

# 永赢逸享债券型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 07 月 30 日（基金合同生效日）起至 2024 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	永赢逸享债券
基金主代码	021241
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 07 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,039,252,265.89 份
投资目标	本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。
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，综合运用资产配置策略、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）和可交换债券投资策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略、基金投资策略，在做好风险管理的基础上，运用多样化的投资策略追求基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*2%
风险收益特征	本基金为债券型基金，理论上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。 本基金可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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢逸享债券 A	永赢逸享债券 C
下属分级基金的交易代码	021241	021242
报告期末下属分级基金的份额总额	575,973,107.76 份	463,279,158.13 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 07 月 30 日-2024 年 09 月 30 日）	
	永赢逸享债券 A	永赢逸享债券 C
1. 本期已实现收益	4,347,878.42	3,180,959.45
2. 本期利润	3,647,233.38	2,617,855.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0057
4. 期末基金资产净值	579,620,341.14	465,897,013.39
5. 期末基金份额净值	1.0063	1.0057

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 07 月 30 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

永赢逸享债券 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	0.63%	0.07%	1.67%	0.13%	-1.04%	-0.06%

永赢逸享债券 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
----	------------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

				准差④		
自基金合同生效起至今	0.57%	0.07%	1.67%	0.13%	-1.10%	-0.06%

### 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

永赢逸享债券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07月30日-2024年09月30日)

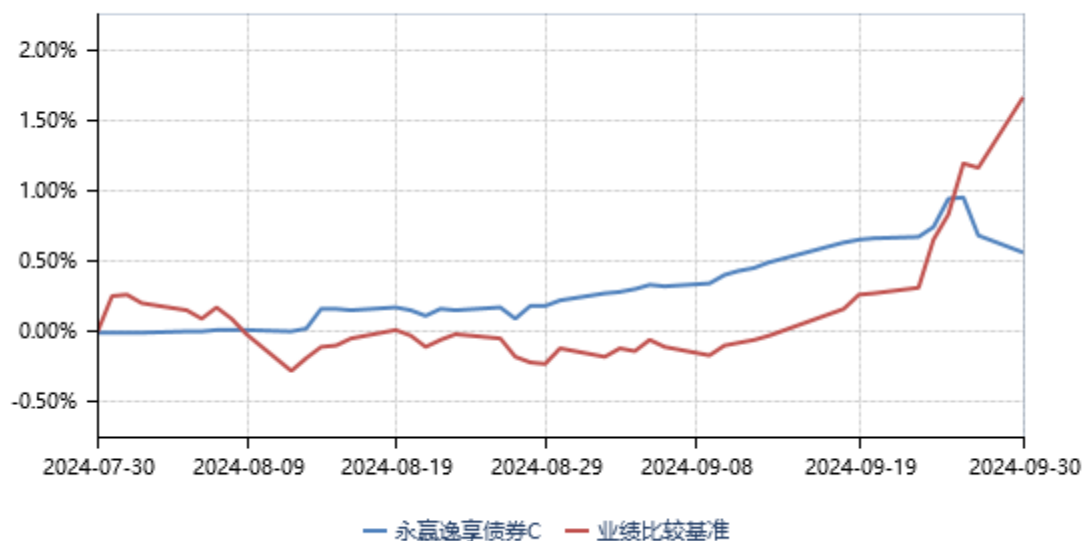


注：1、本基金合同生效日为 2024 年 07 月 30 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

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。

永赢逸享债券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07月30日-2024年09月30日)



注：1、本基金合同生效日为 2024 年 07 月 30 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		
吴玮	固定收益投资部总经理兼基金经理	2024 年 07 月 30 日	-	14 年	吴玮先生，复旦大学理学博士，14 年证券相关从业经验。曾任上海浦东发展银行金融市场部债券交易处交易员、交易主管、副处长（主持工作），现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部总经理。
卢丽阳	基金经理	2024 年 07 月 30 日	-	7 年	卢丽阳女士，中国人民大学经济学硕士，7 年证券相关从业经验。曾任上海海通证券资产管理有限公司研究员、投资

					经理助理、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。
郭画	基金经理助理	2024 年 08 月 01 日	-	11 年	郭画先生，清华大学理学博士，11 年证券相关从业经验。曾任莫尼塔（上海）投资发展有限公司研究员，兴业证券股份有限公司研究员，交银康联人寿保险有限公司高级研究员，永赢基金管理有限公司固定收益投资部高级研究员、基金经理助理。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合规守信情况的说明

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、《永赢逸享债券型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

宏观环境方面，2024 年三季度经济整体仍然有效需求偏弱。实体方面，PMI 持续处于 50 荣枯线下方，工业生产同比增速回落，产需不平衡的矛盾有待改善；社零增速处于偏低水平，居民消费意愿不足；投资板块中地产延续弱势。融资方面，内生融资需求仍有待改善，高质量转型背景下总量融资增速偏弱。通胀环境整体温和，价格水平提振有限。相对应地，三季度政策整体发力提速，政策表态更加积极。8-9 月政府债券融资提速，单月净融资放量；货币政策延续对长端利率的管控思路，但整体基调维持宽松，7 月、9 月两次调降政策利率，并于 9 月末降准 50bp。9 月底政治局会议罕见讨论经济形势，释放明显积极信号，并首次提及促进地产市场止跌回稳，随后一线城市地产限购政策进一步放松。

从市场表现来看，三季度利率先下后上。节奏上，7 月下旬降息落地带动债市走强，但央行将买卖国债纳入货币政策工具箱，对长债的管控意愿和能力提升，旨在平滑利率下行节奏并引导向上的收益率曲线，对市场节奏形成影响。9 月初央行相关发言人在国新办发布会上谈及降准，利率进一步下行并触及历史低点。月底国新办会议、政治局会议表述积极，虽有双降落地，但风险偏好影响下利率快速回升。整体上，三季度末 10 年国债收益率相对二季度末下行 5.4bp。

权益市场方面，三季度呈现 V 型走势，9 月末出台一揽子经济刺激政策扭转市场悲观预期，万得全 A 累计收涨+17.68%，中证转债指数最终收涨 0.58%。节奏上，7 月-9 月前三周转债经历正股和债底双重冲击持续下跌：正股方面，国内经济信心不足，同时海外降息尚未落地，股票市场持续低迷；债底方面，市场

风险案例催化下，债底信仰打破，低价风格出现多次流动性冲击。9 月最后一周，在超预期的资本市场和财政政策下，股票市场大幅反弹，并带动转债市场有所修复，但整体修复力度较权益资产偏弱。

报告期内，组合仍处在建仓期，对于波动较大的权益类资产，采用了逐步小幅逢低建仓的策略，结构上优先配置胜率较高的红利底仓资产以及受流动性波及估值大幅下杀、安全边际较高的转债资产；债券部分运作相对积极，以高流动性利率债及金融债操作为主。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢逸享债券 A 基金份额净值为 1.0063 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.67%；截至报告期末永赢逸享债券 C 基金份额净值为 1.0057 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.57%，同期业绩比较基准收益率为 1.67%。

#### 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	9,579,990.79	0.84
	其中：股票	9,579,990.79	0.84
2	基金投资	4,444,650.00	0.39
3	固定收益投资	1,108,661,086.96	96.80
	其中：债券	1,108,661,086.96	96.80
	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	2,415,000.00	0.21
	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	13,650,031.64	1.19
8	其他资产	6,595,893.12	0.58
9	合计	1,145,346,652.51	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 2,045,800.79 元，占期末净值比例 0.20%。

### 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	362,800.00	0.03
C	制造业	3,647,390.00	0.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,524,000.00	0.34
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	-	-
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	7,534,190.00	0.72

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	-	-
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	1,002,790.48	0.10
信息技术	-	-
通讯业务	464,421.85	0.04
公用事业	578,588.46	0.06
房地产	-	-
合计	2,045,800.79	0.20

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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

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	600023	浙能电力	400,000	2,692,000.00	0.26
2	03908	中金公司	80,000	1,002,790.48	0.10
3	002371	北方华创	2,500	914,950.00	0.09
4	000543	皖能电力	100,000	832,000.00	0.08
5	600426	华鲁恒升	30,000	785,700.00	0.08
6	000425	徐工机械	100,000	777,000.00	0.07
7	002409	雅克科技	10,000	613,800.00	0.06
8	00135	昆仑能源	80,000	578,588.46	0.06
9	600782	新钢股份	154,000	555,940.00	0.05
10	00788	中国铁塔	500,000	464,421.85	0.04

### 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	678,365,505.46	64.88
	其中：政策性金融债	155,685,126.02	14.89
4	企业债券	61,546,001.10	5.89
5	企业短期融资券	10,032,046.58	0.96
6	中期票据	112,835,303.95	10.79
7	可转债（可交换债）	48,491,913.70	4.64
8	同业存单	197,390,316.17	18.88
9	其他	-	-
10	合计	1,108,661,086.96	106.04

### 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	112412066	24 北京银行 CD066	1,000,000	98,783,456.44	9.45
2	220406	22 农发 06	600,000	60,638,893.15	5.80
3	232380076	23 建行二级资本债 03A	500,000	53,159,098.36	5.08
4	230410	23 农发 10	500,000	52,706,945.20	5.04

5	232380057	23 中行二级资本债 02A	500,000	51,630,616.44	4.94
---	-----------	----------------	---------	---------------	------

#### 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中信银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额分别合计为 15642 万元、330 万元、190 万元、2211 万元、160 万元、4134 万元。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

##### 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	10,400.24
2	应收证券清算款	6,585,492.88
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	6,595,893.12

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	127091	科数转债	5,367,150.78	0.51
2	110067	华安转债	3,651,821.92	0.35
3	127055	精装转债	3,162,221.38	0.30
4	123107	温氏转债	3,077,287.67	0.29
5	127032	苏行转债	2,881,106.03	0.28
6	113542	好客转债	2,681,434.93	0.26
7	123190	道氏转 02	1,862,142.51	0.18
8	110079	杭银转债	1,824,138.08	0.17
9	123158	宙邦转债	1,753,514.38	0.17
10	127045	牧原转债	1,735,064.79	0.17
11	113033	利群转债	1,684,379.59	0.16
12	113618	美诺转债	1,487,987.12	0.14
13	110081	闻泰转债	1,420,705.48	0.14
14	118012	微芯转债	1,343,657.42	0.13
15	128132	交建转债	1,228,431.23	0.12
16	123085	万顺转 2	1,124,603.84	0.11
17	128130	景兴转债	1,088,323.01	0.10
18	127074	麦米转 2	1,046,856.92	0.10
19	123228	震裕转债	984,013.37	0.09
20	127052	西子转债	942,927.12	0.09
21	123178	花园转债	859,173.29	0.08
22	123204	金丹转债	837,900.96	0.08
23	113632	鹤 21 转债	822,269.18	0.08
24	123191	智尚转债	712,635.29	0.07
25	113637	华翔转债	624,901.37	0.06

26	123226	中富转债	606,217.12	0.06
27	118028	会通转债	562,238.36	0.05
28	111018	华康转债	555,113.70	0.05
29	123237	佳禾转债	355,495.07	0.03
30	118015	芯海转债	135,846.17	0.01

### 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 基金中基金

### 6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	510300	沪深 300ETF	交易型开放式	1,050,000.00	4,444,650.00	0.43	否

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 07 月 30 日(基金合同生效日)至 2024 年 09 月 30 日	其中: 交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费(元)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	324.43	-
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	64.89	-
当期交易所交易基金产生的交易费(元)	1,735.05	-

注: (1) 当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值, 上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率计算得出。

(2) 根据相关法律法规及本基金合同的约定, 基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费, 基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的 (ETF 除外), 应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费 (按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取, 并计入基金资产的赎回费用除外)、销售服务等销售费用, 其中申购费、赎回费在实际申购、赎回时按上述规定执行, 销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

### 6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本报告期内, 本基金所持有的子基金未发生重大影响事件。

## § 7 开放式基金份额变动

单位: 份

项目	永赢逸享债券 A	永赢逸享债券 C
基金合同生效日 (2024 年 07 月 30 日) 基金份额总额	575, 973, 107. 76	463, 279, 158. 13
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	575, 973, 107. 76	463, 279, 158. 13

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内, 本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末, 本基金管理人未持有本基金。

### 8.2 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。

## § 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逸享债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢逸享债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢逸享债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢逸享债券型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](http://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 10 月 24 日