

永赢安盈 90 天滚动持有债券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：兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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 04 月 01 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	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起
基金主代码	013699
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 23 日
报告期末基金份额总额	356,895,139.89 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，综合运用资产配置策略、债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略，力求规避风险并实现基金资产的增值保值。
业绩比较基准	中债-综合全价（1-3 年）指数收益率*80%+一年期定期存款利率（税后）*20%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	永赢基金管理有限公司

基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 A	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 C
下属分级基金的交易代码	013699	013700
报告期末下属分级基金的份额总额	146,809,392.78 份	210,085,747.11 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 04 月 01 日-2024 年 06 月 30 日）	
	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 A	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 C
1. 本期已实现收益	1,229,969.48	1,665,522.67
2. 本期利润	1,158,992.07	1,599,267.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0077
4. 期末基金资产净值	160,017,890.92	227,824,538.34
5. 期末基金份额净值	1.0900	1.0844

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

永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 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	0.77%	0.02%	0.42%	0.02%	0.35%	0.00%
过去六个月	2.11%	0.02%	0.79%	0.02%	1.32%	0.00%
过去一年	3.73%	0.03%	0.98%	0.02%	2.75%	0.01%
自基金合同生效起 至今	9.00%	0.03%	1.51%	0.03%	7.49%	0.00%

永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 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	0.71%	0.02%	0.42%	0.02%	0.29%	0.00%
过去六个月	2.00%	0.02%	0.79%	0.02%	1.21%	0.00%
过去一年	3.51%	0.03%	0.98%	0.02%	2.53%	0.01%
自基金合同生效起 至今	8.44%	0.03%	1.51%	0.03%	6.93%	0.00%

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

永赢安盈90天滚动持有债券发起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

(2021年12月23日-2024年06月30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。

永赢安盈90天滚动持有债券发起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

(2021年12月23日-2024年06月30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		
杨凡颖	固定收益投资部副总经理兼基金经理	2021年12月23日	-	14年	杨凡颖女士，厦门大学经济学硕士，14年证券相关从业经验。曾任鹏华基金管理有限公司固定收益部高级研究员、基金经理助理、社保投资助理；兴银基金管理有限公司固定策略分析部总经理兼基金经理；永赢基金管理有限公司固定收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部副总经理。
胡雪骥	基金经理	2024年06	-	9年	胡雪骥先生，硕士，9

		月 14 日			年证券相关从业经验。曾任交通银行资产管理业务中心投资经理，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。
余国豪	基金经理助理	2023 年 03 月 22 日	-	8 年	余国豪先生，硕士，8 年证券相关从业经验。曾任兴业基金管理有限公司固定收益研究员，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。

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、《永赢安盈 90 天滚动持有债券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，实体经济层面，经济复苏动能略显疲弱，实物工作量及实体部门预期均有待修复。经济结构呈现一定分化：地产投资低位徘徊；基建投资受地方化债影响未见明显动力；消费缓慢回补但缺乏弹性；制造业投资在设备更新等政策支持下表现相对强势；出口在外需和基数影响下同比增速提升。货币金融层面，实体信贷需求相对不足、政府债发行节奏后置，融资增速受到拖累。在手工补息监管的背景下，叠加存款利率下行，非银部门负债改善，债市资产荒方向延续。政策层面，地产刺激需求和去库存等支持政策出台，展示对实体经济的呵护态度，货币政策兼顾内外平衡，降准降息并未落地。挤水分、防空转、关注长债风险是货币政策的阶段性重心。

从利率表现来看，除 4 月末因利空共振形成快速调整，二季度市场收益率整体维持下行。随着经济修复动能转弱，资产荒逻辑继续演绎，债券市场牛市格局延续。受利差空间压缩、央行提示长债风险、非银负债格局优化、超长债启动发行等因素影响，收益率曲线整体呈现陡峭化运行，10 年期国债利率下行约 10bp，短端中端相较于长端下行幅度更大。

信用环境方面，二季度信用债新增违约展期规模同比下降，环比略有回升，新增主体仍集中在房地产及相关产业链，头部企业在一季度发生舆情后，二季度银行融资及股东资产收购等支持逐步落地，信用风险短期缓释。市场表现方面，二季度广义基金规模增长显著，对信用债配置力量较强，信用债收益率整体下行、各品种利差均有不同幅度压缩，其中低等级长久期债券收益率下行幅度更大。节奏上，除 4 月末市场出现一定调整，整体下行趋势较顺畅；5 月信用债供给较少，而非银资金充裕，资产荒进一步加剧，各利差水平屡创历史新低；6 月下旬以来，随着市场风险偏好走弱，叠加淡化中期政策利率及宽松预期下，利率债走强，信用债部分品种利差略有走阔。

报告期内，本基金秉持稳健的操作风格，信用债投资方面，严格把控信用风险，同时积极挖掘个券的超额收益机会；利率债投资方面，继续保持灵活适度操作，积极把握市场的交易型机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 A 基金份额净值为 1.0900 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 0.42%；截至报告期末永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 C 基金份额净值为 1.0844 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.71%，同期业绩比较基准收益率为 0.42%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	398,426,851.27	99.36
	其中：债券	398,426,851.27	99.36
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-117,020.00	-0.03
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	1,897,687.95	0.47
8	其他资产	796,692.18	0.20
9	合计	401,004,211.40	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	40,997,262.29	10.57
	其中：政策性金融债	30,675,513.66	7.91
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	90,692,956.64	23.38
6	中期票据	266,736,632.34	68.77
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	398,426,851.27	102.73

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	102101895	21 深圳特发 MTN001	200,000	20,565,698.36	5.30
2	102000147	20 锡产业 MTN001	200,000	20,427,864.48	5.27
3	102000272	20 乌城投 MTN001	200,000	20,401,404.93	5.26
4	230306	23 进出 06	200,000	20,331,448.09	5.24
5	102000926	20 杭金投 MTN002B	200,000	20,288,969.86	5.23

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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	796,692.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	796,692.18

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

项目	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 A	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 C
报告期期初基金份额总额	130,526,576.61	210,221,211.44
报告期期间基金总申购份额	31,795,784.80	14,185,925.07
减：报告期期间基金总赎回份额	15,512,968.63	14,321,389.40
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	146,809,392.78	210,085,747.11

§ 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	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 A	永赢安盈 90 天滚动持有债券发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.80	-

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	10,000,000.00	2.80%	10,000,000.0	2.80%	不少于三年

固有资金			0		
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	0.00	0.00%	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	10,000,000.00	2.80%	10,000,000.0 0	2.80%	不少于三年

§ 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

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。

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安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢安盈 90 天滚动持有债券型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢安盈 90 天滚动持有债券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