

# 永赢悦享债券型证券投资基金

## 2024 年第 4 季度报告

2024 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：2025 年 01 月 21 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 2025 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 2024 年 10 月 01 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

基金简称	永赢悦享债券
基金主代码	020055
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 04 月 29 日
报告期末基金份额总额	917,038,099.34 份
投资目标	本基金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，综合运用资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券和可交换债券投资策略、信用衍生品投资策略、国债期货投资策略、基金投资策略，在做好风险管理的基础上，运用多样化的投资策略追求基金资产的稳定增值。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*2%
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。 本基金可投资港股通标的股票，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	永赢悦享债券 A	永赢悦享债券 C
下属分级基金的交易代码	020055	020056
报告期末下属分级基金的份额总额	126,971,959.61 份	790,066,139.73 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 10 月 01 日-2024 年 12 月 31 日）	
	永赢悦享债券 A	永赢悦享债券 C
1. 本期已实现收益	2,426,984.08	15,754,030.37
2. 本期利润	2,289,002.89	14,331,064.77
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0102	0.0088
4. 期末基金资产净值	130,235,732.54	808,180,986.57
5. 期末基金份额净值	1.0257	1.0229

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

永赢悦享债券 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	1.54%	0.14%	1.87%	0.17%	-0.33%	-0.03%
过去六个月	2.25%	0.10%	3.74%	0.15%	-1.49%	-0.05%
自基金合同生效起 至今	2.57%	0.09%	4.14%	0.13%	-1.57%	-0.04%

永赢悦享债券 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	1.44%	0.13%	1.87%	0.17%	-0.43%	-0.04%

过去六个月	2.05%	0.10%	3.74%	0.15%	-1.69%	-0.05%
自基金合同生效起至今	2.29%	0.09%	4.14%	0.13%	-1.85%	-0.04%

### 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

永赢悦享债券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

(2024年04月29日-2024年12月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2024 年 04 月 29 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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。

永赢悦享债券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

(2024年04月29日-2024年12月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2024 年 04 月 29 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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		
刘星宇	绝对收益投资部副总经理（主持工作）兼基金经理	2024 年 04 月 29 日	-	11 年	刘星宇女士，硕士，11 年证券相关从业经验。曾任交通银行股份有限公司资管中心私银理财部高级投资经理；交银理财有限责任公司固定收益部副总经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部副总经理（主持工作）兼绝对收益投资部 FOF 投资部总经理。
张博然	基金经理助理	2024 年 05 月 06 日	-	7 年	张博然先生，硕士，7 年证券相关从业经验。

					曾任易方达基金管理有限公司信用研究部研究员、高级研究员；上海国泰君安证券资产管理有限公司投资经理助理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理助理。
乐威	基金经理助理	2024 年 07 月 22 日	-	10 年	乐威先生，硕士，10 年证券相关从业经验。曾任香港 Value Partners 资产管理公司基金研究员；莫尼塔研究研究所首席分析师；天弘基金管理有限公司专户投资经理；信达证券有限公司研究所首席分析师；上海证券有限公司研究所首席分析师。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理助理。
袁旭	基金经理助理	2024 年 11 月 29 日	-	14 年	袁旭先生，硕士，14 年证券相关从业经验。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用分析师，永安财险投资管理中心信用研究员，东方证券固定收益业务总部信用研究总监，富国基金管理有限公司基金经理助理，永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司绝对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、《永赢悦享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，通过投资交易系统中的公平交易模块，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

一、2024 年四季度回顾

回顾 2024 年四季度，宏观环境方面，在政策发力支撑下四季度经济出现企稳改善，制造业 PMI 连续三个月位于 50 荣枯线上方。板块结构上，工业生产保持平稳，商品消费拉动社零中枢抬升，基建、制造业投资维持高位，地产投资延续低迷，外需仍有较强韧性，融资和物价表现偏弱。政策方面，美国大选落地后外部扰动因素增加，人大常委会落地超 10 万亿政策组合聚焦化债，年末政治局会议与中央经济工作会议延续积极表态，2025 年将采取更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策，提高财政赤字率、适时降准降息，大力提振消费成为首要任务。

从利率表现来看，四季度债市表现强劲，四季度末 10 年国债收益率相对三季度末下行近 48bp。节奏上，10 月初债市情绪逐步企稳，股债跷跷板效应偏强，11 月初美国大选、人大常委会先后落地，中甸 2 万亿化债开启，市场担忧供给冲击，收益率表现偏震荡。11 月下旬随着供给高峰结束，叠加 12 月初非银同业存单定价规范落地，收益率开启下行阶段，12 月政治局会议、中央经济工作会议落地后，适度宽松的货币政策基调带动市场定价抢跑，10Y 国债收益率持续下行。

信用环境方面，四季度信用债新增违约主体 1 家，规模环比同比均下降。市场表现方面，四季度信用债收益率整体下行，但各品种间分化，期限方面，中短久期信用利差压缩，长久期走阔；中长端信用债的评级利差也有所走阔，体现了相关资产流动性的重定价。节奏上，10 月受刺激政策出台、风险偏好阶段性回升和机构赎回影响，信用债宽幅震荡，上旬和下旬调整、中甸修复；11-12 月信用债收益率维持下行，但 12 月以来，利率债快速下行，信用债流动性问题使得下行幅度不及利率债，信用利差整体被动走阔。

永赢悦享在四季度中仍然保持稳健的投资策略。债券仓位中，久期参照中长债基金平均水平运作，并在利率快速下行的行情中适时适当地提升久期。权益仓位聚焦红利低波策略，主要收益来源于基于红利个股的精选和大盘波段的择时收益。操作上，灵活运用红利类、宽基类和行业类 ETF，形成了有效的组合波动率控制和仓位调整，努力为投资者创造更佳的持有体验。

## 二、2025 年一季度展望

进入 2025 年，利率债市场或延续强势格局，但下行的过程会伴随节奏的变化，利率快速的单边行情通常伴随着较大的组合波动率。

一方面，国内经济仍呈现有效需求不足、部分行业产能过剩、市场预期偏弱等问题，短期内或难见到明显改观。同时从外部环境来看，美国的政治局势变化和降息周期节奏也给人民币汇率带来了较大的压力。在涨价动力不足、资产荒延续、社会广谱利率下行的背景下，债市尚不具备长期趋势反转的基础，预期在一季度中利率整体仍然维持向下的趋势方向。



另一方面，从投资的节奏来看，长端和超长端利率在 12 月底开始进入了极端的下行速度，在价格上的波动率也已经接近历史最高水平。交易上我们需要注意市场一致预期太强、仓位过于拥挤带来的潜在净值波动风险，应当保持一分谨慎。央行仍然有不少的政策工具可以使用，其对长债的管控能力也有所提升。适时适当的久期调节以应对监管的变化节奏或将成为 2025 年一季度利率债投资的胜负手。

信用市场方面，在 12 月底由于资金面季节性收敛，存单利率并未有效下行，叠加理财季节性回表等原因，信用债表现弱于利率债。信用利差持续被动走阔也为后续收窄打开了空间。随着跨季后理财规模回流、资金面平稳宽松，信用债市场或在一季度也有一定程度的情绪回暖。

股票市场方面，企业盈利尚未出现明显的周期性回暖，经济的新旧动能转换仍需要一段时间来显现效果，终端数据的改善或许也是一个较缓的过程。A 股的中长期趋势大概率和经济复苏节奏相一致，短期向上的逻辑更多来源于政策刺激的预期变化。从大盘指数来看，市场往下仍然有护市政策在支撑托底，往上受限于经济复苏的节奏和流动性的支持，短期风险偏好很难大幅提升。A 股市场在一季度中大概率仍将延续震荡的格局，更应关注细分板块的结构性投资机会。

在这种背景下，我们仍然看好红利类资产的长期趋势，A 股和港股中的高股息标的仍然具有长期估值提升的价值。主要因素包括：①低利率环境下确定性收益来源越来越稀缺，保险等绝对收益性质的资金正在发掘和加速流入高股息资产；②稳健经营、积极给予股东回报的优质公司在经营上更能抵御宏观周期的波动和外部风险；③国家政策也在积极引导 A 股资金转向长期的股息回报理念；④高股息企业本身也开始出现了加大分红、加大回购、市值管理等积极的行为趋势；⑤绝对收益理念的发展和成熟，也使得越来越多的普通投资者资金通过红利类 ETF 等工具流入红利板块；⑥港股的高股息标的具有相对 A 股更低的估值和绝对收益的性价比，把握 AH 市场的联动互补也将是高股息重要的收益来源。

永赢悦享在 2025 年一季度中，债券部分将延续稳健的投资风格，久期灵活积极主动，综合运用杠杆、骑乘、期限结构、类属等结构性策略；关注收益率下行时的政策节奏和个券配置机会。权益部分，仍然聚焦红利风格个股的长期价值和估值提升机会，并充分利用 ETF 工具在震荡市中把握阶段性的交易性机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢悦享债券 A 基金份额净值为 1.0257 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.54%，同期业绩比较基准收益率为 1.87%；截至报告期末永赢悦享债券 C 基金份额净值为 1.0229 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.44%，同期业绩比较基准收益率为 1.87%。

#### 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	41,529,121.64	4.16
	其中：股票	41,529,121.64	4.16
2	基金投资	56,591,849.90	5.66
3	固定收益投资	819,260,413.44	81.99
	其中：债券	819,260,413.44	81.99
	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	60,046,162.48	6.01
	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	5,850,029.21	0.59
8	其他资产	15,967,964.23	1.60
9	合计	999,245,540.90	100.00

注：本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 4,861,654.44 元，占期末净值比例 0.52%。

#### 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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	4,670,654.00	0.50
C	制造业	10,453,529.20	1.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,527,415.00	0.16
E	建筑业	583,105.00	0.06
F	批发和零售业	574,710.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	2,824,899.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,052,676.00	0.11
J	金融业	11,648,067.00	1.24

K	房地产业	1,031,835.00	0.11
L	租赁和商务服务业	511,400.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,789,177.00	0.19
S	综合	-	-
	合计	36,667,467.20	3.91

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
能源	272,255.76	0.03
原材料	-	-
工业	-	-
非日常生活消费品	-	-
日常消费品	-	-
医疗保健	-	-
金融	1,294,270.55	0.14
信息技术	-	-
通讯业务	3,295,128.13	0.35
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	4,861,654.44	0.52

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

## 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601939	建设银行	291,400	2,561,406.00	0.27
2	00700	腾讯控股	4,400	1,699,098.19	0.18
3	00941	中国移动	22,500	1,596,029.94	0.17
4	02328	中国财险	114,000	1,294,270.55	0.14
5	600282	南钢股份	265,500	1,245,195.00	0.13
6	601988	中国银行	207,800	1,144,978.00	0.12
7	600757	长江传媒	115,300	1,103,421.00	0.12

8	601728	中国电信	145,800	1,052,676.00	0.11
9	001227	兰州银行	414,700	1,020,162.00	0.11
10	002128	电投能源	47,300	926,134.00	0.10

#### 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	58,400,612.57	6.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	637,540,246.35	67.94
	其中：政策性金融债	163,586,190.81	17.43
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	123,319,554.52	13.14
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	819,260,413.44	87.30

#### 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	092318002	23 农发清发 02	595,000	60,902,683.97	6.49
2	240421	24 农发 21	600,000	60,489,369.86	6.45
3	2128039	21 中国银行二级 03	500,000	51,956,479.45	5.54
4	312410005	24 农行 TLAC 非资本债 01A(BC)	500,000	50,941,241.10	5.43
5	2228039	22 建设银行二级 01	400,000	42,382,882.19	4.52

#### 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	314,566.31
2	应收证券清算款	5,525,461.15
3	应收股利	18,969.60
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,108,967.17
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,967,964.23

##### 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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

##### 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	510880	红利 ETF	交易型开放式	5,683,900.00	19,046,748.90	2.03	否
2	512890	红利低波 ETF	交易型开放式	12,718,459.00	14,295,547.92	1.52	否
3	510310	沪深 300ETF 易方达	交易型开放式	2,752,124.00	10,631,455.01	1.13	否
4	515180	红利 ETF 易方达	交易型开放式	3,468,300.00	4,786,254.00	0.51	否
5	513660	恒生 ETF	交易型开放式	1,375,000.00	3,381,125.00	0.36	否
6	510300	沪深 300ETF	交易型开放式	209,700.00	843,413.40	0.09	否
7	512660	军工 ETF	交易型开放式	584,800.00	609,361.60	0.06	否
8	515880	通信 ETF	交易型开放式	337,900.00	460,895.60	0.05	否
9	510500	中证 500ETF	交易型开放式	73,308.00	425,992.79	0.05	否
10	510050	上证 50ETF	交易型开放式	141,500.00	387,427.00	0.04	否

### 6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 10 月 01 日至 2024 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）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	92,266.02	-

当期持有基金产生的应支付托管费（元）	20,077.73	-
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	553,260.31	-

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

项目	永赢悦享债券 A	永赢悦享债券 C
报告期期初基金份额总额	360,233,112.67	2,733,993,108.64
报告期期间基金总申购份额	9,838,557.07	8,318,866.85
减：报告期期间基金总赎回份额	243,099,710.13	1,952,245,835.76
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	126,971,959.61	790,066,139.73

## §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

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。

### 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 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

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
个人	1	20241101-20241205	432,113,580.00	0.00	432,113,580.00	0.00	0.00%
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。							

### 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悦享债券型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢悦享债券型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢悦享债券型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢悦享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。

### 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](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

2025 年 01 月 21 日