

浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金 (LOF)

2019年第一季度报告



注:1、本基金于 2017 年 1 月 23 日新增 A 类份额,具体内容详见本基金管理人于 2017 年 1 月 23 日发布的《关于浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(L0F)增 A 类基金份额申购赎回基金合同变更的公告》。
2、本基金由浦银安盛增利分级债券型证券投资基金于 2014 年 12 月 16 日转型而来。

4.1 基金经理 (或基金经理小组) 简介

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
曹晓峰	公募基金经理	2017年6月10日	2017年6月10日至今	11	曹晓峰先生,男,毕业于上海交通大学,拥有硕士学位,2007年加入本公司,先后担任固定收益部研究员、基金经理助理、基金经理等职务。2017年6月10日起担任浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(L0F)基金经理。2018年9月3日起兼任浦银安盛恒回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。2019年4月19日兼任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。

注:1、上述基金经理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下列数字。
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。
4、2017年1月 23 日增加 A 类份额。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期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
浦银安盛稳健增利债券(L0F)

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	1.37%	0.06%	1.42%	0.06%	-0.05%	0.00%

注:1、本基金基金经理的任职日期为公司决定的聘任日期。
2、证券从业年限的计算标准参照行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人及报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,基金管理人严格按照《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。同时,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,保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制;在交易执行环节上,详细规定了面对多个投资组合投资指令的交易执行的授权和规定,以保证投资执行交易过程的公平性;从事后监控角度上,一方面是定期对股票交易情况进行分析,对不同时间窗口(日、3日、5日和10日)发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易指令对相应基金业绩差异的影响;同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益差异的分析;另一方面是公司对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期稽查,并对发现的问题进行及时的报告。

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,未发现违反公平交易制度的行为。

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。报告期内未发生旗下所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,信贷和社融超预期增长,基建投资增速转正拉动地产投资增速超预期,消费和大宗商品价格韧性较强,经济基本面呈现良好,与年初市场一致看空上半年经济的预期不符。股票市场与全球同步波峰Risk on行情,债市收益率水平在年初快速下行后,整体以弱趋势震荡的走势消化风险偏好回升和基本面前预期。流动性方面,央行维持稳健流动性合理充裕,同时释放了降准、TMLF等宽松政策,资金利率整体维持低位,中板较去年四季度低约15-20bp,海外方面,美联储鸽声渐亮,今年基不会加息,提前结束缩表的概率上升,主要发达国家国债收益率下降0.01,十年国债日债收益率企稳,美债短期时间出现回调转挂,经济在远端面临超预期,历史上长期预期上行后,往往伴随利率下行。

报告期内,本基金高仓位高等级信用债,维持中性的杠杆水平和组合久期,取得了一定的资本利得和稳定的票息收入。未来,本基金将继续秉承稳健的资产配置理念,谨慎操作,严格风控,努力为基金份额持有人带来长期稳定回报。

截至本报告期末浦银安盛稳健增利债券(L0F)A基金份额净值为1.110元,本报告期基金份额净值增长率为1.37%;截至本报告期末浦银安盛稳健增利债券(L0F)C基金份额净值为1.104元,本报告期基金份额净值增长率为1.28%;同期业绩比较基准收益率为1.42%。

4.6 报告期内基金持有人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人数不满二百人的情形。
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元的情形。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	投资组合	金额(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	1,130,385,098.00	1,130,385,098.00	61.30
2	固定收益投资	1,110,245,093.00	1,110,245,093.00	61.76
3	金融衍生品投资	-	-	-
4	买入返售金融资产	-	-	-
5	其他资产	4,981,962.81	4,981,962.81	0.28
6	其他负债	23,344,612.28	23,344,612.28	1.30
7	资产支持证券	-	-	-
8	合计	1,130,385,098.00	1,130,385,098.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林牧渔	-	-	-
2	医药生物	1,130,385,098.00	1,130,385,098.00	61.30
3	食品饮料	-	-	-
4	纺织服装	-	-	-
5	家用电器	-	-	-
6	计算机	-	-	-
7	通信设备	-	-	-
8	交通运输	-	-	-
9	国防军工	-	-	-
10	其他行业	-	-	-
11	合计	1,130,385,098.00	1,130,385,098.00	61.30

5.3 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	000066	中国平安	47,000	5,126,260.00	1.40
2	001318	中国平安	26,000	2,686,000.00	1.21
3	000019	招商局港口	3,000	2,661,570.00	1.15
4	002527	上海机场	80,000	2,481,000.00	1.11
5	000029	招商局港口	80,000	2,481,000.00	1.11
6	002204	佛山照明	120,000	2,460,700.00	1.11
7	000039	贵州茅台	26,000	2,176,260.00	0.98
8	000052	广生堂	70,000	2,150,400.00	0.97
9	000039	贵州茅台	26,000	2,150,400.00	0.97
10	000088	招商局港口	60,000	2,036,200.00	0.91

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	国债投资	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,001,400.00	0.28
4	企业债券	14,001,400.00	0.28
5	中期票据	-	-
6	短期融资券	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	其他	-	-
9	合计	28,002,800.00	0.56

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	1118396046	18年浦发银行CD250	200,000	19,526,000.00	0.76
2	1118377138	浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
2	1118105044	18年浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
5	1118141031	18年浦发银行CD250	200,000	19,506,000.00	0.75

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

序号	代码	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000066	中国平安	47,000	5,126,260.00	1.40
2	001318	中国平安	26,000	2,686,000.00	1.21
3	000019	招商局港口	3,000	2,661,570.00	1.15
4	002527	上海机场	80,000	2,481,000.00	1.11
5	000029	招商局港口	80,000	2,481,000.00	1.11
6	002204	佛山照明	120,000	2,460,700.00	1.11
7	000039	贵州茅台	26,000	2,176,260.00	0.98
8	000052	广生堂	70,000	2,150,400.00	0.97
9	000039	贵州茅台	26,000	2,150,400.00	0.97
10	000088	招商局港口	60,000	2,036,200.00	0.91

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(克)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1118396046	18年浦发银行CD250	200,000	19,526,000.00	0.76
2	1118377138	浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
2	1118105044	18年浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
5	1118141031	18年浦发银行CD250	200,000	19,506,000.00	0.75

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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1118396046	18年浦发银行CD250	200,000	19,526,000.00	0.76
2	1118377138	浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
2	1118105044	18年浦发银行CD250	200,000	19,524,000.00	0.76
5	1118141031	18年浦发银行CD250	200,000	19,506,000.00	0.75

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
注:本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.11 报告期末本基金投资的期权交易情况说明
注:本基金本报告期末未持有期权合约。

5.12 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合约。
5.13 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合约。

5.14 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合约。
5.15 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合约。

5.16 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合约。
5.17 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合约。

5.18 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合约。
5.19 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合约。

5.20 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合约。
5.21 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合约。

5.22 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合约。
5.23 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合约。

5.24 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合约。
5.25 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合约。

5.26 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合约。
5.27 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合约。

5.28 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合约。
5.29 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合约。

5.30 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合约。
5.31 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合约。

5.32 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合约。
5.33 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合约。

5.34 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合约。
5.35 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合约。

5.36 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合约。
5.37 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合约。

5.38 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合约。
5.39 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合约。

5.40 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合约。
5.41 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合约。

5.42 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合约。
5.43 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合约。

5.44 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合约。
5.45 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合约。

5.46 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合约。
5.47 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合约。

5.48 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合约。
5.49 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合约。

5.50 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合约。
5.51 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合约。

5.52 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合约。
5.53 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合约。

5.54 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合约。
5.55 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合约。

5.56 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合约。
5.57 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合约。

5.58 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合约。
5.59 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合约。

5.60 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合约。
5.61 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合约。

5.62 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合约。
5.63 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合约。

5.64 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合约。
5.65 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合约。

5.66 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合约。
5.67 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合约。

5.68 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合约。
5.69 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合约。

5.70 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合约。
5.71 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合约。

5.72 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合约。
5.73 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合约。

5.74 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合约。
5.75 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合约。

5.76 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合约。
5.77 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合约。

5.78 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合约。
5.79 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合约。

5.80 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合约。
5.81 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合约。

5.82 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合约。
5.83 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合约。

5.84 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合约。
5.8