永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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：中国工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。

基金托管人中国工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	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）
基金主代码	025046
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 20 日
报告期末基金份额总额	10,580,888.95 份
投资目标	在控制风险的前提下，通过主动的资产配置、基金优选，力求基金资产稳健增值。
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、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略。
业绩比较基准	中债-综合指数（全价）收益率×75%+中证 800 指数收益率×8%+标普 500 指数收益率（经汇率调整）*4%+恒生指数收益率（经汇率调整后）*3%+上海黄金交易所 Au99.99 现货实盘合约收盘价收益率*5%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于混合型基金中基金（FOF），本基金理论上预期风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金（FOF），高于债券型基金、债券型基金中基金（FOF）、货币市场基金和货币型基金中基金（FOF）。 本基金还可根据法律法规规定通过内地与香港股票市场交易

	互联互通机制投资于香港证券市场，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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）A	永赢元享稳健多资产90天持有混合发起（FOF）C
下属分级基金的交易代码	025046	025047
报告期末下属分级基金的份额总额	10,403,306.78 份	177,582.17 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）	
	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）A	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）C
1.本期已实现收益	-36,734.42	-1,032.42
2.本期利润	-228,618.25	-4,298.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0220	-0.0191
4.期末基金资产净值	10,769,082.03	183,255.49
5.期末基金份额净值	1.0352	1.0319

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

永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（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	-2.07%	0.18%	-0.34%	0.17%	-1.73%	0.01%
过去六个月	0.63%	0.24%	0.70%	0.18%	-0.07%	0.06%

自基金合同生效起至今	3.52%	0.24%	0.85%	0.20%	2.67%	0.04%

永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（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	-2.16%	0.18%	-0.34%	0.17%	-1.82%	0.01%
过去六个月	0.47%	0.24%	0.70%	0.18%	-0.23%	0.06%
自基金合同生效起至今	3.19%	0.24%	0.85%	0.20%	2.34%	0.04%

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 10 月 20 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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：1、本基金合同生效日为 2025 年 10 月 20 日，截至本报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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		
李程	基金经理	2025 年 10 月 20 日	-	10 年	李程女士，硕士，10 年证券相关从业经验。曾任大成基金管理有限公司风险量化分析师；招商银行股份有限公司投资组合经理、分析师；广银理财有限责任公司 FOF 投资经理。现任永赢基金管理有限公司 FOF 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、《永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合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

宏观方面，三季度经济低位磨底，结构分化延续。内需依然疲弱，社零增速低位徘徊、固投增速处于深度负值区间、信贷持续同比少增；出口维持高位，支撑生产端相对平稳。通胀输入性特征依旧突出，受大宗商品涨价带动再度回升。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，体现结构性工具定向托底思路。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。

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区间震荡，8 月中上旬在货币宽松博弈、PMI 及通胀数据低于预期等因素影响下，10 年期国债收益率下破 1.70%重要关口，下旬受稳增长政策担忧、MLF 缩量续作影响，收益率小幅回升。9 月前半段债市横盘震荡，下旬央行呵护跨季叠加宽松预期升温，抢跑行情带动超长端快速下行，季末止盈情绪升温引发小幅调整。

权益市场，三季度整体以回调为主。节奏上，7 月份科技板块带动市场下跌，主要受到人工智能叙事走弱及算力资本支出二阶导拐点的影响；8 月市场则超跌反弹；9 月份美债利率、中东冲突等宏观因素进一步导致市场情绪转弱。海外权益市场则在 7 月下跌后 8 月反弹较好。港股整体在三季度有一定超额收益，但 9 月继续承压。

本季度产品的操作主要围绕大类资产配置和细分资产性价比进行战术 TAA 调配，主要包括以下方面：

1、资产配置方面：产品在三季度减配权益，增配债券久期部分。

2、战术配置方面：权益方面，在风格上，7 月减配成长；债券方面，增配信用债及对长久期利率债进行部分波段交易；商品方面，7 月增配黄金及部分能化相关品种。

本产品是一只定位中低波偏债混 FOF 类产品，我们以实现低回撤的绝对收益为目标，坚持全球多资产配置的思路，对各类资产进行性价比挖掘，秉承勤勉尽责的态度做好产品组合管理，遵守契约要求，保持策略的稳定性，力争陪伴投资者实现财富增值和投资储备。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）A 基金份额净值为 1.0352 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.07%，同期业绩比较基准收益率为-0.34%；截至报告期末永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）C 基金份额净值为 1.0319 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.16%，同期业绩比较基准收益率为-0.34%。

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	30,252.00	0.28
	其中：股票	30,252.00	0.28
2	基金投资	9,300,841.42	84.63
3	固定收益投资	600,711.95	5.47
	其中：债券	600,711.95	5.47
	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	549,877.46	5.00
	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	272,960.82	2.48
8	其他资产	235,300.12	2.14
9	合计	10,989,943.77	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

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	10,136.00	0.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,340.00	0.05
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	-	-
J	金融业	14,776.00	0.13
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	30,252.00	0.28

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

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	601077	渝农商行	1,500	10,065.00	0.09
2	600309	万华化学	100	6,890.00	0.06
3	600795	国电电力	1,000	5,340.00	0.05
4	601988	中国银行	700	4,711.00	0.04
5	002415	海康威视	100	3,246.00	0.03

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	600,711.95	5.48
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	600,711.95	5.48

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	019846	26 国债 14	6,000	600,711.95	5.48

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	7,790.12
2	应收证券清算款	221,910.00
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	1,100.00
6	其他应收款	4,500.00
7	其他	-
8	合计	235,300.12

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 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	159395	信用债 ETF 大成	交易型开放式	19,800.00	2,056,982.40	18.78	否
2	159396	信用债 ETF 博时	交易型开放式	12,600.00	1,307,678.40	11.94	否
3	511520	政金债 ETF 富国	交易型开放式	9,100.00	1,081,080.00	9.87	否
4	511270	10 年地方债 ETF 海富通	交易型开放式	8,600.00	1,045,312.80	9.54	否
5	028475	泰康安泰回报混合 C	契约型开放式	469,869.79	782,051.28	7.14	否
6	002935	泰康恒泰回报混合 C	契约型开放式	619,083.03	775,772.94	7.08	否
7	012118	兴全恒裕债券 C	契约型开放式	404,756.50	492,912.47	4.50	否
8	511580	国债政金债 ETF	交易型开	3,100.00	340,392.40	3.11	否

		招商	放式				
9	511150	科创债 ETF 永赢	交易型开放式	2,800.00	287,140.00	2.62	是
10	563020	红利低波 ETF 易方达	交易型开放式	239,300.00	281,656.10	2.57	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2026 年 07 月 01 日至 2026 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）	74.89	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	1,030.76	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	1,426.19	32.18
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	8,109.30	521.36
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,944.29	165.65
当期交易所交易基金产生的交易费（元）	552.91	-
当期交易基金产生的转换费（元）	253.70	-

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）、销售服务费等销售费用，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	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发

	（FOF）A	起（FOF）C
报告期期初基金份额总额	10,399,280.12	163,100.52
报告期期间基金总申购份额	4,216.37	110,835.89
减：报告期期间基金总赎回份额	189.71	96,354.24
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	10,403,306.78	177,582.17

§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	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（FOF）A	永赢元享稳健多资产 90 天持有混合发起（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（%）	94.51	-

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	94.51%	10,000,000.00	94.51%	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	44,731.61	0.42%	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	10,044,731.61	94.93%	10,000,000.0	94.51%	不少于 3 年

			0		

§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	20260701-20260930	10,000,000.00	0.00	0.00	10,000,000.00	94.51%
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元享稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的文件；

2.《永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；

3.《永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；

4.《永赢元享稳健多资产 90 天持有期混合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

2026 年 10 月 27 日