

# 永赢悦享债券型证券投资基金

## 2025 年第 3 季度报告

2025 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 23 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 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       | 永赢悦享债券                                                                                                                                          |
| 基金主代码      | 020055                                                                                                                                          |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                          |
| 基金合同生效日    | 2024 年 04 月 29 日                                                                                                                                |
| 报告期末基金份额总额 | 216,310,634.89 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，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。<br>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           | 招商银行股份有限公司                   |                |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 永赢悦享债券 A                     | 永赢悦享债券 B       | 永赢悦享债券 C         |
| 下属分级基金的交易代码     | 020055                       | 023546         | 020056           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 28,580,826.80 份              | 4,807,269.27 份 | 182,922,538.82 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（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日） |              |                |
|-----------------|----------------------------------------|--------------|----------------|
|                 | 永赢悦享债券 A                               | 永赢悦享债券 B     | 永赢悦享债券 C       |
| 1. 本期已实现收益      | 553,083.53                             | 13,460.07    | 3,136,913.10   |
| 2. 本期利润         | 596,228.61                             | 21,426.49    | 3,385,267.32   |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0171                                 | 0.0163       | 0.0160         |
| 4. 期末基金资产净值     | 29,858,818.61                          | 5,022,417.15 | 190,012,786.72 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0447                                 | 1.0448       | 1.0388         |

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

永赢悦享债券 A

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①-③    | ②-④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 1.59%      | 0.11%         | 0.21%          | 0.09%                 | 1.38%  | 0.02%  |
| 过去六个月          | 2.44%      | 0.09%         | 1.38%          | 0.09%                 | 1.06%  | 0.00%  |
| 过去一年           | 3.43%      | 0.11%         | 2.39%          | 0.12%                 | 1.04%  | -0.01% |
| 自基金合同生效起<br>至今 | 4.47%      | 0.09%         | 4.68%          | 0.12%                 | -0.21% | -0.03% |

永赢悦享债券 B

| 阶段 | 净值增长率 | 净值增长率 | 业绩比较基 | 业绩比较基 | ①-③ | ②-④ |
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|
|----|-------|-------|-------|-------|-----|-----|

|            | ①     | 标准差②  | 准收益率③ | 准收益率标准差④ |       |        |
|------------|-------|-------|-------|----------|-------|--------|
| 过去三个月      | 1.59% | 0.11% | 0.21% | 0.09%    | 1.38% | 0.02%  |
| 过去六个月      | 2.43% | 0.09% | 1.38% | 0.09%    | 1.05% | 0.00%  |
| 自基金合同生效起至今 | 2.45% | 0.09% | 0.83% | 0.10%    | 1.62% | -0.01% |

永赢悦享债券 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    |
|------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|--------|
| 过去三个月      | 1.49%  | 0.11%     | 0.21%      | 0.09%         | 1.28%  | 0.02%  |
| 过去六个月      | 2.24%  | 0.09%     | 1.38%      | 0.09%         | 0.86%  | 0.00%  |
| 过去一年       | 3.01%  | 0.11%     | 2.39%      | 0.12%         | 0.62%  | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 3.88%  | 0.09%     | 4.68%      | 0.12%         | -0.80% | -0.03% |

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。

永赢悦享债券B累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年02月26日-2025年09月30日)



注：本基金自 2025 年 02 月 26 日增设 B 类份额，截至本报告期末，本类基金份额生效未满一年。

永赢悦享债券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04月29日-2025年09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 |        |                                                                                                                                                  |
| 刘星宇 | 绝对收益投资部总经理兼基金经理 | 2024 年 04 月 29 日 | —    | 12 年   | 刘星宇女士，硕士，12 年证券相关从业经验。曾任交通银行股份有限公司资管中心私银理财部高级投资经理；交银理财有限责任公司固定收益部副总经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部总经理。                                                    |
| 张博然 | 基金经理助理          | 2024 年 05 月 06 日 | —    | 8 年    | 张博然先生，清华大学经济学硕士，8 年证券相关从业经验。曾任易方达基金管理有限公司信用研究部研究员、高级研究员；上海国泰君安证券资产管理有限公司投资经理助理。2023 年加入永赢基金管理有限公司。                                               |
| 乐威  | 基金经理助理          | 2024 年 07 月 22 日 | —    | 11 年   | 乐威先生，硕士，11 年证券相关从业经验。曾任香港 Value Partners 资产管理公司基金研究员；莫尼塔研究研究所首席分析师；天弘基金管理有限公司专户投资经理；信达证券有限公司研究所首席分析师；上海证券有限公司研究所首席分析师。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理助理。 |
| 袁旭  | 基金经理助理          | 2024 年 11 月 29 日 | —    | 15 年   | 袁旭先生，硕士，15 年证券相关从业经验。曾任上海新世纪资信评估                                                                                                                 |

|    |        |                  |   |     |                                                                                                                  |
|----|--------|------------------|---|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |        |                  |   |     | 投资服务有限公司信用分析师，永安财险投资管理中心信用研究员，东方证券固定收益业务总部信用研究总监，富国基金管理有限公司基金经理助理，永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理。 |
| 崔岩 | 基金经理助理 | 2025 年 06 月 12 日 | - | 8 年 | 崔岩先生，硕士，8 年证券相关从业经验。曾任中诚信证券评估有限公司结构融资部信用分析师，平安养老保险股份有限公司信用评估部信用分析师。2021 年加入永赢基金管理有限公司。                           |

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、《永赢悦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。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况有 5 次，原因是指数投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观方面，三季度经济延续平稳运行，但结构性压力边际加大。出口-生产链条的强韧性仍是经济重要支撑，但内需相较外需偏弱，消费增速边际趋缓、投资增速明显回落。在反内卷政策以及低基数支撑下，PPI 同比降幅逐步收敛，物价预期明显改善。政策方面，央行延续对流动性呵护态度，资金价格维持低位，9 月末 5000 亿政策性金融工具落地，有助于推动扩大有效投资。

利率方面，基本面和资金面对债市仍构成支撑，但受反内卷交易、股债跷跷板效应等因素影响，三季度债市收益率震荡上行。7 月初中央财经委会议提及“推动落后产能有序退出”，反内卷交易带动权益市场情绪升温，8 月股债跷跷板持续演绎，债市收益率延续调整。9 月市场风险偏好虽有所降低，但部分机构资金出现了止盈行为；同时市场对央行重启国债买卖博弈升温，债市表现偏震荡。

信用环境方面，三季度信用违约风险整体低发。市场表现方面，三季度信用债整体调整，信用利差涨跌互现，受资金面均衡宽松影响，中短久期信用债相对抗跌，长久期信用债上行幅度较大，曲线陡峭化。

节奏上，7 月中上旬，在资金面宽松及信用债 ETF 集中上市扩容影响下，信用债呈现一定的独立行情；7 月下旬以来，信用债走势整体跟随利率债，信用利差波动走阔。

可转债市场三季度持续震荡上行，7-8 月宏观外部环境相对稳定，一方面中美关系阶段性缓和，另一方面，AI 算力行业订单持续上修，权益市场配置型资金不断涌入，转债指数突破 21 年以来高点并持续向上；进入 9 月份后，机器人、新能源、半导体等成长板块接力算力出现轮动上涨。估值层面，可转债供给以收缩为主，而资金配置需求不断增加，也触发了 7-8 月转债估值持续抬升至历史高点，8 月底后转为高位震荡。

权益市场方面，三季度 AH 权益市场走出了一波“主升浪行情”：上证指数涨幅超 12%，沪深 300 指数涨幅超 17%，恒生指数涨幅超 11%。政策方面，随着 7 月底中央政治局会议定调“激发有潜能的消费、扩大有效益的投资”，并出台一揽子促消费、稳地产政策，同时地方专项债发行显著提速，市场对国内经济基本面改善的预期得以强化。A 股在政策持续发力与经济数据边际向好的共振下走出了漂亮的上攻行情。结构方面，科技更是成为了市场的领涨先锋，科技热点主线层出不穷，海外算力、国产算力、半导体、锂电产业、游戏产业等科技主线催化不断，带动市场赚钱效应显著提升；双创指数在三季度双双创下了超 50% 的涨幅，恒生科技亦有超 20% 的上涨幅度。

三季度中悦享债券部分久期相对防御，核心是观察到市场资金中枢维持震荡略向上的态势，同时反内卷政策和火热的股票市场也给利率交易带来了较大的不确定性。在权益板块方面，产品综合个股、行业风格、大类资产三个维度来挖掘稳健收益。个股方面，悦享仍然秉持既有股息收益底、又兼顾景气度和择时信号的选股原则，在有色金属、化工、传媒等高股息行业收获了稳健的个股收益。在行业及大类资产方面，悦享在三季度通过 ETF 工具投资参与的黄金股 ETF、红利相关 ETF 及小仓位成长类 ETF 等投资机会，其均为组合带来了正收益贡献。权益板块上整体往港股方向倾斜，一方面是考虑部分资产在港股的股息率仍然有相对优势，同时在美国联储降息周期下，作为价值洼地的港股仍然是全球资金的重要流向。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢悦享债券 A 基金份额净值为 1.0447 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%；截至报告期末永赢悦享债券 B 基金份额净值为 1.0448 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.59%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%；截至报告期末永赢悦享债券 C 基金份额净值为 1.0388 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.49%，同期业绩比较基准

收益率为 0.21%。

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              | 11,791,548.82  | 4.99         |
|    | 其中：股票             | 11,791,548.82  | 4.99         |
| 2  | 基金投资              | 8,684,095.50   | 3.67         |
| 3  | 固定收益投资            | 191,193,508.10 | 80.88        |
|    | 其中：债券             | 191,193,508.10 | 80.88        |
|    | 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          | 11,865,992.46  | 5.02         |
|    | 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      | 6,308,461.62   | 2.67         |
| 8  | 其他资产              | 6,545,351.32   | 2.77         |
| 9  | 合计                | 236,388,957.82 | 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 3,438,818.32 元，占期末净值比例 1.53%。

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              | 483,483.00   | 0.21         |
| C  | 制造业              | 7,289,924.50 | 3.24         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 579,323.00   | 0.26         |
| 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              | 8,352,730.50 | 3.71 |

### 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（%） |
|--------|--------------|--------------|
| 通讯     | 665,836.31   | 0.30         |
| 非必需消费品 | 568,480.69   | 0.25         |
| 必需消费品  | -            | -            |
| 能源     | -            | -            |
| 金融     | 512,181.78   | 0.23         |
| 医疗保健   | -            | -            |
| 工业     | -            | -            |
| 材料     | 1,275,935.20 | 0.57         |
| 科技     | 416,384.34   | 0.19         |
| 公用事业   | -            | -            |
| 房地产    | -            | -            |
| 政府     | -            | -            |
| 合计     | 3,438,818.32 | 1.53         |

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

## 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  | 00700  | 腾讯控股   | 1,100  | 665,836.31 | 0.30         |
| 2  | 01378  | 中国宏桥   | 27,500 | 663,325.62 | 0.29         |
| 3  | 00358  | 江西铜业股份 | 22,000 | 612,609.58 | 0.27         |
| 4  | 605090 | 九丰能源   | 16,700 | 579,323.00 | 0.26         |

|    |        |      |        |            |      |
|----|--------|------|--------|------------|------|
| 5  | 02313  | 申洲国际 | 10,100 | 568,480.69 | 0.25 |
| 6  | 000157 | 中联重科 | 70,700 | 566,307.00 | 0.25 |
| 7  | 601615 | 明阳智能 | 34,300 | 554,288.00 | 0.25 |
| 8  | 603816 | 顾家家居 | 17,500 | 527,975.00 | 0.23 |
| 9  | 00939  | 建设银行 | 75,000 | 512,181.78 | 0.23 |
| 10 | 000425 | 徐工机械 | 44,400 | 510,600.00 | 0.23 |

#### 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      | 9,995,619.05   | 4.44         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 180,444,334.52 | 80.24        |
|    | 其中：政策性金融债 | 71,055,624.66  | 31.60        |
| 4  | 企业债券      | -              | -            |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债（可交换债） | 753,554.53     | 0.34         |
| 8  | 同业存单      | -              | -            |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 191,193,508.10 | 85.01        |

#### 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  | 240431    | 24 农发 31            | 300,000 | 30,453,082.19 | 13.54        |
| 2  | 2128033   | 21 建设银行二级 03        | 200,000 | 21,038,454.79 | 9.35         |
| 3  | 2128042   | 21 兴业银行二级 02        | 200,000 | 21,021,923.29 | 9.35         |
| 4  | 312410001 | 24 中行 TLAC 非资本债 01A | 200,000 | 20,296,164.38 | 9.02         |
| 5  | 250206    | 25 国开 06            | 200,000 | 20,157,578.08 | 8.96         |

#### 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国光大银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国建设银行股份有限公司、国家开发银行在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额分别合计为 2107 万元、3184 万元、1020 万元、520 万元、1577 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   | 73,160.66    |
| 2  | 应收证券清算款 | 6,422,650.31 |
| 3  | 应收股利    | 48,318.96    |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 750.00       |
| 6  | 其他应收款   | 471.39       |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 6,545,351.32 |

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  | 127075 | 百川转 2 | 252,397.12 | 0.11         |

|    |        |         |            |      |
|----|--------|---------|------------|------|
| 2  | 113691 | 和邦转债    | 160,543.55 | 0.07 |
| 3  | 123071 | 天能转债    | 93,247.70  | 0.04 |
| 4  | 123128 | 首华转债    | 92,035.94  | 0.04 |
| 5  | 110095 | 双良转债    | 87,652.85  | 0.04 |
| 6  | 123247 | 万凯转债    | 25,677.46  | 0.01 |
| 7  | 127020 | 中金转债    | 12,285.00  | 0.01 |
| 8  | 127027 | 能化转债    | 2,346.08   | 0.00 |
| 9  | 123236 | 家联转债    | 1,471.30   | 0.00 |
| 10 | 113685 | 升 24 转债 | 1,454.56   | 0.00 |
| 11 | 123212 | 立中转债    | 1,409.25   | 0.00 |
| 12 | 127045 | 牧原转债    | 1,368.01   | 0.00 |
| 13 | 113676 | 荣 23 转债 | 1,367.27   | 0.00 |
| 14 | 127026 | 超声转债    | 1,360.02   | 0.00 |
| 15 | 123149 | 通裕转债    | 1,358.19   | 0.00 |
| 16 | 113658 | 密卫转债    | 1,350.19   | 0.00 |
| 17 | 127040 | 国泰转债    | 1,337.59   | 0.00 |
| 18 | 123240 | 楚天转债    | 1,323.56   | 0.00 |
| 19 | 123119 | 康泰转 2   | 1,319.38   | 0.00 |
| 20 | 123234 | 中能转债    | 1,302.98   | 0.00 |
| 21 | 127050 | 麒麟转债    | 1,286.35   | 0.00 |
| 22 | 110075 | 南航转债    | 1,269.94   | 0.00 |
| 23 | 127054 | 双箭转债    | 1,265.13   | 0.00 |
| 24 | 113067 | 燃 23 转债 | 1,235.66   | 0.00 |
| 25 | 113051 | 节能转债    | 1,229.92   | 0.00 |
| 26 | 111015 | 东亚转债    | 1,224.53   | 0.00 |
| 27 | 127102 | 浙建转债    | 1,222.85   | 0.00 |
| 28 | 110059 | 浦发转债    | 1,107.73   | 0.00 |
| 29 | 128129 | 青农转债    | 1,104.42   | 0.00 |

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  | 159792 | 港股通互联网ETF | 交易型开放式 | 2,452,900.00 | 2,624,603.00 | 1.17         | 否                      |
| 2  | 513860 | 港股通科技ETF  | 交易型开放式 | 1,451,800.00 | 1,284,843.00 | 0.57         | 否                      |
| 3  | 011204 | 永赢惠添益混合C  | 契约型开放式 | 1,366,331.99 | 950,557.17   | 0.42         | 是                      |
| 4  | 159601 | A50ETF    | 交易型开放式 | 875,100.00   | 914,479.50   | 0.41         | 否                      |
| 5  | 513660 | 恒生ETF     | 交易型开放式 | 164,200.00   | 547,607.00   | 0.24         | 否                      |
| 6  | 012407 | 永赢长远价值混合C | 契约型开放式 | 606,373.37   | 483,097.66   | 0.21         | 是                      |
| 7  | 510500 | 中证500ETF  | 交易型开放式 | 61,230.00    | 460,388.37   | 0.20         | 否                      |
| 8  | 510300 | 沪深300ETF  | 交易型开放式 | 43,800.00    | 207,655.80   | 0.09         | 否                      |
| 9  | 515800 | 800ETF    | 交易型开放式 | 103,700.00   | 129,625.00   | 0.06         | 否                      |
| 10 | 517520 | 黄金股ETF    | 交易型开放式 | 61,100.00    | 121,650.10   | 0.05         | 是                      |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用<br>2025年07月01日至2025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) | 1,515.94                        | 1,515.94                        |
| 当期持有基金产生的应支付管理费(元)   | 19,201.63                       | 5,163.96                        |
| 当期持有基金产生的应支付托管费(元)   | 3,744.34                        | 877.84                          |
| 当期交易所交易基金产生的交易费(元)   | 6,099.17                        | 232.81                          |

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）、销售服务费等销售费用，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                       | 永赢悦享债券 A      | 永赢悦享债券 B     | 永赢悦享债券 C       |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额              | 43,180,033.08 | 973.01       | 259,272,353.89 |
| 报告期间基金总申购份额              | 76,571.78     | 4,806,296.26 | 2,561,785.02   |
| 减：报告期间基金总赎回份额            | 14,675,778.06 | —            | 78,911,600.09  |
| 报告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              | 28,580,826.80 | 4,807,269.27 | 182,922,538.82 |

## §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悦享债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢悦享债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢悦享债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢悦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

2025 年 10 月 27 日