

永赢高端制造混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09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:2023年10月25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10月23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07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢高端制造
基金主代码	007113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年11月01日
报告期末基金份额总额	199,023,687.98份
投资目标	本基金重点关注国家高端制造业发展过程中带来的投资机会，精选高端制造业的优质企业进行投资，以稳健收益为目标，追求长期的资产增值。
投资策略	本基金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、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略。本基金通过自上而下及自下而上相结合的方法挖掘优质的上市公司，构建股票投资组合。核心思路为：1) 自上而下地分析行业的增长前景、行业结构、商业模式、竞争要素等分析把握其投资机会；2) 自下而上地评判企业的核心竞争力、管理层、治理结构等以及其所提供的产品和服务是否契合未来行业增长的大趋势，对企业基本面和估值水平进行综合的研判，深度挖掘优质的个股。
业绩比较基准	申银万国制造业指数收益率*60%+中债综合指数收

	益率*40%	
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，属于证券投资基金中的中风险和中等预期收益产品。	
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	永赢高端制造A	永赢高端制造C
下属分级基金的交易代码	007113	007114
报告期末下属分级基金的份额总额	156,073,867.62份	42,949,820.36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07月01日 - 2023年09月30日)	
	永赢高端制造A	永赢高端制造C
1.本期已实现收益	-15,944,063.37	-4,331,076.08
2.本期利润	-31,480,294.65	-8,421,494.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2009	-0.1981
4.期末基金资产净值	136,365,445.74	37,233,025.65
5.期末基金份额净值	0.8737	0.8669

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

永赢高端制造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	-18.67%	1.68%	-5.89%	0.67%	-12.78%	1.01%
过去六个月	-14.63%	1.74%	-5.41%	0.66%	-9.22%	1.08%
过去一年	-15.66%	1.50%	-0.26%	0.70%	-15.40%	0.80%
过去三年	-36.50%	1.49%	2.12%	0.88%	-38.62%	0.61%
自基金合同生效起至今	-12.63%	1.56%	25.59%	0.95%	-38.22%	0.61%

永赢高端制造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	-18.70%	1.68%	-5.89%	0.67%	-12.81%	1.01%
过去六个月	-14.71%	1.74%	-5.41%	0.66%	-9.30%	1.08%
过去一年	-15.82%	1.50%	-0.26%	0.70%	-15.56%	0.80%
过去三年	-36.88%	1.49%	2.12%	0.88%	-39.00%	0.61%
自基金合同生效起至今	-13.31%	1.56%	25.59%	0.95%	-38.90%	0.61%

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

永赢高端制造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



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。



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		
范帆	基金经理兼投资经理	2021-12-28	-	12	范帆先生，爱丁堡大学金融与投资硕士，12年证券相关从业经验。曾任中国人寿养老保险股份有限公司投资中心高级研究员，嘉实基金管理有限公司机构投资部投资经理助理，中国人寿养老保险股份有限公司投资中心高级投资经理，上投摩根基金管理有限公司专户投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司权益投

					资部基金经理兼任投资经理。
--	--	--	--	--	---------------

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
范帆	公募基金	1	173,598,471.39	2021-12-28
	私募资产管理计划	2	132,365,514.67	2019-07-31
	其他组合	-	-	-
	合计	3	305,963,986.06	-

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、《永赢高端制造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

三季度随着政治局会议的召开，市场对于顺周期行业的盈利预期开始改善，如消费、有色、化工等行业表现较好。因此我们在这个过程中依然维持了较高的权益仓位，同时对结构进行了调整，一方面集中了AI产业的持仓，保持了整体板块的持仓比例，更集中于算力条线。另一方面，降低了新能源的配置比例，提升了机械、汽车等兼具一定顺周期属性的成长子板块。

对于AI产业，我们依然维持原有观点，继续看好大模型的持续迭代及应用的逐步落地对于算力需求持续上修所带来的成长机会。产业从10月份开始，一方面前期供给紧张的算力得到一部分缓解，使得AI应用具备了大范围推广应用的可能，例如微软的Copilot等，这将加强市场对于AI商业模式闭环的预期。另一方面，前期迭代放缓的大模型也将进一步往多模态迭代，大模型能力的提升也将改善AI应用能力，并进一步增加算力需求的置信度。我们认为AI产业在四季度开始的持续推进与重磅应用落地，将持续改善市场对于这个行业未来三年的预期，因此我们维持了原有的配置比例。

除了AI产业外，三季度我们增加了一定的机械、汽车、化工行业的配置，核心是认为政治局会议后一系列经济政策将逐步改善市场对宏观经济的预期，同时新能源车爆款车型、机器人的加速落地，也将给这些行业未来增加新的成长空间，存在估值与业绩双击的可能。

我们认为AI产业是新一轮科技革命的重要推手，将改变众多行业原有的格局甚至商业模式，这对于中国制造业而言是重大的机遇。因此我们在行业配置上也会围绕这一主线，持续寻找具备成长属性的优质公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢高端制造A基金份额净值为0.8737元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-18.67%，同期业绩比较基准收益率为-5.89%；截至报告期末永赢高端制造C基金份额净值为0.8669元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-18.70%，同期业绩比较基准收益率为-5.89%。

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	162,137,748.23	92.17
	其中：股票	162,137,748.23	92.17
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	13,037,054.69	7.41
8	其他资产	730,276.95	0.42
9	合计	175,905,079.87	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	3,266,214.00	1.88
C	制造业	142,842,590.93	82.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,323.05	0.00
F	批发和零售业	26,481.45	0.02
G	交通运输、仓储和邮政业	14,342.22	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,622,084.83	7.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	926,757.00	0.53

M	科学研究和技术服务业	17,303.38	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	24,374.37	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	12,724.00	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,379,553.00	0.79
S	综合	-	-
	合计	162,137,748.23	93.40

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	300308	中际旭创	126,549	14,654,374.20	8.44
2	300394	天孚通信	120,500	11,447,500.00	6.59
3	601100	恒立液压	130,500	8,338,950.00	4.80
4	601138	工业富联	407,100	8,019,870.00	4.62
5	605589	圣泉集团	280,400	6,505,280.00	3.75
6	600388	龙净环保	404,600	6,218,702.00	3.58
7	002463	沪电股份	263,000	5,920,130.00	3.41
8	002050	三花智控	189,100	5,616,270.00	3.24
9	300750	宁德时代	26,100	5,299,083.00	3.05
10	300762	上海瀚讯	318,800	5,285,704.00	3.04

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福建龙净环保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100万元。

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	110,764.81
2	应收证券清算款	608,886.65
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,625.49
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	730,276.95

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

	永赢高端制造A	永赢高端制造C
报告期期初基金份额总额	157,901,543.94	41,798,850.54
报告期期间基金总申购份额	2,578,733.77	2,780,051.20
减：报告期期间基金总赎回份额	4,406,410.09	1,629,081.38
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	156,073,867.62	42,949,820.36

§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高端制造混合型证券投资基金注册的文件；

2. 《永赢高端制造混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢高端制造混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢高端制造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10月25日