

永赢现金惠货币市场基金

2026 年第 1 季度报告

2026 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：中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期：2026 年 04 月 22 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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 20 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。

永赢现金惠货币市场基金由粤开现金惠货币型集合资产管理计划变更而来，并经中国证券监督管理委员会 2025 年 12 月 16 日证监许可[2025]2794 号文准予变更注册。2026 年 2 月 10 日，粤开现金惠货币型集合资产管理计划集合计划份额持有人大会以通讯方式召开，大会审议通过了《关于粤开现金惠货币型集合资产管理计划变更管理人并变更为永赢现金惠货币市场基金有关事项的议案》。自 2026 年 3 月 16 日起，粤开现金惠货币型集合资产管理计划变更为永赢现金惠货币市场基金，管理人由粤开证券股份有限公司变更为永赢基金管理有限公司。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 03 月 16 日（基金合同生效日）起至 2026 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	永赢现金惠货币
基金主代码	026422
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 03 月 16 日
报告期末基金份额总额	472,261,215.08 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	本基金主要通过资产配置原则、银行存款、同业存单、债券逆回购、债券、债券正回购、流动性管理策略进行投资。

业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金是一只货币市场基金，其预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金、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	中国证券登记结算有限责任公司

注：永赢现金惠货币市场基金由粤开现金惠货币型集合资产管理计划变更而来。自 2026 年 3 月 16 日起，《永赢现金惠货币市场基金基金合同》生效，原《粤开现金惠货币型集合资产管理计划资产管理合同》失效。

§ 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（2026 年 03 月 16 日-2026 年 03 月 31 日）
1. 本期已实现收益	164,590.90
2. 本期利润	164,590.90
3. 期末基金资产净值	472,261,215.08

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，由于本基金按实际利率法计算账面价值，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2、本基金合同生效日为 2026 年 03 月 16 日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

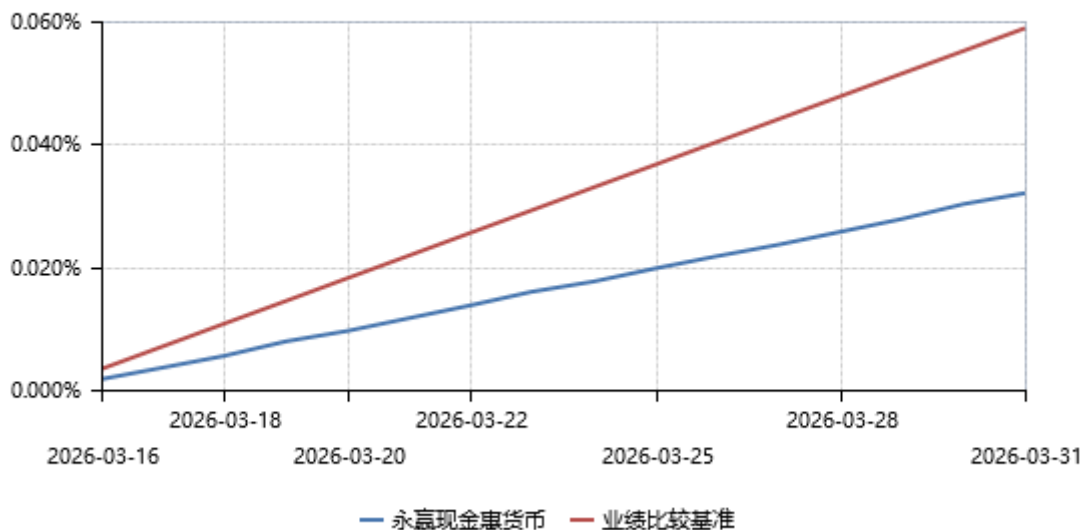
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至 今	0.0323%	0.0002%	0.0592%	0.0000%	-0.0269%	0.0002%

注：本基金收益分配为“每日计提，按季支付”。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

永赢现金货币市场基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2026年03月16日-2026年03月31日)



注：1、本基金合同生效日为 2026 年 03 月 16 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		
俞灏	基金经理	2026 年 03 月 16 日	-	9 年	俞灏先生，硕士，9 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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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、《永赢现金惠货币市场基金基金合同》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 4 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

今年一季度经济实现开门红。出口在机电产品拉动下表现亮眼，并带动工业生产维持高位。地产小阳

春结构分化，消费增速低位持稳，固定资产投资增速显著回升。通胀方面，CPI 受春节消费支撑边际回升，随后美伊冲突爆发推升油价中枢，带动 PPI 转正时点明显前置，但后续需关注企业利润等情况。政策方面，两会货币政策延续适度宽松基调，财政政策总量持平、结构优化。

利率债方面，一季度债市收益率震荡下行。节奏上，年初受风险偏好及赎回情绪压制，十年国债收益率阶段性冲高至 1.9% 附近，随后在配置力量支撑下开启震荡修复，并下破 1.8% 关键点位。3 月美伊冲突爆发引发油价飙升、输入性通胀担忧升温，债市长端承压，短端在资金宽松支撑下逐步下行，收益率曲线陡峭化运行。存单方面，一季度央行中长期流动性投放充裕，商业银行存款开门红较好，存单发行诉求减弱，在资金宽松和供给收缩的双重推动下，存单利率震荡下行，1 年期国股存单利率成交至 1.5%，较 2025 年末下行 14bp。

报告期内，本基金主要配置同业存单、同业存款和逆回购资产。组合维持短久期策略，根据对流动性的预判择机展开配置，力争在确保流动性安全的同时为投资者提供稳定收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢现金惠货币基金份额净值为 1.000 元，本报告期内，基金份额净值收益率为 0.0323%，同期业绩比较基准收益率为 0.0592%。

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	固定收益投资	329,514,945.57	69.70
	其中：债券	329,514,945.57	69.70
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	23,005,879.16	4.87
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	120,227,007.20	25.43
4	其他资产	-	-
5	合计	472,747,831.93	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

本基金本报告期末进行债券回购融资。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	25
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	32
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	22

注：本货币市场基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限不超过 120 天。”

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限违规超过 120 天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30 天以内	62.06	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	38.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	100.10	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本基金本报告期内无投资组合平均剩余存续期违规超过 240 天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	-	-
	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	同业存单	329,514,945.57	69.77
8	其他	-	-
9	合计	329,514,945.57	69.77
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，付息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应计利息。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112608011	26 中信银行 CD011	500,000	49,973,322.48	10.58
2	112502267	25 工商银行 CD267	500,000	49,959,026.66	10.58
3	112610018	26 兴业银行 CD018	500,000	49,939,635.49	10.57
4	112511050	25 平安银行 CD050	500,000	49,921,516.11	10.57
5	112503166	25 农业银行 CD166	500,000	49,882,989.31	10.56
6	112505230	25 建设银行 CD230	500,000	49,881,622.57	10.56
7	112506114	25 交通银行 CD114	300,000	29,956,832.95	6.34

注：本基金本报告期末仅持有上述债券。

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0095%
报告期内偏离度的最低值	0.0027%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0064%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用实际利率法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.0000 元。

5.9.2 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平安银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚，处罚金额分别合计为 1880 万元、5104 万元、6783 万元、720 万元、2085 万元、2720 万元、4585 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。

5.9.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他各项资产。

5.9.4 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

基金合同生效日（2026 年 03 月 16 日）基金份额总额	552,978,045.76
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	811,576,262.69
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	892,293,093.37
报告期期末基金份额总额	472,261,215.08

§ 7 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. 中国证监会准予粤开现金惠货币型集合资产管理计划变更的文件；
2. 《永赢现金惠货币市场基金基金合同》；
3. 《永赢现金惠货币市场基金托管协议》；
4. 《永赢现金惠货币市场基金招募说明书》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

2026 年 04 月 22 日