

永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2024 年 10 月 24 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 2024 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 2024 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 100 指数增强发起
基金主代码	021278
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 05 月 28 日
报告期末基金份额总额	16,724,433.29 份
投资目标	本基金为指数增强型股票基金，在控制基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度及年化跟踪误差的基础上，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为指数增强型股票基金，在控制投资组合与业绩比较基准跟踪误差的基础上，对投资组合进行积极的管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的收益。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 8%。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 100 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。 本基金为股票型指数增强基金，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。本基金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	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
下属分级基金的交易代码	021278	021279
报告期末下属分级基金的份额总额	11,448,766.82 份	5,275,666.47 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 07 月 01 日-2024 年 09 月 30 日）	
	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
1. 本期已实现收益	-1,522,003.87	-781,508.80
2. 本期利润	1,248,037.81	341,030.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1042	0.0519
4. 期末基金资产净值	12,357,184.47	5,686,024.97
5. 期末基金份额净值	1.0793	1.0778

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

永赢上证科创板 100 指数增强发起 A

阶段	净值增长率	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	-------	-------	-------	-------	-----	-----

	①	标准差②	准收益率③	准收益率标准差④		
过去三个月	12.01%	2.53%	17.93%	2.78%	-5.92%	-0.25%
自基金合同生效起至今	7.93%	2.27%	9.58%	2.50%	-1.65%	-0.23%

永赢上证科创板100指数增强发起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
过去三个月	11.90%	2.53%	17.93%	2.78%	-6.03%	-0.25%
自基金合同生效起至今	7.78%	2.27%	9.58%	2.50%	-1.80%	-0.23%

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

永赢上证科创板100指数增强发起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05月28日-2024年09月30日)



注：1、本基金合同生效日为2024年05月28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100指数增强发起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

(2024年05月28日-2024年09月30日)



注：1、本基金合同生效日为2024年05月28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	基金经理	2024年05月28日	-	10年	张璐先生，上海交通大学硕士，10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基金经理。

钱厚翔	基金经理	2024 年 06 月 28 日	-	10 年	钱厚翔先生，硕士，10 年证券相关从业经验。曾任平安证券股份有限公司投资经理；南方基金管理有限公司基金经理。现任永赢基金管理有限公司指数与量化投资部基金经理。
-----	------	------------------	---	------	---

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、《永赢上证科创板 100 指数增强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

回看 24 年整个三季度，A 股市场表现非常值得分析与思考：在 7 月至 9 月中旬，A 股市场成交价格持续震荡向下，且市场日均成交量跌破 5000 亿，随后在三季度最后一周大幅反弹，且日均成交量回到万亿以上。从以上表观数据的角度去思考，A 股的整体估值近一年来一直处于底部，近一个季度更是持续下沉，本人认为中国作为全球第二大经济体，其中一定是存在错误定价的过程，估值修复未来是大概率发生的，但结合过往历史行情演绎特征，修复的时点发生还需要配合投资情形的反转。从长时间缩量下跌到近期短时间放量上涨的过程，或许投资情绪的转折点已经发生了。从投资环境的变化去思考，国家政策的大力投放提振本土投资者信心以及海外美元资产转弱促使境外资本流入，是本轮上涨行情的重要因素。三季度投资过程中，策略随着市场缩量下跌，注重成长风格以及盈利风格的投资逻辑在科创 100 指数里开始受到一定扰动，我们认为市场处于一个相对罕见的状态，并与此同时逐步收紧策略风险要素，尽可能使得策略保持平稳去渡过异常缩量以及大幅的波动。9 月份我们大幅减低了二季度中为超额收益贡献较多的卫星策略，仓位更加偏重风险敞口更严格把控的核心策略。

经历了三季度，我们认为应该有更充分的理由对未来的市场表现保持乐观，相信最艰难的时刻或许已经过去。我们相对看好行情会在震荡中逐步修复估值，给予 A 股市场特别是科创板中的科技股更合理的定价。与此同时，我们认为相比九月底的短时间大幅波动，科创板股票会逐步出现分化行情，伴随上市公司三季报在 10 月公布，资金会更加青睐基本面逐渐向好的公司，未来基本面动量效应的投资逻辑经历了短期回撤后，会逐步回到长坡厚雪的积累道路上，我们的投资策略相对注重基本面因子以及相关投资风格的布局，未来会随着策略收益的累积以及市场从短期大幅波动回归相对理性，逐步在四季度放开一定程度的风险要素，但根据历史四季度业绩真空期的不同风格表现，相比二季度我们比较偏重成长，四季度策略整体保持均衡，为基金持有人谋取相对稳健的超额收益。

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 100 指数增强发起 A 基金份额净值为 1.0793 元，本报告期内，该类基

金份额净值增长率为 12.01%，同期业绩比较基准收益率为 17.93%；截至报告期末永赢上证科创板 100 指数增强发起 C 基金份额净值为 1.0778 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 11.90%，同期业绩比较基准收益率为 17.93%。

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	16,944,564.45	89.69
	其中：股票	16,944,564.45	89.69
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	201,724.41	1.07
	其中：债券	201,724.41	1.07
	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	944,880.66	5.00
8	其他资产	800,154.71	4.24
9	合计	18,891,324.23	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	13,581,376.54	75.27
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	1,565,108.87	8.67
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	305,237.28	1.69
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	15,451,722.69	85.64

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

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	865,527.30	4.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,517.00	0.11
E	建筑业	20,600.00	0.11
F	批发和零售业	40,986.00	0.23
G	交通运输、仓储和邮政业	56,873.00	0.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	354,189.46	1.96
J	金融业	42,627.00	0.24
K	房地产业	42,270.00	0.23
L	租赁和商务服务业	19,100.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	31,152.00	0.17
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	1,492,841.76	8.27

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	688608	恒玄科技	5,021	1,066,359.98	5.91
2	688200	华峰测控	5,742	620,136.00	3.44
3	688161	威高骨科	20,946	593,609.64	3.29
4	688289	圣湘生物	27,019	580,908.50	3.22
5	688027	国盾量子	2,935	575,260.00	3.19
6	688213	思特威	9,018	520,428.78	2.88
7	688208	道通科技	15,688	497,623.36	2.76
8	688235	百济神州	2,695	486,339.70	2.70
9	688266	泽璟制药	6,992	480,000.80	2.66
10	688050	爱博医疗	4,798	476,921.20	2.64

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

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	300502	新易盛	1,900	246,943.00	1.37
2	688018	乐鑫科技	1,541	180,389.46	1.00
3	688023	安恒信息	2,830	126,218.00	0.70
4	688321	微芯生物	3,800	80,028.00	0.44
5	301301	川宁生物	5,600	76,440.00	0.42

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	201,724.41	1.12
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	201,724.41	1.12
----	----	------------	------

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	019706	23 国债 13	1,000	100,941.78	0.56
2	019740	24 国债 09	1,000	100,782.63	0.56

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	6,233.18
2	应收证券清算款	421,316.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	372,605.40
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	800,154.71

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

本基金本报告期末积极投资前五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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢上证科创板 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
报告期期初基金份额总额	12,228,827.98	8,745,567.44
报告期期间基金总申购份额	593,749.04	2,487,812.02
减：报告期期间基金总赎回份额	1,373,810.20	5,957,712.99
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	11,448,766.82	5,275,666.47

§ 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 100 指数增强发起 A	永赢上证科创板 100 指数增强发起 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.05	-
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	10,000,450.05	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	59.80	-

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 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	10,000,450.05	59.80%	10,000,450.05	59.80%	不少于 3 年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	16,318.73	0.10%	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	10,016,768.78	59.89%	10,000,450.05	59.80%	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

机构	1	20240701-20240930	10,000,450.05	0.00	0.00	10,000,450.05	59.80%
个人	1	20240701-20240814	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	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上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢上证科创板 100 指数增强型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢上证科创板 100 指数增强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

2024 年 10 月 24 日