

# 永赢盈益债券型证券投资基金

2022年第3季度报告

2022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:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月24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2022年07月01日起至2022年09月30日止。

## §2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 永赢盈益债券  |
| 基金主代码      | 006186  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2018年08月30日   |
| 报告期末基金份额总额 | 1,961,290,176.20份   |
| 投资目标       | 本基金主要投资于债券资产，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       | 本基金将通过分析宏观经济运行状况、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，综合运用类属配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用策略、息差策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略，力求控制风险并实现基金资产的增值保值。 |
| 业绩比较基准     | 中国债券综合全价指数收益率   |
| 风险收益特征     | 本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险的基金品种，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           | 上海浦东发展银行股份有限公司    |         |
| 下属分级基金的基金简称     | 永赢盈益债券A           | 永赢盈益债券C |
| 下属分级基金的交易代码     | 006186            | 006187  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,961,289,731.68份 | 444.52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(2022年07月01日 - 2022年09月30日) |         |
|----------------|--------------------------------|---------|
|                | 永赢盈益债券A                        | 永赢盈益债券C |
| 1.本期已实现收益      | 19,190,724.71                  | 4.44    |
| 2.本期利润         | 26,638,947.01                  | 6.29    |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0136                         | 0.0136  |
| 4.期末基金资产净值     | 2,017,120,153.54               | 456.52  |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0285                         | 1.0270  |

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 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

永赢盈益债券A净值表现

| 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 | 1.32%  | 0.05%     | 0.73%      | 0.05%         | 0.59% | 0.00% |
| 过去六个月 | 2.44%  | 0.04%     | 1.03%      | 0.04%         | 1.41% | 0.00% |
| 过去一年  | 3.83%  | 0.05%     | 1.73%      | 0.05%         | 2.10% | 0.00% |
| 过去三年  | 7.68%  | 0.07%     | 3.81%      | 0.07%         | 3.87% | 0.00% |

|            |        |       |       |       |       |       |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 11.76% | 0.07% | 6.76% | 0.06% | 5.00% | 0.01% |
|------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|

## 永赢盈益债券C净值表现

| 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      | 1.30%  | 0.05%     | 0.73%      | 0.05%         | 0.57% | 0.00% |
| 过去六个月      | 2.41%  | 0.04%     | 1.03%      | 0.04%         | 1.38% | 0.00% |
| 过去一年       | 3.71%  | 0.05%     | 1.73%      | 0.05%         | 1.98% | 0.00% |
| 过去三年       | 7.45%  | 0.07%     | 3.81%      | 0.07%         | 3.64% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.23% | 0.07%     | 6.76%      | 0.06%         | 4.47% | 0.01% |

### 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

永赢盈益债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年08月30日-2022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。

永赢盈益债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



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 |        |   |
| 杨野 | 基金经理 | 2021-11-24  | -    | 8      | 杨野先生，上海财经大学经济学硕士，8年证券相关从业经验。曾任上海银行股份有限公司金融市场部交易员，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、《永赢盈益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

2022年第三季度的宏观主线是“冲击-修复”。具体而言，7月份，经济在疫情反复、高温限电、地产断贷风波的多重冲击下整体走弱，PMI回落至49，融资需求明显恶化，总量、结构均表现较差，进入8-9月份，随着前述因素约束减弱及稳增长政策持续发力，经济呈现弱势修复态势，PMI连续改善，9月份反弹至50.1，融资需求也呈现出边际改善的趋势，高频数据显示基建实物工作量明显回暖。通胀的表现是在基数影响下CPI整体震荡、PPI显著回落、核心CPI延续低迷。

政策方面，三季度各方面政策全面发力。稳增长政策持续加码。货币政策继续发力，流动性延续宽松，8月MLF利率调降10bp，随后1年期和5年期LPR利率分别调降5bp和15bp。准财政政策再度加码，国常会追加3000亿元以上政策性开发金融工具额度，明确依法用好5000多亿元专项债地方结存限额，10月底前发行完毕。产业政策方面，中央密集出台地产放松组合拳，对符合条件的城市放宽住房贷款利率下限、下调公积金贷款利率、换购住房个人所得税退税。

债市方面，三季度利率债突破上半年震荡区间。节奏上，7月至8月中上旬，在资金面整体宽松的大背景下，受OMO缩量及地产断贷风波、疫情反复、高温限产的影响下，市场先上后下，整体下行；8月中下旬，央行超预期降息带动市场做多情绪高涨，利率

陡峭化下行并突破上半年震荡区间，10年国债低位探至2.6%；进入9月份，随着稳增长政策持续发力叠加实物工作量效果逐步兑现，加之前期市场看法一致，仓位偏重，止盈情绪渐起，利率震荡上行。

操作方面，三季度账户波段操作为主，维持票息策略底仓的同时，提升组合久期进行波段操作。7月份，组合维持中性久期和杠杆水平，票息策略为主，8月份，逐步提升组合久期水平，进行波段操作，标的以5-10Y为主，进入9月份后，随着市场止盈情绪加重，曲线整体上移，组合继续坚持波段操作的同时，逐步降低组合久期及杠杆水平，以适应市场整体情绪变化及跨季资金偏贵的情形。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢盈益债券A基金份额净值为1.0285元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.32%，同期业绩比较基准收益率为0.73%；截至报告期末永赢盈益债券C基金份额净值为1.0270元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.30%，同期业绩比较基准收益率为0.73%。

#### 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<br>(%) |
|----|-------------------|------------------|------------------|
| 1  | 权益投资              | -                | -                |
|    | 其中：股票             | -                | -                |
| 2  | 基金投资              | -                | -                |
| 3  | 固定收益投资            | 2,337,586,400.31 | 99.98            |
|    | 其中：债券             | 2,337,586,400.31 | 99.98            |
|    | 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      | 526,538.92       | 0.02             |

|   |      |                  |        |
|---|------|------------------|--------|
| 8 | 其他资产 | -                | -      |
| 9 | 合计   | 2,338,112,939.23 | 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 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      | 1,759,846,712.31 | 87.25         |
|    | 其中：政策性金融债 | 1,571,197,276.69 | 77.89         |
| 4  | 企业债券      | 358,384,545.54   | 17.77         |
| 5  | 企业短期融资券   | -                | -             |
| 6  | 中期票据      | 219,355,142.46   | 10.87         |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -             |
| 8  | 同业存单      | -                | -             |
| 9  | 其他        | -                | -             |
| 10 | 合计        | 2,337,586,400.31 | 115.89        |

## 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  | 200203    | 20国开03   | 2,000,000 | 208,792,438.36 | 10.35         |
| 2  | 190305    | 19进出05   | 1,600,000 | 165,703,715.07 | 8.21          |
| 3  | 092218001 | 22农发清发01 | 1,500,000 | 152,400,986.30 | 7.56          |
| 4  | 200207    | 20国开07   | 1,500,000 | 152,043,082.19 | 7.54          |



|   |        |        |           |                |      |
|---|--------|--------|-----------|----------------|------|
| 5 | 220202 | 22国开02 | 1,400,000 | 142,848,980.82 | 7.08 |
|---|--------|--------|-----------|----------------|------|

**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 本报告期内,基金投资的前十名证券的发行主体中国农业发展银行、国家开发银行、中国进出口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480万元、440万元、420万元。**

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

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

#### 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

|                               | 永赢盈益债券A          | 永赢盈益债券C |
|-------------------------------|------------------|---------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 1,961,289,731.68 | 474.09  |
| 报告期期间基金总申购份额                  | -                | 0.14    |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | -                | 29.71   |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | -                | -       |
| 报告期期末基金份额总额                   | 1,961,289,731.68 | 444.52  |

## §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

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。

## 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 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              | 20220701 - 20220930    | 1,961,286,816.92 | 0.00 | 0.00 | 1,961,286,816.92 | 100.00% |
| 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，存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险以及因巨额赎回造成基金规模持续低于正常水平而面临转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等特有风险。 |                |                        |                  |      |      |                  |         |

## 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.中国证监会准予永赢盈益债券型证券投资基金注册的文件；

- 2.《永赢盈益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢盈益债券型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢盈益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。

## 9.2 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

## 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](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

2022年10月26日