永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金

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：中国银行股份有限公司

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	深证 100ETF 永赢
场内简称	深 100MW、深证 100ETF 永赢
基金主代码	159721
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2025 年 05 月 09 日
报告期末基金份额总额	67,431,696.00 份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，力争将年化跟踪误差控制在 2%以内，日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.2%以内。主要投资策略有：股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、衍生品投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略和存托凭证投资策略。
业绩比较基准	深证 100 指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，理论上具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	永赢基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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）
1.本期已实现收益	2,016,168.17
2.本期利润	-17,063,922.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2507
4.期末基金资产净值	64,873,535.01
5.期末基金份额净值	0.9621

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。

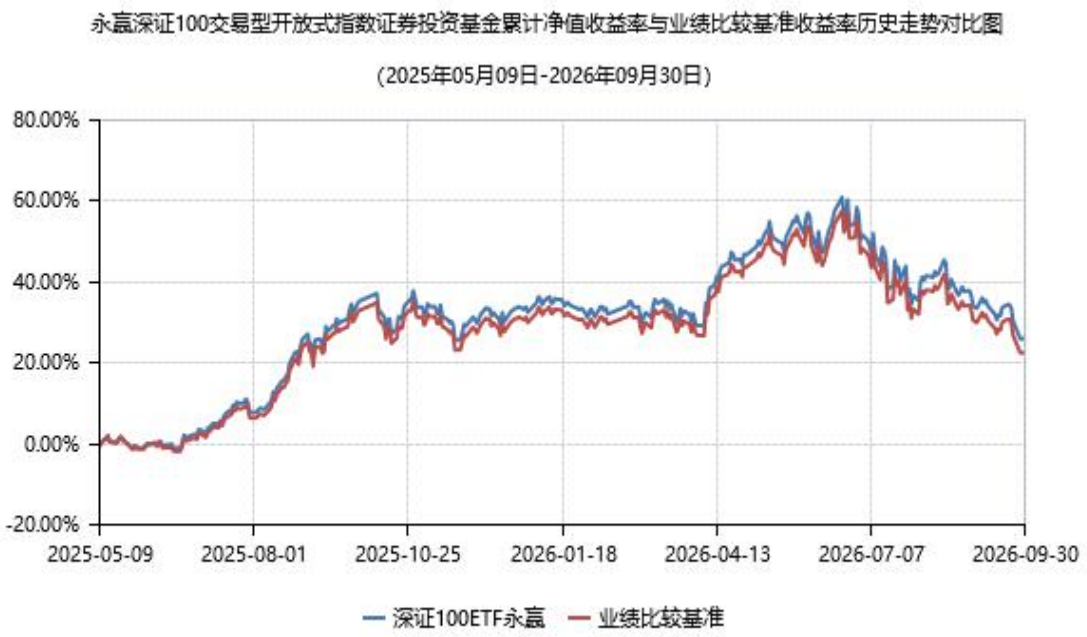
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-20.46%	1.94%	-20.89%	1.95%	0.43%	-0.01%
过去六个月	-3.17%	1.85%	-4.03%	1.86%	0.86%	-0.01%
过去一年	-6.96%	1.58%	-7.93%	1.59%	0.97%	-0.01%
自基金合同生效起至今	26.23%	1.46%	22.77%	1.46%	3.46%	0.00%

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。

§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		
孙铭婉	基金经理	2026 年 01 月 05 日	-	4 年	孙铭婉女士，帝国理工学院金融工程硕士，4 年证券相关从业经验。毕业后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、《永赢深证 100 交易型开放式指数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

2026 年三季度市场整体处于存量博弈、震荡整固格局，核心特征是风格再平衡与高低切换,期间沪深 300 指数下跌 12.49%，中证 500 指数下跌 17.67%，创业板指下跌 27.8%，中证 1000 指数下跌 17.15%，深证 100 指数下跌 20.89%。

本季国内基本面仍处磨底阶段、增量资金不足，行情高度结构化；产业趋势并未证伪，但交易拥挤度

与分母端利率成为阶段性主导变量。节奏上，7 月，二季度推至 45%以上极值的 TMT 成交占比，日韩加息、美债收益率上破叠加油价走高，触发全球 AI 杠杆交易瓦解，资金快速高切低，科技板块重挫、红利板块反攻；8 月，伴随中报落地、利空边际好转，市场定价权从流动性回归业绩本身；9 月，美联储加息 25bp（2023 年 7 月以来首次），美债与油价再度形成外部压力，市场开启二次去杠杆，进入缩量磨底阶段。全季看，前期领涨的 AI 算力、光通信等科技硬件板块迎来估值消化与筹码兑现，市场定价重心由单纯景气预期转向盈利兑现验证，整体呈现成长回调、防御板块相对抗跌的特征。

四季度市场或延续存量博弈格局：外部美债利率与美联储政策仍是重要扰动，国内基本面修复力度偏弱、总量强刺激空间有限，资金将在业绩确定性与估值性价比之间权衡。经过三季度去杠杆与筹码消化，科技板块拥挤度已有所回落——若美债收益率下行、风险偏好边际改善，AI 算力、光通信等硬科技或迎来阶段性估值修复，但难以复刻二季度行情，市场驱动力有望由估值修复逐步切换至盈利验证。10 月起三季报密集披露，业绩兑现度将成为行业与个股分化的核心变量；同时随着年末定价基准向次年盈利切换，增长确定性较强、景气延续的赛道估值压力有望消化，涨价链与出海链的相对优势或更突出。底仓层面，红利与低估值蓝筹及供给刚性约束的资源品仍具备关注价值。

深证 100 指数汇聚深市主板、创业板头部核心资产，兼具新质成长与价值蓝筹双重特质，是布局国内经济转型、把握创新产业红利的核心宽基工具。指数持仓以新质蓝筹为主，战略新兴产业权重超八成，聚焦先进制造、数字经济、绿色低碳三大主线，深度受益国产替代提速、企业全球化拓展、AI 技术赋能等长期产业浪潮，硬核成长底色鲜明。指数成分企业盈利稳定、基本面优质、现金流充沛，整体净利润体量占深市六成以上，长期 ROE 维持 12% 左右，分红能力在深市指数中位居前列。相较于主流宽基，深证 100 高配高景气科技制造赛道，兼顾进攻性与防御性，适配中长期看好国内高端制造、数字经济产业升级，希望布局优质行业龙头、追求相对均衡表现，不愿频繁切换赛道的投资者，可长期持有分享中国核心创新资产的成长红利。

报告期内，本基金坚持既定的指数化投资策略，主要采取完全复制法进行投资，并根据法律法规和基金合同中的投资比例限制、申购赎回变动情况、股票发生增发或配股、成份股停牌或因法律法规原因被限制投资、市场流动性不足等情况，对股票投资组合进行调整，力争基金净值增长率与标的指数收益率之间的高度正相关和跟踪误差最小化。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末深证 100ETF 永赢基金份额净值为 0.9621 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-20.46%，同期业绩比较基准收益率为-20.89%。

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	64,642,484.29	99.52
	其中：股票	64,642,484.29	99.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	283,037.68	0.44
8	其他资产	30,783.57	0.05
9	合计	64,956,305.54	100.00

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	1,414,317.00	2.18
B	采矿业	361,316.00	0.56
C	制造业	54,032,056.49	83.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	234,870.00	0.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	157,833.00	0.24
G	交通运输、仓储和邮政业	730,129.00	1.13

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,859,496.00	2.87
J	金融业	4,826,121.80	7.44
K	房地产业	404,442.00	0.62
L	租赁和商务服务业	356,169.00	0.55
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	265,734.00	0.41
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	64,642,484.29	99.64

注：上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

5.2.2 报告期末积极投资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境内积极投资股票。

5.2.3 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 报告期末指数投资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	300750	宁德时代	19,600	5,705,756.00	8.80
2	300308	中际旭创	6,480	5,238,691.20	8.08
3	300502	新易盛	9,312	3,622,368.00	5.58
4	000333	美的集团	36,200	2,899,620.00	4.47
5	002371	北方华创	3,060	1,884,868.20	2.91
6	002475	立讯精密	35,400	1,749,822.00	2.70
7	300059	东方财富	96,100	1,709,619.00	2.64
8	002594	比亚迪	19,000	1,582,890.00	2.44
9	002384	东山精密	9,400	1,573,560.00	2.43
10	000725	京东方 A	244,100	1,396,252.00	2.15

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	537.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,245.79
8	其他	-
9	合计	30,783.57

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

5.11.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.5.2期末积极投资前五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积极投资股票。

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

报告期期初基金份额总额	69,431,696.00
报告期期间基金总申购份额	10,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	12,000,000.00
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	67,431,696.00

§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	50,773,000.00	0.00	0.00	50,773,000.00	75.30%
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深证创新 100 交易型开放式指数证券投资基金变更注册为永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金的文件；

2.《永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3.《永赢深证 100 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

4.《永赢深证 100 交易型开放式指数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