
上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:上银基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2023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2023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2023年07月01日起至2023年09月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 上银聚鸿益三个月定开债券 |
| 基金主代码 | 005432 |
| 基金运作方式 | 契约型、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019年09月02日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,428,470,837.87份 |
| 投资目标 | 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，自上而下决定资产配置及组合久期，并依据内部信用评级系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的债券组合投资收益。在债券组合的构建和调整上，本基金综合运用久期配置、期限结构配置、类属资产配置、收益率曲线策略、杠杆放大策略等组合管理手段进行日常管理。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合全价（总值）指数收益率 |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，长期预期风险收益水平低于股 |

| | |
|-------|----------------------|
| | 票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 上银基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |

§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（2023年07月01日 - 2023年09月30日） |
|----------------|--------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 19,245,009.87 |
| 2.本期利润 | 14,513,032.16 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0055 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,472,706,627.89 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0129 |

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）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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。

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

| 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 | 0.52% | 0.04% | 0.01% | 0.05% | 0.51% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.78% | 0.04% | 0.95% | 0.04% | 0.83% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.41% | 0.05% | 0.62% | 0.05% | 1.79% | 0.00% |
| 过去三年 | 10.82% | 0.04% | 4.54% | 0.05% | 6.28% | -0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 15.10% | 0.05% | 4.30% | 0.06% | 10.80% | -0.01% |

注：本基金的业绩比较基准为中债综合全价（总值）指数收益率。

3.2.2 自基金转型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

上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2019年09月02日-2023年09月30日)



- 注：1、本基金的转型日期为2019年9月2日。
2、本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时资产配置比例符合基金合同约定。

§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 | | |
| 蔡唯峰 | 固定收益部副总监、基金经理 | 2021-05-14 | - | 11年 | 硕士研究生，历任Bloomberg抵押贷款证券小组金融应用工程师，申银万国期货研究所高级分析师，上海银行金融市场部债券与衍生品交易业务副经理，中银基金专户投资经理等职务。2021年5月担任上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021年9月担任上银慧添利债券型证券投资基金基金经理，2021年12月担任上银可转债精选债券型证券投资 |

| | | | | | |
|----|-------------|------------|---|-----|--|
| | | | | | 基金基金经理，2021年12月担任上银慧尚6个月持有期混合型证券投资基金基金经理，2022年5月担任上银聚顺益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年6月担任上银慧享利30天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理，2022年8月担任上银慧信利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。 |
| 许佳 | 固收投资总监、基金经理 | 2022-09-02 | - | 11年 | 本科，2012年7月至2020年9月于上海银行股份有限公司任职，从事银行间债券市场交易、投资研究、做市报价等相关工作。2020年11月担任上银慧祥利债券型证券投资基金基金经理，2020年11月担任上银聚德益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021年3月担任上银中债1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2021年6月担任上银聚永益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2021年6月担任上银慧嘉利债券型证券投资基金基金经理，2021年9月担任上银中债5-10年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2022年9月担任上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2023 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--------------------------|
| | | | | | 年4月担任上银慧丰利债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--------------------------|

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》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、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的约定，无违法违规、未履行基金合同承诺或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

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的公平交易管理制度，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度债券市场呈现先涨后跌，在房地产疲软，民企地产债券违约风险上升的情况下，7-8月央行多次采取宽松的货币政策，包括降准和降低存款利率等措施，利好债券，7月下旬的政治局会议为经济增长提供了一些支持政策的指引，政策于8月下旬至9月初密集出台，这波政策包括核心城市的限购放松和房贷利率调整，对市场的预期产生影响，债券市场出现调整，走势呈现微缩版的去年四季度走势。但是地产高频数据显示购房热情有一定减弱，A股走势偏弱，债券市场重回原先节奏修复下跌，9月下旬资金收紧，美债收益率上行，对汇率产生压力。本基金在三季度整体采取中性策略，7-8月适度做多，9月采取一定防御措施，使净值在波动风险可控的情况下获得增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上银聚鸿益三个月定开债券基金份额净值为1.0129元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.52%，同期业绩比较基准收益率为0.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万需要在本报告中予以披露的情形。

§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 | 4,362,716,575.91 | 99.40 |
| | 其中：债券 | 4,340,360,425.22 | 98.89 |
| | 资产支持证券 | 22,356,150.69 | 0.51 |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | -53,583.55 | 0.00 |
| | 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 | 20,135,234.09 | 0.46 |
| 8 | 其他资产 | 6,204,902.27 | 0.14 |
| 9 | 合计 | 4,389,003,128.72 | 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通过港股通交易机制投资的港股。

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

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 | 126,795,581.97 | 3.65 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,645,363,510.34 | 47.38 |
| | 其中：政策性金融债 | 1,320,350,920.62 | 38.02 |
| 4 | 企业债券 | 994,328,329.24 | 28.63 |
| 5 | 企业短期融资券 | 105,753,653.01 | 3.05 |
| 6 | 中期票据 | 1,141,975,110.17 | 32.88 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 264,089,063.93 | 7.60 |
| 9 | 其他 | 62,055,176.56 | 1.79 |
| 10 | 合计 | 4,340,360,425.22 | 124.98 |

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 | 220208 | 22国开08 | 1,400,000 | 141,772,989.07 | 4.08 |
| 2 | 092218005 | 22农发清发05 | 1,000,000 | 101,920,301.37 | 2.93 |
| 3 | 210214 | 21国开14 | 1,000,000 | 100,260,000.00 | 2.89 |
| 4 | 230411 | 23农发11 | 1,000,000 | 100,103,715.85 | 2.88 |
| 5 | 112308182 | 23中信银行CD182 | 1,000,000 | 97,852,444.26 | 2.82 |

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 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 199612 | 满消34A1 | 140,000 | 14,061,005.48 | 0.40 |
| 2 | 169770 | 华发R3优 | 80,000 | 8,295,145.21 | 0.24 |

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股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

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报告期内没有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 本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 22,309.81 |
| 2 | 应收证券清算款 | 4,922,592.46 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,260,000.00 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 6,204,902.27 |

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|--------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,449,841,076.21 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 988,629,769.39 |

| | |
|---------------------------|------------------|
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 10,000,007.73 |
| 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 | 3,428,470,837.87 |

注：总申购份额含红利再投。

§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

单位：份

| | |
|--------------------------|---------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 10,000,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 10,000,000.00 |
| 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（%） | - |

7.2 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 |
|----|------|------------|----------------|----------------|--------|
| 1 | 赎回 | 2023-09-05 | -10,000,000.00 | -10,145,000.00 | 0.0000 |
| 合计 | | | -10,000,000.00 | -10,145,000.00 | |

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本报告期末本基金无发起资金持有份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

| 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 | 20230701-20230930 | 2,439,840,872.70 | 988,629,757.79 | - | 3,428,470,630.49 | 100.00% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。 | | | | | | | |

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立上银聚鸿益半年定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、《上银聚鸿益半年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《上银聚鸿益半年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《上银聚鸿益半年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、《上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 6、《上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 7、《上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 8、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 9、报告期内在中国证监会规定报刊上公开披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人，客服电话：021-60231999，公司网址：www.boscam.com.cn。

上银基金管理有限公司

2023年10月25日