

# 永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 04 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	永赢高端装备智选混合发起
基金主代码	015789
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 07 月 15 日
报告期末基金份额总额	259,168,682.31 份
投资目标	本基金主要投资于高端装备主题相关的资产，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，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。
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢高端装备智选混合发起 A	永赢高端装备智选混合发起 C
下属分级基金的交易代码	015789	015790
报告期末下属分级基金的份额总额	23, 215, 177. 30 份	235, 953, 505. 01 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（2024 年 01 月 01 日-2024 年 03 月 31 日）	
	永赢高端装备智选混合发起 A	永赢高端装备智选混合发起 C
1. 本期已实现收益	-6, 023, 000. 65	-5, 429, 456. 62
2. 本期利润	-5, 185, 154. 10	-2, 778, 469. 79
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 1812	-0. 0278
4. 期末基金资产净值	15, 936, 552. 65	160, 888, 284. 28
5. 期末基金份额净值	0. 6865	0. 6819

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

永赢高端装备智选混合发起 A

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. 27%	2. 90%	0. 54%	1. 34%	-11. 81%	1. 56%
过去六个月	-8. 33%	2. 35%	-4. 61%	1. 12%	-3. 72%	1. 23%
过去一年	-16. 41%	1. 92%	-14. 03%	0. 98%	-2. 38%	0. 94%
自基金合同生效起	-31. 35%	1. 65%	-22. 05%	0. 99%	-9. 30%	0. 66%

至今						
永赢高端装备智选混合发起 C						
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	-11.36%	2.90%	0.54%	1.34%	-11.90%	1.56%
过去六个月	-8.51%	2.35%	-4.61%	1.12%	-3.90%	1.23%
过去一年	-16.74%	1.92%	-14.03%	0.98%	-2.71%	0.94%
自基金合同生效起 至今	-31.81%	1.65%	-22.05%	0.99%	-9.76%	0.66%

### 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

永赢高端装备智选混合发起A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年07月15日-2024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。

永赢高端装备智选混合发起C累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年07月15日-2024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。

## § 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年07月15日	-	9年	张璐先生，上海交通大学硕士研究生，9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指数与量化投资部基金经理。

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、《永赢高端装备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

2024 年一季度市场整体表现为宽幅震荡。受到经济预期转弱、场内流动性不足和前期热门策略交易拥

挤等多方面的因素影响，1 月指数出现大幅下跌。随着一系列利好政策的出台和长期稳定资金的持续注入，2 月指数止跌并大幅触底反弹。受益于修复的风险偏好和明确的政策指引，3 月整体呈现震荡上涨趋势，“新质生产力”方向逐渐成为市场主线。一季度主要指数涨跌不一，上证指数收涨 2.23%，深证成指和创业板指分别下跌 1.30%、3.87%。行业方面，市场分化显著，其中银行、石油石化、煤炭、家用电器、有色金属等行业涨幅居前，而医药生物、计算机、电子、综合、房地产等行业领跌。

从宏观环境来看，我国经济运行延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战，外部环境更趋复杂严峻，全球经济增长动能不足，发达国家高企的利率水平对货币政策空间形成持续压制。政策方面，政府工作报告提出 5% 的 GDP 增速目标，稳定市场主体预期，反映出“稳中求进、以进促稳、先立后破”的政策主基调。财政方面，赤字规模、地方政府专项债券规模均超去年，显示出“适度加力”的财政空间。货币方面，货币政策靠前发力，2 月降准和 LPR 的超预期的不对称降息体现出货币政策“灵活适度、精准有效”的特点。展望二季度，宏观基本面有望继续回升，受益于宽松的货币政策和外资的持续流入，资金面也将继续向好，后续将关注政策指引明确的“新质生产力”主线，并结合行业基本面、量能数据、北向资金流向和板块轮动趋势开展投资。

一季度卫星互联网板块下跌幅度较大，中证卫星产业指数单季度下跌 14.47%。春节前板块受到市场风格、产业链进度、市场流动性等原因影响表现较差，春节后有一定修复。我们高度看好卫星互联网的投资机会，卫星通信是实现万物互联的关键环节，是打通数字经济通信底座的最后一公里，也是低空经济的重要基础支撑。卫星互联网在军事、太空资源和技术方面均为兵家必争之地，军民领域都有巨大的战略价值和经济价值，是新时代中国发展不能错过的万亿产业大赛道。2024 年是中国商业航天的批量组网发射元年，我国卫星互联网有望在供给、需求、技术、政策端迎来突破，产业将步入规模化发展阶段，重点企业业绩将逐步兑现。中国星网和 G60 的发射计划正如期进行，目标是从零开始，从无到有，在未来 10 年达到 20000 颗以上的低轨卫星占有；我国多条卫星批产产线加速建设中；海南商业发射预计 24 年 6 月迎来首飞；我国民营商业火箭将持续在运力与可回收技术上实现迭代，随着多款新型火箭将首飞，预计填补卫星互联网运力缺口得以快速发星；同时国家队与民营企业合力卫星制造，实现卫星低成本快速批产；需求方面亦不断涌现，卫星互联网上车和手机有望成为潮流，打开广阔的市场空间。2024 年有望奏响星辰大海的序章。

当前卫星互联网产业链处于极早期，本产品主要布局思路是高价值量、高壁垒的卫星制造、卫星运营、卫星应用环节。卫星发射当前成本还较高，是制约产业发展的关键环节，但目前相关上市标的较少，本产品布局也较少，未来会积极关注卫星发射相关公司的上市进度。同时卫星互联网跟低空经济、5G-A、通感

一体、北斗通讯等环节有一定交叉，本产品也会积极关注。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢高端装备智选混合发起 A 基金份额净值为 0.6865 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.27%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%；截至报告期末永赢高端装备智选混合发起 C 基金份额净值为 0.6819 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-11.36%，同期业绩比较基准收益率为 0.54%。

#### 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	166,853,538.96	89.39
	其中：股票	166,853,538.96	89.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,330,719.18	1.25
	其中：债券	2,330,719.18	1.25
	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	14,839,314.81	7.95
8	其他资产	2,634,108.93	1.41
9	合计	186,657,681.88	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	127,287,325.46	71.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,956,800.00	1.67
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	31,895,117.00	18.04
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	4,714,296.50	2.67
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	166,853,538.96	94.36

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	002465	海格通信	793,800	8,850,870.00	5.01
2	688270	臻镭科技	161,256	8,278,883.04	4.68
3	001270	铖昌科技	128,335	7,232,960.60	4.09
4	300699	光威复材	236,600	7,192,640.00	4.07
5	300136	信维通信	329,200	6,636,672.00	3.75
6	688568	中科星图	119,126	6,599,580.40	3.73
7	688066	航天宏图	219,880	6,139,049.60	3.47
8	601698	中国卫通	364,700	5,835,200.00	3.30
9	002151	北斗星通	161,150	5,148,742.50	2.91
10	600879	航天电子	703,500	5,022,990.00	2.84

## 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	2,330,719.18	1.32
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	2,330,719.18	1.32

### 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	019727	23 国债 24	23,000	2,330,719.18	1.32

### 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 基金投资前十名证券的发行主体本期被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚说明

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	39,134.33
2	应收证券清算款	1,033,120.55
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,561,854.05
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,634,108.93

### 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

项目	永赢高端装备智选混合发起 A	永赢高端装备智选混合发起 C
报告期期初基金份额总额	50,983,506.17	50,055,293.98
报告期期间基金总申购份额	6,774,122.98	263,456,661.01
减：报告期期间基金总赎回份额	34,542,451.85	77,558,449.98

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	23,215,177.30	235,953,505.01

## § 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

项目	永赢高端装备智选混合发起 A	永赢高端装备智选混合发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,800.00	-
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	10,001,800.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.86	-

### 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	10,001,800.00	3.86%	10,001,800.00	3.86%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	56,197.71	0.02%	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	10,057,997.71	3.88%	10,001,800.00	3.86%	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	20240202 - 20240226	10,001,800.0 0	0.00	0.00	10,001,800.0 0	3.86%
	2	20240117 - 20240118	17,675,835.7 9	12,390,089.1 3	17,675,835.7 9	12,390,089.1 3	4.78%
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高端装备智选混合型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢高端装备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](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

2024 年 04 月 20 日