

浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证
券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 7 月 19 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 7 月 18 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 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券
基金主代码	019041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 11 月 7 日
报告期末基金份额总额	297,995,641.14 份
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的前提下，采取自上而下的资产配置策略和自下而上的个券选择策略，通过积极主动的投资管理，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理，寻找各类资产的潜在良好投资机会，一方面在个券选择上采用自下而上的方法，通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制，运用多种积极的资产管理增值策略，实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*5%+恒生指数收益率*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。 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	浦银安盛基金管理有限公司
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	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C
下属分级基金的交易代码	019041	019042
报告期末下属分级基金的份额总额	78,533,169.78 份	219,462,471.36 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	
	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C
1. 本期已实现收益	2,111,368.54	3,902,581.32
2. 本期利润	3,088,695.06	4,212,543.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0140	0.0102
4. 期末基金资产净值	80,087,705.58	223,302,671.56
5. 期末基金份额净值	1.0198	1.0175

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。

3、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

浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A

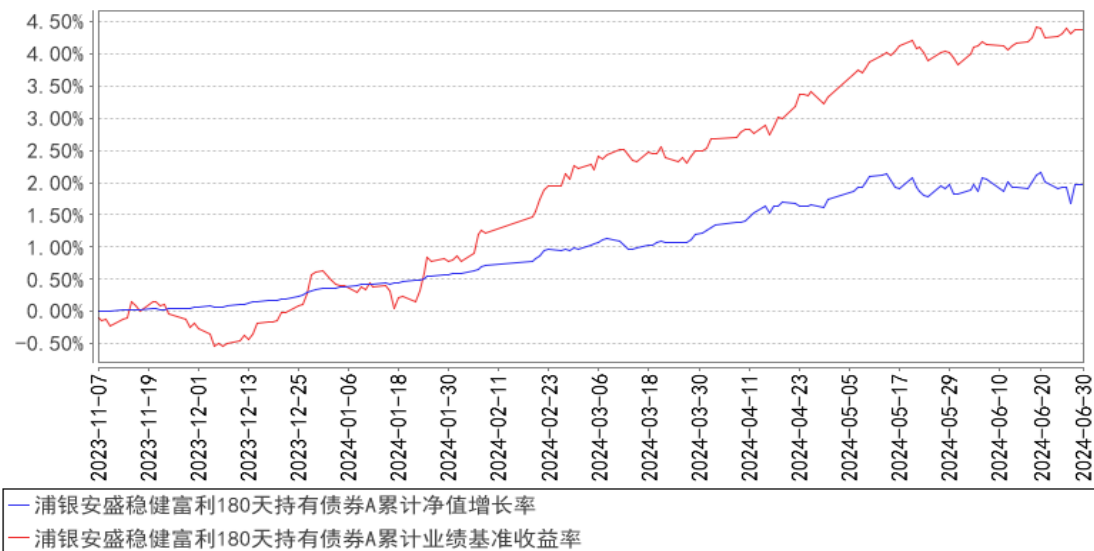
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.76%	0.10%	1.84%	0.09%	-1.08%	0.01%
过去六个月	1.62%	0.07%	3.71%	0.10%	-2.09%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.98%	0.06%	4.37%	0.10%	-2.39%	-0.04%

浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C

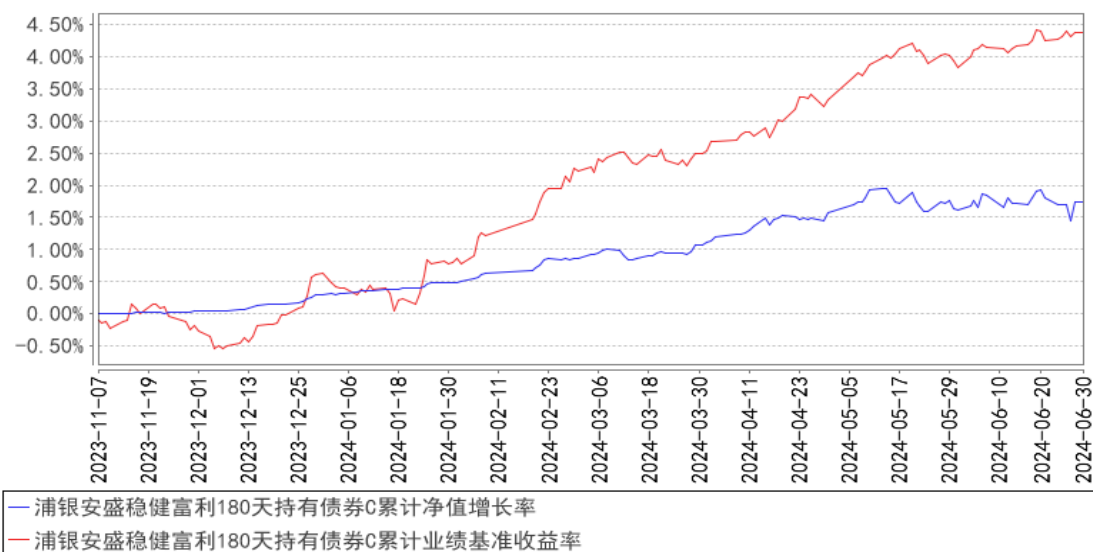
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.67%	0.10%	1.84%	0.09%	-1.17%	0.01%
过去六个月	1.45%	0.07%	3.71%	0.10%	-2.26%	-0.03%
自基金合同生效起至今	1.75%	0.06%	4.37%	0.10%	-2.62%	-0.04%

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

浦银安盛稳健富利180天持有债券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



浦银安盛稳健富利180天持有债券C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、本基金合同生效日为 2023 年 11 月 7 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未
满 1 年。

2、根据基金合同规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为 2023 年 11 月 7 日至 2024 年 5 月 6 日。建仓期结束时符合相关规定。

§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		
李羿	公司固定收益投资部总监，公司旗下部分基金基金经理。	2023 年 11 月 7 日	-	15 年	李羿先生，上海交通大学金融学硕士。2009 年 4 月至 2010 年 6 月任上海浦东发展银行交易员；2010 年 6 月至 2013 年 7 月任交银康联人寿保险有限公司高级投资经理；之后于 2013 年 7 月起先后在汇丰晋信基金、富国基金工作，分别在汇丰晋信投资部任职投资经理、基金经理，在富国固定收益投资部任职基金经理。2019 年 3 月加盟浦银安盛基金公司，在固定收益投资部担任总监助理一职，现任固定收益投资部总监。2019 年 7 月起担任浦银安盛盛勤 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金以及浦银安盛双债增强债券型证券投资基金基金经理。2020 年 6 月起担任浦银安盛中债 1-3 年国开行债

					券指数证券投资基金及浦银安盛普嘉 87 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月起担任浦银安盛普华 66 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 9 月起担任浦银安盛中债 3-5 年农发行债券指数证券投资基金的基金经理。2021 年 2 月起担任浦银安盛稳健丰利债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 7 月起，担任浦银安盛普兴 3 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 11 月起，担任浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期。

2、证券从业含义遵从《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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》，建立并健全了有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序。在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性。公司严格控制主动投资组合的同日反向交易，非经特别控制流程审批同意，不得进行。从事后监控角度上，定期对组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日、10 日）的季度公平性交易分析评估，对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异进行分析。公司定期对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进

行检查，季度公平交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，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

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件认定的异常交易行为。报告期内未发生本基金与旗下其他投资组合参与的交易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% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾二季度，国内方面，二季度经济总体保持平稳。社融增速整体保持平稳，消费缓慢复苏；地产仍在底部徘徊，工业企业利润累积同比出现小幅下滑。总体看，企业虽仍在主动补库，但强度不高。政策层面，经济支持政策加速出台，地产方面的政策力度较超市场预期。海外方面，二季度海外经济也在缓慢降温，美国就业水平、消费增速、PMI 景气指数均有走弱。美国 6 月新增非农就业人数下降至 20.6 万人，4、5 月前值大幅下修，其中制造业、零售业、专业和商业服务等就业下滑，建筑、教育和保健、政府部门等就业加快增长。

二季度国内资本市场流动性仍较为宽松，市场资金成本在二季度保持平稳，银行间 7 天回购利率在 4 月、5 月、6 月平均水平分别为 2.09%、1.97%、2.00%；一季度平均值为 2.13%，二季度平均值 2.02%，较一季度下降 11bp。4 月人民银行禁止银行手工补息高息揽储，资金从银行体系部分外流至非银系统，导致二季度资金利率水平整体较低。

二季度利率债市场表现较好，4 月份，十年期国债收益率先下后上总体持平，上半月延续一季度下行趋势，而后在下半月，地产政策对债券做多情绪有所影响，且央行表态对超长债收益率过低的担忧，债券收益率上行重回 2.3%；5 月份，上半月延续 4 月下旬的债券弱势，收益率最高上行至 2.33%，而后在资金面持续宽松支撑下，十年期国债收益率重新下行至 2.30%；6 月份，资金利率延续宽松，且社融等经济数据略低于市场预期，十年国债收益率下行 10bp 至 2.2%。

二季度的权益市场波动较大，先涨后跌。4 月份权益市场在下旬开始演绎地产政策放松，地产链、顺周期、大消费均先后启动，上证指数 4 月上涨 2%；5 月份，市场上半月继续演绎地产放松带来的顺周期行情，但在 5 月 17 日人民银行降低首付比例出台后，市场情绪达到高点，后续市场转为观望政策落地后的实际表现，情绪转为谨慎市场进入调整，5 月市场微跌 0.58%。6 月份，市场大幅调整，经济数据未有亮眼表现，且海外加征关税等负面新闻影响，上证指数跌幅达到

3.87%。

报告期内，本基金以配置高等级信用债和利率债为主，并在权益市场预期好转后增配了一定权益性仓位。权益方面，主要配置红利、贵金属、出口链等板块，为组合贡献了较好的超额收益；债券部分提升了组合久期，取得了稳定的票息收入，同时获得了一定的资本利得。未来，本基金将继续秉承稳健专业的投资理念，谨慎操作、严格风控，力争为基金份额持有人带来长期稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A 的基金份额净值为 1.0198 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.76%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%，截至本报告期末浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C 的基金份额净值为 1.0175 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.67%，同期业绩比较基准收益率为 1.84%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
- 2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	41,237,672.94	12.59
	其中：股票	41,237,672.94	12.59
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	269,943,946.16	82.41
	其中：债券	269,943,946.16	82.41
	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	7,232,725.27	2.21
8	其他资产	9,135,029.72	2.79
9	合计	327,549,374.09	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 9,319,192.94 元，占基金资产净值的比例为 3.07%。

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	9,218,450.00	3.04
C	制造业	17,388,730.00	5.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,518,500.00	1.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	738,000.00	0.24
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	-	-
K	房地产业	1,054,800.00	0.35
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	31,918,480.00	10.52

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
原材料	-	-
非周期性消费品	-	-
周期性消费品	-	-
能源	8,639,428.88	2.85
金融	-	-
医疗	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
电信服务	679,764.06	0.22
公用事业	-	-
房地产	-	-
合计	9,319,192.94	3.07

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	01088	中国神华	120,000	3,937,301.52	1.30
1	601088	中国神华	50,000	2,218,500.00	0.73
2	00883	中国海洋石油	230,000	4,702,127.36	1.55
3	600547	山东黄金	110,000	3,011,800.00	0.99
4	688169	石头科技	7,000	2,748,200.00	0.91
5	002475	立讯精密	60,000	2,358,600.00	0.78
6	601899	紫金矿业	125,000	2,196,250.00	0.72
7	600795	国电电力	350,000	2,096,500.00	0.69
8	600066	宇通客车	80,000	2,064,000.00	0.68
9	600150	中国船舶	50,000	2,035,500.00	0.67
10	002003	伟星股份	150,000	1,882,500.00	0.62

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	2,046,048.22	0.67
2	央行票据	-	-
3	金融债券	232,094,123.53	76.50
	其中：政策性金融债	57,335,251.10	18.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,526,664.50	6.77
7	可转债（可交换债）	15,277,109.91	5.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	269,943,946.16	88.98

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	190210	19 国开 10	200,000	21,548,000.00	7.10
2	2028038	20 中国银行二级 01	200,000	21,175,030.14	6.98
3	2220067	22 杭州银行债 01	200,000	20,495,639.34	6.76
4	137654	22 招证 G4	200,000	20,491,850.96	6.75
5	200203	20 国开 03	200,000	20,473,349.73	6.75

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

注：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

注：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

注：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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，杭州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局宁波监管局、国家外汇管理局宁波市分局的处罚；招商证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到深圳证券交易所的通报批评；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚；中信证券股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国证券监督管理委员会的处罚；中信证券股份有限公

司在本报告期曾受到中国证券监督管理委员会的立案调查。本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

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

报告期内，本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	33,608.53
2	应收证券清算款	8,784,914.39
3	应收股利	316,506.80
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,135,029.72

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	113052	兴业转债	6,493,060.27	2.14
2	113062	常银转债	3,670,601.10	1.21
3	132026	G 三峡 EB2	2,589,131.51	0.85
4	110075	南航转债	2,524,317.03	0.83

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C
报告期期初基金份额总额	394,670,138.31	613,058,216.44
报告期期间基金总申购份额	353,258.24	1,430,485.37
减：报告期期间基金总赎回份额	316,490,226.77	395,026,230.45
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	78,533,169.78	219,462,471.36

§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

单位：份

项目	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A	浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	25,000,472.22	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	25,000,472.22	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	31.83	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：1、本报告期内，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。截至本报告期末，本基金管理人持有浦银安盛稳健富利 180 天持有债券 A 25,000,472.22 份。

2、基金管理人固有资金投资本基金费用按照本基金法律文件约定收取。

§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

注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告截止日至报告批准送出日之间，本基金管理人重大人事变动如下：

2024 年 7 月 1 日，张弛先生新任公司总经理，郁蓓华女士离任公司总经理。具体信息请参见基金管理人于 2024 年 7 月 2 日在规定媒介披露的《浦银安盛基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证券投资基金募集的文件
- 2、浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证券投资基金基金合同
- 3、浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证券投资基金招募说明书
- 4、浦银安盛稳健富利 180 天持有期债券型证券投资基金托管协议

- 5、 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程
- 6、 基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、 本报告期内在中国证监会规定媒介上披露的各项公告
- 8、 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市浦东新区滨江大道 5189 号 S2 座 1-7 层 基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.py-axa.com）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客户服务中心电话：400-8828-999 或 021-33079999。

浦银安盛基金管理有限公司

2024 年 7 月 19 日