

永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 07 月 18 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 07 月 16 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 05 月 28 日（基金合同生效日）起至 2024 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	永赢上证科创板 100 指数增强发起
基金主代码	021278
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 05 月 28 日
报告期末基金份额总额	20,974,395.42 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为指数增强型股票基金，在控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上，对投资组合进行积极的管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的收益。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 8%。主要投资策略有：股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	上证科创板 100 指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）

	*5%	
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，理论上预期风险和预期收益高于债券型证券投资基金和货币市场基金。 本基金为股票型指数增强基金，主要投资于标的指数成份股及备选成份股，理论上具有与标的指数，以及标的指数所代表的证券市场相似的风险收益特征。本基金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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	021278	021279
报告期末下属分级基金的份额总额	12, 228, 827. 98 份	8, 745, 567. 44 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 05 月 28 日-2024 年 06 月 30 日）	
	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	-130, 287. 43	-96, 276. 97
2. 本期利润	-445, 522. 76	-321, 662. 29
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0364	-0. 0368
4. 期末基金资产净值	11, 783, 305. 22	8, 423, 905. 15
5. 期末基金份额净值	0. 9636	0. 9632

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、本基金合同生效日为 2024 年 05 月 28 日。

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

永赢上证科创板100指数增强发起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
自基金合同生效起 至今	-3.64%	1.35%	-7.08%	1.46%	3.44%	-0.11%

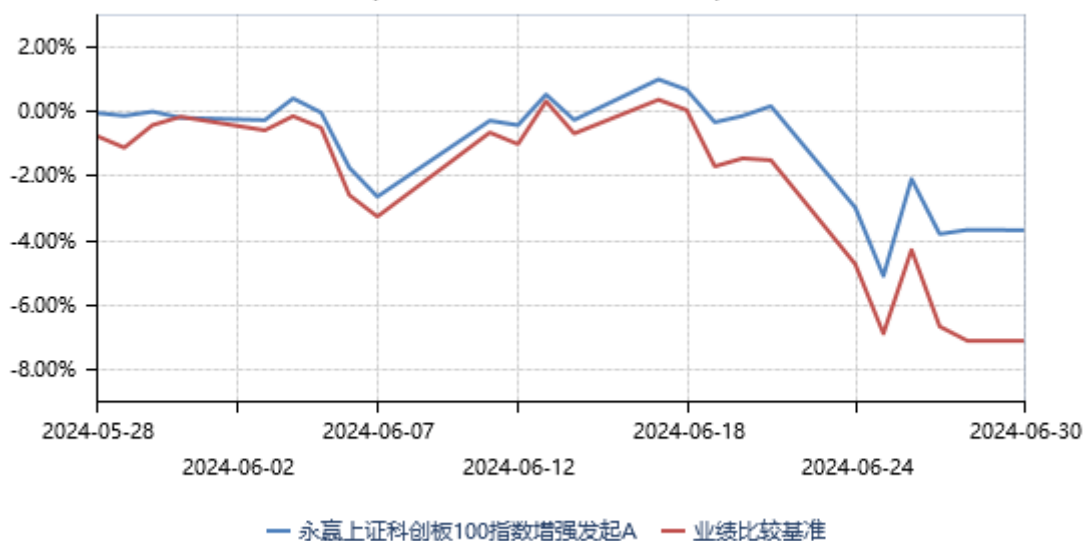
永赢上证科创板100指数增强发起C

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
自基金合同生效起 至今	-3.68%	1.35%	-7.08%	1.46%	3.40%	-0.11%

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

永赢上证科创板100指数增强发起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

(2024年05月28日-2024年06月30日)

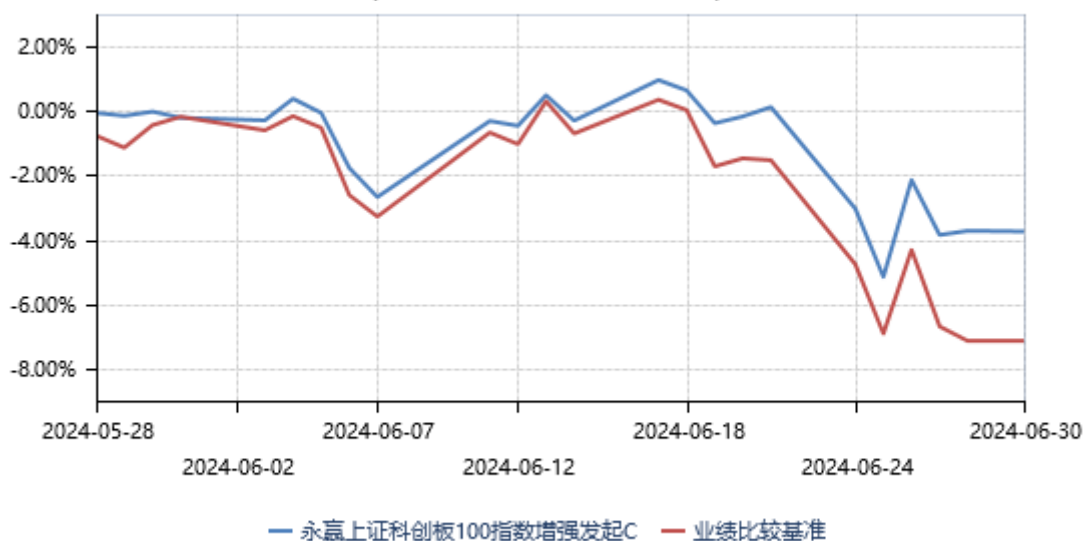


注：1、本基金合同生效日为2024年05月28日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢上证科创板100指数增强发起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

(2024年05月28日-2024年06月30日)



注：1、本基金合同生效日为2024年05月28日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§ 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	2024年05月28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。

钱厚翔	基金经理	2024 年 06 月 28 日	-	9 年	钱厚翔先生，硕士，9 年证券相关从业经验。曾任平安证券股份有限公司投资经理；南方基金管理有限公司基金经理。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、《永赢上证科创板 100 指数增强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 年二季度，从宏观经济视角来看，中国经济正处于从传统地产链主导的经济模式向科技型新质经济模式平稳转型的阶段。在中长期窗口下，这种转型是一个持续的过程。然而，在短期窗口，经济数据增速有所放缓，部分行业的复苏情况并不乐观，导致市场情绪在二季度相对悲观。自 5 月份以来，市场整体呈现震荡下跌的走势。从宏观经济边际变化的角度来看，中国经济的最新数据并未低于预期，平稳复苏很可能是未来中观窗口的长期状态。因此，市场存在一定程度的过度反应，实际中国经济的韧性要好于市场预期。

从市场微观结构层面角度分析，本季度市场大小盘风格分化严重，而价值风格今年以来一直表现强势。相较之下，小盘成长风格一直受到压制，市场对其信心明显弱于其他风格。除了宏观层面的因素外，监管近期针对上市公司财务造假出台的新政策也对市场有一定的短期影响。估值偏高、市值偏小且近期基本面数据有一定压力的公司，近期更容易受到市场恐慌情绪的影响，存在许多优质的企业被市场错误定价。科创 100 指数的成分股多为国家战略发展方向的高科技公司，因此受到上述市场分化影响较大，指数二季度随大市震荡下跌。

产品成立于 5 月 28 日，整体策略分为两类：以多因子模型为主的核心策略和以量化基本面策略与行业增强策略为辅的卫星策略。核心策略模型设计理念偏重基本面逻辑，倾向选择表现盈利较好且远期数据持续边际改善的公司进行投资，这一方面契合了科创 100 指数科技成长投资风格的定位，另一方面能有效规避在新政策指引下具备潜在退市风险的公司。因此，在下跌行情中，产品的投资组合相比指数表现出更强的韧性。

卫星策略在 6 月份主要配置了电子行业主题增强策略。从指数成分股出发，电子行业是科创 100 指数中占比最大的行业之一，是其重要的内生行业主题。从投资角度看，电子半导体行业已逐步完成了主被动去库存阶段，2024 年整体行业周期处于底部回升阶段。同时，下游消费电子行业逐步回暖，部分龙头公司的半年报预告数据进一步验证了这一趋势。结合国家集成电路产业投资基金第三期项目的推进，综合判断，

半导体乃至整个电子行业的戴维斯双击效应或已在进行中，是近期较为看好的高赔率策略，为产品在市场行情上扬时的进攻端带来了不错的超额收益贡献。

在 2024 年第三季度，7、8 月份是公司半年报密集披露期，通常此时公司基本面的动量投资效应较为显著。因此，在主策略方面，我们将继续侧重于盈利成长型因子的配置，通过将基本面持续边际优化的公司纳入投资组合，力争进一步积累稳定且坚实的超额收益，为产品提供更好的收益体验打下坚实基础。

在卫星策略方面，我们计划择机引入多个基本面量化策略，选股逻辑与投资风格契合科技与成长主题，与科创 100 指数内生风格保持一致，力争更加稳定的超额收益。在第三季度，我们将根据科创 100 指数成分股的估值与半年报表观数据，择机引入更多种类的量化基本面模型作为卫星策略进行投资决策，以帮助产品稳定提升超额收益，争取为持有者创造更好的收益体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢上证科创板 100 指数增强发起 A 基金份额净值为 0.9636 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.64%，同期业绩比较基准收益率为-7.08%；截至报告期末永赢上证科创板 100 指数增强发起 C 基金份额净值为 0.9632 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-3.68%，同期业绩比较基准收益率为-7.08%。

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	19,050,368.98	93.50
	其中：股票	19,050,368.98	93.50
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	1,241,018.94	6.09
8	其他资产	83,311.44	0.41
9	合计	20,374,699.36	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	14,975,189.90	74.11
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	1,575,065.47	7.79
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	130,325.13	0.64
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	16,680,580.50	82.55

5.2.2 报告期末积极投资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	2,346,507.04	11.61
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		
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	23,281.44	0.12
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	2,369,788.48	11.73

5.2.3 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 报告期末指数投资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	688798	艾为电子	24,763	1,402,081.06	6.94
2	688608	恒玄科技	7,916	1,158,744.08	5.73
3	688520	神州细胞	26,635	1,048,087.25	5.19
4	688289	圣湘生物	57,155	1,004,784.90	4.97
5	688016	心脉医疗	9,120	894,216.00	4.43
6	688578	艾力斯	13,150	838,181.00	4.15
7	688617	惠泰医疗	1,214	553,705.40	2.74
8	688007	光峰科技	33,923	546,160.30	2.70
9	688484	南芯科技	13,281	492,725.10	2.44
10	688088	虹软科技	16,235	468,542.10	2.32

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	688525	佰维存储	15,668	1,005,102.20	4.97
2	301308	江波龙	2,600	246,324.00	1.22
3	002156	通富微电	8,100	181,359.00	0.90
4	600460	士兰微	8,500	148,835.00	0.74
5	300474	景嘉微	1,900	120,137.00	0.59

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 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	2,291.15
2	应收证券清算款	81,020.29
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	83,311.44

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
基金合同生效日（2024 年 05 月 28 日）基金份额总额	12,228,827.98	8,745,567.44
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-

减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	12,228,827.98	8,745,567.44

§ 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	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,000,450.05	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.05	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	47.68	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2024-05-28	10,000,450.05	10,000,000.00	-
合计			10,000,450.05	10,000,000.00	

注：本基金管理人认购永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金认购费率为 1000 元/笔。

§ 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	10,000,450.05	47.68%	10,000,450.05	47.68%	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	10,891.09	0.05%	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	10,011,341.14	47.73%	10,000,450.05	47.68%	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	20240528-20240630	10,000,450.05	0.00	0.00	10,000,450.05	47.68%
个人	1	20240528-20240630	5,000,000.00	0.00	0.00	5,000,000.00	23.84%
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上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢上证科创板 100 指数增强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

2024 年 07 月 18 日