

永赢鑫辰混合型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人：永赢基金管理有限公司

基金托管人：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 07 月 21 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	永赢鑫辰混合
基金主代码	012681
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 09 月 01 日
报告期末基金份额总额	47,900,262.54 份
投资目标	本基金在严格控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、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、资产支持证券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*25%+中债-综合指数（全价）收益率*70%+恒生指数收益率（按估值汇率折算）*5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金。 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	华夏银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	永赢鑫辰混合 A	永赢鑫辰混合 C	永赢鑫辰混合 E
下属分级基金的交易代码	012681	012682	023443
报告期末下属分级基金的份额总额	8,241,968.65 份	36,645,802.69 份	3,012,491.20 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 04 月 01 日-2026 年 06 月 30 日）		
	永赢鑫辰混合 A	永赢鑫辰混合 C	永赢鑫辰混合 E
1. 本期已实现收益	159,081.58	134,673.93	-3,759.57
2. 本期利润	299,727.63	279,939.60	-3,889.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0233	0.0095	-0.0062
4. 期末基金资产净值	9,050,308.91	39,965,708.97	3,291,975.94
5. 期末基金份额净值	1.0981	1.0906	1.0928

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

永赢鑫辰混合 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	1.16%	0.14%	2.90%	0.36%	-1.74%	-0.22%
过去六个月	1.88%	0.15%	1.87%	0.33%	0.01%	-0.18%
过去一年	4.92%	0.14%	5.42%	0.29%	-0.50%	-0.15%
过去三年	11.04%	0.13%	12.49%	0.31%	-1.45%	-0.18%
自基金合同生效起 至今	9.81%	0.18%	7.64%	0.32%	2.17%	-0.14%

永赢鑫辰混合 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	1.13%	0.14%	2.90%	0.36%	-1.77%	-0.22%
过去六个月	1.83%	0.15%	1.87%	0.33%	-0.04%	-0.18%
过去一年	4.81%	0.14%	5.42%	0.29%	-0.61%	-0.15%
过去三年	10.57%	0.13%	12.49%	0.31%	-1.92%	-0.18%
自基金合同生效起至今	9.06%	0.18%	7.64%	0.32%	1.42%	-0.14%

永赢鑫辰混合 E

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	1.05%	0.14%	2.90%	0.36%	-1.85%	-0.22%
过去六个月	1.83%	0.15%	1.87%	0.33%	-0.04%	-0.18%
过去一年	5.00%	0.14%	5.42%	0.29%	-0.42%	-0.15%
自基金合同生效起至今	5.51%	0.14%	5.68%	0.30%	-0.17%	-0.16%

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

永赢鑫辰混合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09月01日-2026年06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。

永赢鑫辰混合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09月01日-2026年06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。

永赢鑫辰混合E累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年02月18日-2026年06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		
袁旭	基金经理	2024 年 04 月 30 日	—	16 年	袁旭先生，硕士，16 年证券相关从业经验。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用分析师，永安财险投资管理中心信用研究员，东方证券固定收益业务总部信用研究总监，富国基金管理有限公司基金经理助理，永赢基金管理有限公司绝对收益投资部投资经理。现任永赢基金管理有限公司绝对收益投资部基金经理。
崔岩	基金经理助理	2025 年 06 月 12 日	—	9 年	崔岩先生，硕士，9 年证券相关从业经验。曾任中诚信证券评估有限公司结构融资部信用分析师，平安养老保险股份有限公司信用评估部信用分析师。2021 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、袁旭已于 2026 年 7 月 3 日卸任永赢鑫辰混合型证券投资基金的基金经理职务。

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、《永赢鑫辰混合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

二季度经济增速放缓，K 型分化明显加剧。出口延续强劲表现，支撑工业生产维持韧性，但内需延续偏弱态势，新增信贷、固投和社零增速陆续转负。通胀数据受输入性因素带动大幅抬升，但在供需矛盾制约下，产业链角度上游涨价未能顺畅传导。政策方面，4 月末政治局会议平稳落地，货币政策整体维持宽松基调，财政发力相对后置。央行隔夜逆回购工具于季末落地，体现维稳跨季资金面以及短端利率定价的

政策态度。

利率方面，二季度债市收益率整体震荡下行。节奏上，4 月随着内需走弱信号渐显、资金价格低位运行，10 年国债收益率下破 1.8% 重要关口，并加速下行至 1.75% 附近。5 月因基本面数据进一步走弱、输入性通胀未见全面传导，收益率于月末短暂下破 1.70%，但随后央行 OMO 零操作、中长期流动性持续净回笼，带动资金价格回归至政策利率附近，收益率小幅回升并开启横盘震荡。

可转债方面，二季度呈现上涨-回落-震荡的波段行情。四月权益回暖带动转债市场显著反弹，中证转债指数最高收于 525 点；进入五月后，市场分化加剧，科技主线延续强势，转债大量标的对应的中证 2000 等中小盘风格回落，转债市场整体回调；六月受权益市场波动放大及评级下调担忧扰动，转债市场震荡加剧。整个季度，中证转债指数上涨 3.7%，转债估值持续高位震荡。结构层面，市场呈现明显分化：以电子、半导体、AI 算力为代表的科技偏股转债跑赢，钢铁、公用事业等传统周期偏债转债承压。供需层面，6 月供给边际回暖，单月发行 15 只，创近期单月新高；但是在大盘品种到期和弹性品种赎回退出影响下，转债市场整体仍处缩量通道。

报告期内组合根据市场变化动态调整久期，并持续优化持仓结构。目前组合维持中性久期，并通过判断利率曲线结构和利差走势把握交易机会。转债策略方面，我们通过主观和量化相结合的策略，仓位灵活调整，持仓以低估值标的为核心保持弹性，后续将继续结合市场点位及利差走势变化进行调整，做好组合管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末永赢鑫辰混合 A 基金份额净值为 1.0981 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.16%，同期业绩比较基准收益率为 2.90%；截至报告期末永赢鑫辰混合 C 基金份额净值为 1.0906 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.13%，同期业绩比较基准收益率为 2.90%；截至报告期末永赢鑫辰混合 E 基金份额净值为 1.0928 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.05%，同期业绩比较基准收益率为 2.90%。

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，本基金存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	-	-
3	固定收益投资	20,544,369.69	39.18
	其中：债券	20,544,369.69	39.18
	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	31,801,273.18	60.65
8	其他资产	90,449.47	0.17
9	合计	52,436,092.34	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	4,994,636.61	9.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	12,298,550.96	23.51
	其中：政策性金融债	12,298,550.96	23.51
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）	3,251,182.12	6.22
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,544,369.69	39.28

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	250220	25 国开 20	70,000	7,155,530.41	13.68
2	160213	16 国开 13	50,000	5,143,020.55	9.83
3	2600002	26 超长特别国债 02	50,000	4,994,636.61	9.55
4	128134	鸿路转债	3,580	425,023.48	0.81
5	113624	正川转债	2,200	318,715.81	0.61

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上海银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、国家开发银行在报告编制日前一年受到行政处罚,处罚金额分别合计为 3324 万元、402 万元、1517 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	7,292.07
2	应收证券清算款	82,010.52
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,146.88
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	90,449.47

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	128134	鸿路转债	425,023.48	0.81
2	113624	正川转债	318,715.81	0.61
3	113042	上银转债	306,145.06	0.59
4	132026	G 三峡 EB2	257,533.15	0.49
5	113056	重银转债	251,627.25	0.48
6	128128	齐翔转 2	198,109.48	0.38
7	123076	强力转债	186,847.82	0.36
8	113052	兴业转债	159,971.82	0.31
9	113658	密卫转债	157,625.27	0.30
10	127027	能化转债	157,003.31	0.30
11	127030	盛虹转债	106,244.12	0.20
12	123149	通裕转债	106,242.72	0.20
13	123071	天能转债	105,053.64	0.20
14	123107	温氏转债	104,360.73	0.20
15	123251	华医转债	98,559.04	0.19
16	123216	科顺转债	88,054.68	0.17

17	128136	立讯转债	71,911.05	0.14
18	123183	海顺转债	62,559.43	0.12
19	113631	皖天转债	51,233.18	0.10
20	113643	风语转债	38,361.08	0.07

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 开放式基金份额变动

单位：份

项目	永赢鑫辰混合 A	永赢鑫辰混合 C	永赢鑫辰混合 E
报告期期初基金份额总额	18,645,248.99	27,162,784.91	18,463.44
报告期间基金总申购份额	719,921.80	28,466,383.86	3,021,541.52
减：报告期间基金总赎回份额	11,123,202.14	18,983,366.08	27,513.76
报告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	8,241,968.65	36,645,802.69	3,012,491.20

§ 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

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

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

投资	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
----	----------------	------------

者类别	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	20260401-20260511	9,676,823.23	0.00	9,676,823.23	0.00	0.00%
个人	1	20260528-20260630	0.00	18,303,285.44	0.00	18,303,285.44	38.21%
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。							

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鑫辰混合型证券投资基金注册的文件；
2. 《永赢鑫辰混合型证券投资基金基金合同》；
3. 《永赢鑫辰混合型证券投资基金托管协议》；
4. 《永赢鑫辰混合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 07 月 21 日