

永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金

2024 年第 1 季度报告

2024 年 03 月 31 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 04 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 永赢中债-1-5 年国开债指数 |
| 基金主代码 | 009171 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 04 月 13 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,715,061,173.88 份 |
| 投资目标 | 本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券，或选择非成份券作为备选成份券，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。本基金投资策略包括债券指数化投资策略及其他投资策略。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年化跟踪误差不超过 3.0%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 |
| 业绩比较基准 | 95%×中债-1-5 年国开债指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率（税后） |

| | | |
|-----------------|---|------------------|
| 风险收益特征 | 本基金为债券型指数基金，其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。 | |
| 基金管理人 | 永赢基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 浙商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 永赢中债-1-5年国开债指数 A | 永赢中债-1-5年国开债指数 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 009171 | 009172 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 5,714,849,110.19份 | 212,063.69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（2024年01月01日-2024年03月31日） | |
|-----------------|------------------------------|------------------|
| | 永赢中债-1-5年国开债指数 A | 永赢中债-1-5年国开债指数 C |
| 1. 本期已实现收益 | 42,461,665.91 | 14,163.02 |
| 2. 本期利润 | 74,107,387.67 | 30,005.69 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0168 | 0.0260 |
| 4. 期末基金资产净值 | 6,320,819,801.00 | 233,078.34 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1060 | 1.0991 |

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

永赢中债-1-5年国开债指数 A

| 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 | 1.48% | 0.07% | -0.10% | 0.06% | 1.58% | 0.01% |
| 过去六个月 | 2.37% | 0.06% | 0.57% | 0.05% | 1.80% | 0.01% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
| 过去一年 | 4.35% | 0.06% | 0.46% | 0.06% | 3.89% | 0.00% |
| 过去三年 | 12.41% | 0.06% | 0.65% | 0.06% | 11.76% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.60% | 0.06% | -2.22% | 0.07% | 14.82% | -0.01% |

永赢中债-1-5年国开债指数 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 | 1.40% | 0.07% | -0.10% | 0.06% | 1.50% | 0.01% |
| 过去六个月 | 2.25% | 0.06% | 0.57% | 0.05% | 1.68% | 0.01% |
| 过去一年 | 4.09% | 0.06% | 0.46% | 0.06% | 3.63% | 0.00% |
| 过去三年 | 11.87% | 0.06% | 0.65% | 0.06% | 11.22% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 11.91% | 0.06% | -2.22% | 0.07% | 14.13% | -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

永赢中债-1-5年国开债指数A累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年04月13日-2024年03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。

永赢中债-1-5年国开债指数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

(2020年04月13日-2024年03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 | | |
| 章成 | 固定收益投资部投资总监助理兼基金经理 | 2020年04月13日 | - | 9年 | 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。 |

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、《永赢中债-1-5 年国开行债券指数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，一季度经济延续去年以来的修复态势，且修复动能有所回升。结构上，出口、生产、消费表现均好于预期，政策支撑下基建和制造业保持韧性，房地产投资仍待提振。社融与信贷年初投放尚可，在节奏平滑以及高质量发展的政策引导下，预计后续表现平稳。通胀受春节错位影响年初波动较大，CPI、

PPI 表现分化，与消费出行相对火热、地产工业相对偏冷的经济结构相匹配。一季度货币政策维持宽松基调，年初央行开展降准、结构性降息等操作释放较强稳预期信号，政府工作报告提及增强资本市场内在稳定性、避免资金沉淀空转。年初以来资金价格表现平稳，整体贴合政策利率中枢波动。两会万亿特别国债落定，后续主要关注发行期限、节奏以及货币政策配合情况。

从利率表现来看，一季度债牛行情延续，市场收益率整体下行。节奏上，1-2 月在实物工作量落地进度偏慢、货币政策宽松博弈以及风险偏好偏弱等多重因素助推下，10 年国债收益率连续下行，并先后突破 2.5%、2.4% 等关键点位。进入 3 月，利率下行动能减弱且波动加大，月初在交易情绪带动下触及年内低点，反弹后呈区间震荡态势，并逐步对基本面反应有所钝化。整体上，一季度末 10 年期国债估值收益率较季初下行超 25BP。

报告期内，本基金根据样本券动态跟踪对标指数，力争实现跟踪偏离度和跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢中债-1-5 年国开债指数 A 基金份额净值为 1.1060 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.48%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%；截至报告期末永赢中债-1-5 年国开债指数 C 基金份额净值为 1.0991 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.40%，同期业绩比较基准收益率为-0.10%。

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 | 7,968,857,627.72 | 99.99 |
| | 其中：债券 | 7,968,857,627.72 | 99.99 |
| | 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 | 735,765.76 | 0.01 |
| 8 | 其他资产 | 44,949.94 | 0.00 |
| 9 | 合计 | 7,969,638,343.42 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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 报告期末积极投资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。

5.2.3 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 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 报告期末指数投资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。

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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 | 7,968,857,627.72 | 126.07 |
| | 其中：政策性金融债 | 7,968,857,627.72 | 126.07 |
| 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 | 7,968,857,627.72 | 126.07 |

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 | 230208 | 23 国开 08 | 21,200,000 | 2,188,013,770.49 | 34.61 |
| 2 | 220208 | 22 国开 08 | 11,600,000 | 1,201,776,480.87 | 19.01 |
| 3 | 230203 | 23 国开 03 | 11,600,000 | 1,186,960,491.80 | 18.78 |
| 4 | 180210 | 18 国开 10 | 6,800,000 | 748,138,229.51 | 11.84 |
| 5 | 220202 | 22 国开 02 | 4,000,000 | 403,305,753.42 | 6.38 |

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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 44,949.94 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 44,949.94 |

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

5.11.5.1 期末指数投资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。

5.11.5.2 期末积极投资前五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

| 项目 | 永赢中债-1-5 年国开 债指数 A | 永赢中债-1-5 年国 开债指数 C |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 4,504,762,099.84 | 125,729.11 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 3,062,392,337.54 | 4,800,288.91 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 1,852,305,327.19 | 4,713,954.33 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------|
| 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 | 5,714,849,110.19 | 212,063.69 |

§ 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中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢中债-1-5 年国开行债券指数证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢中债-1-5 年国开行债券指数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04月20日