

# 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

## 2011 年第 4 季度报告

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年一月十八日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 1 月 17 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 2011 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛价值成长股票
基金主代码	519110
交易代码	519110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月16日
报告期末基金份额总额	768,075,330.77份
投资目标	以追求长期资本增值为目的,通过投资于被市场低估的具有价值属性或可预期的具有持续成长属性的股票,在充分控制风险的前提下,分享中国经济快速增长的成果,进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略,在投资策略上充分体现“价值”和“成长”的主导思想。在基本面分析的基础上,结合深入的实地调研和

	<p>估值研究,对于符合本基金理念的标的股票进行精选投资。</p> <p>“价值”是指甄别公司的核心价值,通过自下而上的研究,以基本面研究为核心,力求卓有远见地挖掘出被市场忽视的价值低估型公司。价值因素主要表现在相对市场股价比较高的自由现金流、比较高的每股收益和净资产。</p> <p>“成长”主要表现在可持续性、可预见性的增长。寻找成长型公司重点在于对公司成长性的客观评价和比较上,不仅仅需要关注成长的数量,同时还要关注成长的质量,希望上市公司的成长能给上市公司股东带来实际收益的增长,而非简单粗放的规模增长。此外我们还要关注上市公司成长的可持续性和可预见性。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数×75%+中信标普国债指数×25%。
风险收益特征	本基金为主动操作的股票型证券投资基金,坚持长期和基于基本面研究的投资理念,属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。一般情形下,其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金资产的安全和增值。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

### § 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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-22,161,318.54
2.本期利润	-43,671,473.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0565
4.期末基金资产净值	553,920,394.11
5.期末基金份额净值	0.721

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用，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。

## 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

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	-7.33%	1.44%	-6.46%	1.05%	-0.87%	0.39%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年4月16日至2011年12月31日)



## § 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		
蒋建伟	本基金基金经理	2010-7-21	-	10	蒋建伟先生，上海财经大学学士。2001年至2007年在上海东新国际投资管理有限公司担任研究员、投资经理助理。2007年加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员，浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年7月起，担任本基金基金经理。

注：1、此处的“任职日期”指公司确定的聘任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

报告期内，本基金管理人修订了《公平交易管理规定》，建立健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

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 and 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）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。

### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下尚无与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

### 4.3.3 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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

4 季度，市场曾出现过一波传媒、环保和 TMT 引领的反弹行情，但是在对经济较为悲观的预期下，市场很快重新回到下降的趋势中。整个 4 季度，金融、电力表现较好，有色、建材、机械、券商等强周期板块表现较差。本基金在 4 季度前半阶段表现较好，但是由于 12 月份市场的下跌力度与速度都超出了预期，因此损失较大。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内业绩比较基准下跌 6.46%，本基金的基金净值下跌 7.33%。

## § 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	479,039,207.49	85.52
	其中：股票	479,039,207.49	85.52
2	固定收益投资	9,872,000.00	1.76
	其中：债券	9,872,000.00	1.76
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	19,800,149.70	3.53
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	50,168,259.20	8.96
6	其他各项资产	1,267,483.53	0.23
7	合计	560,147,099.92	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值
----	------	---------	---------

			比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	1,814,400.00	0.33
B	采掘业	22,015,159.31	3.97
C	制造业	226,489,760.58	40.89
C0	食品、饮料	39,999,109.66	7.22
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	15,511,507.68	2.80
C4	石油、化学、塑胶、塑料	8,967,266.96	1.62
C5	电子	32,995,835.28	5.96
C6	金属、非金属	24,851,507.98	4.49
C7	机械、设备、仪表	67,559,940.44	12.20
C8	医药、生物制品	31,979,934.12	5.77
C99	其他制造业	4,624,658.46	0.83
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	30,383.00	0.01
F	交通运输、仓储业	10,467,849.64	1.89
G	信息技术业	87,805,287.96	15.85
H	批发和零售贸易	21,916,206.36	3.96
I	金融、保险业	81,753,332.59	14.76
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	10,370,000.00	1.87
L	传播与文化产业	6,733,397.51	1.22
M	综合类	9,643,430.54	1.74
	合计	479,039,207.49	86.48

## 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	600016	民生银行	4,795,800	28,247,262.00	5.10
2	600199	金种子酒	1,099,970	16,389,553.00	2.96
3	600887	伊利股份	799,958	16,343,141.94	2.95
4	600015	华夏银行	1,200,000	13,476,000.00	2.43
5	000963	华东医药	443,459	11,804,878.58	2.13
6	002474	榕基软件	299,990	11,699,610.00	2.11
7	601601	中国太保	593,932	11,409,433.72	2.06
8	600525	长园集团	1,589,914	11,351,985.96	2.05
9	002368	太极股份	599,886	10,791,949.14	1.95
10	300070	碧水源	250,000	10,370,000.00	1.87

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	9,872,000.00	1.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-

8	其他	-	-
9	合计	9,872,000.00	1.78

### 5.5 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	1180122	11吉利债	100,000	9,872,000.00	1.78

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 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。

#### 5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	963,639.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	295,538.08
5	应收申购款	8,306.33
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	0.00
9	合计	1,267,483.53

#### 5.8.4 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。

#### 5.8.5 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未存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	775,438,724.02
本报告期基金总申购份额	3,173,015.71
减：本报告期基金总赎回份额	10,536,408.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	768,075,330.77

### § 7 备查文件目录

#### 7.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准浦银安盛价值成长股票型证券投资基金设立的文件
- 2、 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同
- 3、 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金招募说明书
- 4、 浦银安盛价值成长股票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

## 7.2 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。

## 7.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（[www.py-axa.com](http://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

二〇一二年一月十八日