

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 7 月 1 日起至 2023 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛优化收益债券	
基金主代码	519111	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008 年 12 月 30 日	
报告期末基金份额总额	21,159,276.34 份	
投资目标	本基金通过对宏观经济运行状况、金融市场的运行趋势进行自上而下的分析，通过信用分析为基础进行自下而上的精选个券，在严格控制投资风险的基础上，主要对固定收益市场各种资产定价不合理产生的投资机会进行充分挖掘，力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济和债券市场自上而下和自下而上分析的基础上，把握市场利率的趋势性变化与不同债券的价值差异，通过久期配置、收益率曲线策略等方法，实施积极的债券投资策略。同时，在比较债券类资产与权益类资产投资价值的基础上，通过大类资产配置的调整以获得超越业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	中证全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，属于证券投资基金中的较低收益、较低风险品种。一般情形下，其风险和收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛优化收益债券 A	浦银安盛优化收益债券 C
下属分级基金的交易代码	519111	519112

报告期末下属分级基金的份额总额	19,636,548.88 份	1,522,727.46 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	浦银安盛优化收益债券 A	浦银安盛优化收益债券 C
1. 本期已实现收益	5,846.03	159.92
2. 本期利润	-82,425.87	-6,745.72
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0042	-0.0039
4. 期末基金资产净值	29,771,646.90	2,203,273.89
5. 期末基金份额净值	1.516	1.447

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

浦银安盛优化收益债券 A

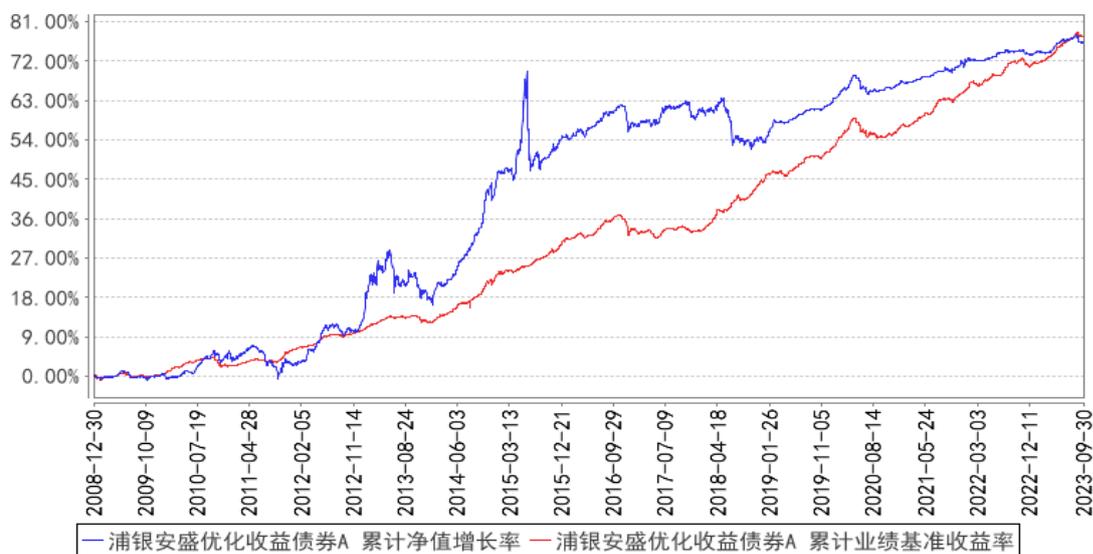
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.26%	0.07%	0.73%	0.06%	-0.99%	0.01%
过去六个月	1.27%	0.07%	2.73%	0.06%	-1.46%	0.01%
过去一年	1.20%	0.06%	3.59%	0.06%	-2.39%	0.00%
过去三年	6.61%	0.07%	14.89%	0.06%	-8.28%	0.01%
过去五年	14.45%	0.09%	26.23%	0.07%	-11.78%	0.02%
自基金合同生效起至今	76.34%	0.26%	77.80%	0.08%	-1.46%	0.18%

浦银安盛优化收益债券 C

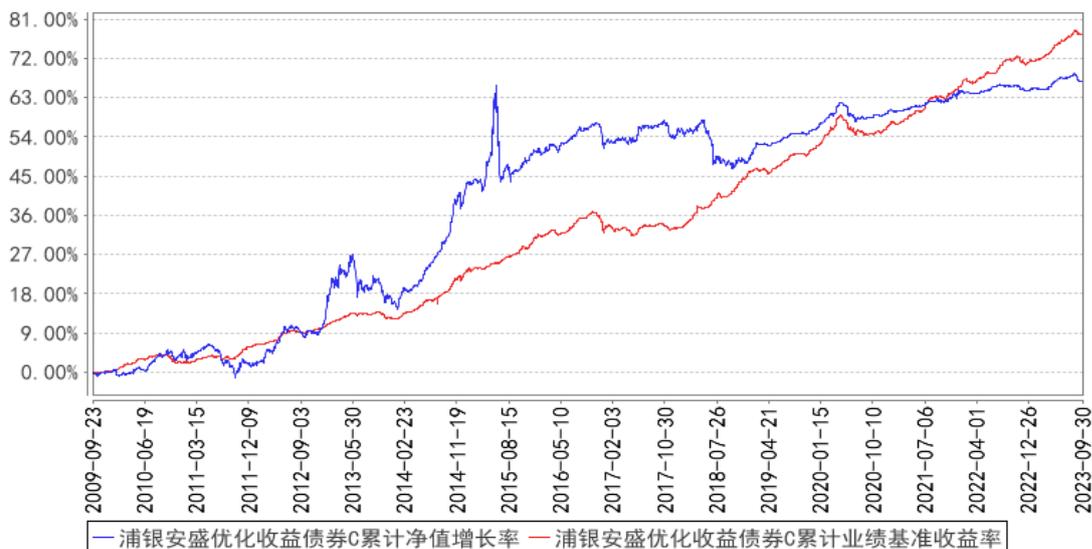
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.34%	0.07%	0.73%	0.06%	-1.07%	0.01%
过去六个月	1.12%	0.07%	2.73%	0.06%	-1.61%	0.01%
过去一年	0.77%	0.06%	3.59%	0.06%	-2.82%	0.00%
过去三年	5.31%	0.07%	14.89%	0.06%	-9.58%	0.01%
过去五年	12.24%	0.09%	26.23%	0.07%	-13.99%	0.02%
自基金合同生效起至今	66.82%	0.26%	77.60%	0.08%	-10.78%	0.18%

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

浦银安盛优化收益债券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



浦银安盛优化收益债券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：经中国证监会批准，本基金于 2009 年 9 月 22 日分为 A、C 两类。具体内容详见本基金管理人于 2009 年 9 月 18 日刊登的《关于浦银安盛优化收益债券型证券投资基金增加 C 类收费模式并修改基金合同的公告》。

§ 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		
郑双超	本基金的基金经理	2021 年 12 月 28 日	-	12 年	郑双超先生，清华大学计算数学专业硕士。2011 年 7 月至 2017 年 12 月，先后就职于嘉实基金管理有限公司、东吴证券股份有限公司和天风证券股份有限公司，从事量化分析、固定收益分析、债券投资等工作。2017 年 12 月 14 日加盟浦银安盛基金管理有限公司，现在固定收益投资部担任固定收益类基金经理。2021 年 12 月至 2023 年 3 月担任浦银安盛 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2021 年 12 月起担任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起担任浦银安盛双债增强债券型证券投资基金及浦银安盛稳健丰利债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起担任浦银安盛盛通定期开放债券型发起式证券投资基金及浦银安盛盛融定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经

					理。2023 年 3 月起担任浦银安盛 6 个月持有期债券型证券投资基金(原浦银安盛 6 个月定期开放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

文件中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

三季度国内经济延续复苏，出口恢复较好，投资、消费有所趋缓。国内积极出台逆周期调节政策，居民、企业对实体经济的信心都显著增强。

从具体数据看，出口同比数据逐月改善，7 月出口同比增速-14.3%，到 9 月恢复至-6.2%。固定资产投资累计同比从 6 月的 3.8%，逐步放缓至 8 月的 3.2%。其中，制造业和基建投资都保持较高的增速水平，但房地产开发投资仍是拖累项，7-8 月同比增速分别为-8.5%、-8.9%。消费方面，社零数据在度过二季度的低基数后，到三季度有所放缓，但环比仍有改善。

三季度国内经济逆周期调节政策不断出台，为经济未来发展指明方向。7 月 24 日政治局会议明确指出“我国房地产市场供求关系发生重大变化”，之后各部门积极响应，住建部、发改委、财政部、证监会、人民银行等部委均出台了相关政策促进住房需求扩大，满足住房融资需求。8 月 25 日，住建部等三部门将首套房“认房不认贷”纳入政策工具箱，对地产市场的乐观情绪持续升温。

此外，三季度货币政策也继续加大宽松力度，为企业和居民降低融资成本。8 月 15 日，人民银行分别下调 MLF、OMO 利率 15bp、10bp；9 月 14 日，人民银行下调金融机构存款准备金率 0.25%。非对称降息+降准，更突显出人民银行对实体支持的决心。

上半年市场资金成本稳步下行，银行间 7 天回购利率在 4 月、5 月、6 月平均水平分别为 2.29%、1.99%、2.18%，季度平均值为 2.15%；而在 7 月、8 月、9 月平均水平分别为 1.97%、1.95%、2.11%，二季度平均值为 2.01%，较一季度下降 14bp。

三季度利率债市场收益率波动较大，8 月央行降低 OMO 10bp，十年期国债收益率从二季度末的 2.63% 下行至 2.54%；但在 8 月底稳增长政策不断出台后，十年国债收益率又回升至 2.67%。

三季度的权益市场波动较大。7 月初在地产政策放松的预期下，市场出现一波触底反弹；而后在 7 月 24 日政治局会议做出重要表述后，市场开启大幅上涨；但在 8 月，由于外部环境等冲击，市场出现超调；之后在 8 月 25 日，证监会进一步落实政治局活跃资本市场的表态，出台了降低印花稅、限制大股东减持等重磅政策，市场信心快速恢复，市场再次出现上涨。

报告期内，本基金以配置高等级信用债和利率债为主，并在权益市场主线清晰后增配了相关板块。债券部分维持了中性组合久期，取得了稳定的票息收入，获取了一定的资本利得；权益部分以配置高分红、大金融等板块为主。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优化收益债券 A 的基金份额净值为 1.516 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.26%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%，截至本报告期末浦银安盛优化收益债券 C 的基金份额净值为 1.447 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.34%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。

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、本报告期内超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万，本基金管理人已按规定向中国证监会进行了报告并提交了解决方案。

§ 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	1,744,201.16	5.34
	其中：股票	1,744,201.16	5.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	29,380,192.05	89.98
	其中：债券	29,380,192.05	89.98
	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	468,695.87	1.44
	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	475,613.52	1.46
8	其他资产	583,179.96	1.79
9	合计	32,651,882.56	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	54,940.00	0.17
B	采矿业	346,280.00	1.08
C	制造业	1,174,124.16	3.67
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	43,075.00	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业		
J	金融业		
K	房地产业		
L	租赁和商务服务业	63,582.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	62,200.00	0.19
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	1,744,201.16	5.45

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	600547	山东黄金	8,000	200,880.00	0.63
2	600988	赤峰黄金	10,000	145,400.00	0.45
3	300567	精测电子	1,500	135,945.00	0.43
4	002459	晶澳科技	5,000	127,900.00	0.40
5	601012	隆基绿能	4,500	122,760.00	0.38
6	002475	立讯精密	3,600	107,352.00	0.34
7	002043	兔宝宝	9,000	90,450.00	0.28
8	300750	宁德时代	400	81,212.00	0.25
9	002371	北方华创	300	72,390.00	0.23
10	688072	拓荆科技	296	70,510.16	0.22

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	27,710,355.22	86.66
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	749,249.67	2.34

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	920,587.16	2.88
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,380,192.05	91.89

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	95,000	9,492,152.74	29.69
2	019693	22 国债 28	60,000	6,108,402.74	19.10
3	019698	23 国债 05	40,000	4,056,706.85	12.69
4	019706	23 国债 13	35,000	3,508,812.33	10.97
5	019703	23 国债 10	15,000	1,512,045.21	4.73

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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,460.80
2	应收证券清算款	572,244.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	474.30
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	583,179.96

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	123107	温氏转债	186,266.51	0.58
2	113661	福 22 转债	169,420.81	0.53
3	118031	天 23 转债	147,449.73	0.46
4	123146	中环转 2	114,954.63	0.36

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的股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银安盛优化收益债券 A	浦银安盛优化收益债券 C
报告期期初基金份额总额	19,782,388.50	2,151,413.62
报告期期间基金总申购份额	213,318.04	115,742.37

减: 报告期期间基金总赎回份额	359, 157. 66	744, 428. 53
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	19, 636, 548. 88	1, 522, 727. 46

§ 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

注: 本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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浦银安盛收益 A 13, 350, 801. 07 份。

§ 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	20230701-20230930	13, 350, 801. 07	-	-	13, 350, 801. 07	63. 10

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 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优化收益债券型证券投资基金募集的文件
- 2、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金合同
- 3、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金招募说明书
- 4、浦银安盛优化收益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

2023 年 10 月 25 日