

永赢季季享90天持有期中短债债券型证券投资基金

2023年第4季度报告

2023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:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年01月19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01月17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2023年10月01日起至2023年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢季季享90天持有期中短债债券
基金主代码	017328
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年12月30日
报告期末基金份额总额	2,379,691,446.07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、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢季季享90天持有期中短债债券A	永赢季季享90天持有期中短债债券C
下属分级基金的交易代码	017328	017329
报告期末下属分级基金的份额总额	344,288,465.68份	2,035,402,980.39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(2023年10月01日 - 2023年12月31日)	
	永赢季季享90天持有期中短债债券A	永赢季季享90天持有期中短债债券C
1.本期已实现收益	3,081,852.63	13,257,372.60
2.本期利润	3,351,362.57	15,032,905.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0077	0.0072
4.期末基金资产净值	356,198,242.12	2,100,534,968.44
5.期末基金份额净值	1.0346	1.0320

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

永赢季季享90天持有期中短债债券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	0.78%	0.02%	0.31%	0.02%	0.47%	0.00%
过去六个月	1.60%	0.02%	0.19%	0.02%	1.41%	0.00%
过去一年	3.46%	0.02%	0.76%	0.02%	2.70%	0.00%

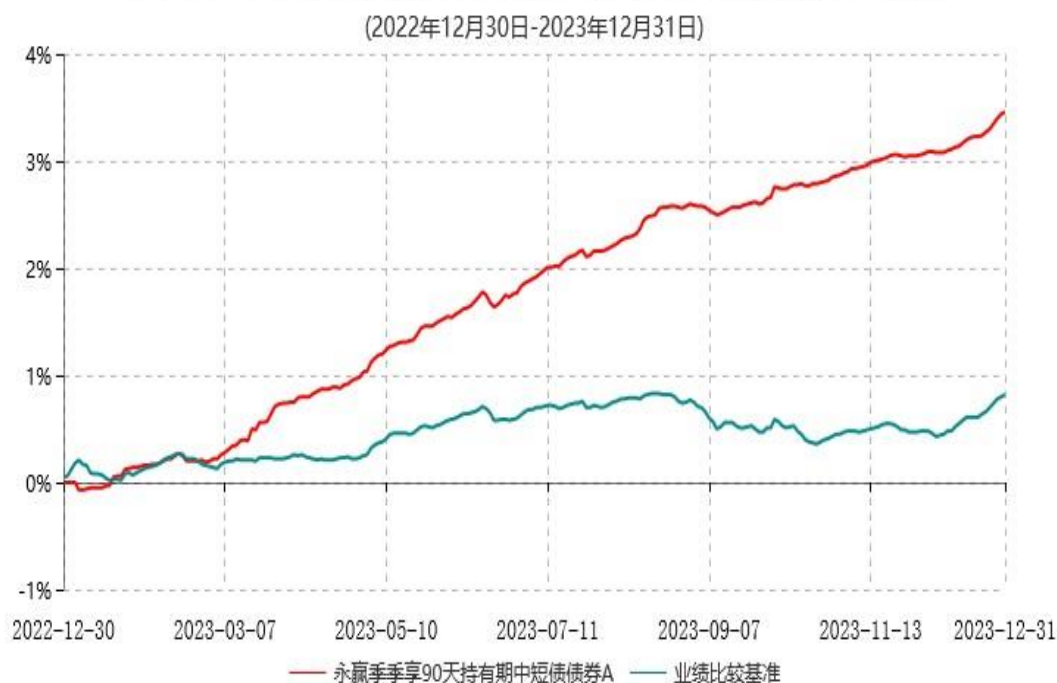
自基金合同生效起至今	3.46%	0.02%	0.82%	0.02%	2.64%	0.00%
------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

永赢季季享90天持有期中短债债券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	0.71%	0.02%	0.31%	0.02%	0.40%	0.00%
过去六个月	1.46%	0.02%	0.19%	0.02%	1.27%	0.00%
过去一年	3.20%	0.02%	0.76%	0.02%	2.44%	0.00%
自基金合同生效起至今	3.20%	0.02%	0.82%	0.02%	2.38%	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

永赢季季享90天持有期中短债债券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



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。

永赢季季享90天持有期中短债债券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		
章成	固定收益投资部投资总监助理兼基金经理	2022-12-30	-	9	章成先生，CFA，国立清华大学金融学硕士，9年证券相关从业经验。曾就职于广发银行股份有限公司金融市场部利率及衍生品交易处、国联安基金管理有限公司固定收益部，现任永赢基金管理有限公司固定收益投资部投资总监助理。
卢绮婷	固定收益投资部总经理助理兼基金经理	2023-06-30	-	8	卢绮婷女士，上海交通大学金融学硕士，8年证券相关从业经验。曾任宁波银行金融市场部流动性管理岗，现

					任永赢基金管理有限公司固定收益投资部总经理助理。
俞灏	基金经理助理	2023-07-03	-	7	俞灏先生，硕士，7年证券相关从业经验。曾任东海基金管理有限公司助理债券研究员，永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理助理。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、《永赢季季享90天持有期中短债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

宏观方面，在经历第三季度的筑底修复后，四季度经济整体延续回暖态势，同时基本面也逐步出现一些积极信号，11月工业企业利润同比实现高增，整体上完成全年经济增长目标压力不大。为延续经济发展韧性，四季度稳增长政策进一步加码，为2024年上半年进行政策储备，包括增发万亿国债、继续放松一线城市地产政策、重启PSL投放等等，同时继续推动商业银行存款利率下行，为金融体系支持实体融资成本下行进一步打开空间。

从利率表现来看，四季度市场收益率先震荡后下行，四季度末10年期国债活跃券相比三季度末下行约12BP。节奏上，10-11月由于债券供给压力较大，资金市场波动加剧，存单一级发行利率持续上行，利率长端表现相对平稳，曲线平坦化特征明显。12月货币市场利率逐步企稳，在资金预期缓和与短端约束打开的背景下，机构年末抢跑行为明显，带动收益率曲线全面下行。

信用环境方面，23年四季度债券违约仍主要集中在非国有地产企业，违约金额处于低位。受信用资产荒及地方“一揽子化债”政策利好影响，四季度信用债收益率整体下行，信用利差、等级利差和期限利差悉数收窄。节奏上，信用债跟随利率债呈M走势，10月中上旬，以及11月下旬-12月上旬，利率债供给增加、资金面收紧，信用债收益率上行，中高等级中短久期信用债表现更弱，低等级城投债在调整中体现一定的抗跌性。12月中下旬，随着存款利率下调，宽松预期升温，叠加资金面转松，信用债收益率和信用利差又快速收窄，处于年内低位。

报告期内，本基金秉持稳健的操作风格，严控信用风险，主要配置中高等级信用债。在市场调整过程中降低久期及减配中高资质信用债，增配中低资质城投，待12月逐步增配久期至中性偏高水平。同时，积极把握市场的交易性机会，追求组合收益平稳增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢季季享90天持有期中短债债券A基金份额净值为1.0346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0.31%；截至报告期末永赢季季享90天持有期中短债债券C基金份额净值为1.0320元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.71%，同期业绩比较基准收益率为0.31%。

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	3,008,257,366.31	99.69
	其中：债券	3,008,257,366.31	99.69
	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	730,810.89	0.02
8	其他资产	8,593,007.83	0.28
9	合计	3,017,581,185.03	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	70,668,956.17	2.88

2	央行票据	-	-
3	金融债券	450,668,836.69	18.34
	其中：政策性金融债	133,069,719.74	5.42
4	企业债券	30,770,794.52	1.25
5	企业短期融资券	879,312,856.64	35.79
6	中期票据	1,476,989,784.25	60.12
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	99,846,138.04	4.06
9	其他	-	-
10	合计	3,008,257,366.31	122.45

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	012383984	23首钢SCP007	1,500,000	150,676,000.00	6.13
2	1920049	19成都银行二级	1,000,000	102,762,786.89	4.18
3	102101262	21兴业资产MT N001	1,000,000	102,309,551.91	4.16
4	042380507	23湘高速CP004	1,000,000	100,512,546.45	4.09
5	112316128	23上海银行CD1 28	1,000,000	99,846,138.04	4.06

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上海银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额合计为11299万元。

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	8,593,007.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,593,007.83

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

	永赢季季享90天持有期中短债债券A	永赢季季享90天持有期中短债债券C
报告期期初基金份额总额	524,688,962.25	1,702,264,149.70
报告期期间基金总申购份额	91,338,443.33	938,169,385.10

减：报告期期间基金总赎回份额	271,738,939.90	605,030,554.41
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	344,288,465.68	2,035,402,980.39

§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

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。

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季季享90天持有期中短债债券型证券投资基金注册的文件；
- 2.《永赢季季享90天持有期中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《永赢季季享90天持有期中短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4.《永赢季季享90天持有期中短债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。

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01月19日