

交银施罗德安心收益债券型证券投资基金 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 19 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 01 月 01 日起至 03 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银安心收益债券
基金主代码	519753
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 6 月 2 日
报告期末基金份额总额	2,273,801,380.03 份
投资目标	在严格控制投资风险和保持资产流动性的基础上，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整债券、股票等大类资产比例。本基金以债券投资为核心，重点关注债券组合久期调整、期限结构配置及债券类属配置，并在严谨深入的信用分析基础上，综合考量信用债券的信用评级，以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，同时本基金也通过综合运用骑乘操作、套利操作等策略精选个券，提高投资组合收益。此外，在风险可控的前提下，本基金适度关注股票、权证市场的运行状况与相应风险收益特征，有效把握投资机会，适时增强组合收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其长期平均的预期收益和风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司

基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	交银安心收益债券 A	交银安心收益债券 E
下属分级基金的交易代码	519753	019268
报告期末下属分级基金的份额总额	2, 273, 801, 278. 20 份	101. 83 份

注：本基金于 2018 年 6 月 2 日由交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金转型为交银施罗德安心收益债券型证券投资基金。

§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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）	
	交银安心收益债券 A	交银安心收益债券 E
1. 本期已实现收益	10, 190, 212. 96	0. 86
2. 本期利润	45, 689, 665. 74	2. 48
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0149	0. 0244
4. 期末基金资产净值	2, 344, 191, 077. 20	125. 28
5. 期末基金份额净值	1. 0310	1. 2303

注：1、上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，计入费用后的实际收益水平要低于所列数字；

2、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。

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

交银安心收益债券 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	1. 77%	0. 11%	1. 35%	0. 06%	0. 42%	0. 05%
过去六个月	2. 13%	0. 09%	2. 18%	0. 05%	-0. 05%	0. 04%
过去一年	1. 11%	0. 14%	3. 15%	0. 05%	-2. 04%	0. 09%
过去三年	9. 91%	0. 20%	5. 94%	0. 05%	3. 97%	0. 15%
过去五年	18. 39%	0. 22%	6. 97%	0. 06%	11. 42%	0. 16%

自基金合同生效起至今	20.26%	0.21%	10.65%	0.06%	9.61%	0.15%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

交银安心收益债券 E

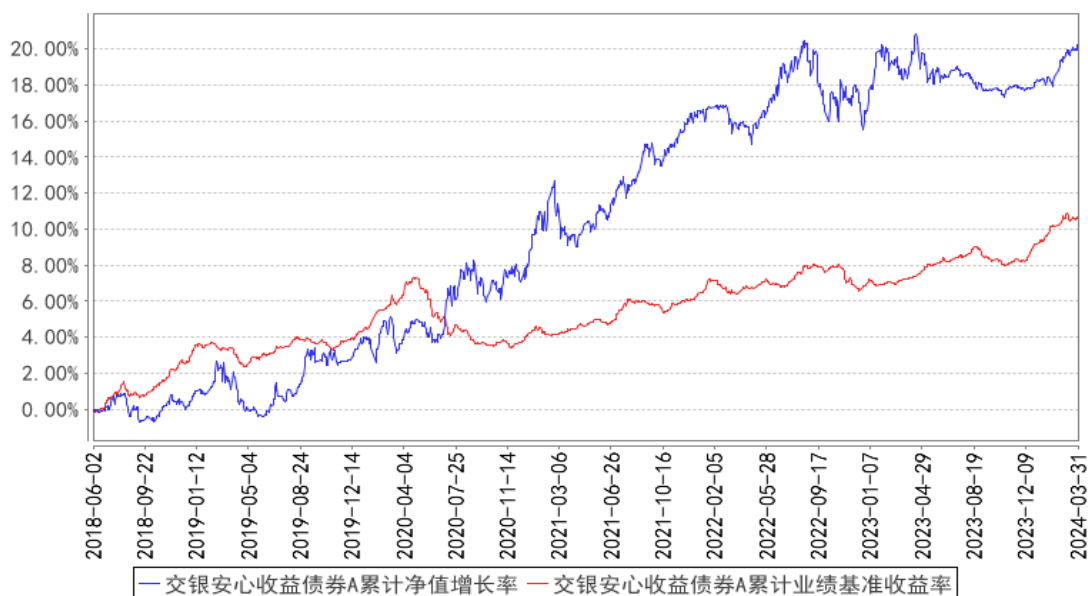
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.02%	0.11%	1.35%	0.06%	0.67%	0.05%
过去六个月	2.71%	0.09%	2.18%	0.05%	0.53%	0.04%
自基金合同生效起至今	2.70%	0.08%	1.52%	0.05%	1.18%	0.03%

注：1、交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金从 2018 年 6 月 2 日起正式转型为交银施罗德安心收益债券型证券投资基金，本表列示的是本报告期基金转型后的基金净值表现，转型后基金的业绩比较基准为中债综合全价指数。

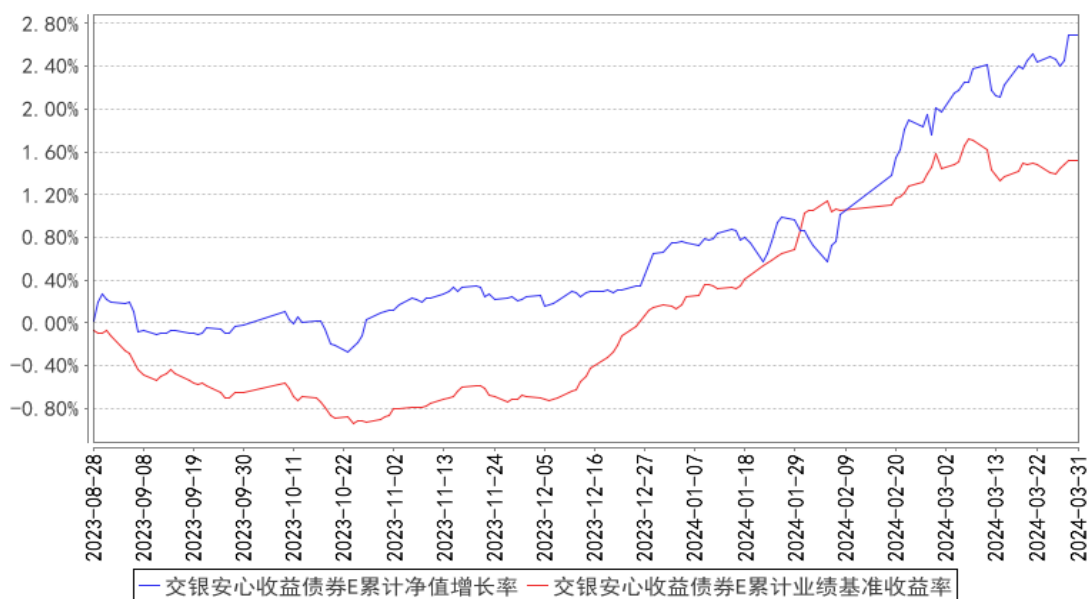
2、交银安心收益债券 E 上述“自基金合同生效起至今”实际为“自基金份额类别首次确认起至今”，下同。

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

交银安心收益债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



交银安心收益债券E累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金由交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金转型而来。本基金转型日为 2018 年 6 月 2 日。本基金的投资转型期为交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金保本周期到期期间截止日的次日（即 2018 年 6 月 2 日）起的 3 个月。截至投资转型期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

2、本基金自 2023 年 8 月 25 日起，开始销售 E 类份额，投资者提交的申购申请于 2023 年 8 月 28 日被确认并将有效份额登记在册。

§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		
魏玉敏	交银增利债券、交银纯债债券发起、交银增利增强债券、交银可转债债券、交银裕泰两年定期开放债券、交银鑫选回	2022 年 1 月 27 日	-	12 年	魏玉敏女士，厦门大学金融学硕士、学士。2012 年至 2013 年任招商证券固定收益研究员，2013 年至 2016 年任国信证券固定收益高级分析师。2016 年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任基金经理助理。2018 年 8 月 29 日至 2020 年 10 月 16 日担任交银施罗德丰晟收益债券型证券投资基金的基金经理。2018 年 11 月 2 日至 2021 年 12 月 16 日担任交银施罗德丰润收益债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 1 月 23 日至 2021 年 12 月 16 日担任交银施罗德中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金的

报混合、交银安心收益债券、交银双利债券、交银强化回报债券的基金经理				基金经理。2018 年 8 月 29 日至 2023 年 9 月 10 日担任交银施罗德裕如纯债债券型证券投资基金的基金经理。
-----------------------------------	--	--	--	---

注：基金经理（或基金经理小组）期后变动（如有）敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，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》、基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平，旗下所管理的所有资产组合，包括证券投资基金和私募资产管理计划均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易，遵循“价格优先、时间优先”的原则，全部通过交易系统进行比例分配；对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易，遵循公平交易分配原则对交易结果进行分配。

公司中央交易室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，于每季度和每年度分别对公司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以及不同时间窗口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。

报告期内本公司严格执行公平交易制度，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的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没有超过该证券当日总成交量 5% 的情形，

本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年一季度，债券市场震荡上涨。一月、二月，受到宽松预期发酵和风险偏好下行的影响，利率快速下行；三月之后，政策逐步出台，在止盈情绪和高频数据影响下，债市窄幅波动，信用债跟随利率债下行，信用利差压缩。

2024 年一季度，权益市场先跌后涨，呈 V 型走势。结构上，家电、银行、石化以及有色等价值板块涨幅靠前。成长方向上，AI 相关硬件表现较好，主题投资也相对活跃，低空经济、飞行汽车表现亮眼。转债指数在一季度小幅收跌。一月末，随着中小盘股票流动性收紧，转债调整明显；二月后，伴随权益反弹，但跟涨弹性变弱。

报告期内，组合债券配置以中高等级信用债为主，维持中性久期。权益仓位在一季度略有提升，结构上的配置比较均衡，以估值具有安全边际的品种为底仓，同时也布局了跟踪到的个股基本面有边际变化或者景气度有提升的标的。转债仓位在一季度略有提升，配置以安全边际较高的品种为主。

展望 2024 年二季度，考虑到基建和制造业投资的修复，预计经济基本面边际改善，但消费和地产的反弹力度、海外经济放缓导致出口回落仍是潜在预期差。经济动能方面，一月至二月的经济数据明显回暖，工业生产、制造业投资和基建投资均有改善，但地产数据仍有修复空间。出口方面，受益于海外经济修复外需相关板块表现较好，但考虑到海外降息落地前后经济增速或将放缓，出口的持续性仍待观察。二季度，财政发力带动基建修复，或为经济的主要拉动力。随着财政资金到位和项目复工加速，预计基建仍有改善空间。二季度，预计通胀整体压力不大，春节效应减弱后 CPI 或维持低位震荡。PPI 方面，考虑到商品价格企稳，跌幅有望收窄。资金面方面，在基本面温和修复、通胀水平处于相对低位的背景下，预计流动性环境仍将保持中性偏宽松，债市或维持震荡态势。权益方面，股票市场在经过一轮反弹后估值有一定修复，在当前经济弱复苏且宏观流动性维持温和偏松的环境下，整体观点仍然维持相对偏积极。部分红利类资产仍然具备一定吸引力。此外，我们将继续关注新产业趋势的演变，尤其是行业基本面和估值都出现拐点的成长股，权益市场仍然有结构性的机会可以参与。转债市场的估值目前有一定的修复，但仍然处于中性的位置。未来，仍将聚焦正股层面的机会，选择估值和基本面匹配的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	238,239,629.19	8.48
	其中：股票	238,239,629.19	8.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,535,275,489.43	90.22
	其中：债券	2,535,275,489.43	90.22
	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	33,794,555.70	1.20
8	其他资产	2,736,546.47	0.10
9	合计	2,810,046,220.79	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	2,014,468.00	0.09
B	采矿业	49,358,618.00	2.11
C	制造业	75,188,513.59	3.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	66,595,043.00	2.84
E	建筑业	5,862,375.00	0.25
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	21,044,854.60	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,894,933.00	0.12
J	金融业	6,258,032.00	0.27

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	9,014,552.00	0.38
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,240.00	0.00
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	238,239,629.19	10.16

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600483	福能股份	1,146,700	12,074,751.00	0.52
2	600642	申能股份	1,341,600	10,612,056.00	0.45
3	600027	华电国际	1,529,100	10,504,917.00	0.45
4	601225	陕西煤业	384,800	9,654,632.00	0.41
5	600011	华能国际	996,200	9,344,356.00	0.40
6	002027	分众传媒	1,382,600	9,014,552.00	0.38
7	000543	皖能电力	1,065,100	8,861,632.00	0.38
8	603871	嘉友国际	346,280	8,456,157.60	0.36
9	601088	中国神华	210,100	8,212,809.00	0.35
10	688501	青达环保	494,314	7,824,990.62	0.33

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	143,905,028.89	6.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	321,926,057.06	13.73
	其中：政策性金融债	93,135,967.21	3.97
4	企业债券	628,828,294.01	26.82
5	企业短期融资券	40,344,815.54	1.72
6	中期票据	1,180,934,127.65	50.38
7	可转债（可交换债）	219,337,166.28	9.36
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,535,275,489.43	108.15

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	019727	23 国债 24	690,000	69,921,575.34	2.98
2	102381359	23 常德城投 MTN001	500,000	52,608,967.21	2.24
3	230420	23 农发 20	500,000	52,138,524.59	2.22
4	155806	19 青城 G2	500,000	51,207,947.95	2.18
5	220013	22 付息国债 13	500,000	50,896,857.92	2.17

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

无。

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

无。

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

无。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.10.2 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，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	193,598.56
2	应收证券清算款	2,542,648.15
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	299.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,736,546.47

5.10.4 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	128127	文科转债	22,838,149.57	0.97
2	127061	美锦转债	20,258,597.63	0.86
3	118000	嘉元转债	18,136,490.23	0.77
4	113629	泉峰转债	15,105,924.66	0.64
5	128124	科华转债	14,346,234.80	0.61
6	123076	强力转债	13,879,073.70	0.59
7	113608	威派转债	12,991,385.32	0.55
8	123113	仙乐转债	11,916,756.28	0.51
9	110059	浦发转债	10,899,712.33	0.46
10	128108	蓝帆转债	8,303,315.63	0.35
11	113610	灵康转债	8,196,371.29	0.35
12	110072	广汇转债	5,545,980.82	0.24
13	128119	龙大转债	4,736,311.64	0.20
14	113601	塞力转债	4,681,157.53	0.20
15	110047	山鹰转债	4,164,299.76	0.18
16	123186	志特转债	3,756,043.84	0.16
17	113598	法兰转债	3,628,729.00	0.15
18	113596	城地转债	3,212,096.56	0.14
19	123082	北陆转债	3,194,510.96	0.14
20	123124	晶瑞转 2	2,904,973.74	0.12
21	123056	雪榕转债	2,460,181.30	0.10
22	113606	荣泰转债	2,197,060.27	0.09
23	113609	永安转债	2,169,016.44	0.09
24	123178	花园转债	2,119,769.86	0.09
25	118034	晶能转债	1,050,616.71	0.04
26	127089	晶澳转债	1,036,726.58	0.04
27	123182	广联转债	1,025,428.33	0.04
28	118031	天 23 转债	1,012,015.07	0.04

29	127044	蒙娜转债	994,997.26	0.04
30	127041	弘亚转债	559,232.19	0.02
31	113618	美诺转债	530,065.75	0.02

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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	交银安心收益债券 A	交银安心收益债券 E
报告期期初基金份额总额	4,108,283,379.03	101.83
报告期期间基金总申购份额	120,637.68	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,834,602,738.51	-
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	2,273,801,278.20	101.83

注：1、如果本报告期间发生转换入、份额类别调整、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；

2、如果本报告期间发生转换出、份额类别调整业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		超过 20%的时间区间					
机构	1	2024/1/1-2024/3/31	960,567,025.44		-960,567,025.44		
产品特有风险							
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额 20%的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。							

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、中国证监会准予交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《交银施罗德安心收益债券型证券投资基金托管协议》；
- 5、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 6、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金招募说明书》；
- 7、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金托管协议》；
- 8、《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金保证合同》；
- 9、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 10、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 11、关于申请募集注册交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金的法律意见书；
- 12、关于修改《交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金基金合同》的法律意见书
- 13、报告期内交银施罗德荣和保本混合型证券投资基金、交银施罗德安心收益债券型证券投资基金在规定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的

网站 (www.fund001.com) 查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话：400-700-5000（免长途话费），021-61055000，电子邮件：services@jysld.com。