

浦银安盛 6 个月持有期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：浦银安盛基金管理有限公司

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约定，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 2026 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛 6 个月持有期债券	
基金主代码	519121	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023 年 3 月 30 日	
报告期末基金份额总额	568,936,612.68 份	
投资目标	在控制风险的基础上，追求超过业绩比较基准的当期收入和投资总回报，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	资产配置策略：本基金将自上而下地实施整体资产配置策略，通过对宏观经济运行状况、货币政策变化、市场利率走势、市场资金供求情况、经济周期等要素的定性与定量的考察，预测各大类资产未来收益率变化情况，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，提高基金收益率。 本基金的久期与期限结构管理策略、类属配置策略、银行定期存款及大额存单投资策略、债券回购投资策略、信用债券投资策略、可转债投资策略详见法律文件。	
业绩比较基准	6 个月定期存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛 6 个月持有期债券 A	浦银安盛 6 个月持有期债券 C

下属分级基金的交易代码	519121	519122
报告期末下属分级基金的份额总额	367,590,960.32 份	201,345,652.36 份

注：本基金由浦银安盛 6 个月定期开放债券型证券投资基金于 2023 年 3 月 30 日转型而来。

§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）	
	浦银安盛 6 个月持有期债券 A	浦银安盛 6 个月持有期债券 C
1. 本期已实现收益	4,510,121.50	2,774,451.57
2. 本期利润	5,100,278.14	3,258,583.76
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0201	0.0201
4. 期末基金资产净值	439,320,060.23	238,531,365.86
5. 期末基金份额净值	1.1951	1.1847

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 6 个月持有期债券 A

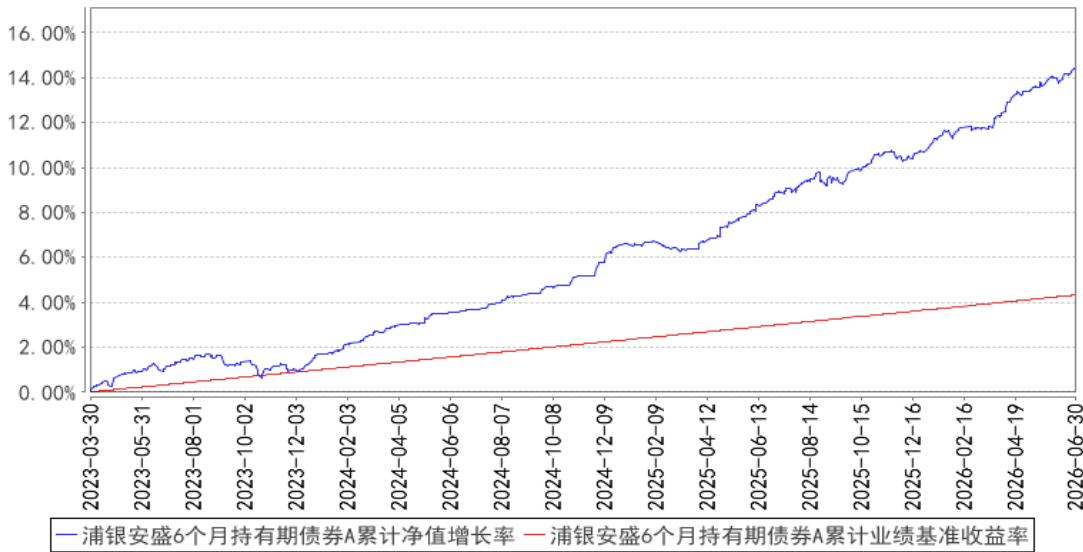
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.89%	0.07%	0.32%	0.00%	1.57%	0.07%
过去六个月	3.30%	0.07%	0.65%	0.00%	2.65%	0.07%
过去一年	5.29%	0.07%	1.31%	0.00%	3.98%	0.07%
过去三年	13.08%	0.06%	3.98%	0.00%	9.10%	0.06%
自基金合同生效起至今	14.36%	0.06%	4.32%	0.00%	10.04%	0.06%

浦银安盛 6 个月持有期债券 C

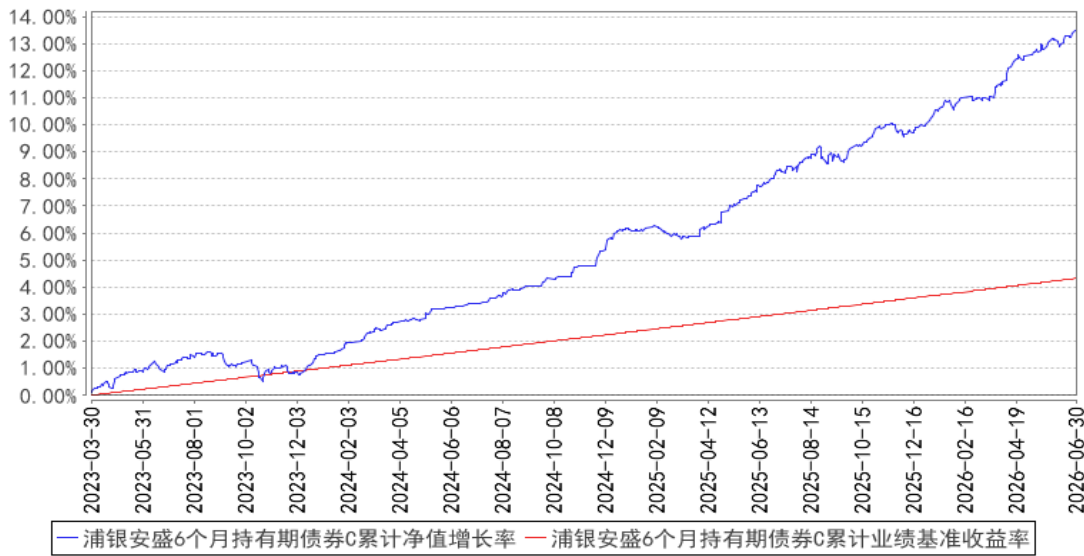
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.84%	0.07%	0.32%	0.00%	1.52%	0.07%
过去六个月	3.18%	0.07%	0.65%	0.00%	2.53%	0.07%
过去一年	5.04%	0.07%	1.31%	0.00%	3.73%	0.07%
过去三年	12.24%	0.06%	3.98%	0.00%	8.26%	0.06%
自基金合同生效起至今	13.48%	0.06%	4.32%	0.00%	9.16%	0.06%

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6个月持有期债券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6个月持有期债券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：本基金由浦银安盛 6 个月定期开放债券型证券投资基金于 2023 年 3 月 30 日转型而来。

§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		
曹治国	公司固定收益投资部副总监，公司旗下部分基金基金经理。	2025 年 4 月 2 日	—	12 年	曹治国先生，华南理工大学经济与贸易学院金融学学士。2008 年 7 月至 2011 年 2 月先后任职农业银行广东省分行对公客户经理、资产负债管理部票据及流动性管理岗。2011 年 3 月至 2014 年 4 月先后任职浦发银行总行金融市场部票据管理岗、流动性管理主管。2014 年 4 月至 2018 年 9 月先后任职东方证券资金管理总部资金部负责人、资金管理总部总经理助理、董事等职。2018 年 9 月加盟浦银安盛基金管理有限公司，2018 年 9 月至 2019 年 3 月在固定收益投资部任职货币基金的基金经理助理，现任固定收益投资部副总监。2020 年 3 月至 2025 年 4 月担任浦银安盛盛熙一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月至 2021 年 12 月担任浦银安盛普天纯债债券型证券投资基金的基金经理。2020 年 3 月至 2022 年 3 月担任浦银安盛盛晖一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 9 月至 2023 年 1 月担

					任浦银安盛盛毅一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2020 年 8 月至 2023 年 2 月担任浦银安盛普庆纯债债券型证券投资基金的基金经理。2019 年 3 月起担任浦银安盛日日盈货币市场基金以及浦银安盛日日丰货币市场基金基金经理。2020 年 3 月起担任浦银安盛盛智一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 4 月起担任浦银安盛盛华一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 6 月起担任浦银安盛季季鑫 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金的基金经理。2022 年 6 月起担任浦银安盛稳鑫 120 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 1 月起担任浦银安盛普旭 3 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 2 月起担任浦银安盛中短债债券型证券投资基金的基金经理。2023 年 12 月起担任浦银安盛悦享 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理。2025 年 4 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》及其他有关法律法规的规定及基金合同的约定，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。本报告期内不存在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

二季度国内债券市场整体震荡偏强。宏观基本面方面，国内经济复苏力度整体偏弱，结构呈现明显分化。外需保持一定韧性，但内需方面修复相对乏力，房地产市场低位运行，居民消费、民间投资修复节奏缓慢，实体企业有效信贷融资需求偏弱，实体经济对资金吸纳能力不足。同时，国内物价水平维持温和低位，CPI、PPI 均无明显通胀压力，为债市提供了良好的基本面支撑。

二季度货币政策延续稳健偏宽松的调控基调，市场政策利率保持稳定。央行灵活运用 MLF、公开市场逆回购等工具，动态熨平市场流动性波动，有效对冲二季度政府债集中发行带来的资金缺口。6 月季末监管考核阶段资金面出现边际收敛，短端资金利率波动增加，整体来看，银行间资金面维持宽松。

二季度可转债市场债底稳健、权益弹性偏弱。4 月市场风险偏好相对平稳，转债整体震荡偏强；5 月至 6 月权益市场主线收敛、板块轮动加快，叠加转债供给提速，市场承压震荡，季末伴随市场情绪修复小幅反弹。

报告期内，本基金 4 月以配置高等级信用债和利率债为主，并保持了进攻性的可转债仓位。5

月中下旬降低可转债仓位，债券部分维持中性偏积极的久期，适当参与了中长期利率债交易，取得了稳定的票息收入和资本利得。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 6 个月持有期债券 A 的基金份额净值为 1.1951 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.89%，同期业绩比较基准收益率为 0.32%，截至本报告期末浦银安盛 6 个月持有期债券 C 的基金份额净值为 1.1847 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.84%，同期业绩比较基准收益率为 0.32%。

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	772,770,534.92	88.73
	其中：债券	772,770,534.92	88.73
	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	905,723.91	0.10
8	其他资产	97,278,335.35	11.17
9	合计	870,954,594.18	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

注：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

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

注：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	10,024,273.22	1.48
2	央行票据	—	—
3	金融债券	761,428,652.82	112.33
	其中：政策性金融债	351,537,653.35	51.86
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）	1,317,608.88	0.19
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	772,770,534.92	114.00

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	250208	25 国开 08	1,100,000	110,270,539.73	16.27
2	220205	22 国开 05	1,000,000	108,786,164.38	16.05
3	250214	25 国开 14	600,000	60,086,472.53	8.86
4	232380053	23 农行二级资本债 02B	400,000	44,631,726.03	6.58
5	232300009	23 邮储银行二级资本债 01	300,000	32,813,764.93	4.84

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中，平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；中国邮政储蓄银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，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约定的备选股票库

报告期内，本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同约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	11,749.20
2	应收证券清算款	90,261,336.74
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	7,005,249.41
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	97,278,335.35

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	113682	益丰转债	153,876.03	0.02
2	118058	微导转债	81,834.63	0.01
3	123178	花园转债	66,297.86	0.01
4	113052	兴业转债	65,599.96	0.01
5	118053	正帆转债	65,346.62	0.01
6	113043	财通转债	59,883.87	0.01
7	113605	大参转债	53,891.84	0.01
8	127110	广核转债	51,361.63	0.01
9	127109	电化转债	50,328.85	0.01
10	127084	柳工转 2	49,227.01	0.01
11	127108	太能转债	48,599.18	0.01
12	113692	保隆转债	47,613.92	0.01
13	113697	应流转债	45,041.92	0.01
14	110090	爱迪转债	42,880.21	0.01
15	110099	福能转债	42,127.32	0.01
16	113067	燃 23 转债	39,217.41	0.01
17	113688	国检转债	36,221.94	0.01
18	127072	博实转债	35,952.42	0.01
19	118013	道通转债	34,727.07	0.01
20	113070	渝水转债	18,570.25	0.00
21	127069	小熊转债	17,756.58	0.00
22	113693	志邦转债	17,406.76	0.00
23	110098	南药转债	15,859.78	0.00
24	113674	华设转债	15,155.54	0.00
25	123119	康泰转 2	14,336.97	0.00
26	127045	牧原转债	14,083.05	0.00
27	113655	欧 22 转债	12,852.94	0.00
28	113062	常银转债	12,680.34	0.00
29	113666	爱玛转债	12,067.08	0.00
30	118024	冠宇转债	11,692.07	0.00
31	127083	山路转债	9,199.64	0.00

32	113054	绿动转债	8,301.10	0.00
33	127056	中特转债	8,242.63	0.00
34	123179	立高转债	7,208.48	0.00
35	128142	新乳转债	6,788.69	0.00
36	118032	建龙转债	6,130.90	0.00
37	123255	鼎龙转债	5,583.39	0.00
38	118030	睿创转债	5,095.22	0.00
39	118056	路维转债	4,001.08	0.00
40	123158	宙邦转债	2,979.94	0.00
41	118059	顾中转债	2,565.25	0.00
42	111018	华康转债	2,406.79	0.00
43	113699	金 25 转债	1,640.01	0.00
44	113658	密卫转债	1,407.37	0.00
45	113046	金田转债	1,333.83	0.00
46	113652	伟 22 转债	1,285.91	0.00
47	127111	金威转债	1,254.49	0.00

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：本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	浦银安盛 6 个月持有期债券 A	浦银安盛 6 个月持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	135,618,029.93	123,310,300.49
报告期期间基金总申购份额	240,216,030.40	93,897,536.82
减：报告期期间基金总赎回份额	8,243,100.01	15,862,184.95
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	367,590,960.32	201,345,652.36

§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 6 个月持有期债券 A 61,102,837.85 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

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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准本基金募集的文件
- 2、浦银安盛 6 个月持有期债券型证券投资基金基金合同
- 3、浦银安盛 6 个月持有期债券型证券投资基金招募说明书
- 4、浦银安盛 6 个月持有期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

2026 年 7 月 21 日