永赢货币市场基金

【2017】第一季度报告

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:2017年04月21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2017年4月20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2017年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢货币
交易代码	000533
前端交易代码	
后端交易代码	
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	13,493,966,765.50
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.类属和品种配置策略 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,制定并调整类属和品种配置策略,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。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、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

基金简称	报告期(2017年01月01日-2017年03月31日)
1.本期已实现收益	36,946,743.05
2.本期利润	36,946,743.05
3.期末基金资产净值	13,493,966,765.50

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。

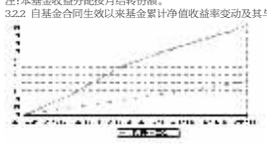
3.2 基金净值表现

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	0.8442%	0.0019%	0.3329%	0.0000%	0.5113%	0.0019%

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



§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		
祁浩萍	基金经理	2015年05月20日		9	硕士,CFA,9年固定收益研究投资经验,曾任平安证券研究所债券分析师;光大证券证券投资总部投资经理、执行董事;现任永赢基金管理有限公司固定收益投资总监。

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。本报告期内,本基金管理人密切关注监管机构的相关措施,同时时刻跟踪股指期货市场交易的流动性及基差水平,在严格控制本基金投资风险的前提下审慎决策,力争本基金的稳健运行。

4.4 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金份额净值增长率为-0.48%,同期业绩比较基准收益率为0.37%。

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,本基金并不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年,中国经济将迎接经济结构转型、改变增长模式的挑战。美联储加息将吸引国际逐利资本从新兴市场回流美国,新兴市场受此影响面临动荡,不确定性的增加。A股市场在2016年宽幅震荡过程中已释放部分风险,未来较大概率将维持区间震荡。期间,严格控制投资风险,重点把握阶段性及结构性机会将是较好的选择。在此背景下,一方面通过量化模型分散个股风险,动态捕捉市场机会的量化灵活配置策略具有独特的优势。未来,我们将在严格控制本基金投资风险的前提下审慎决策,灵活配置基金资产,力争本基金的稳健运行。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	3,057,254,052.08	22.14
	其中:债券	3,012,832,052.08	21.82
	资产支持证券	44,422,000.00	0.32
2	买入返售金融资产	4,092,000,078.44	29.63
	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	6,614,789,305.01	47.90
4	其他资产	46,073,206.31	0.33
5	合计	13,810,116,641.84	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	2.96
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	301,579,622.63	2.23
	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。

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	90
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

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

注: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	45.29	2.24
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	14.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.39	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	3.77	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	26.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.01	2.24

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明

注: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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	268,134,719.18	1.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	410,027,478.96	3.04
	其中:政策性金融债	410,027,478.96	3.04
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	430,049,991.06	3.19
6	同业存单	1,904,619,862.88	14.11
7	其他	-	-
8	合计	3,012,832,052.08	22.33
9	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	占基金资产净值比例(%)
1	111794948	17海安农村商业银行CD005	2,000,000	199,173,054.30	1.48
2	111610570	16兴业CD570	2,000,000	195,011,857.37	1.45
3	111699189	16厦门国际银行CD013	2,000,000	194,748,605.17	1.44
4	160414	16农发14	1,700,000	169,903,029.50	1.26
5	140208	14国开08	1,600,000	160,075,183.70	1.19
6	111793990	17中德住房储蓄银行CD020	1,500,000	148,587,474.60	1.10
7	020163	17贴债07	1,200,000	118,836,372.52	0.88
8	011756004	17平安租赁SCP001	1,000,000	100,170,374.12	0.74
9	011761013	17柯桥国资SCP001	1,000,000	99,997,735.28	0.74
10	011762013	17平安租赁SCP002	1,000,000	99,961,625.67	0.74

金额单位:人民币元

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	0.0072%
报告期内偏离度的最低值	-0.0757%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0097%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注: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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1789005	17金诚1A1	700,000	44,422,000.00	0.33

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用摊余成本法计价,因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 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

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	
3	应收利息	37,074,265.33
4	应收申购款	8,998,940.98
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	46,073,206.31

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	836,576,267.70
报告期期间基金总申购份额	14,644,066,411.05
减:报告期期间基金总赎回份额	1,986,675,913.25
报告期期末基金份额总额	13,493,966,765.50

§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	申购	2017年01月06日	15,000,000.00	15,000,000.00	-
2	申购	2017年01月17日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
3	红利发放	2017年01月18日	23,786.35		-
4	红利发放	2017年01月18日	215,949.00		-
5	红利发放	2017年02月20日	37,561.90		-
6	红利发放	2017年02月20日	376,903.68		-
7	红利发放	2017年03月20日	35,358.17		-
8	红利发放	2017年03月20日	354,791.00		-
9	申购	2017年03月30日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合计			22,947,643.68	22,000,000.00	

注:

§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

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	2017年1月3日-2017年3月31日	0	4,717,955,559.09	0	4,717,955,559.09	34.96%
个人							
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。							

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

基金管理人、基金托管人处。

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
二〇一七年四月二十一日

永赢量化混合型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

基金管理人:永赢基金管理有限公司
基金托管人:中信证券股份有限公司
报告送出日期:2017年4月21日

§1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人中信证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月20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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢量化混合发起式
基金主代码	001565
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月6日
报告期末基金份额总额	86,997,831.57份
投资目标	本基金通过灵活应用多种绝对收益策略,对冲市场系统性风险,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绝对收益策略,对冲系统性风险,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现货组合。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:利用计算横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,我们通过计算企市场所有公司的利润、销售量、总资产等多种指标来综合间接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、枢轴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,实现套利收益。 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,为对冲窗口的调节提供参考。 4、市场中性投资策略 该策略主要运用股指期货合约与股票构建投资组合,规避市场系统性风险。在行业中性、市场中性的理念下,本基金根据股票多头组合的市值计算估值期货合约卖单量,并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时,综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在不同股指期货合约之间进行动态配置,以求取得与市场波动相关性较低的绝对收益。 5、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	一年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金属于特殊的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,低于股票型基金和一般的混合型基金。而相对其业绩比较基准,由于绝对收益策略投资结果的不确定性,因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
基金管理人	永赢基金管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司

§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(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,667,974.28
2.本期利润	-445,213.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0047
4.期末基金资产净值	71,868,034.12
5.期末基金份额净值	0.826

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。

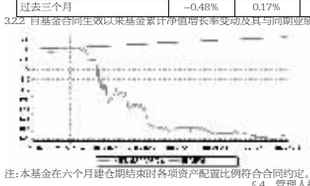
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.48%	0.17%	0.37%	-	-0.85%	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		
张大木	基金经理	2015年8月6日	-	16	硕士,16年金融行业投资研究经验,曾任美国沃顿商学院高级数据分析师;巴克莱全球投资公司(BGI)投资分析员;博时基金管理有限公司投资经理兼量化分析师。现任永赢基金管理有限公司总经理助理兼量化投资总监。

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

2017年一季度,市场出现宽幅震荡走势,市场风格分化较为明显,热点主题活跃。在此背景下,采用量化对冲策略的产品表现较为稳定,体现出较好的alpha获取能力及市场风险控制能力。

本季度,中金所针对股指期货交易的限制措施出现一定程度松绑,长期贴水的状态有所缓解,有利于量化对冲策略的执行。但由于股指期货各合约贴水给绝对收益策略执行带来的对冲成本依旧较为可观,同时受限于严格的期现匹配政策监管,本基金可供对冲的现货组合选股池仅限于中证800指数成分股,alpha获取能力受到一定限制。在本季度的行情中,尽管现货组合收益能够超越基准指数,但依旧无法完全覆盖期货基差收敛损失,基金净值因此出现下跌。

未来,我们将继续密切关注监管机构的相关措施,同时时刻跟踪股指期货市场交易的流动性及基差水平,在严格控制本基金投资风险的前提下审慎决策,力争本基金的稳健运行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金份额净值增长率为-0.48%,同期业绩比较基准收益率为0.37%。

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,本基金并不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年,中国经济将迎接经济结构转型、改变增长模式的挑战。美联储加息将吸引国际逐利资本从新兴市场回流美国,新兴市场受此影响面临动荡,不确定性的增加。A股市场在2016年宽幅震荡过程中已释放部分风险,未来较大概率将维持区间震荡。期间,严格控制投资风险,重点把握阶段性及结构性机会将是较好的选择。在此背景下,通过量化模型分散个股风险,动态捕捉市场机会的量化灵活配置策略具有独特的优势。未来,我们将在严格控制本基金投资风险的前提下审慎决策,灵活配置基金资产,力争本基金的稳健运行。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	44,525,501.99	91.30
	其中:股票	44,525,501.99	91.30
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	3,939,289.59	8.08
8	其他资产	302,288.77	0.62
9	合计	48,767,080.35	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

序号	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	4,071,286.20	5.66
C	制造业	9,566,957.02	13.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	267,894.00	0.37
E	建筑业	6,564,976.00	9.13
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,935,107.64	2.69
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,171,374.00	3.02
J	金融业	25,141,124.79	34.98
K	房地产业	2,346,286.00	3.26
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	52,065,005.65	72.45

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	601318	中国平安	158,900	5,880,889.00	8.18
2	601668	中国建筑	381,500	3,509,800.00	4.88
3	600104	上汽集团	94,300	2,393,334.00	3.33
4	600048	保利地产	246,200	2,346,286.00	3.26
5	600028	中国石化	397,100	2,279,354.00	3.17
6	600519	贵州茅台	5,800	2,240,888.00	3.12
7	600016	民生银行	242,700	2,058,096.00	2.86
8	600050	中国联通	259,600	1,939,212.00	2.70
9	601166	兴业银行	105,300	1,706,913.00	2.38
10	600029	南方航空	195,544	1,576,084.64	2.19

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	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	172,000.00	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	172,000.00	0.24

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	113011	光大转债	1,720	172,000.00	0.24

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IH1704	上证50股指期货1704合约	-69	-48,769,200.00	-265,920.00	
公允价值变动总额合计(元)					-265,920.00
股指期货投资本期收益(元)					-1,686,087.62
股指期货投资本期公允价值变动(元)					402,807.62

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金采用市场中性策略,利用股指期货对冲市场系统性风险,对冲敞口控制在合同范围内。针对股灾后股指期货市场流动性明显下降,期货、现货之间期保持贴水状态,本基金管理人密切关注市场动态,时刻跟踪流动性及基差水平,在严格控制本基金投资风险前提下对期货对冲合约进行合理选择。本基金投资于股指期货,剥离系统性风险,大幅降低净值波动率,符合既定的投资政策和投资目标。

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
1	存出保证金	10,086,493.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,953.80
5	应收申购款	9,852.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,099,299.67

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	100,731,524.69
报告期期间基金总申购份额	50,945.90
减:报告期期间基金总赎回份额	13,784,639.02
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	86,997,831.57

§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	10,001,250.00
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	10,001,250.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.93

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,基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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	10,001,250.00	11.50%	10,001,250.00	11.50%	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	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,250.00	11.50%	10,001,250.00	11.50%	-

§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

本报告期内,本基金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.中国证监会核准永赢量化混合型发起式证券投资基金募集的文件;

2.《永赢量化混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3.《永赢量化混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4.《永赢量化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。

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

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:021-51690111

永赢基金管理有限公司
二〇一七年四月二十一日

永赢量化灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月21日

§1 重要提示及目录

1.1