

永赢上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基金
2025 年第 3 季度报告

2025 年 09 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司
基金托管人：财通证券股份有限公司
报告送出日期：2025 年 10 月 27 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。

基金托管人财通证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 23 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 2025 年 08 月 12 日（基金合同生效日）起至 2025 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	永赢上证科创板人工智能指数发起
基金主代码	024774
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 08 月 12 日
报告期末基金份额总额	218,322,904.53 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	在正常市场情况下，本基金追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%。主要投资策略有：股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略。
业绩比较基准	上证科创板人工智能指数收益率*95%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金是股票型证券投资基金，理论上预期风险和预期收益高于债券型证券投资基金和货币市场基金。 本基金为指数基金，主要投资于标的指数成份股及备选成份股，理论上具有与标的指数，以及标的指数所代表的证券市场

	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	财通证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	永赢上证科创板人工智能指数发起 A	永赢上证科创板人工智能指数发起 C	永赢上证科创板人工智能指数发起 E
下属分级基金的交易代码	024774	024775	024776
报告期末下属分级基金的份额总额	49,668,380.33 份	153,694,457.60 份	14,960,066.60 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（2025 年 08 月 12 日-2025 年 09 月 30 日）		
	永赢上证科创板人工智能指数发起 A	永赢上证科创板人工智能指数发起 C	永赢上证科创板人工智能指数发起 E
1. 本期已实现收益	258,204.32	670,085.83	62,971.99
2. 本期利润	8,015,114.49	13,139,824.27	1,579,826.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2114	0.1301	0.1385
4. 期末基金资产净值	63,008,884.87	194,930,367.95	18,975,644.30
5. 期末基金份额净值	1.2686	1.2683	1.2684

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、本基金合同生效日为 2025 年 08 月 12 日。

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

永赢上证科创板人工智能指数发起 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
自基金合同生效起 至今	26.86%	2.53%	35.67%	2.75%	-8.81%	-0.22%

永赢上证科创板人工智能指数发起 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
自基金合同生效起 至今	26.83%	2.53%	35.67%	2.75%	-8.84%	-0.22%

永赢上证科创板人工智能指数发起 E

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
自基金合同生效起 至今	26.84%	2.53%	35.67%	2.75%	-8.83%	-0.22%

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



注：1、本基金合同生效日为 2025 年 08 月 12 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。
2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢上证科创板人工智能指数发起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

(2025年08月12日-2025年09月30日)



注：1、本基金合同生效日为 2025 年 08 月 12 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

永赢上证科创板人工智能指数发起E累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年08月12日-2025年09月30日)



注：1、本基金合同生效日为 2025 年 08 月 12 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、本基金建仓期为本基金合同生效日起六个月，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期中。

§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		
张璐	投资总监助理兼基金经理	2025 年 08 月 12 日	-	11 年	张璐先生，上海交通大学硕士，11 年证券相关从业经验。曾任上海东方证券资产管理有限公司量化研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司量化研究员、基金经理，锐方（上海）投资管理有限公司投资经理，永赢基金管理有限公司投资经理，现任永赢基金管理有限公司指数与量化投资部投资总监助理兼基金经理。

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、《永赢上证科创板人工智能指数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。

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 5 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

2025 年三季度，国内经济在适度宽松的货币政策和逆周期调节持续发力下稳中有进，社会信心持续提振，高质量发展取得新成效。新质生产力加速崛起，以人工智能为代表的科技创新持续突破，政策层面《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》的印发从顶层设计上提供有力支撑。

市场风格方面，三季度呈现显著的成长风格特征。创业板指、科创 50、大盘成长表现亮眼，充分体现本轮行情的科技成长属性。TMT 风格涨幅领先，反映市场对科技创新和数字经济的高度认可。从市值风格看，中小盘成长在 8 月上旬表现较为突出，而大盘成长在整体季度中保持稳健，大盘价值则相对承压。整体而言，成长风格显著占优，科技方向成为市场主线。

在行业和板块的市场结构上，三季度 A 股延续上行趋势，呈现普涨格局，以科技主线为核心的结构性行情特征明显。具体到申万一级行业，除银行外多数行业实现上涨。科技板块表现突出：通信行业受益于海外算力景气度持续提升和光模块、PCB 等细分领域需求强劲；电子行业在国产算力加速突破背景下表现优异；电力设备板块则在政策引导和技术进步双重驱动下持续向好。此外，有色金属板块在美联储降息预期和国内供给侧改革深化的共同作用下也有不错表现。传统金融板块中，银行受市场风格切换影响表现相

对温和，而非银金融则在市场活跃度提升中获得阶段性机会。

本基金为被动跟踪指数的基金，其投资目的是尽量减少和标的指数的跟踪误差，为投资人取得与标的指数基本一致的投资回报。本基金主要采用完全复制指数的被动跟踪策略，期间内本基金保持平稳运行，实现对指数的紧密跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢上证科创板人工智能指数发起 A 基金份额净值为 1.2686 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 26.86%，同期业绩比较基准收益率为 35.67%；截至报告期末永赢上证科创板人工智能指数发起 C 基金份额净值为 1.2683 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 26.83%，同期业绩比较基准收益率为 35.67%；截至报告期末永赢上证科创板人工智能指数发起 E 基金份额净值为 1.2684 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 26.84%，同期业绩比较基准收益率为 35.67%。

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	262,772,180.05	91.61
	其中：股票	262,772,180.05	91.61
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	17,598,399.02	6.14
8	其他资产	6,465,471.92	2.25
9	合计	286,836,050.99	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

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	—	—
C	制造业	110,635,609.97	39.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	152,136,570.08	54.94
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
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	—	—
S	综合	—	—
	合计	262,772,180.05	94.89

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境内积极投资股票。

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

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	688008	澜起科技	222,170	34,391,916.00	12.42
2	688521	芯原股份	155,186	28,399,038.00	10.26
3	688256	寒武纪	19,778	26,205,850.00	9.46

4	688111	金山办公	79,058	25,021,857.00	9.04
5	688169	石头科技	92,092	19,319,059.76	6.98
6	688099	晶晨股份	150,369	16,718,025.42	6.04
7	688608	恒玄科技	52,921	15,743,997.50	5.69
8	688343	云天励飞	108,718	9,619,368.64	3.47
9	688385	复旦微电	142,026	9,466,032.90	3.42
10	688018	乐鑫科技	40,215	8,721,024.90	3.15

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积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	6,465,471.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,465,471.92

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

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积极投资股票。

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	永赢上证科创板人工智能指数发起 A	永赢上证科创板人工智能指数发起 C	永赢上证科创板人工智能指数发起 E
基金合同生效日（2025 年 08 月 12 日）基金份额总额	18,668,573.25	8,480,936.23	3,605,035.55
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	52,374,419.65	325,090,850.70	30,636,610.03
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	21,374,612.57	179,877,329.33	19,281,578.98
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-	-
报告期期末基金份额总额	49,668,380.33	153,694,457.60	14,960,066.60

§ 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

项目	永赢上证科创板人工智能指数发起 A	永赢上证科创板人工智能指数发起 C	永赢上证科创板人工智能指数发起 E
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	10,000,388.89	-	-
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,388.89	-	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.58	-	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2025-08-12	10,000,388.89	10,000,000.00	-
合计			10,000,388.89	10,000,000.00	

注：本基金管理人认购永赢上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基金认购费率为 1 元/笔。

§ 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	10,000,388.89	4.58%	10,000,388.89	4.58%	不少于 3 年
基金管理人	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-

高级管理人员					
基金经理等人员	10,001.56	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	10,010,390.45	4.59%	10,000,388.89	4.58%	不少于 3 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

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
机构	1	20250812-20250821	10,000,388.89	0.00	0.00	10,000,388.89	4.58%
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上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢上证科创板人工智能指数型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢上证科创板人工智能指数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

2025 年 10 月 27 日