

浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）
2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 10 月 25 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 2022 年 7 月 1 日起至 2022 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浦银稳健回报 6 个月持有债券（FOF）
基金主代码	015155
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 23 日
报告期末基金份额总额	109,565,128.70 份
投资目标	本基金主要投资于经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金的基金份额，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稳定增值。
投资策略	本基金结合大类资产配置和基金优选模型，形成稳健收益的基金投资组合，从而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、物价走势、货币政策、财政政策、产业政策的深入研究，形成对股票、债券、商品、现金等各大类资产的投资观点，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，优先选择风险调整后收益较高的基金组合，精选基金获取大类资产内部的 Alpha，最终实现基金资产在长时间内保值增值的目的。
业绩比较基准	中债总财富（1-3 年）指数收益率*90%+一年期定期存款利率（税后）*10%
风险收益特征	本基金是债券型基金中基金，其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、货币型基金中基金，低于混合型基金、混合型基金中基金、股票型基金和股票型基金中

	基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银稳健回报6个月持有债券（FOF）A	浦银稳健回报6个月持有债券（FOF）C
下属分级基金的交易代码	015155	015156
报告期末下属分级基金的份额总额	77,852,033.52份	31,713,095.18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（2022年7月1日-2022年9月30日）	
	浦银稳健回报6个月持有债券（FOF）A	浦银稳健回报6个月持有债券（FOF）C
1. 本期已实现收益	1,139,603.41	503,676.90
2. 本期利润	583,648.14	637,771.90
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059	0.0056
4. 期末基金资产净值	79,106,937.05	32,179,727.81
5. 期末基金份额净值	1.0161	1.0147

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

浦银稳健回报6个月持有债券（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	0.58%	0.02%	0.90%	0.03%	-0.32%	-0.01%
过去六个月	1.58%	0.03%	1.65%	0.03%	-0.07%	0.00%
自基金合同	1.61%	0.03%	1.75%	0.03%	-0.14%	0.00%

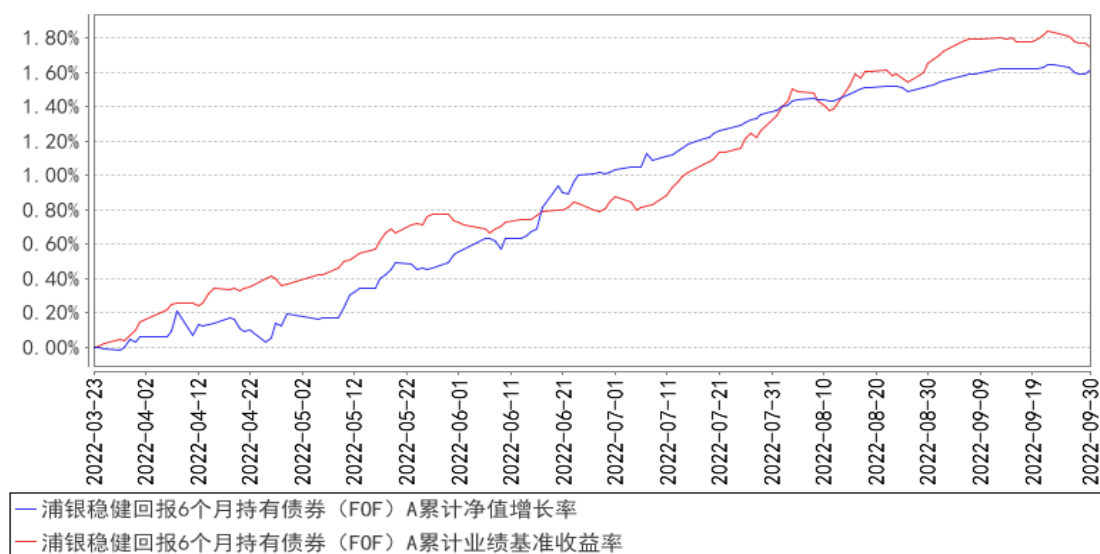
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

浦银稳健回报6个月持有债券（FOF）C

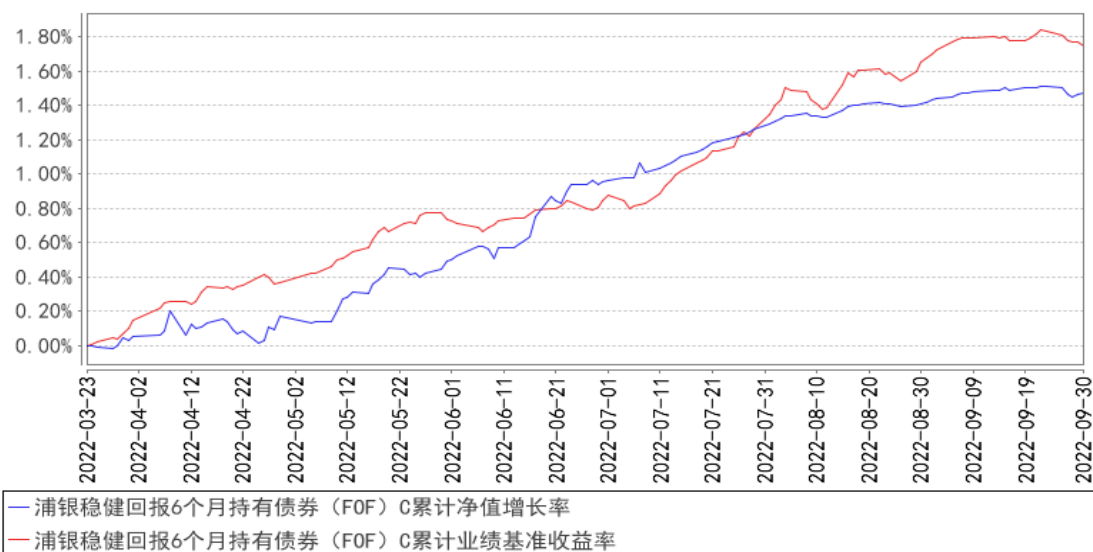
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.52%	0.02%	0.90%	0.03%	-0.38%	-0.01%
过去六个月	1.44%	0.03%	1.65%	0.03%	-0.21%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.47%	0.03%	1.75%	0.03%	-0.28%	0.00%

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

浦银稳健回报6个月持有债券（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



浦银稳健回报6个月持有债券（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2022年3月23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2022年3月23日至2022年9月22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		
陈曙亮	FOF业务部部门总监兼本基金的基金经理	2022年3月23日	-	13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。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5月起，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。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。
--	--	--	--	--	---

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

随着国内经济和政策预期的逐渐明朗，预计后续几个季度经济将同比有所改善。此次“二十大”报告中提出高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，发展是党执政兴国的第一要务。建设现代化产业体系，坚持把发展经济的着力点放在实体经济上，推进新型工业化，加快建设制造强国、质量强国、航天强国、交通强国、网络强国、数字中国。此次会议明确我国长期经济发展和结构调整方向，将修复市场的长期风险偏好。我们看好四季度稳增长举措也将继续加码。欧美加息和人民币快速贬值的压力高点已过，对市场的负面影响逐渐减弱；9 月社融数据超预期后在四季度增速有望继续抬升，预计本轮国内 GDP 同比改善将延续至明年，经济和政策预期明朗奠定本轮修复行情的基础。估值方面，目前整体仍然处于低位，仍有修复空间。组合逐步加仓，关注稳增长方向。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银稳健回报 6 个月持有债券（FOF）A 的基金份额净值为 1.0161 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.58%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%，截至本报告期末浦银稳健回报 6 个月持有债券（FOF）C 的基金份额净值为 1.0147 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.52%，同期业绩比较基准收益率为 0.90%。

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	3,858,013.00	2.66

	其中：股票	3,858,013.00	2.66
2	基金投资	91,464,936.75	63.16
3	固定收益投资	6,330,558.41	4.37
	其中：债券	6,330,558.41	4.37
	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	7,995,000.00	5.52
	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	34,410,878.47	23.76
8	其他资产	765,231.35	0.53
9	合计	144,824,617.98	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	-	-
B	采矿业	2,299,222.00	2.07
C	制造业	1,146,159.00	1.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	169,632.00	0.15
K	房地产业	243,000.00	0.22
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	3,858,013.00	3.47

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

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	600256	广汇能源	43,400	532,952.00	0.48
2	600188	兖矿能源	9,300	466,581.00	0.42
3	601898	中煤能源	32,400	344,736.00	0.31
4	601088	中国神华	10,800	341,712.00	0.31
5	002176	江特电机	14,700	288,561.00	0.26
6	000807	云铝股份	27,200	250,512.00	0.23
7	600048	保利发展	13,500	243,000.00	0.22
8	600938	中国海油	15,100	239,033.00	0.21
9	600426	华鲁恒升	8,000	233,360.00	0.21
10	002192	融捷股份	1,800	202,608.00	0.18

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	6,330,558.41	5.69
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	6,330,558.41	5.69

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	019664	21国债16	62,000	6,330,558.41	5.69

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国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 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

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。

5.10.2 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

本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的范围。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,407.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	749,824.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	765,231.35

5.10.4 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。

5.10.5 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 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	008108	国联安短债债券A	契约型开放式	13,819,958.76	15,119,034.88	13.59	否
2	006626	山西证券超短债债券A	契约型开放式	10,939,120.91	12,151,175.51	10.92	否
3	006824	创金合信鑫日享短债债券A	契约型开放式	8,890,542.91	10,323,698.43	9.28	否
4	007915	财通资管鸿福短债债券A	契约型开放式	9,103,241.08	10,183,795.80	9.15	否
5	005307	财通资管鸿达纯债债券A	契约型开放式	8,651,150.72	10,173,753.25	9.14	否
6	006387	宝盈安泰短债债券A	契约型开放式	7,209,666.50	8,047,429.75	7.23	否
7	005754	平安短债债券A	契约型开放式	5,621,087.17	6,444,014.33	5.79	否
8	511990	华宝添益货币A	交易型开放式(ETF)	57,000.00	5,704,389.00	5.13	否
9	511880	银华交易型货币A	交易型开放式(ETF)	56,200.00	5,702,782.60	5.12	否
10	511660	建信现金添益货币H	交易型开放式(ETF)	54,700.00	5,472,735.00	4.92	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用 2022年7月1日至2022年9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)	599.88	-
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)	-	-
当期持有基金产生的应支付管理费(元)	160,663.07	7,108.33
当期持有基金产生的应支付托管费(元)	50,894.58	1,777.16
当期交易基金产生的交易费(元)	140.16	-

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	浦银稳健回报 6 个月持有 债券（FOF）A	浦银稳健回报 6 个月持有 债券（FOF）C
报告期期初基金份额总额	98,724,509.73	117,625,291.64
报告期期间基金总申购份额	49,231,173.94	208.90
减：报告期期间基金总赎回份额	70,103,650.15	85,912,405.36
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	77,852,033.52	31,713,095.18

§ 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：1、本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

2、截至本报告期末，本基金管理人的全资子公司上海浦银安盛资产管理有限公司持有本基金浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）A 19,676,308.54 份。

3、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。

§ 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

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。

§ 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稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）募集的文件
- 2、 浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）基金合同
- 3、 浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（FOF）招募说明书
- 4、 浦银安盛稳健回报 6 个月持有期债券型基金中基金（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

2022 年 10 月 26 日