

永赢安盈90天滚动持有债券型发起式证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31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:2023年01月20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2023年01月18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10月01日起至2022年12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 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 | 638,534,546.46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 | 39,407,294.96份 | 599,127,251.50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10月01日 - 2022年12月31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 | 33,195.46 | 1,936,855.51 |
| 2.本期利润 | -77,806.60 | -867,882.81 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0025 | -0.0011 |
| 4.期末基金资产净值 | 40,546,479.82 | 615,133,867.68 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0289 | 1.0267 |

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

永赢安盈90天滚动持有债券发起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 | -0.07% | 0.04% | -0.51% | 0.05% | 0.44% | -0.01% |
| 过去六个月 | 0.76% | 0.03% | -0.36% | 0.04% | 1.12% | -0.01% |
| 过去一年 | 2.82% | 0.03% | -0.18% | 0.03% | 3.00% | 0.00% |

| | | | | | | |
|------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 2.89% | 0.03% | -0.05% | 0.03% | 2.94% | 0.00% |
|------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|

永赢安盈90天滚动持有债券发起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 | -0.12% | 0.04% | -0.51% | 0.05% | 0.39% | -0.01% |
| 过去六个月 | 0.66% | 0.03% | -0.36% | 0.04% | 1.02% | -0.01% |
| 过去一年 | 2.61% | 0.03% | -0.18% | 0.03% | 2.79% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.67% | 0.03% | -0.05% | 0.03% | 2.72% | 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。

永赢安盈90天滚动持有债券发起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

(2021年12月23日-2022年12月31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 总监/基金经理 | 2021- 12-23 | - | 12 | 杨凡颖女士，厦门大学经济学硕士，12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，兴银基金管理有限责任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监。 |
| 谢越 | 基金经理 | 2022- | - | 9 | 谢越女士，硕士，9年证券相 |

| | | | | | |
|----|----------------|------------|---|----|---|
| | | 01-21 | | | 关从业经验。曾任浙商证券股份有限公司投资银行部项目经理、浙商银行股份有限公司金融市场部交易员，平安银行股份有限公司资产管理部投资经理，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。 |
| 吴玮 | 固定收益投资部总监/基金经理 | 2022-10-17 | - | 12 | 吴玮先生，复旦大学理学博士，12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监。 |

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2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

2022年四季度，实体经济先受疫情封控冲击，后受感染人数上升冲击，基本面数据整体走弱：代表经济景气度的PMI数据逐月下滑，创下年内新低；内外需共同走弱，消费和出口同比增速均落入负值区间，地产投资延续震荡磨底。融资方面，微观主体加杠杆意愿偏低，居民融资需求受地产拖累依旧低迷，政策支持下企业中长期贷款是融资主要支撑。通胀方面，CPI与PPI双双回落，核心CPI依旧低迷，整体通胀环境较为温和。

政策方面，四季度政策进一步发力，地产纾困政策显著升级，政策思路从前期的保项目延伸至保主体，扭转行业悲观预期；疫情防控政策从“二十条优化措施”到“乙类乙管”，基本宣告疫情封控阶段结束。11月央行宣布降准25bp，年末中央经济工作落地，货币政策基调延续宽松，财政与准财政政策延续发力，稳增长政策持续推进。

债市方面，四季度利率波动幅度放大，市场对经济修复预期大幅改善，带动利率震荡向上。节奏上来看，国庆期间数据表现疲弱，叠加各地疫情扩散，债市收益率小幅下行。11月中旬，疫情防控优化政策、地产融资支持政策陆续落地，叠加理财赎回负反馈，市场出现大幅调整，并创下年内高点。12月央行加大资金面呵护力度，市场情绪逐步修复，利率开始企稳回落。整体上，四季度10年国债相对三季度末上行7bp。

四季度信用债收益率先上后下，信用利差走阔。10月信用债收益率底部震荡，市场整体风险偏好下降，中长久期高评级非金融信用债以及银行二级资本债整体表现优于低等级信用债；11月以来，受防疫政策转向、地产政策发力，以及理财赎回负反馈影响，信用债市场大幅调整，其中流动性弱的长久期中低资质调整最大、达110BP左右，等级利差走阔；12月中下旬以来，受益于宽松资金面以及信用债超调后配置价值提升，高等级信用债需求回暖、收益率下行，其中短端中高等级下行幅度最大、达40BP左右，但中低等级信用债市场需求依然较弱，收益率继续小幅上行。

信用风险方面，房地产行业受“三支箭”等政策利好影响，行业违约风险向头部优质主体的无序蔓延被阻断，优质央国企地产债超额利差压缩，但行业基本面的风险化解还有赖于需求端的改善；政府防范化解城投债务风险态度积极，财政部137号文指导山东逐步降低高风险地区债务风险水平，遵义债务展期方案落定，但财力下滑影响下地方政

府可协调手段有限，城投尾部舆情风险依然较大。此外，受理财赎回影响，信用债一级取消发行增加，四季度非金信用债净融资为-6312.11亿元，其中12月城投净融资减少715.91亿元。

操作方面，本产品坚持短久期票息策略，择机开展了利率债波段交易。由于11月疫情和地产放松政策的出台，经济复苏预期抬升，债市出现快速调整，而后理财的负反馈使得信用债出现更为剧烈的调整，产品从11月中旬开始卖出信用债，降低债券仓位。

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1.0289元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.07%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%；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1.0267元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.12%，同期业绩比较基准收益率为-0.51%。

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 | 578,355,535.35 | 88.14 |
| | 其中：债券 | 578,355,535.35 | 88.14 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | 1,060,630.00 | 0.16 |
| 6 | 买入返售金融资产 | 74,024,453.17 | 11.28 |
| | 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 | 2,198,410.41 | 0.34 |
| 8 | 其他资产 | 541,002.81 | 0.08 |
| 9 | 合计 | 656,180,031.74 | 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 | 122,578,877.82 | 18.69 |
| | 其中：政策性金融债 | 40,555,254.80 | 6.19 |
| 4 | 企业债券 | 16,338,927.67 | 2.49 |
| 5 | 企业短期融资券 | 142,067,597.82 | 21.67 |
| 6 | 中期票据 | 297,370,132.04 | 45.35 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 578,355,535.35 | 88.21 |

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 | 101900491 | 19粤铁建MTN001 | 300,000 | 31,119,304.11 | 4.75 |
| 2 | 012282923 | 22龙盛SCP008 (科创票据) | 300,000 | 30,084,287.67 | 4.59 |
| 3 | 101900093 | 19溧水城建MTN001 | 200,000 | 21,087,289.86 | 3.22 |
| 4 | 102100604 | 21杭金投MTN001 | 200,000 | 20,686,082.19 | 3.15 |

| | | | | | |
|---|---------|-----------|---------|---------------|------|
| 5 | 2122015 | 21江苏租赁债01 | 200,000 | 20,668,328.77 | 3.15 |
|---|---------|-----------|---------|---------------|------|

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, 处罚金额合计为440万元。

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

| 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 | 541,002.81 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 541,002.81 |

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 | 12,471,348.43 | 925,821,981.01 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 27,846,342.04 | 217,678,308.67 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 910,395.51 | 544,373,038.18 |
| 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 | 39,407,294.96 | 599,127,251.50 |

§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

| | 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（%） | 1.57 | - |

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 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|--------------|------------|
| 基金管理人固有资金 | 10,000,000.00 | 1.57% | 10,000,000.00 | 1.57% | 不少于三年 |
| 基金管理人高级管理人员 | 5,014.22 | 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 | 10,005,014.22 | 1.57% | 10,000,000.00 | 1.57% | 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

2023年01月20日