浦银安盛普益纯债债券型证券投资基金2019年第3季度报告

2019-09-30

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司

基金托管人：江苏银行股份有限公司

报告送出日期：2019-10-25

目录全部展开 目录全部收拢
- 重要提示
- 基金产品概况
  - 基金基本情况
- 主要财务指标和基金净值表现
  - 主要财务指标
  - 基金净值表现
    - 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
    - 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
  - 其他指标
- 管理人报告
  - 基金经理（或基金经理小组）简介
  - 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
  - 公平交易专项说明
    - 公平交易制度的执行情况
    - 异常交易行为的专项说明
  - 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
    - 报告期内基金的投资策略和运作分析
    - 报告期内基金的业绩表现
  - 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
- 投资组合报告
  - 报告期末基金资产组合情况
  - 报告期末按行业分类的股票投资组合

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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2019年10月23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2019年7月1日起至9月30日止。

基金基本情况

项目	数值	
基金简称	浦银普益	
场内简称		
基金主代码	006464	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018-11-08	
报告期末基金份额总额	4,569,356,594.37	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下，力争长期实现超越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，一方面在个券选择上采用自下而上的方法，通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。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	本基金的业绩比较基准为：中证综合债指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属2级基金的基金简称	浦银普益A	浦银普益C
下属2级基金的场内简称		
下属2级基金的交易代码	006464	006465
报告期末下属2级基金的份额总额	4,569,351,362.52	5,231.85
下属2级基金的风险收益特征		

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	主基金(元)	浦银普益A(元) 2019-07-01 - 2019-09-30	浦银普益C(元) 2019-07-01 - 2019-09-30
本期已实现收益		38,481,761.27	43.15
本期利润		34,951,126.09	39.75
加权平均基金份额本期利润		0.0082	0.0075
期末基金资产净值		4,664,235,025.14	5,329.13
期末基金份额净值		1.0208	1.0186

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。

基金净值表现

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

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

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	0.83 %	0.03 %	1.39 %	0.04 %	-0.56 %	-0.01 %

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B

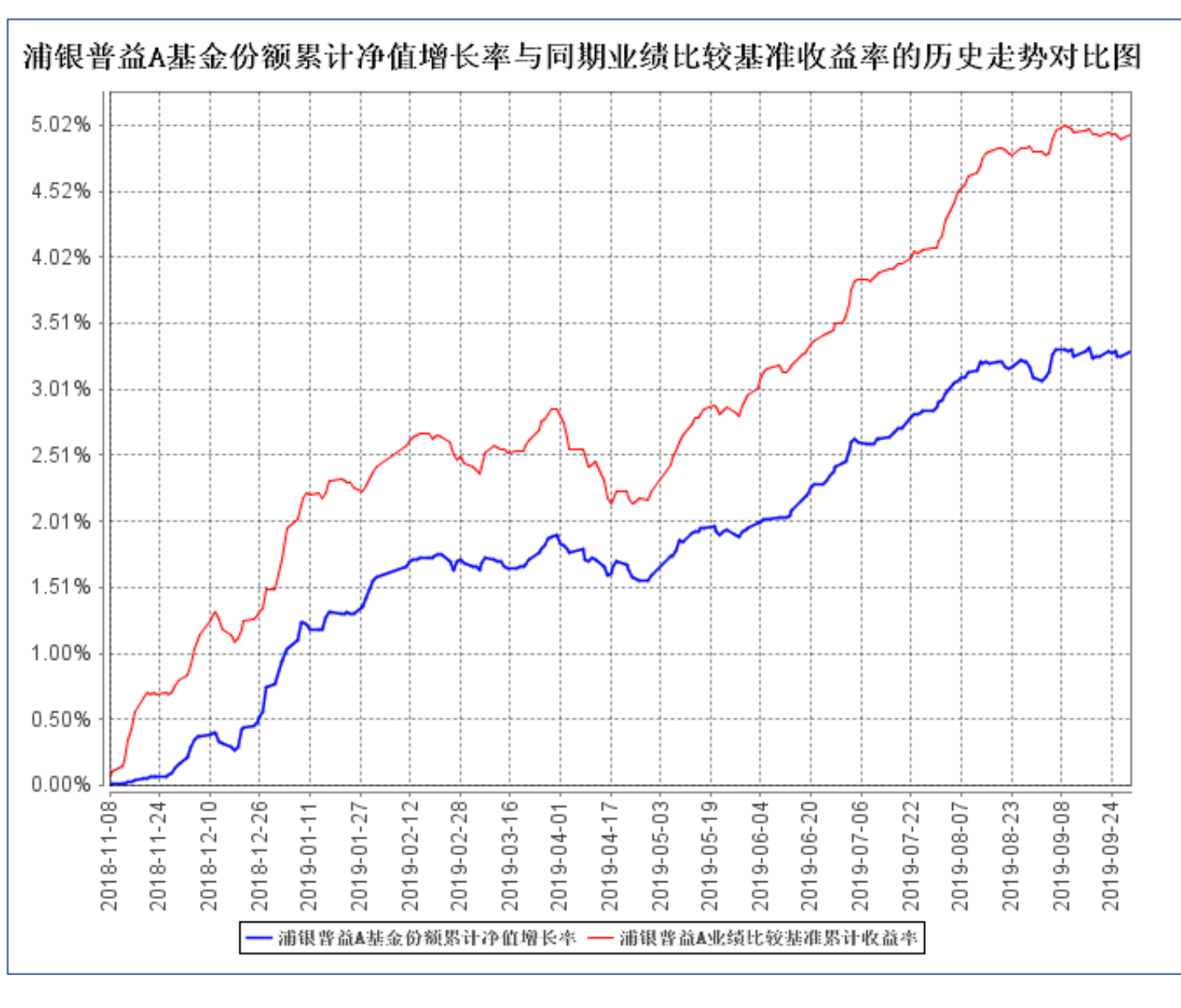
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.74 %	0.03 %	1.39 %	0.04 %	-0.65 %	-0.01 %

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

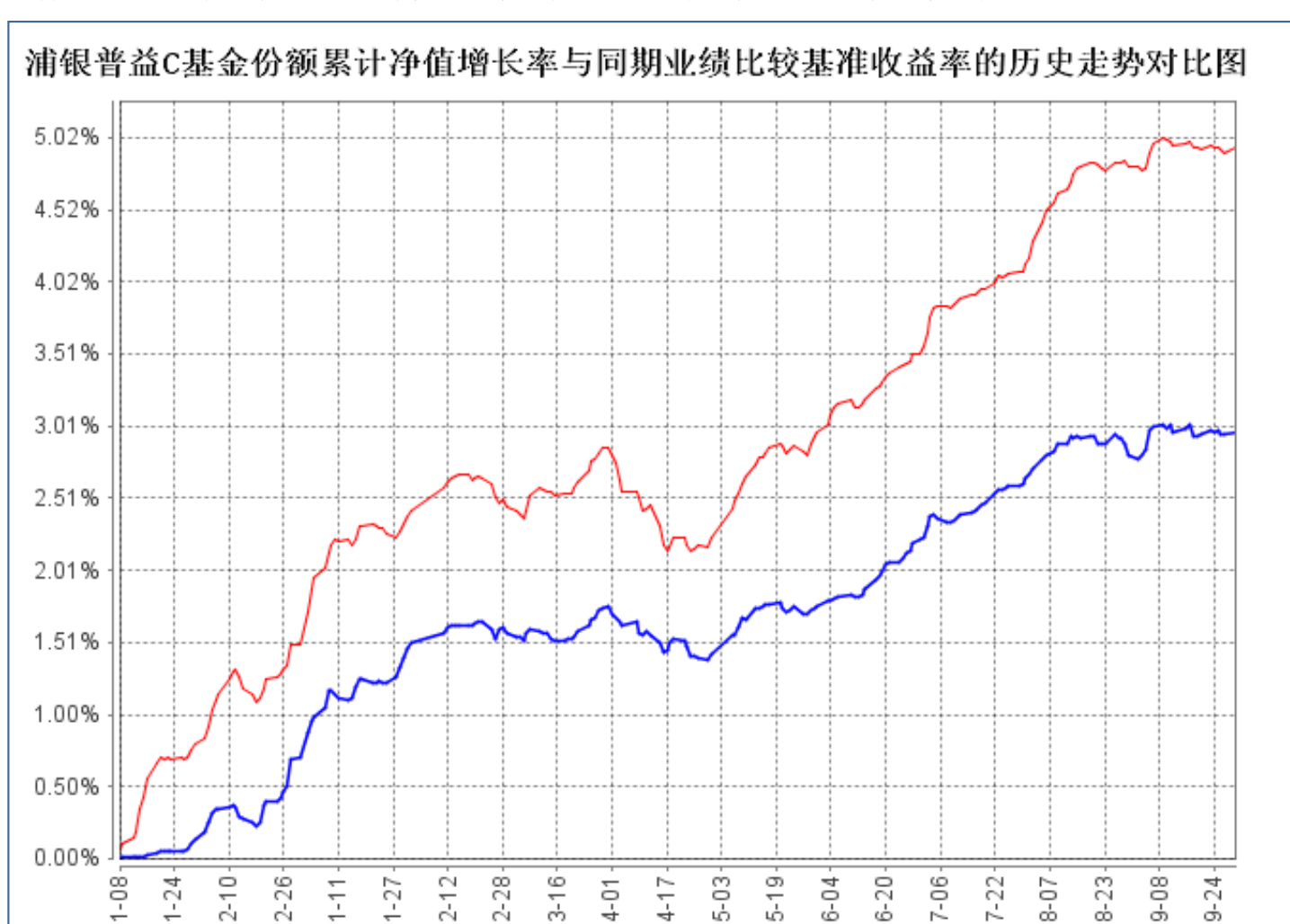
注：注：1、本基金合同生效日为2018年11月8日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满1年。

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2018年11月8日至2019年5月7日。建仓期结束时符合相关规定。

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A



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B



其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-07-01至2019-09-30）
其他指标	报告期（2019-09-30）

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		
章潇枫	公司旗下浦银安盛盛鑫定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛泰纯债债券型证券投资基金、浦银安盛盛达纯债债券型证券投资基金、浦银安盛幸福聚益18个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金（LOF）、浦银安盛盛元定期开放债券型发起式证券投资基金、浦银安盛盛泽定期开放债券型发起式证券投资基金、浦银安盛普益纯债债券型证券投资基金、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金、浦银安盛盛煊3个月定期开放债券型发起式证券投资基金以及浦银安盛普丰纯债债券型证券投资基金基金经理。	2018-11-08	–	8	章潇枫先生，复旦大学数学与应用数学专业本科学历。加盟浦银安盛基金前，曾任职于湘财证券股份有限公司，历任金融工程研究员、报价回购岗以及自营债券投资岗。2016年6月加盟浦银安盛基金公司，在固定收益投资部担任基金经理助理岗位。2017年5月起担任公司旗下浦银安盛盛鑫定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛泰纯债债券型证券投资基金、浦银安盛盛达纯债债券型证券投资基金、浦银安盛幸福聚益18个月定期开放债券型证券投资基金及浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金（LOF）的基金经理。2017年6月至2018年7月担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金及浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017年6月起担任公司旗下浦银安盛盛元定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017年6月至2019年1月担任浦银安盛盛勤3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年9月起兼任浦银安盛盛泽定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2018年11月起担任公司旗下浦银安盛普益纯债债券型证券投资基金基金经理。2019年3月起担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金以及浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。2019年8月起，担任浦银安盛盛煊3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2019年9月起，担任浦银安盛普丰纯债债券型证券投资基金基金经理。

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遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

管理人对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。

公平交易专项说明

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。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的投资指令的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；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（同日，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，以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度；同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析；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检查，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，未发现任何违反公平交易的行为。

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。报告期内未发生旗下所有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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度经济基本面下行压力加大，财政支出节奏平稳，央行先后完成了贷款换锚LPR和全面降准，力图通过疏通流动性传导渠道，降低实体融资成本，支撑实体经济。猪肉价格受到供给冲击，三季度快速上涨，叠加沙特油田被炸石油价格上涨，市场对猪油共振的担心情绪上升，通胀预期上行。银行间市场的流动性在降准过后反而有所收紧，DR007较二季度末明显上行，大部分时间运行在2.5%~2.8%。受到国庆风险情绪回升，资金面偏紧和通胀预期抬升等因素影响，8月中旬过后债券市场走势趋弱，10年国开较低点反弹约20bp。

报告期内，本基金以投资政策性金融债为主，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。

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银普益A基金份额净值为1.0208元，本报告期基金份额净值增长率为0.83%；截至本报告期末浦银普益C基金份额净值为1.0186元，本报告期基金份额净值增长率为0.74%；同期业绩比较基准收益率为1.39%。

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。

投资组合报告

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	权益类投资	–	–
	其中：股票	–	–
2	固定收益投资	5,632,723,000.00	98.30
	其中：债券	5,632,723,000.00	98.30
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	262,618.30	0.00
7	其他资产	97,007,271.49	1.69
8	合计	5,729,992,889.79	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	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	–	–
C	制造业	–	–
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	–	–
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	–	–

注： 本基金本报告期末未持有股票。

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	–	–
B 消费者非必需品	–	–
C 消费者常用品	–	–
D 能源	–	–
E 金融	–	–
F 医疗保健	–	–
G 工业	–	–
H 信息技术	–	–
I 电信服务	–	–
J 公用事业	–	–
K 房地产	–	–

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

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（%）

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	5,632,723,000.00	120.76
	其中：政策性金融债	5,632,723,000.00	120.76
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	5,632,723,000.00	120.76

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	160206	16国开06	4,400,000	440,176,000.00	9.44
2	190305	19进出05	4,200,000	417,228,000.00	8.95
3	180208	18国开08	4,000,000	406,920,000.00	8.72
4	160218	16国开18	3,100,000	312,480,000.00	6.70
5	180406	18农发06	2,800,000	297,164,000.00	6.37

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。

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（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
公允价值变动总额合计(元)			–		
股指期货投资本期收益(元)			–		
股指期货投资本期公允价值变动(元)			–		

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)			–		
国债期货投资本期收益（元）			–		
国债期货投资本期公允价值变动(元)			–		

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

申明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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	17,817.25
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	96,989,454.24
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	97,007,271.49

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。

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银普益	浦银普益A	浦银普益C
报告期期初基金份额总额		4,276,829,921.63	5,361.85
报告期期间基金总申购份额		440,791,399.73	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额		148,269,958.84	130.00
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	4,569,356,594.37	4,569,351,362.52	5,231.85

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	浦银普益	浦银普益A	浦银普益C
报告期期初管理人持有的本基金份额			
报告期期间买入/申购总份额			
报告期期间卖出/赎回总份额			
报告期期末管理人持有的本基金份额			
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	–	–	–

注： 本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计					

注：本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金		-%		-%	
基金管理人高级管理人员		-%		-%	
基金经理等人员		-%		-%	
基金管理人股东		-%		-%	
其他		-%		-%	
合计		-%		-%	

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	2019年7月1日-2019年9月30日	999,358,948.39	0.00	0.00	999,358,948.39	21.87 %
	2	2019年7月1日-2019年9月30日	999,299,990.01	0.00	0.00	999,299,990.01	21.87 %
	3	2019年7月1日-2019年7月2日，2019年7月23日-2019年9月11日	888,703,109.19	0.00	50,000,000.00	838,703,109.19	18.35 %
个人	–	–	–	–	–	–	–
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。							

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

1、 中国证监会批准基金募集的文件
2、 浦银安盛普益纯债债券型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛普益纯债债券型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛普益纯债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指定报刊上披露的各项公告
8、 中国证监会要求的其他文件

存放地点

上海市淮海中路381号中环广场38楼基金管理人办公场所

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 。