**申请日期：2021年11月11日**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **投资申请信息** | | | |
| **发起部门** | 股票投资部 | **发起人** | 倪晨 |
| **标的名称** | 永赢消费主题A(006252)/C(006253) | **投资币种及金额** | 不超过4亿元人民币 |
| **业务品种** | C类业务，公募基金投资 | | |
| **如为A、B类业务** | 说明本次拟申请领用理财专项单一法人客户或集团客户额度，以及本次业务开展后总体单一法人客户限额及集团客户情况。 | | |
| **适用审批权限** | 根据投审办法及授权办法，货币基金80亿元以内的投资审批，公司分管副总经理为有权审批人。 | | |
| **证券代码** | A(006252)/C(006253) | **证券简称** | 永赢消费主题 |
| **发行人/原始权益人** |  | **管理人** | 永赢基金管理有限公司 |
| **承担实质风险主体** |  | **有效期** |  |
| 一、基金公司情况  永赢基金管理有限公司于2013年10月8日取得了中国证监会《关于核准设立永赢基金管理有限公司的批复》（证监许可〔2013〕1280号），随后，公司于2013年10月11日取得商务部《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资资审字〔2013〕0008号），于2013年11月7日在国家工商行政管理总局注册成立。公司目前注册资本9亿元人民币，其中宁波银行持股71.49%，为永赢基金控股股东；新加坡华侨银行持股28.51%。公司于2013年11月12日取得中国证监会核发的《基金管理资格证书》（编号A087）。营业范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的业务。2018年获得受托管理保险资金资格。  永赢基金重视投研团队建设，固定收益团队共51人，其中投资相关人员29人，研究人员21人，另有1名部门综合支持人员；权益团队共49人，其中投资相关人员13人，研究人员33人，另有3名部门综合支持人员。  截至2021年三季度末，永赢基金公募管理规模2342.94亿元，其中非货公募管理规模1741.75亿元，排名22/147 （排名数据来源：银河证券）。其中债券型公募产品1413.42亿，混合及股票型公募产品331.34亿。  二、基金基本信息  1、规模情况：永赢消费主题基金经理常远目前管理规模约157亿，其中永赢消费主题截至2021年11月3日总规模48.28亿元。   |  |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | 永赢消费主题基金规模变动情况（亿元） | | | | | | | | | 20210930 | 20210630 | 20210331 | 20201231 | 20200930 | 20200630 | 20200331 | 20191231 | | 49.04 | 46.70 | 24.52 | 14.22 | 4.96 | 4.07 | 3.72 | 3.68 |   2、仓位及集中度情况：永赢消费主题为灵活配置型基金，除遭遇市场极端情况下，基金经理整体仓位较高，维持在90%以上。根据21年三季报披露的前十大重仓股情况，前十大重仓股占基金资产净值比例为44.32%，重仓股分布在能源、日常消费、可选消费、材料、工业、房地产、信息技术7个一级行业。从21年十月末的行业分布情况来看，按照申万二级行业划分，食品饮料占比22.11%，电源设备占比12.82%，汽车整车占比6.56%，专用设备占比5.93%，稀有金属占比5.54%，化学制品占比5.50%，饲料占比4.86%，生物制品占比4.74%，食品加工占比4.50%，高低压设备占比3.85%，旅游综合占比2.85%，光学光电子占比2.61%，证券占比2.07%，医疗服务占比2.0%，医疗器械占比1.04%，计算机应用占比0.85%。   |  |  | | --- | --- | | 永赢消费主题21年三季度前十大持股 | | | 股票名称 | 占净资产比例（%） | | 杰瑞股份 | 6.30 | | 海大集团 | 5.65 | | 泸州老窖 | 5.53 | | 赣锋锂业 | 5.53 | | 宁德时代 | 4.38 | | 比亚迪 | 4.08 | | 五粮液 | 3.70 | | 中国中免 | 3.16 | | 保利发展 | 3.13 | | 晶盛机电 | 2.87 | | 前十大重仓股总计 | 44.32 |   3、产品费率结构：   |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | 基金费率 | 管理费 | 托管费 | 申购费 | 赎回费 | | 永赢消费主题A | 1.50% | 0.25% | 100万以下1.5%；  100万~300万1.2%；  300万~500万0.80%；  500万及以上1000元/笔 | 普通投资群体：1~6日 1.5%；  普通投资群体：7~29日 0.75%；  普通投资群体：30-179日 0.50%；  普通投资群体：180日及以上 0% | | 永赢消费主题C | 1.50% | 0.25% | 0% | 普通投资群体：1~6日 1.50%；  普通投资群体：7~29日 0.50%；  普通投资群体：30日及以上 0.0% |   4、产品持有人结构：2021年半年报显示，永赢消费主题机构投资者占比56.16%，主要机构投资者包括兴银理财、信银理财、交银理财、民生银行资管、浦发银行资管、交银施罗德FOF、华夏基金FOF等，机构类型多样、持仓分散。  三、投资经理及策略情况  1、基金经理：永赢消费主题基金经理常远，同济大学理学博士，10年证券相关从业经验。2011年7月加入易方达基金，曾任行业研究员、投资经理。2019年加入永赢基金，担任权益投资部基金经理。常远在周期、制造、消费等领域内具有较丰富的研究经验，善于以价值投资的视角发掘底部的行业和个股投资机会，善于中观行业比较和资产配置。投资上思维严谨、注重逻辑推演。  2、基金经理业绩情况：常远代表产品永赢消费主题，自2019年12月12日任职以来，任职期间绝对收益131.05%，同类产品排名125/1944。基金经理历任公募产品业绩表现如下：   |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | 常远管理基金业绩情况（%） | | | | | | | | 管理公司 | 产品名称 | 任职日期 | 离任日期 | 任职回报 | 回报排名 | 合计规模(亿元) | | 永赢基金 | [永赢消费主题A](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2019-12-12 | -- | 131.05% | 125/1944 | 49.04 | | [永赢消费主题C](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2019-12-12 | -- | 130.07% | 130/1944 | 49.04 | | [永赢稳健增长一年A](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2020-08-11 | -- | 14.15% | 57/475 | 23.62 | | [永赢稳健增利18个月持有A](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2021-03-05 | -- | 2.68% | 390/709 | 5.25 | | [永赢稳健增长一年E](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2021-05-24 | -- | 1.51% | 494/848 | 23.62 | | [永赢长远价值A](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2021-09-13 | -- | -6.00% | 1789/2308 | 79.26 | | [永赢长远价值C](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2021-09-13 | -- | -6.03% | 1795/2308 | 79.26 | | [永赢稳健增利18个月持有E](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2021-09-15 | -- | -3.07% | 974/1027 | 5.25 | | 易方达基金 | [易方达供给改革](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2017-01-25 | 2018-12-25 | -19.39% | 1143/1348 | 43.48 | | [易方达科瑞](http://122.96.62.234/FundStaticWeb/PublicFundF9/index.html) | 2017-01-03 | 2017-12-27 | 15.70% | 257/1315 | 12.48 |   3、投资目标及投资策略  投资目标：价值理念自下而上选股，以优质公司构建核心持仓；行业配置均衡，个股适度集中，涉猎较为广泛；均衡配置构建组合，力争稳中有进的收益。  配置思路：选股方面，坚持自下而上选股，关注企业的盈利能力（商业模式、壁垒、财务健康程度）、盈利持续性（行业空间和竞争力）、成长性（增速、趋势、形态、质量）、确定性（发展阶段、投资者的认知和能力圈），同时也会关注无风险利率的变化以及产业结构带来的风险溢价对资金成本的影响。组合构建方面，主要考虑解决投资者资金的预期持有期与投资机会的兑现期之间的久期错配问题。一方面重视持仓个股的盈利稳定性和弹性的均衡，实现对组合总体预期收益的控制；一方面重视持仓个股盈利确定性和仓位的均衡，实现对组合总体风险的控制；另一方面重视持仓个股底层资产相关性的适度分散，实现对组合单一风险暴露度的控制。   1. 风险分析：投资策略带来的基金波动性及回撤风险较大；在风格切换的市场环境下需跟踪产品表现，关注投资经理操作思路。 2. 申请理由：   该基金属于灵活型的消费型基金，除了传统的食品饮料等板块，对于汽车、医药等大消费领域也有布局，且投资运作较为灵活，相较中证消费指数取得较高超额收益，建议入池作为消费类基金进行配置。 | | | |