

宝盈安泰短债债券型证券投资基金

2026 年第 2 季度报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：宝盈基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 7 月 20 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈安泰短债债券
基金主代码	006387
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 7 日
报告期末基金份额总额	143,599,642.87 份
投资目标	本基金重点投资短债主题证券，在追求本金安全和保持基金资产流动性的基础上，力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采用的投资策略主要包括：债券资产配置策略、组合久期策略、行业配置策略、公司配置策略、资产支持证券投资策略和中小企业私募债投资策略等。 1、债券资产配置策略 本基金主要通过以下几个方面研究，确定组合杠杆率、存单及信用类债券的配置比例。 （1）宏观经济变量（包括但不限于宏观增长及价格类数据、货币政策及流动性、行业周期等）、流动性条件、行业基本面等研究； （2）银行存单及信用债的绝对估值、相对估值、期限结构研究； （3）宏观流动性环境及货币市场流动性研究； （4）大宗商品及国际宏观经济、汇率、主要国家货币政策及债券市场研究。 2、组合久期策略 通过全面研究 GDP、物价、就业以及国际收支等主要经

	济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构。在此基础上，预测金融市场利率水平变动趋势，以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。 组合久期是反映利率风险最重要的指标。本基金将根据市场利率变化趋势的预期，制定出组合的目标久期：预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。 3、行业配置策略 基于产业债、地产债、城投债不同的中观及微观研究方法，并结合行业数据分析、财务数据分析、估值分析等研究，本基金以分散化配置模式为基础，实现组合在不同行业信用债券的构建及动态投资管理。本基金将根据行业估值差异，在考虑绝对收益率和行业周期预判的基础上，合理地决定不同行业的配置比例。 4、公司配置策略 基于公司价值研究的重要性，本基金将根据不同发行人主体的信用基本面及估值情况，在充分考虑组合流动性特征的前提下，结合行业周期研究，甄别具有估值优势、基本面改善的公司，以分散化配置模式为基础策略。 5、资产支持证券投资策略 本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和公司基本面分析、把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。 6、中小企业私募债投资策略 中小企业私募债券票面利率较高、信用风险较大、二级市场流动性较差。本基金将运用基本面研究，结合公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，综合考虑中小企业私募债券的安全性、收益性和流动性等特征，选择风险与收益相匹配的品种进行投资。	
业绩比较基准	中证短债指数收益率×80%+活期存款利率（税后）×20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，其预期收益和预期风险低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈安泰短债债券 A	宝盈安泰短债债券 C
下属分级基金的交易代码	006387	006388
报告期末下属分级基金的份额总额	48,722,000.78 份	94,877,642.09 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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）	
	宝盈安泰短债债券 A	宝盈安泰短债债券 C
1. 本期已实现收益	357,730.36	595,910.53
2. 本期利润	288,409.59	465,768.07
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0057	0.0047
4. 期末基金资产净值	59,237,581.74	112,774,084.62
5. 期末基金份额净值	1.2158	1.1886

注：1、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。

2、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、所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。

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

宝盈安泰短债债券 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	0.47%	0.01%	0.31%	0.00%	0.16%	0.01%
过去六个月	1.04%	0.01%	0.68%	0.00%	0.36%	0.01%
过去一年	1.73%	0.02%	1.31%	0.00%	0.42%	0.02%
过去三年	7.63%	0.02%	4.95%	0.01%	2.68%	0.01%
过去五年	14.47%	0.03%	9.51%	0.01%	4.96%	0.02%
过去七年	22.20%	0.03%	14.66%	0.01%	7.54%	0.02%
自基金合同生效起至今	25.43%	0.03%	16.36%	0.01%	9.07%	0.02%

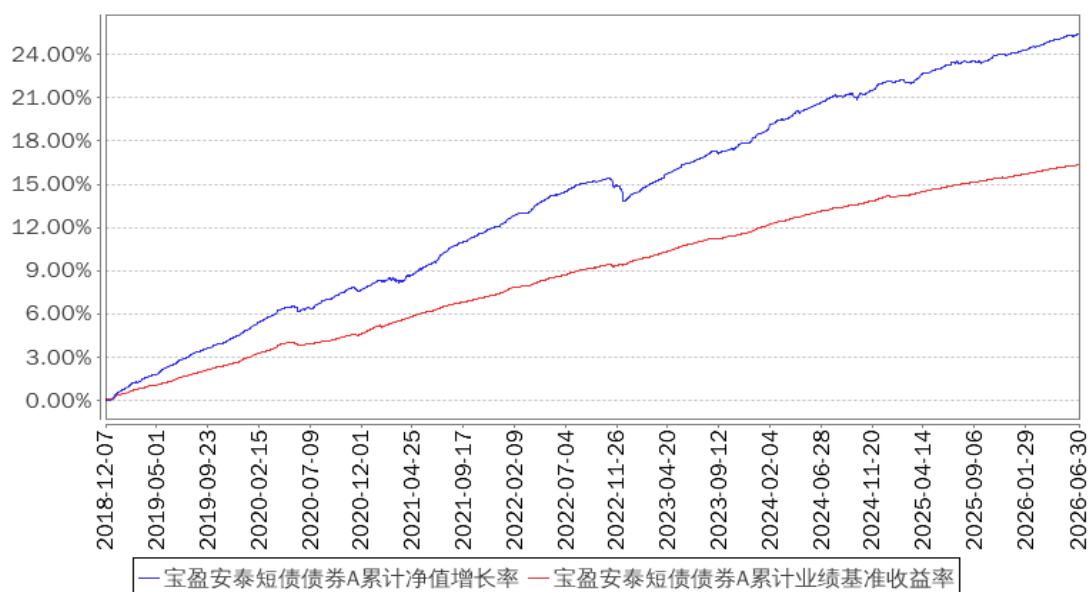
宝盈安泰短债债券 C

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

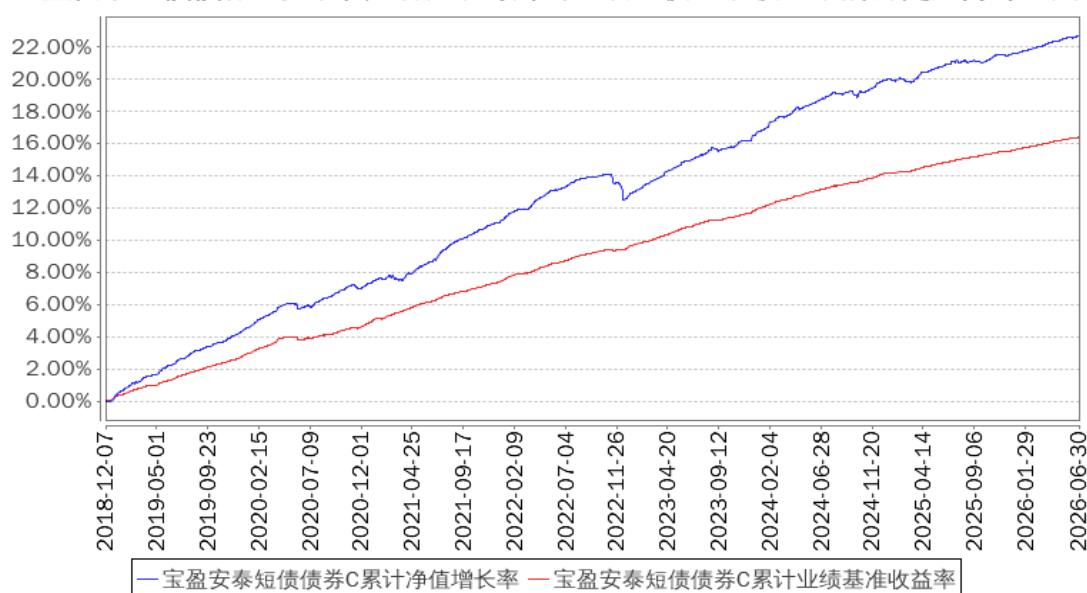
				④		
过去三个月	0.40%	0.01%	0.31%	0.00%	0.09%	0.01%
过去六个月	0.89%	0.01%	0.68%	0.00%	0.21%	0.01%
过去一年	1.43%	0.02%	1.31%	0.00%	0.12%	0.02%
过去三年	6.67%	0.02%	4.95%	0.01%	1.72%	0.01%
过去五年	12.76%	0.03%	9.51%	0.01%	3.25%	0.02%
过去七年	19.67%	0.03%	14.66%	0.01%	5.01%	0.02%
自基金合同生效起至今	22.63%	0.03%	16.36%	0.01%	6.27%	0.02%

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

宝盈安泰短债债券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



宝盈安泰短债债券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



3.3 其他指标

无。

§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		
吕姝仪	本基金、宝盈祥颐定期开放混合型证券投资基金、宝盈货币市场证券投资基金、宝盈祥裕增强回报混合型证券投资基金、宝盈祥庆9个月持有期混合型证券投资基金	2025年3月29日	—	13年	吕姝仪女士，中国人民大学经济学硕士。2012年7月至2013年9月在中山证券有限责任公司任投资经理助理，2013年10月至2015年9月在民生加银基金管理有限公司任债券交易员，2015年9月至2017年12月在东兴证券股份有限公司基金业务部任基金经理。2017年12月加入宝盈基金管理有限公司，曾任投资经理。中国国籍，证券投资基金从业人员资格。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

报告期内本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及

基金合同等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控，并定期制作公平交易分析报告，对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明，本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内；在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资活动中公平对待不同投资组合，公平交易制度执行情况良好，无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年 2 季度，外部环境变化影响加深，世界经济增长动能疲弱，地缘政治风险持续上升，供给冲击和输入型通胀压力有所显现，主要经济体经济表现分化，各国央行货币政策调整存在不确定性。我国经济高质量发展向新向优，但持续稳中向好的基础还需进一步巩固。消费方面，1-5 月社会消费品零售总额累计同比增长 1.4%。投资方面，房地产投资仍面临下行压力，1-5 月房地产开发投资累计同比收缩 16.2%；制造业投资增速有所下滑，1-5 月制造业累计同比增长-0.40%。进出口方面，5 月出口金额同比增速 19.4%，进口金额同比增速 27.4%。通胀方面，主要工业品价格同比增速快速上行、居民消费价格同比增速小幅回升。金融市场整体稳定，上证指数 2 季度上涨 5.20%，深圳成指上涨 20.24%，创业板指上涨 36.35%。长端美债收益率先上后下，10 年期国债窄幅震荡下行。

短端债券市场方面，一年期 AAA 评级同业存单到期收益率震荡下行，一年期国债到期收益率由 1.22% 震荡下行至 1.12%，一年期 AAA 评级中短票到期收益率下行 8bp。

报告期内，本基金以短债主题资产为主要投资品种，在争取稳定收益的基础上降低回撤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末宝盈安泰短债债券 A 的基金份额净值为 1.2158 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.47%；截至本报告期末宝盈安泰短债债券 C 的基金份额净值为 1.1886 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.40%。同期业绩比较基准收益率为 0.31%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金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或者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	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	213,391,284.97	99.41
	其中：债券	213,391,284.97	99.41
	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	—	—
	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	1,174,921.76	0.55
8	其他资产	98,750.29	0.05
9	合计	214,664,957.02	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

本基金本报告期末未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	4,025,927.67	2.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	26,269,958.35	15.27
	其中：政策性金融债	6,051,218.63	3.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	80,425,325.48	46.76
6	中期票据	42,822,932.16	24.90
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	59,847,141.31	34.79
10	合计	213,391,284.97	124.06

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	272580002	25 财信人寿资本补充债 02	100,000	10,378,561.64	6.03
2	102101254	21 怀化高新 MTN001	100,000	10,267,449.32	5.97
3	292480005	24 创兴银行二级资本债 01BC	100,000	10,262,843.84	5.97
4	042580389	25 黄石城发 CP003	100,000	10,165,840.55	5.91
5	212480008	24 浦发银行债 02	100,000	10,129,556.16	5.89

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

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

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

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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在本报告期内没有被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内除 24 浦发银行债 02、25 财信人寿资本补充债 02、24 南京银行 01 的发行主体外未受到公开谴责、处罚。

2026 年 2 月 12 日，根据银罚决字〔2026〕27 号显示，上海浦东发展银行股份有限公司因 1. 违反账户管理规定；2. 违反清算管理规定；3. 违反银行卡收单业务管理规定；4. 违反反假货币业务管理规定；5. 占压财政存款或资金；6. 违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；7. 未按规定履行客户身份识别义务；8. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；9. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；10. 与身份不明的客户进行交易等行为被中国人民银行处以警告，没收违法所得 27.54 万元，罚款 4222.89 万元的处罚。

2025 年 10 月 29 日，根据上海汇管罚字〔2025〕10 号显示，上海浦东发展银行股份有限公司因未按规定进行国际收支申报的行为被国家外汇管理局上海市分局处以警告，罚款 7.5 万元的处罚。

2025 年 12 月 19 日，根据国家金融监督管理总局行政处罚信息公示列表显示，上海浦东发展银行股份有限公司因相关理财、代销等业务管理不审慎，员工管理不到位等被金融监管总局处以罚款 1560 万元的处罚。

2026 年 3 月 23 日，根据湘银罚决字〔2026〕1 号、5 号、7 号显示，财信吉祥人寿保险股份有限公司因 1. 未按照规定开展客户尽职调查；2. 未按照规定报告可疑交易等行为被中国人民银行湖南省分行处以罚款 61.5 万元的处罚。

2025 年 11 月 25 日，根据国家金融监督管理总局湖南监管局行政处罚信息公示列表显示，财信吉祥人寿保险股份有限公司因聘任不具有任职资格的人员，最低资本计量不合规，给予投保人、被保险人、受益人保险合同约定以外的利益，电话销售过程存在销售误导行为等，被湖南金融监管局处以罚款 38 万元。

2025 年 7 月 18 日，根据苏金罚决字〔2025〕32 号显示，南京银行股份有限公司因监管统计指标计量不准确等行为被江苏金融监管局处以罚款 70 万元的处罚。

我们认为相关处罚措施对浦发银行、财信人寿、南京银行的正常经营会产生一定影响，但影响可控；对浦发银行、财信人寿、南京银行的债券偿还影响很小。本基金的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	715.71
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	98,034.58
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	98,750.29

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	宝盈安泰短债债券 A	宝盈安泰短债债券 C
报告期期初基金份额总额	51,212,887.62	101,721,387.20
报告期期间基金总申购份额	4,343,796.40	5,287,766.42
减：报告期期间基金总赎回份额	6,834,683.24	12,131,511.53
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	48,722,000.78	94,877,642.09

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金本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

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会批准宝盈安泰短债债券型证券投资基金设立的文件。

《宝盈安泰短债债券型证券投资基金基金合同》。

《宝盈安泰短债债券型证券投资基金托管协议》。

法律意见书。

基金管理人业务资格批件、营业执照。

基金托管人业务资格批件、营业执照。

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人办公地址：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 10 层

基金托管人办公地址：广东省深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

9.3 查阅方式

上述备查文件文本分别存放在基金管理人和基金托管人的办公场所，在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日