永赢货币市场基金

2018年第二季度报告

基金管理人:永赢基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07月19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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢货币
基金主代码	000533
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年02月27日
报告期末基金份额总额	16,229,502,066.61份
投资目标	在保持安全性和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略	1、货币市场利率研判与管理策略 货币市场利率研判与管理策略是本基金的基本投资策略。根据对宏观经济指标、财政与货币政策和市场资金供求等因素的研究与分析,对未来一段时期的货币市场利率进行研究判断,并根据研究结论制定和调整组合的期限和品种配置,追求更高收益。 2、期限配置策略 根据对货币市场利率与投资人流动性需求的判断,确定并调整组合的平均期限。在预期货币市场利率上升时或投资人赎回需求提高时,缩短组合的平均期限,以规避资本损失或获得较高的再投资收益和满足投资人流动性需求;在预期短期利率下降时或投资人申购意愿提高时,延长组合的平均期限,以获得资本利得或锁定较高的利率水平和为投资人潜在投资需求提前做准备。 3、类属机品种配置策略 本基金的投资工具包括在交易所的短期国债、企业债和债券回购,在银行间市场交易的短期国债、金融债、央行票据和债券回购,以及同业存款、定期存款等品种。由于上述工具具有不同的流动性特征和收益特征,本基金统筹兼顾投资人的流动性与收益率要求,制定并调整类属机品种配置策略,在保证组合的流动性要求的基础上,提高组合的收益性。 4、灵活的交易策略 由于新股、新债发行以及年末、季末效应等因素,以及投资人对信息可能产生的过度反应都会使市场资金供求发生短时的失衡,这种失衡将带来一定市场机会。通过研究其动因,可以更有效地获得市场失衡带来的投资收益。
业绩比较基准	7天通知存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种,预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	永赢基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	194,051,702.64
2.本期利润	194,051,702.64
3.期末基金资产净值	16,229,502,066.61

注:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

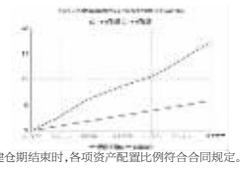
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0284%	0.0014%	0.3366%	0.0000%	0.6918%	0.0014%

注:本基金收益分配按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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规定。

§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		
乔嘉麒	基金经理	2018-01-03	-	9	乔嘉麒先生,复旦大学经济学学士,硕士,9年证券相关从业经验,曾任宁波银行金融市场部固定收益交易员,从事债券及固定收益衍生品自营交易,自营投资管理,流动性管理等工作。现任永赢基金管理有限公司固定收益总监助理。

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行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、《永赢货币市场基金基金合同》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权限管理制度、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"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。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

2018年二季度国内宏观经济仍表现出较强的韧性,4月和5月的工业增加值速分别为7.0%和6.8%,处于2017年下半年以来的高位,1-5月的出口增速达到13.3%,处于12年以来同期最高水平,房地产销售和新开工增速也在5月出现反弹,供需两方面的因素使得上半年GDP增速有望维持在6.8%附近。然而在实体去杠杆、金融严监管推进的过程中,融资从表外转回表内不顺畅,社会融资估摸增速逐步下滑,民企再融资出现严重困难,同时中美贸易摩擦不断升级、中国经济面临的外部不确定性也明显上升。在这一背景下,经济政策及时微调,其中货币政策方面,二季度先后在4月使用降准替换MLF并增量投放降准、在6月份宣布定向降准措施。

二季度资金价格呈震荡走势,同业存单价格先下后上、临近季末又快速回落,而短期资金价格较为平稳,银行间7天质押式回购加权利率均值3.39%,较一季度上行18bp,永赢货币基金配置高流动性资产为主,7日年化收益率基本保持平稳(永赢天天利基金配置高流动性资产为主,7日年化收益率稳中略降)。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢货币基金份额净值为1.000元,本报告期内,基金份额净值收益率为1.0284%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	固定收益投资	11,316,609,487.32	62.25
	其中:债券	11,186,609,487.32	61.53
	资产支持证券	130,000,000.00	0.72
2	买入返售金融资产	2,393,942,870.92	13.17
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	4,254,563,287.53	23.40
4	其他资产	215,056,305.63	1.18
5	合计	18,180,171,951.40	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	3.52
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	1,921,285,218.03	11.84
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	83
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

注:本货币市场基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。"

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限违规超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	25.74	11.84
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	15.14	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	33.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	8.88	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	27.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		110.69	11.84

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内无投资组合平均剩余存续期违规超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,628,368,436.05	10.03
	其中:政策性金融债	1,628,368,436.05	10.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,050,759,777.23	6.47
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,507,481,274.04	52.42
8	其他	-	-
9	合计	11,186,609,487.32	68.93
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111810263	18兴业银行CD263	5,500,000	545,826,383.49	3.36
2	111895168	18盛京银行CD136	4,000,000	399,526,128.35	2.46
3	170410	17农发10	3,500,000	349,901,212.01	2.16
4	111896580	18南京银行CD069	3,000,000	298,710,633.86	1.84
5	111895752	18郑州银行CD054	3,000,000	296,076,855.72	1.82
6	170211	17国开11	2,400,000	239,690,205.35	1.48
7	150418	15农发18	2,000,000	199,959,267.63	1.23
8	111806130	18交通银行CD130	2,000,000	199,128,535.97	1.23
9	150223	15国开23	2,000,000	199,008,789.64	1.23
10	111820110	18广发银行CD110	2,000,000	198,780,883.47	1.22
11	111810238	18兴业银行CD238	2,000,000	198,780,883.47	1.22
12	111809147	18浦发银行CD147	2,000,000	198,780,883.47	1.22

本基金本报告期末持有的债券中有三只债券的摊余成本相等,按照摊余成本的大小排名并列第十位,故本基金本报告期末前十名债券明细中实际填列了十二只债券。

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0983%
报告期内偏离度的最低值	0.0300%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0543%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	149086	碧桐49A1	800,000	80,000,000.00	0.49
2	149417	宁远03A1	500,000	50,000,000.00	0.31

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.9.2 1、本报告期内,本基金持有的18南京银行CD069,其发行人南京银行股份有限公司于2018年1月30日发布了《南京银行股份有限公司关于镇江分行行政处罚事项公告》,公告披露了南京银行股份有限公司镇江分行收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书(苏银监罚决字【2018】1号)的相关情况,并表示相关处罚对公司业务和财务状况无重大不利影响。

2、本报告期内,本基金持有的18浦发银行CD147,其发行人上海浦东发展银行股份有限公司于2018年1月19日发布了《上海浦东发展银行股份有限公司关于成都分行处罚事项的公告》,公告披露了上海浦东发展银行股份有限公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书(川银监罚字【2018】2号)的相关情况,并表示相关罚款金额以全额计入2017年度公司损益,对公司的业务开展及持续经营无重大不利影响。

除此之外,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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	139,770,052.41
4	应收申购款	75,286,253.22
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	215,056,305.63

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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

报告期期初基金份额总额	15,056,782,104.64
报告期间基金总申购份额	20,306,200,016.88
报告期间基金总赎回份额	19,133,480,054.91
报告期期末基金份额总额	16,229,502,066.61

§7 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	红利发放	2018-04-18	51,225.17	0.00	0.0000
2	红利发放	2018-05-18	46,836.12	0.00	0.0000
3	红利发放	2018-06-19	48,640.85	0.00	0.0000
合计			146,762.14	-	

§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.中国证监会核准永赢货币市场基金募集的文件;

2.《永赢货币市场基金基金合同》;

3.《永赢货币市场基金托管协议》;

4.《永赢货币市场基金招募说明书》及其更新

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27楼

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:021-51690111

永赢基金管理有限公司
2018年07月19日

永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:永赢基金管理有限公司
基金托管人:华泰证券股份有限公司
报告送出日期:2018年07月19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。
基金托管人华泰证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月17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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢量化灵活配置混合发起式
基金主代码	001754
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年09月01日
报告期末基金份额总额	45,200,954.54份
投资目标	本基金通过灵活应用多种量化策略,在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用多因子选股策略为主,辅以事件驱动以及宏观择时等其他量化策略,力争实现稳定的绝对回报。 1、多因子选股策略 该策略以对中国股票市场较长期的回测研究为基础,运用量化多因子模型框架,结合定性指标和定量指标,综合考虑上市公司基本经营状况和市场对股票的反应两大因素,通过计算市场上所有股票的管理质量、价值、成长变化、市场情绪以及行业特殊因素等量化因子,将计算结果组合成alpha模型,同时结合风险模型构建股票组合。基金经理根据市场状况及变化对各类信息的重要性做出具有一定前瞻性的判断,适时调整各因子类别的具体组成及权重。 (1)基本面因子 管理质量:利用计算模截面多种比率来判断上市公司的报表质量以及管理能力,例如衡量报表质量的应收应付因子,衡量管理能力的周转率、偿债能力、ROA和ROE等因子; 成长变化:通过计算时间序列上各种比率的变化来衡量公司基本面的成长性; 价值:判断公司的股票价格相对于它的内在价值是否合理。由于内在价值无法直接计算,我们通过计算全市场所有公司的利润、销售量、总资产等多种指标来综合同报反映公司的内在价值。 (2)市场因子 市场情绪:从技术面的动量、反转、抵缺突破等指标来衡量投资者情绪; 分析师预测:通过扫描市场上分析师观点的变化来预测市场反应。 2、事件驱动策略 该策略通过对某些公司事件和市场事件的研究,分析事件对股价造成波动的方向,以赚取超额收益。此外,该策略还利用市场上存在的金融产品定价非有效性,实现获利收益。 3、宏观择时策略 该策略通过计算和跟踪多种宏观经济变量和市场变量,运用计量经济学方法对未来大盘走势进行预测。 4、其他投资策略 (1)债券投资策略 出于对流动性、有效利用基金财产的考虑,本基金适时对债券进行投资。通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势等因素,制定久期控制下的投资策略,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。 (2)金融衍生工具投资策略 在法律法规允许的范围内,本基金可基于谨慎原则运用权证、股票指数期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以控制投资组合风险、提高投资效率,从而更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	95%*沪深300指数收益率+5%*银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	永赢基金管理有限公司
基金托管人	华泰证券股份有限公司

§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(2018年04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	-5,096,460.09
2.本期利润	-5,308,068.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1114
4.期末基金资产净值	41,999,174.58
5.期末基金份额净值	0.9292

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。

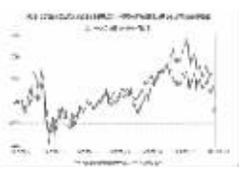
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

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	-11.06%	1.28%	-9.45%	1.08%	-1.61%	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



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		
周华睿	基金经理	2018-01-11	-	3	周华睿先生,CFA,香港城市大学金融工程硕士,6年金融数据分析经验,其中3年证券投资研究经验。曾任深圳证券信息有限公司数据分析师,上海大智慧股份有限公司金融工程师,现任职于永赢基金管理有限公司权益投资部。

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行业协会《证券从业人员资格管理办法》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、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,本基金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权限管理制度、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"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。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

2018年二季度,受中美贸易战升级影响,A股市场整体出现持续下跌行情。尽管以沪深300为代表的大盘蓝筹在前期表现相对抗跌,但季度末也出现较为剧烈的杀跌。尽管量化选股策略较好地控制了组合的相对风险,但基金净值依旧出现下跌。

在本季度,本基金遵循稳健原则,灵活配置基金资产,通过量化选股策略筛选出的股票组合表现符合预期,体现了本基金投资策略的有效性。未来,我们将继续保持谨慎,灵活配置基金资产,在进一步有效控制产品风险的前提下,力争本产品的平衡运行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢量化灵活配置混合发起式基金份额净值为0.9292元,本报告期内,基金份额净值增长率为-11.06%,同期业绩比较基准收益率为-9.45%。

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	37,828,940.54	88.69
	其中:股票	37,828,940.54	88.69
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	4,778,221.39	11.20
8	其他资产	47,714.84	0.11
9	合计	42,654,876.77	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	3,052,467.00	7.27
C	制造业	20,192,952.75	48.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	752,279.31	1.79
E	建筑业	757,698.00	1.80
F	批发和零售业	3,771,442.20	8.98
G	交通运输、仓储和邮政业	1,100,037.00	2.62
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,779,959.00	6.62
J	金融业	1,852,959.00	4.41
K	房地产业	738,072.00	1.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	790,050.00	1.88
N	水利、环境和公共设施管理业	746,997.00	1.78
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	1,125,089.28	2.68
S	综合	168,938.00	0.40
合计		37,828,940.54	90.07

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	600081	东风科技	80,500	813,050.00	1.94
2	600618	氯碱化工	94,300	802,493.00	1.91
3	600776	东方通信	165,300	800,052.00	1.90
4	603859	能科股份	45,800	790,050.00	1.88
5	601857	中国石油	102,300	788,733.00	1.88
6	603416	信捷电气	30,300	785,679.00	1.87
7	603169	兰石重装	156,300	783,063.00	1.86
8	603707	健友股份	28,800	781,344.00	1.86
9	600028	中国石化	120,200	780,098.00	1.86
10	600655	豫园股份	82,500	779,625.00	1.86

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	34,883.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,407.740.92
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	17,442,624.35

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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	49,278,083.26
报告期间基金总申购份额	422,158.75
减:报告期期间基金总赎回份额	4,499,287.47
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	45,200,954.54

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	31,078,611.85
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	31,078,611.85
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	68.76

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	31,078,611.85	68.76%	10,004,850.00	22.13%	自合同生效之日起不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	159,004.39	0.35%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	31,237,616.24	69.11%	10,004,850.00	22.13%	-

§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	20180401 - 20180630	31,078,611.85	0.00	0.00		31,078,611.85	68.76%
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,存在可能因投资者的大额申购或赎回造成基金份额波动的风险。								

9.2 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.中国证监会核准永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金募集的文件;

2.《永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3.《永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4.《永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》及其更新;

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27楼

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:021-51690111

永赢基金管理有限公司
2018年07月19日

永赢稳益债券型证券投资基金

2018年第二季度报告

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:2018年07月19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2018年7月17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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢稳益债券
基金主代码	002169
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月02日
报告期末基金份额总额	1,034,606,790.93份
投资目标	本基金主要投资于债券资产,在控制基金资产净值波动的基础上,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将根据对经济周期和市场环境的把握,基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪,灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略、回购交易套利策略等多种投资策略,构建债券资产组合,