

永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）

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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）
基金主代码	013668
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月22日
报告期末基金份额总额	113,851,140.45份
投资目标	在严格控制组合风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将综合运用大类资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券配置策略和资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证800指数收益率*10%+中债综合全价（总值）指数收益率*85%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）、混合型基金、混合型基金中基金（FOF），高于货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。 本基金还可投资港股通投资标的股票，还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	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	013668	013669
报告期末下属分级基金的份额总额	42,585,681.73份	71,265,458.72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)	
	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
1.本期已实现收益	272,631.35	350,259.68
2.本期利润	675,888.69	1,059,940.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0084	0.0075
4.期末基金资产净值	42,833,415.42	71,385,776.49
5.期末基金份额净值	1.0058	1.0017

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

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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	0.89%	0.08%	-0.28%	0.12%	1.17%	-0.04%

过去六个月	1.63%	0.10%	-1.16%	0.11%	2.79%	-0.01%
过去一年	0.29%	0.10%	-1.76%	0.13%	2.05%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.58%	0.10%	-1.42%	0.13%	2.00%	-0.03%

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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	0.78%	0.08%	-0.28%	0.12%	1.06%	-0.04%
过去六个月	1.42%	0.10%	-1.16%	0.11%	2.58%	-0.01%
过去一年	-0.11%	0.10%	-1.76%	0.13%	1.65%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.17%	0.10%	-1.42%	0.13%	1.59%	-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

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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

(2021年12月22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。

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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		
田沁琰	基金经理	2021-12-22	-	7	田沁琰女士，硕士，7年证券相关从业经验。曾任汇丰银行个人银行及财富管理部客户助理，宁波银行金融市场部交易及流动性管理岗，海通证券固定收益部投资经理，现任永赢基金管理有限公司FOF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、《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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。

权益方面，尽管稳增长政策持续发力，但在诸多内外复杂因素的影响下，2022年的资本市场经历了多次反复的下跌。A股除个别行业外，绝大多数行业均有所下跌，全年整体下跌接近20%；港股市场也大幅波动，四季度虽有反弹，但全年跌幅依然较大。

本基金自成立以来，基于审慎管理原则和对宏观市场环境、各类资产表现的研判等因素，在管理过程中坚持在控制总体风险的情况下，稳步提高权益产品仓位，在风险可控的前提下追求收益弹性。并且，在选择具体资产时，规避了一些前期涨幅较大的市场投资热点，特别是一些估值相对较高的行业。

展望未来，防疫政策已经迎来重大变化，地产政策和产业政策均陆续出台，随着各地疫情高峰的度过，我们相信经济生活将逐步回归正轨，2023年经济大概率会迎来复苏。同时，随着汇率波动的缓解，资金面也会迎来改善。市场目前整体估值不高，各种悲观因素反应较充分。虽然海外市场风险依然存在，但是我们认为2023年权益市场投资机会值得期待。

落实到具体投资上，我们坚定看好权益市场长期投资机会，继续坚持相对均衡的配置思路，以经济预期修复下市场整体估值修复为主线，寻找目前估值仍在相对低位，同时产业趋势、需求逻辑较好的方向和相应的主动或被动管理产品。此外，在积极布局参与2023年市场机会的同时，我们依然会高度重视产品的风险控制，无论在选择主动管理人还是被动产品上，都会更加重视收益弹性和风险之间的匹配，力争给投资者带来良好的持有体验。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A基金份额净值为1.0058元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.89%，同期业绩比较基准收益率为-0.28%；截至报告期末永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C基金份额净值为1.0017元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.78%，同期业绩比较基准收益率为-0.28%。

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	110,030,360.73	51.64
3	固定收益投资	7,249,364.38	3.40
	其中：债券	7,249,364.38	3.40
	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	-5,556.16	0.00
	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	43,546,114.60	20.44
8	其他资产	52,269,493.42	24.53
9	合计	213,089,776.97	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	7,249,364.38	6.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,249,364.38	6.35

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	019679	22国债14	72,000	7,249,364.38	6.35

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	21,153.22

2	应收证券清算款	52,248,170.27
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	169.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	52,269,493.42

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 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	002086	大成景安短 融债券E	契约型开 放式	19,165,37 5.81	23,828,31 1.74	20.86	否
2	010169	天弘安利短 债债券C	契约型开 放式	22,002,49 5.02	23,410,65 4.70	20.50	否
3	006664	易方达安悦 超短债债券F	契约型开 放式	23,081,48 4.88	23,404,62 5.67	20.49	否
4	007790	南方梦元短 债债券A	契约型开 放式	20,712,78 0.92	22,450,58 3.24	19.66	否

5	011622	汇添富短债债券E	契约型开放式	15,421,767.78	16,936,185.38	14.83	否
---	--------	----------	--------	---------------	---------------	-------	---

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2022年10月01日至2022年12月31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）	1,000.00	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	46,082.57	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	141,407.17	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	40,256.28	-

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

	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
--	--------------------	--------------------

报告期期初基金份额总额	82,443,892.97	145,413,497.71
报告期期间基金总申购份额	5,385.11	110.01
减：报告期期间基金总赎回份额	39,863,596.35	74,148,149.00
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	42,585,681.73	71,265,458.72

§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

单位：份

	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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（%）	8.78	-

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 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	8.78%	10,000,000.00	8.78%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	10,000.00	0.01%	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	10,010,000.00	8.79%	10,000,000.00	8.78%	不少于3年

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）注册的文件；
- 2.《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
- 3.《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
- 4.《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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。

11.2 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

11.3 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