永赢稳健增强债券型证券投资基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 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	永赢稳健增强债券
基金主代码	014088
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 28 日
报告期末基金份额总额	23,001,436,053.82 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	本基金通过对宏观经济运行状况、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、固定收益类资产投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。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%+恒生综合指数收益率*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	浙商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢稳健增强债券 A	永赢稳健增强债券 C
下属分级基金的交易代码	014088	014089
报告期末下属分级基金的份额总额	16,447,241,219.35 份	6,554,194,834.47 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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	
	永赢稳健增强债券 A	永赢稳健增强债券 C
1.本期已实现收益	119,757,689.96	39,170,177.23
2.本期利润	-1,032,118,989.57	-422,811,603.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0548	-0.0545
4.期末基金资产净值	19,768,678,222.56	7,730,327,684.44
5.期末基金份额净值	1.2019	1.1794

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

永赢稳健增强债券 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	-4.13%	0.45%	-0.46%	0.12%	-3.67%	0.33%
过去六个月	1.74%	0.47%	0.85%	0.12%	0.89%	0.35%
过去一年	3.32%	0.42%	0.57%	0.11%	2.75%	0.31%
过去三年	26.49%	0.40%	7.52%	0.11%	18.97%	0.29%
自基金合同生效起至今	20.19%	0.36%	6.86%	0.11%	13.33%	0.25%

永赢稳健增强债券 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	①-③	②-④

				准差④		
过去三个月	-4.23%	0.45%	-0.46%	0.12%	-3.77%	0.33%
过去六个月	1.53%	0.47%	0.85%	0.12%	0.68%	0.35%
过去一年	2.91%	0.42%	0.57%	0.11%	2.34%	0.31%
过去三年	24.99%	0.40%	7.52%	0.11%	17.47%	0.29%
自基金合同生效起至今	17.94%	0.36%	6.86%	0.11%	11.08%	0.25%

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：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。



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		
高楠	首席权益投资官兼基金经理	2023 年 12 月 28 日	-	15 年	高楠先生，北京大学经济学硕士，15 年证券相关从业经验。曾任平安资产管理有限责任公司股票研究员；国泰基金管理有限公司投资经理、基金经理；恒越基金管理有限公司权益投资部总经理助理、权益投资部总监。现任永赢基金管理有限公司首席权益投资官兼基金经理。
余国豪	基金经理	2024 年 05 月 30 日	-	10 年	余国豪先生，硕士，10 年证券相关从业经验。

					曾任兴业基金管理有限公司固定收益研究员，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、《永赢稳健增强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。

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 1 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

宏观经济方面，三季度经济基本面总量增长有韧性，不过结构上仍然呈现分化格局。内需整体处于修复通道，社零增长平稳，投资板块相对承压，出口方面表现亮眼，整体增速水平维持高位，中国产业链在国际的比较优势有所体现，带动生产表现较好。经济结构中输入性通胀的特征依旧突出，国际地缘冲突之下原油价格处于高位，推动大宗商品涨价。政策方面，7 月政治局会议提出加快存量政策落地，并及时谋划出台增量政策。9 月新型政策性金融工具开启投放，国庆前后稳增长政策集中落地，体现政策对于总量经济的呵护态度。货币政策维持适度宽松基调，资金价格中枢稳定，隔夜逆回购操作在月末、税期等关键时点常态化开展，有效维稳市场资金利率预期，货币政策持续发力支持实体经济。

利率方面，三季度债市收益率震荡下行，收益率曲线趋于平坦。节奏上，7 月债市围绕资金面与政策预期博弈，无风险利率区间震荡；8 月中上旬，在资金面宽松，央行流动性投放等因素影响下，10 年期国债收益率下行突破 1.7%，8 月下旬受 MLF 缩量续作以及 9 月债市季节性调整预期影响，收益率小幅上行。9 月前半段债市横盘震荡，下旬央行呵护跨季资金面叠加宽松预期升温，抢跑行情带动超长端快速下行，季末止盈情绪升温引发债市小幅波动。

信用环境方面，三季度无新增违约展期主体，信用风险维持低位。市场表现方面，三季度信用债收益率和信用利差整体下行。结构上，呈现“期限越长、等级越低、下行幅度越大”的特征，信用债曲线进一步平坦化。节奏上，7 月份，信用债窄幅震荡，短端利差被动压缩，8-9 月，长端领涨，信用利差加速收窄，仅 8 月下旬和 9 月最后一周，受止盈情绪升温影响，信用债跟随利率存在阶段性小幅调整。

操作方面，纯债部分三季度结合市场风险偏好变化情况，提升了债券配置仓位，并采用了积极的久期策略，把握利率曲线走平的投资机会，提升组合债底收益。伴随股票市场估值分位数快速下降，操作中没有进一步降低仓位，权益结构适度均衡化，组合持仓估值水平有所下降。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢稳健增强债券 A 基金份额净值为 1.2019 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.13%,同期业绩比较基准收益率为-0.46%;截至报告期末永赢稳健增强债券 C 基金份额净值为 1.1794 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-4.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

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	4,752,955,915.63	14.20
	其中：股票	4,752,955,915.63	14.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,632,444,162.74	85.53
	其中：债券	28,632,444,162.74	85.53
	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	80,389,296.94	0.24
8	其他资产	10,419,325.96	0.03
9	合计	33,476,208,701.27	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 1,182,075,822.56 元,占期末净值比例 4.30%。

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	76,800,540.00	0.28
B	采矿业	398,107,263.40	1.45
C	制造业	2,781,035,038.47	10.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	82,008,826.00	0.30
E	建筑业	32,717,316.00	0.12
F	批发和零售业	-	-

G	交通运输、仓储和邮政业	3,598,126.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,189.20	0.00
J	金融业	196,578,794.00	0.71
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	3,570,880,093.07	12.99

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（%）
通讯	7,865,925.65	0.03
非必需消费品	-	-
必需消费品	-	-
能源	-	-
金融	-	-
医疗保健	415,077,054.67	1.51
工业	-	-
材料	721,919,133.45	2.63
科技	37,213,708.79	0.14
公用事业	-	-
房地产	-	-
政府	-	-
合计	1,182,075,822.56	4.30

注：以上分类采用彭博行业分类标准。

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	01208	五矿资源	96,832,000	721,919,133.45	2.63
2	300308	中际旭创	427,444	345,562,827.36	1.26

3	09926	康方生物	3,411,350	318,313,934.98	1.16
4	688766	普冉股份	789,640	281,617,209.60	1.02
5	002379	宏桥控股	14,476,001	235,669,296.28	0.86
6	002463	沪电股份	1,956,900	226,863,417.00	0.82
7	601088	中国神华	4,326,800	206,821,040.00	0.75
8	601138	工业富联	3,516,542	204,662,744.40	0.74
9	603061	金海通	620,015	193,277,275.95	0.70
10	000333	美的集团	2,397,380	192,030,138.00	0.70

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	7,344,120,287.18	26.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,156,099,564.42	55.12
	其中：政策性金融债	6,064,798,164.39	22.05
4	企业债券	1,303,884,039.89	4.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	4,826,870,052.07	17.55
7	可转债（可交换债）	1,470,219.18	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,632,444,162.74	104.12

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	220203	22 国开 03	11,000,000	1,123,430,000.00	4.09
2	250220	25 国开 20	10,800,000	1,092,022,619.18	3.97
3	250018	25 附息国债 18	10,000,000	1,019,480,273.97	3.71
4	250016	25 附息国债 16	9,800,000	996,797,146.74	3.62
5	2600006	26 超长特别国债 06	7,000,000	708,073,206.52	2.57

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中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚，处罚金额合计为 5209 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。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同约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	6,067,502.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,351,823.68
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,419,325.96

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比

				例（%）
1	123250	嘉益转债	1,470,219.18	0.01

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢稳健增强债券 A	永赢稳健增强债券 C
报告期期初基金份额总额	20,712,889,967.03	8,521,300,286.27
报告期期间基金总申购份额	392,809,143.04	624,071,760.13
减：报告期期间基金总赎回份额	4,658,457,890.72	2,591,177,211.93
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	16,447,241,219.35	6,554,194,834.47

§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	永赢稳健增强债券 A	永赢稳健增强债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,350.00	-
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	10,000,350.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.04	-

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稳健增强债券型证券投资基金注册的文件；

2.《永赢稳健增强债券型证券投资基金基金合同》；

3.《永赢稳健增强债券型证券投资基金托管协议》；

4.《永赢稳健增强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。

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 10 月 27 日