

永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）

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	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）
基金主代码	013668
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2021年12月22日
报告期末基金份额总额	10,716,161.59份
投资目标	在严格控制组合风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将综合运用大类资产配置策略、基金投资策略、股票投资策略、港股通标的股票投资策略、固定收益投资策略、可转换债券投资策略、可交换债券配置策略和资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	中证800指数收益率*10%+中债综合全价（总值）指数收益率*85%+银行活期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金（FOF），理论上其预期风险与预期收益水平低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF）、混合型基金、混合型基金中基金（FOF），高于货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。 本基金还可投资港股通投资标的股票，还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	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	013668	013669
报告期末下属分级基金的份额总额	10,546,175.92份	169,985.67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）	
	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
1. 本期已实现收益	104,394.16	1,480.06
2. 本期利润	139,372.79	2,041.69
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0132	0.0122
4. 期末基金资产净值	10,952,047.43	174,467.29
5. 期末基金份额净值	1.0385	1.0264

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

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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	1.29%	0.11%	1.82%	0.14%	-0.53%	-0.03%
过去六个月	2.31%	0.11%	2.41%	0.11%	-0.10%	0.00%
过去一年	3.69%	0.10%	3.85%	0.11%	-0.16%	-0.01%

自基金合同生效起 至今	3.85%	0.09%	3.07%	0.11%	0.78%	-0.02%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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	1.19%	0.11%	1.82%	0.14%	-0.63%	-0.03%
过去六个月	2.11%	0.11%	2.41%	0.11%	-0.30%	0.00%
过去一年	3.28%	0.10%	3.85%	0.11%	-0.57%	-0.01%
自基金合同生效起 至今	2.64%	0.09%	3.07%	0.11%	-0.43%	-0.02%

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

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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

(2021年12月22日-2024年09月30日)



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。

永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）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

(2021年12月22日-2024年09月30日)



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		
田沁琰	基金经理	2021年12月22日	-	8年	田沁琰女士，硕士，8年证券相关从业经验。曾任汇丰银行个人银行及财富管理部客户助理，宁波银行金融市场部交易及流动性管理岗，海通证券固定收益部投资经理，现任永赢基金管理有限公司 FOF 投资部基金经理。
段伟良	基金经理	2024年09月26日	-	8年	段伟良先生，复旦大学经济学硕士，8年证券相关从业经验。曾任中信建投证券有限责任公司金融工程分析师；国盛

					证券有限责任公司金融工程联席首席分析师。2023 年加入永赢基金管理有限公司。
--	--	--	--	--	---

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。

3、田沁琰已于 2024 年 10 月 15 日卸任永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）的基金经理职务。

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、《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度整体经济仍处于需求动能不足的状态。作为经济景气度的代表性指标，PMI 持续低于 50 的荣枯线，工业增加值和工业企业利润等关键指标同比回落，进出口数据由于基数效应的影响，在一定程度上有所支撑。消费层面，社会消费品零售总额的增速维持在低位，显示居民消费意愿依然不足。在投资方面，房地产投资数据同比继续承压，而制造业投资的同比增速则保持在较高水平，起到了对冲作用。政策层面，货币政策相对积极，先后进行了两次政策利率的下调，并于 9 月末降低了存款准备金率 50BP。此外，房地产政策亦显著放松，首次提出促进房地产市场止跌回稳，并进一步放宽了一线城市的限购政策。同时，存量房贷利率的下调有助于缓解居民的负债压力，预计将对消费产生一定促进作用。

债券市场方面，三季度利率先降后升。首先，由于经济数据持续偏弱以及降息政策的落地，债市表现强劲，长端利率债的交易出现了一定程度的过热现象。8 月初，央行引导大型银行出售长债，导致利率迅速上升。随后，随着卖债力度的减弱和经济数据的披露，市场出现了一定程度的回暖。9 月底，国新办会传达的积极表述超出市场预期，权益市场的风险偏好迅速回升，导致利率上行，债券市场出现了一波调整。

权益市场方面，受经济数据影响，7、8 月份权益市场持续走弱，之前表现强劲的红利板块也开始回调，市场成交量不断下探，交易活跃度比较低迷。直到 9 月底国新办会议召开，会议传达的积极信息以及部分政策超出市场预期，使权益市场迅速放量上涨，部分指数甚至出现涨停现象，外部市场资金快速流入，风险偏好显著提升。与此同时，股市与债市之间表现出明显的跷跷板效应，资金流动对这一变化影响较大。

报告期内，本产品继续维持稳健的配置策略。在权益市场行情不佳时，适度降低权益仓位，并通过大类资产配置实现组合收益的多元化。在债券市场大幅调整时，适当增加权益资产的比重以对冲风险，从而降低组合的波动性，使得产品净值走势整体保持相对平稳。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A 基金份额净值为 1.0385 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.29%，同期业绩比较基准收益率为 1.82%；截至报告期末永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C 基金份额净值为 1.0264 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.19%，同期业绩比较

基准收益率为 1.82%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	11,899,875.18	91.16
3	固定收益投资	813,017.81	6.23
	其中：债券	813,017.81	6.23
	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	44,478.33	0.34
8	其他资产	296,184.09	2.27
9	合计	13,053,555.41	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股票。

5.2.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	813,017.81	7.31
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	813,017.81	7.31

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	019698	23 国债 05	7,000	711,883.70	6.40
2	019631	20 国债 05	1,000	101,134.11	0.91

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	265.69
2	应收证券清算款	291,044.73
3	应收股利	4,238.24
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	635.43
7	其他	-
8	合计	296,184.09

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 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	008723	永赢鑫享混合 A	契约型开放式	2,020,590.78	2,121,014.14	19.06	是
2	002169	永赢稳益债券	契约型开放式	1,560,177.35	1,729,144.56	15.54	是
3	007348	永赢昌利债券 C	契约型开放式	1,218,313.37	1,361,221.53	12.23	是
4	511520	政金债券 ETF	交易型开放式	11,200.00	1,232,268.80	11.08	否
5	007200	永赢泰利债券 C	契约型开放式	846,349.86	1,013,250.05	9.11	是
6	007199	永赢泰利债券 A	契约型开放式	845,826.61	927,533.46	8.34	是
7	511260	十年国债 ETF	交易型开放式	6,000.00	778,602.00	7.00	否
8	015833	永赢宏泰短债 C	契约型开放式	770,588.39	774,903.68	6.96	是
9	006852	永赢迅利中高等级短债 A	契约型开放式	572,522.41	608,247.81	5.47	是
10	021054	永赢众利债券 C	契约型开放式	505,309.47	579,741.55	5.21	是

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024年07月01日至2024 年09月30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）	2,049.60	2,049.60
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	8,307.17	6,705.59
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	2,433.31	2,079.40
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	956.94	-

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	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	10,516,455.78	170,420.32
报告期期间基金总申购份额	82,385.83	4,913.13
减：报告期期间基金总赎回份额	52,665.69	5,347.78
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	10,546,175.92	169,985.67

§ 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

单位：份

项目	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）A	永赢慧盈一年持有债券发起（FOF）C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
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	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	93.32	-

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 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	10,000,000.00	93.32%	10,000,000.00	93.32%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	10,000.00	0.09%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	32,363.56	0.30%	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	10,042,363.56	93.71%	10,000,000.00	93.32%	不少于3年

§ 10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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	20240701-20240930	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	93.32%

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。

10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1. 中国证监会准予永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）注册的文件；
2. 《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；
3. 《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；
4. 《永赢慧盈一年持有期债券型发起式基金中基金（FOF）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。

11.2 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

11.3 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