

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 | 浦银安盛精致生活混合 |
| 基金主代码 | 519113 |
| 交易代码 | 519113 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年6月4日 |
| 报告期末基金份额总额 | 112, 522, 254. 57份 |
| 投资目标 | 在中国经济健康快速的可持续发展过程中，寻找由于经济结构优化、产业结构升级而涌现的那些最能够代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级的提供生活产品和服务的上市公司，分享其快速及长期稳定增长，并关注其他金融工具的投资机会，通过灵活配置资产，在严格控制风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。 |

| | |
|--------|---|
| 投资策略 | <p>本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，通过灵活资产配置、行业发展趋势判断、个股精选选择代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级要求的快速及长期稳定增长的上市公司。</p> <p>具体来说，在资产配置策略方面，本基金将根据宏观经济、市场政策、估值水平和市场情绪等因素对未来资本市场的发展做出趋势性判断，进而确定大类资产的配置比例。而在行业配置策略方面，本基金是重点关注居民生活的主题基金，因此将从行业覆盖范围和行业精选策略两个方面进行实施。在个股选择策略方面，本基金将采取精选个股的策略，并辅之以公司特有的数量化公司财务研究模型FFM对拟投资的上市公司加以甄别。</p> <p>在债券投资策略方面，在资本市场国际化的背景下，通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取自上而下的策略构造组合。在权证投资策略方面，本基金将按照法律法规相关规定进行权证投资。</p> |
| 业绩比较基准 | <p>中信标普A股综合指数×55%+中信标普全债指数×45%</p> |
| 风险收益特征 | <p>本基金为混合型证券投资基金，坚持长期和力争为基金持有人带来稳健回报的投资理念，属于证券投资基金中的中等收益、中等风险品种。一般情形下，其风险和收益低于股票型基金，高于货币型基金、债券型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金财产的安全和增值。</p> |
| 基金管理人 | <p>浦银安盛基金管理有限公司</p> |

| | |
|-------|--------------|
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
|-------|--------------|

§ 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 | -8,660,610.05 |
| 2.本期利润 | -8,796,859.57 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0776 |
| 4.期末基金资产净值 | 90,809,305.70 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.807 |

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 | -8.81% | 1.21% | -5.48% | 0.82% | -3.33% | 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

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

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

(2009 年 6 月 4 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 | | |
| 吴勇 | 本基金基金经理兼浦银安盛红利精选股票 | 2011-5-5 | - | 4 | 吴勇，上海交通大学工商管理硕士，上海交通大学材料工程系学士，CPA，CFA，中国注册造价师。1993年8月至2002年12月在上海电力建设有限责任公司任预算主管，2003年1月至2007年8月在国家开发银行上海市分行任评审经理，2007年9月起加盟浦银安盛基 |

| | | | | |
|--|----------------|--|--|--|
| | 基金 基金 经理 | | | 金管理有限公司任职研究员，2009年8月起担任浦银安盛精致生活混合型证券投资基金基金经理助理。2010年2月至4月，担任浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年4月起，担任浦银安盛红利精选股票基金基金经理。2011年5月起，兼任本基金基金经理之职。 |
|--|----------------|--|--|--|

注：1、此处的“任职日期”指公司决定确定的聘任日期。

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；另一方面是公司对于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

从宏观经济角度来看，四季度国内的通胀水平从高点有所下滑，经济增速放缓的格局未变，欧洲债务问题有蔓延趋势，虽然美国经济数据相对较好，但整体来看外需对国内净出口的拉动作用在减弱；较低的居民收入增速和较高的物价水平制约了消费的快速增长；房地产调控政策的延续影响了固定资产投资增速。从市场角度来看，上市公司总体估值水平较低，部分公司已具有中长期的投资价值，未来需要观察央行货币政策的变化对市场的影响。

在经济增速放缓、海外欧债危机爆发的背景下，4 季度国内市场总体呈现震荡下跌走势。

本基金在 4 季度的平均仓位高于基准，在行业方面保持了对食品饮料、银行、TMT 等板块的超配，而在钢铁、化工、公用事业等板块保持了低配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

由于超配的食品饮料、TMT 等板块在报告期内表现较差，本季度本基金净值表现低于比较基准，报告期内基金业绩为-8.81%，基准业绩为-5.48%。

§ 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 | 68,115,121.38 | 73.88 |
| | 其中：股票 | 68,115,121.38 | 73.88 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 22,747,244.78 | 24.67 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,337,037.54 | 1.45 |
| 7 | 合计 | 92,199,403.70 | 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 | 1,372,000.00 | 1.51 |
| B | 采掘业 | 1,901,600.00 | 2.09 |
| C | 制造业 | 36,381,105.27 | 40.06 |
| C0 | 食品、饮料 | 15,599,373.62 | 17.18 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 614,000.00 | 0.68 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | 535,500.00 | 0.59 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 2,072,168.10 | 2.28 |

| | | | |
|-----|----------------|---------------|-------|
| C5 | 电子 | 4,947,369.10 | 5.45 |
| C6 | 金属、非金属 | 1,854,500.00 | 2.04 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 5,418,314.00 | 5.97 |
| C8 | 医药、生物制品 | 3,516,877.80 | 3.87 |
| C99 | 其他制造业 | 1,823,002.65 | 2.01 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 2,568,000.00 | 2.83 |
| F | 交通运输、仓储业 | 964,800.00 | 1.06 |
| G | 信息技术业 | 5,461,614.60 | 6.01 |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | 12,009,799.18 | 13.23 |
| J | 房地产业 | 1,762,910.01 | 1.94 |
| K | 社会服务业 | 1,537,900.00 | 1.69 |
| L | 传播与文化产业 | 2,881,800.00 | 3.17 |
| M | 综合类 | 1,273,592.32 | 1.40 |
| | 合计 | 68,115,121.38 | 75.01 |

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 | 000895 | 双汇发展 | 60,000 | 4,197,000.00 | 4.62 |
| 2 | 600016 | 民生银行 | 700,000 | 4,123,000.00 | 4.54 |
| 3 | 600199 | 金种子酒 | 249,906 | 3,723,599.40 | 4.10 |
| 4 | 600015 | 华夏银行 | 300,000 | 3,369,000.00 | 3.71 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 130,000 | 2,655,900.00 | 2.92 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 6 | 601009 | 南京银行 | 279,931 | 2,597,759.68 | 2.86 |
| 7 | 601601 | 中国太保 | 99,950 | 1,920,039.50 | 2.11 |
| 8 | 000596 | 古井贡酒 | 19,989 | 1,718,654.22 | 1.89 |
| 9 | 002400 | 省广股份 | 65,000 | 1,537,900.00 | 1.69 |
| 10 | 002157 | 正邦科技 | 160,000 | 1,529,600.00 | 1.68 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 | 500,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 810,670.77 |
| 3 | 应收股利 | - |

| | | |
|---|-------|--------------|
| 4 | 应收利息 | 4,494.26 |
| 5 | 应收申购款 | 21,872.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,337,037.54 |

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不存在流通受限情况。

§ 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 | 114,175,967.86 |
| 本报告期基金总申购份额 | 486,081.27 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 2,139,794.56 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 112,522,254.57 |

§ 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精致生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、 浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、 浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、 浦银安盛精致生活灵活配置混合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）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