

浦银安盛安恒回报定期开放混合型证券投资  
基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛安恒回报定开混合	
基金主代码	004274	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 8 月 9 日	
报告期末基金份额总额	87,231,716.26 份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，力争实现超过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。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	沪深 300 指数收益率×15%+中证全债指数收益率×85%	
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛安恒回报定开混合 A	浦银安盛安恒回报定开混合 C
下属分级基金的交易代码	004274	004275
报告期末下属分级基金的份额总额	72,148,895.24 份	15,082,821.02 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	浦银安盛安恒回报定开混合 A	浦银安盛安恒回报定开混合 C
1. 本期已实现收益	-806,809.67	-179,248.25
2. 本期利润	-229,829.14	-59,566.07
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0032	-0.0039
4. 期末基金资产净值	64,561,632.75	13,406,185.59
5. 期末基金份额净值	0.8948	0.8888

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

浦银安盛安恒回报定开混合 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	-0.36%	0.29%	3.45%	0.21%	-3.81%	0.08%
过去六个月	0.00%	0.26%	4.82%	0.17%	-4.82%	0.09%
过去一年	-1.65%	0.24%	7.60%	0.16%	-9.25%	0.08%
过去三年	-10.54%	0.24%	11.33%	0.16%	-21.87%	0.08%
过去五年	10.86%	0.30%	24.73%	0.17%	-13.87%	0.13%
自基金合同生效起至今	19.06%	0.29%	34.63%	0.18%	-15.57%	0.11%

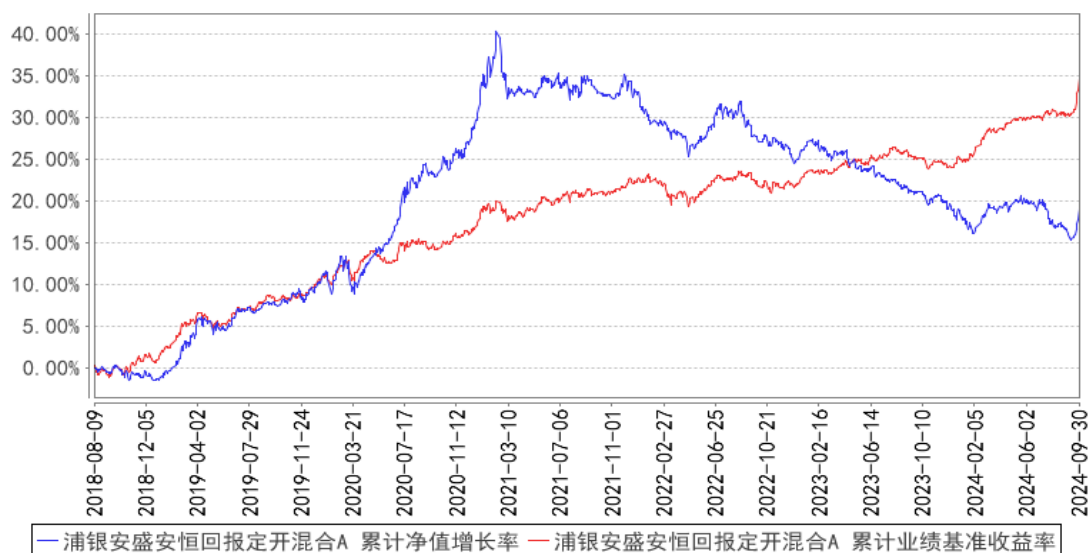
浦银安盛安恒回报定开混合 C

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

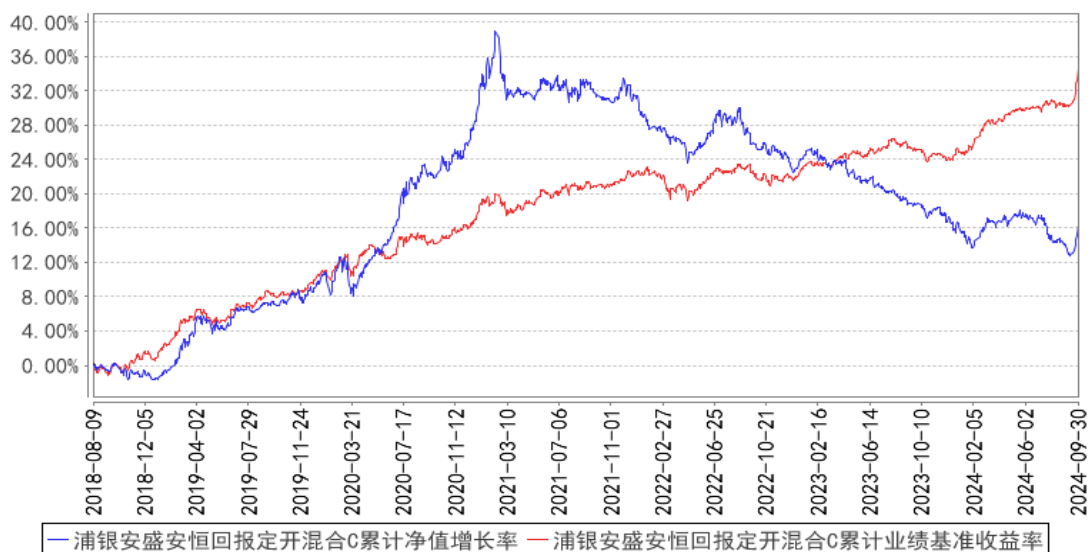
过去三个月	-0.45%	0.29%	3.45%	0.21%	-3.90%	0.08%
过去六个月	-0.17%	0.26%	4.82%	0.17%	-4.99%	0.09%
过去一年	-2.00%	0.24%	7.60%	0.16%	-9.60%	0.08%
过去三年	-11.48%	0.24%	11.33%	0.16%	-22.81%	0.08%
过去五年	8.92%	0.30%	24.73%	0.17%	-15.81%	0.13%
自基金合同生效起至今	16.45%	0.29%	34.63%	0.18%	-18.18%	0.11%

### 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率变动的比较

浦银安盛安恒回报定开混合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



浦银安盛安恒回报定开混合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



## §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		
褚艳辉	公司绝对收益部总经理，公司旗下部分基金基金经理。	2018年8月9日	-	16年	褚艳辉先生，南京理工大学经济学硕士。2004年8月至2008年4月间曾在上海信息中心担任宏观经济、政策研究员。2008年5月到2010年9月在爱建证券公司担任制造与消费大类行业高级研究员，后在上海汽车财务公司短暂担任投资经理助理之职。2011年4月加盟本公司担任高级行业研究员。2013年2月至2014年6月，担任本公司权益类基金基金经理助理，现任公司绝对收益部总经理。2014年7月至2018年11月，担任公司旗下浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年3月至2021年3月，担任公司旗下浦银安盛安和回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。2019年7月至2021年8月担任浦银安盛环保新能源混合型证券投资基金基金经理。2020年12月至2022年12月担任浦银安盛科技创新一年定期开放混合型证券投资基金基金经理。2018年4月至2023年5月，担任浦银安盛安久回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。2020年6

				月至 2023 年 6 月，担任浦银安盛科技创新优选混合型证券投资基金(原浦银安盛科技创新优选三年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金)基金经理。2017 年 2 月至 2023 年 8 月，担任公司旗下浦银安盛经济带崛起灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2014 年 6 月起，担任公司旗下浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2018 年 8 月起，担任浦银安盛安恒回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。2020 年 7 月起，担任浦银安盛安远回报一年持有期混合型证券投资基金基金经理。2021 年 8 月起担任浦银安盛安裕回报一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2022 年 3 月起担任浦银安盛安弘回报一年持有期混合型证券投资基金的基金经理。2023 年 4 月起担任浦银安盛安荣回报一年持有期混合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

三季度，市场走势跌宕起伏波动加大。受经济数据影响，7、8 月市场震荡下行，避险情绪为主，投资方向集中在大盘价值、红利高股息类资产。9 月下旬以后，政策积极发力，市场预期快速扭转，成交量快速上行。监管机构关于金融支持经济高质量发展的表态、特别是政治局会议的定调，让市场聚焦于未来的增量政策和改革举措。随着 9 月下旬以来的剧烈波动，今年各行业的涨跌表现也发生很大变化。报告期内，主要宽基指数录得 10% 甚至 20% 以上涨幅。所有行业均上涨，券商、房地产、社会服务、计算机涨幅靠前，前期防守特征的煤炭、石油石化、公用事业、银行等涨幅靠后。国债收益率延续下降趋势，中证全债指数上涨 1.24%，利率债高位波动。

报告期内，基金保持稳健的投资策略。从大类资产配置看，各类资产较前期变化不大。从权益投资角度看，红利品种是基金的主要配置方向之一，如煤炭、公用事业、石油石化以及部分银行。在各类资产预期回报率下行的背景下，通过高股息获取稳健收益是一个较优的选择。政策着力于扩大有效需求，龙头消费公司处于历史估值低位，基金提升了食品饮料、轻工家居的权重。制造业升级换代、政策鼓励“硬科技”、部分下游行业景气度较好，因此先进制造业也是基金关注方向，在消费电子和电力设备领域进行挖掘。政策调整对于房地产以及周期产业链的影响，基金将保持观察，若高频数据得以验证，则估值有望修复。基金从票息和稳健性角度出发，配置了高评级、中短久期的信用债。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛安恒回报定开混合 A 的基金份额净值为 0.8948 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.36%，同期业绩比较基准收益率为 3.45%，截至本报告期末浦银安盛安恒回报定开混合 C 的基金份额净值为 0.8888 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.45%，同期业绩比较基准收益率为 3.45%。

#### 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	14,774,045.00	18.55
	其中：股票	14,774,045.00	18.55
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,590,589.14	64.77
	其中：债券	51,590,589.14	64.77
	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	3,001,662.84	3.77
	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	9,708,244.07	12.19
8	其他资产	575,324.75	0.72
9	合计	79,649,865.80	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	4,816,295.00	6.18
C	制造业	6,152,120.00	7.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,606,400.00	2.06
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	253,200.00	0.32



G	交通运输、仓储和邮政业	428,340.00	0.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,028,760.00	1.32
J	金融业	488,930.00	0.63
K	房地产业	-	-
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	14,774,045.00	18.95

## 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	600188	兖矿能源	48,100	803,270.00	1.03
2	600938	中国海油	25,000	751,250.00	0.96
3	600519	贵州茅台	400	699,200.00	0.90
4	600886	国投电力	40,000	678,000.00	0.87
5	000975	山金国际	34,000	632,740.00	0.81
6	601001	晋控煤业	35,100	598,455.00	0.77
7	600642	申能股份	60,000	512,400.00	0.66
8	600256	广汇能源	70,000	503,300.00	0.65
9	600036	招商银行	13,000	488,930.00	0.63
10	000858	五粮液	3,000	487,530.00	0.63

## 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	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	51,250,154.81	65.73

7	可转债（可交换债）	340,434.33	0.44
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,590,589.14	66.17

### 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	102282660	22 深圳地铁 MTN003A	50,000	5,209,509.84	6.68
2	102282737	22 光大集团 MTN003	50,000	5,204,644.81	6.68
3	102002204	20 广州城投 MTN002	50,000	5,190,237.70	6.66
4	102383070	23 大唐集 MTN021 (科创票据)	50,000	5,153,071.58	6.61
5	102380286	23 广州地铁 MTN001	50,000	5,138,928.96	6.59

### 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

注：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

注：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

注：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

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	12,556.54
2	应收证券清算款	562,768.21
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	575,324.75

### 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	113042	上银转债	340,434.33	0.44

### 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	浦银安盛安恒回报定开混合 A	浦银安盛安恒回报定开混合 C
报告期期初基金份额总额	72,148,895.24	15,082,821.02

报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	72,148,895.24	15,082,821.02

## §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:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §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

本报告期内,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安恒回报定期开放混合型证券投资基金募集的文件
- 2、浦银安盛安恒回报定期开放混合型证券投资基金基金合同
- 3、浦银安盛安恒回报定期开放混合型证券投资基金招募说明书
- 4、浦银安盛安恒回报定期开放混合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](http://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 10 月 25 日