合整体权益仓位保持积极态度，尤其是进入5月份，整体维持在较高水平。权益方向以ETF投资为主，通过针对行业景气度、机构拥挤度、资金动量、产业资本动态、相对估值、北向资金流向等多因素，优选相对占优的行业ETF进行轮动。转债部分以双低策略进行投资，进入5月后亦积极调升整体敞口。当前市场在一月末见高点后，已调整近五个月时间，较多标的已充分反映悲观预期，以长周期视角而言已具备参与价值。当前产品权益及转债仓位较一季报有显著抬升。

债券市场方面，二季度利率债收益率整体下行。随着经济修复动能逐渐衰竭，“资产荒”逻辑继续演绎，存款利率调降、降息等宽松政策进一步助推市场情绪，利率债收益率开始明显下行。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。信用债表现来看，今年以来实质信用风险继续保持低位，但风险舆情扰动仍多。季度层面收益率整体下行，信用债内部中高等级相对更优。节奏上，4月份流动性保持宽松，“资产荒”主导信用行情，信用利差、等级利差、期限利差均有所下行；5月份，随着经济动能转弱得到确认，利率债快速下行，信用利差被动走阔；6月受降息、季末资金回表、止盈压力攀升影响，信用债收益率先下后上，目前信用利差和等级利差恢复至近三年60%-80%分位数水平。

产品债券仓位维持同类竞品中性久期，投资以利率债及二级资本债为主，阶段性参与长久期利率债波段机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢添添悦6个月持有混合A基金份额净值为1.0051元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.47%，同期业绩比较基准收益率为0.28%；截至报告期末

永赢添悦6个月持有混合C基金份额净值为1.0023元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.54%，同期业绩比较基准收益率为0.28%。

#### 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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	4,137,672.40	8.23
3	固定收益投资	38,546,941.10	76.70
	其中：债券	36,544,442.47	72.72
	资产支持证券	2,002,498.63	3.98
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	7,560,225.37	15.04
8	其他资产	11,683.02	0.02
9	合计	50,256,521.89	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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。



## 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	10,929,166.80	24.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,490,572.34	30.65
	其中：政策性金融债	10,349,196.72	23.52
4	企业债券	3,026,676.16	6.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,542,772.88	5.78
7	可转债（可交换债）	6,555,254.29	14.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	36,544,442.47	83.04

## 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	210203	21国开03	100,000	10,349,196.72	23.52
2	102231	国债2303	58,000	5,885,062.96	13.37
3	1928028	19中国银行二级01	30,000	3,141,375.62	7.14
4	019688	22国债23	30,000	3,033,577.81	6.89
5	185535	22湖交01	30,000	3,026,676.16	6.88

## 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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	199899	23华发6A	20,000	2,002,498.63	4.55

## 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中国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3280万元。

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	11,683.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	11,683.02

### 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	127005	长证转债	287,870.26	0.65
2	110080	东湖转债	268,412.68	0.61
3	113013	国君转债	261,135.51	0.59
4	113044	大秦转债	254,135.56	0.58
5	113047	旗滨转债	241,102.92	0.55

6	127020	中金转债	220,501.52	0.50
7	110062	烽火转债	219,584.11	0.50
8	128066	亚泰转债	149,483.61	0.34
9	113516	苏农转债	149,363.99	0.34
10	113604	多伦转债	148,188.23	0.34
11	128130	景兴转债	147,582.88	0.34
12	128090	汽模转2	147,361.81	0.33
13	123129	锦鸡转债	147,091.35	0.33
14	110063	鹰19转债	146,050.62	0.33
15	113058	友发转债	146,024.14	0.33
16	110047	山鹰转债	145,825.66	0.33
17	127040	国泰转债	145,555.92	0.33
18	113050	南银转债	145,234.07	0.33
19	113532	海环转债	144,783.24	0.33
20	128034	江银转债	144,737.85	0.33
21	128037	岩土转债	144,548.92	0.33
22	127078	优彩转债	144,368.05	0.33
23	113021	中信转债	143,893.29	0.33
24	110079	杭银转债	143,768.53	0.33
25	113062	常银转债	143,761.82	0.33
26	128026	众兴转债	143,745.89	0.33
27	128119	龙大转债	143,644.66	0.33
28	113647	禾丰转债	143,528.99	0.33
29	128048	张行转债	143,001.68	0.32
30	127032	苏行转债	142,794.41	0.32
31	113055	成银转债	142,416.95	0.32
32	110043	无锡转债	142,037.57	0.32
33	127033	中装转2	123,190.58	0.28
34	113048	晶科转债	109,171.11	0.25
35	127027	能化转债	108,553.44	0.25
36	123151	康医转债	107,396.40	0.24
37	123010	博世转债	106,746.45	0.24
38	127043	川恒转债	94,175.93	0.21

39	123169	正海转债	40,382.86	0.09
40	110085	通22转债	39,398.83	0.09
41	113505	杭电转债	39,146.52	0.09
42	113609	永安转债	38,422.40	0.09
43	127055	精装转债	38,362.95	0.09
44	113033	利群转债	37,637.70	0.09
45	113056	重银转债	37,435.74	0.09

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金 资产净 值比例 (%)	是否属 于基金 管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	159792	港股通互联 网ETF	交易型开 放式	1,405,30 0.00	865,664.8 0	1.97	否
2	510500	500ETF	交易型开 放式	118,900.0 0	724,695.5 0	1.65	否
3	516970	基建50	交易型开 放式	378,700.0 0	459,363.1 0	1.04	否
4	510300	300ETF	交易型开 放式	113,400.0 0	440,218.8 0	1.00	否
5	588000	科创50	交易型开 放式	346,400.0 0	364,412.8 0	0.83	否
6	512200	地产ETF	交易型开	401,400.0	246,058.2	0.56	否

			放式	0	0		
7	510050	50ETF	交易型开放式	95,500.00	242,761.00	0.55	否
8	159915	创业板ETF	交易型开放式	111,600.00	241,502.40	0.55	否
9	512880	证券ETF	交易型开放式	270,600.00	237,857.40	0.54	否
10	159995	芯片ETF	交易型开放式	157,600.00	165,637.60	0.38	否

## 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2023年04月01日至 2023年06月30日	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	5,437.92	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,075.59	-
当期交易基金产生的交易费（元）	29,084.95	-

注：（1）当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

（2）根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、

销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内，本基金所持有的子基金未发生重大影响事件。

## §7 开放式基金份额变动

单位：份

	永赢添添悦6个月持有混合A	永赢添添悦6个月持有混合C
报告期期初基金份额总额	20,145,733.43	44,558,690.47
报告期期间基金总申购份额	109.11	19.84
减：报告期期间基金总赎回份额	5,234,834.09	15,602,016.19
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	14,911,008.45	28,956,694.12

## §8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 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。

### 8.2 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。

## §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

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。

### 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添添悦6个月持有期混合型证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢添添悦6个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢添添悦6个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢添添悦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。

## 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07月20日