

浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基
金中基金（FOF）
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	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）
基金主代码	018712
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 2 月 6 日
报告期末基金份额总额	35,709,080.58 份
投资目标	本基金将运用主动资产配置和优选基金的投资方法进行投资，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金结合大类资产配置和基金优选模型，精选风险收益比较好的基金构建基金投资组合，从而争取实现基金资产在长时间内保值增值的目的。通过对全球、国内的宏观经济、金融市场的深入研究，形成对权益、固收等各大类资产的投资观点，进一步应用资产配置的量化模型（Black-Litterman 模型）确定其组合权重，实现基金资产在大类资产间的有效配置。同时，通过自主开发的量化基金优选模型来筛选基金，获取资产轮动的 Beta 收益以及资产内部的 Alpha 收益，最终争取实现基金资产在长时间内保值增值的目的。
业绩比较基准	中证偏股型基金指数收益率×90%+中债综合全价（总值）指数收益率×10%
风险收益特征	本基金作为混合型基金中基金，其预期收益和预期风险水平低于股票型基金、股票型基金中基金，高于债券型基金、债券型基金中基金、货币市场基金、货币型基金中基金。

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	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）A	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）C
下属分级基金的交易代码	018712	018713
报告期末下属分级基金的份额总额	4,656,474.92 份	31,052,605.66 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）	
	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）A	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）C
1. 本期已实现收益	169,978.83	1,372,517.77
2. 本期利润	142,602.64	824,133.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0077	0.0066
4. 期末基金资产净值	4,703,337.30	31,321,230.79
5. 期末基金份额净值	1.0101	1.0087

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

浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）A

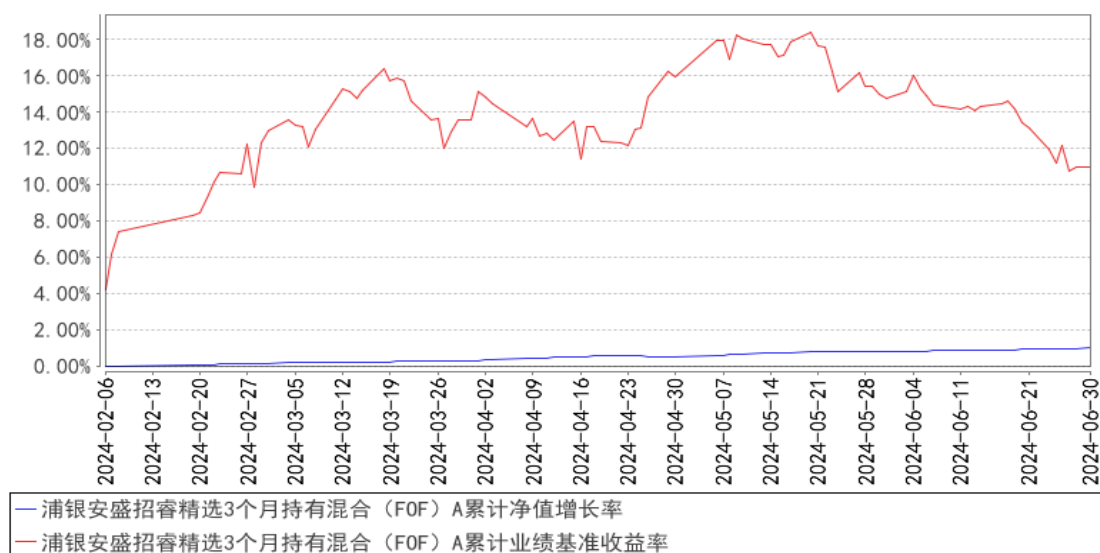
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.69%	0.02%	-2.23%	0.74%	2.92%	-0.72%
自基金合同生效起至今	1.01%	0.02%	11.02%	0.92%	-10.01%	-0.90%

浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合（FOF）C

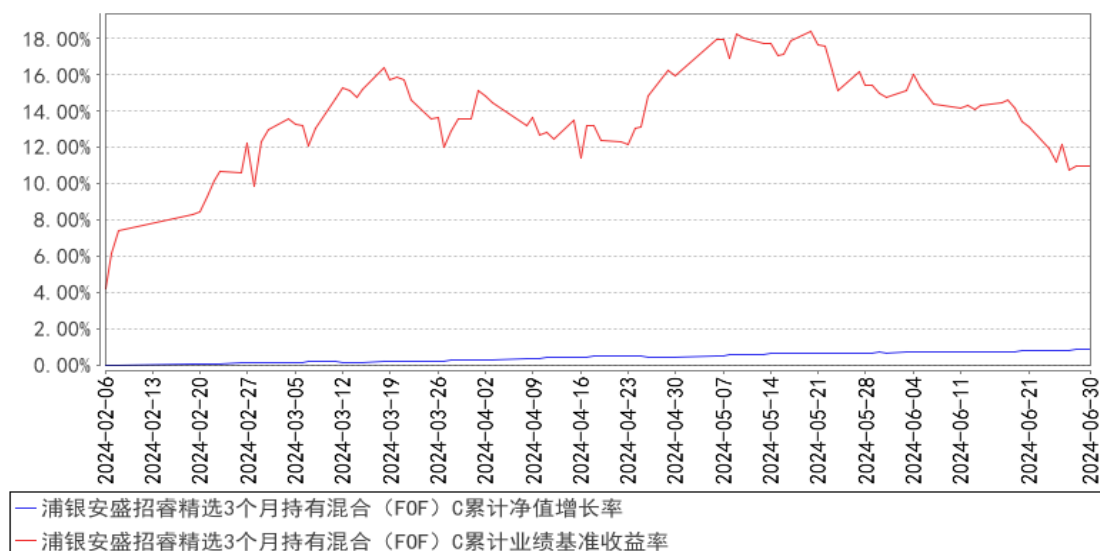
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.60%	0.02%	-2.23%	0.74%	2.83%	-0.72%
自基金合同生效起至今	0.87%	0.02%	11.02%	0.92%	-10.15%	-0.90%

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

浦银安盛招睿精选3个月持有混合（FOF）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



浦银安盛招睿精选3个月持有混合（FOF）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 2024 年 2 月 6 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 2024 年 2 月 6 日至 2024 年 8 月 5 日。截止本报告期末，
本基金建仓期尚未结束。

§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		
陈曙亮	FOF 业务 部部门总 监兼本基 金的基金 经理	2024 年 2 月 6 日	-	16 年	陈曙亮先生，复旦大学硕士研究生。2008 年 6 月至 2019 年 6 月任职于富国基金管理有限公司，历任助理定量研究员、定量研究员、年金投资经理、基金经理、基金研究总监及多元资产投资部总经理。2019 年 6 月加盟浦银安盛基金管理有限公司，现任 FOF 业务部总监。2021 年 5 月至 2023 年 12 月，担任浦银安盛养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的基金经理。2020 年 10 月起，担任浦银安盛颐和稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2021 年 6 月起，担任浦银安盛嘉和稳健一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2021 年 12 月起，担任浦银安盛颐享稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022 年 1 月起，担任浦银安盛兴荣稳健一年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022 年 2 月起，担任浦银安盛泰和配置 6 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2022 年 3 月起，担任浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）的基金经理。2022 年 7 月起，担任浦银安盛睿和优选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2023 年 7 月起，担任浦银安盛颐璇平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）的基金经理。2024 年 2 月起，担任浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾二季度，经济增速于五月以来有所回落，有效需求不足、社会预期偏弱仍是当前面临的主要问题，增长环比回升动能仍待进一步夯实。债券延续一季度的 beta 行情，10Y、30Y 等主要券种利率持续下行，而二季度积极的“防风险”政策基调为信用利差压缩提供了良好条件，叠加广义基金规模扩容、配置需求上升，信用债“资产荒”行情极致演绎，贡献额外 alpha 行情，高收益资产大幅减少，多品种收益率触达历史最低位。当前红利资产仓位和交易拥挤度均处较高水平，主题成长板块或继续演绎，增强防御性的同时抓住参与机会。

基金投资运作上，由于当前信用利差极致压缩，曲线平坦化，但同时融资需求、地产周期短期很难逆转。本季度及后续一段时间，本产品仍以持有较短久期的债券基金为主。从中长期来看经济基本面修复仍在早期阶段，目前维持相对较低的权益敞口，后续需观察政策力度和基本面的复苏情况再择机调整仓位。

展望三季度，逆周期调节框架下，金融债或加速放量缓和“资产荒”压力，“稳地产”思路或更加明朗，供需两侧齐发力，房地产行业“硬着陆”的风险明显下降。无风险利率下行的动能减弱，债市或整体进入低利率、新均衡的区间盘整行情。股市方面，科技、绿色和数字金融五篇大文章或为年内主线，对于科技创新和技术改造的再贷款、以及对大规模设备更新和消费品以旧换新的金融支持，或将进一步推动加快发展新质生产力。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合 (FOF) A 的基金份额净值为 1.0101 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.69%，同期业绩比较基准收益率为-2.23%，截至本报告期末浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合 (FOF) C 的基金份额净值为 1.0087 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.60%，同期业绩比较基准收益率为-2.23%。

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	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	33,054,807.00	84.71
3	固定收益投资	1,822,957.42	4.67
	其中：债券	1,822,957.42	4.67
	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	4,133,299.42	10.59
8	其他资产	8,687.66	0.02
9	合计	39,019,751.50	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

注：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	1,822,957.42	5.06
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	1,822,957.42	5.06

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	019709	23 国债 16	10,000	1,015,615.07	2.82

2	019733	24 国债 02	4,000	404,292.27	1.12
3	019631	20 国债 05	4,000	403,050.08	1.12

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本期未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	6,983.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	1,694.39
7	其他	-
8	合计	8,687.66

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末未持有股票。

§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	013987	浦银安盛CFETS0-5年期央企债券指数发起式A	契约型开放式	6,937,894.74	7,226,511.16	20.06	是
2	006436	浦银中短债A	契约型开放式	6,459,116.05	6,979,074.89	19.37	是
3	007064	浦银安盛上清所优选短融指数A	契约型开放式	6,459,681.66	6,926,716.64	19.23	是
4	016587	浦银安盛中证同业存单AAA指数7	契约型开放式	6,598,646.98	6,844,116.65	19.00	是

		天持有					
5	003535	浦银安盛日 日丰 B	契约型开放 式	5,078,287.65	5,078,287.65	14.10	是
6	511990	华宝添益	交易型开放 式(ETF)	1.00	100.01	0.00	否

6.1.1 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公开募集基础设施证券投资基金投资明细

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

注：本基金本报告期末未持有公开募集基础设施证券投资基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 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)	-	-
当期交易基金产生的赎回费(元)	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费(元)	15,733.92	15,294.42
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	88,677.00	86,471.51
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	17,775.21	17,086.88

注：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。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

本报告期持有的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	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合 (FOF) A	浦银安盛招睿精选 3 个月持有混合 (FOF) C
报告期期初基金份额总额	38,538,997.02	240,663,831.12
报告期期间基金总申购份额	143,680.65	4,676.53
减：报告期期间基金总赎回份额	34,026,202.75	209,615,901.99
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	4,656,474.92	31,052,605.66

§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

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20240516-20240630	20,005,638.88	0.00	0.00	20,005,638.88	56.02

产品特有风险

基金管理人提示投资者注意：当特定的机构投资者进行大额赎回操作时，基金管理人需通过对基金持有证券的快速变现以支付赎回款，该等操作可能会产生基金仓位调整的困难，产生冲击成本的风险，并造成基金净值的波动；同时，该等大额赎回将可能产生（1）单位净值尾差风险；（2）基金净值大幅波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；以及（4）因基金资产净值低于 5000 万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。

9.2 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》。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）募集的文件
- 2、 浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金合同
- 3、 浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）招募说明书
- 4、 浦银安盛招睿精选 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）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

10.2 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。

10.3 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