

浦银安盛增利分级债券型证券投资基金

2014年第3季度报告

2014年9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：上海银行股份有限公司

报告送出日期：2014年10月24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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年10月22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2014年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛增利分级债券（场内简称：浦银增利）
基金主代码	166401
基金运作方式	契约型(创新封闭式). 本基金基金封闭期为三年(含三年), 封闭期届满后转为上市开放式基金（LOF）.
基金合同生效日	2011年12月13日
报告期末基金份额总额	905,860,918.69份
投资目标	本基金在严格控制投资风险的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理，寻找各类资产的潜在良好投资机会，一方面在个券选择上采用自下而上的方法，通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制，运用多种积极的资产管理增值策略，实现投资目标。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，属于证券投资

	基金中的较低风险品种。一般情形下，其风险收益预期低于股票型基金、混合型基金，高于货币型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛增利分级债券A（场内简称：浦银增A）	浦银安盛增利分级债券B（场内简称：浦银增B）
下属两级基金的交易代码	150062	150063
报告期末下属两级基金的份额总额	634,102,654.37份	271,758,264.32份
下属两级基金的风险收益特征	A类份额为预期风险低、预期收益相对稳定的基金份额。	B类份额为预期风险较高、预期收益较高的基金份额。

§ 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（2014年7月1日-2014年9月30日）
1. 本期已实现收益	28,243,620.26
2. 本期利润	59,037,114.97
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0652
4. 期末基金资产净值	1,129,406,812.20
5. 期末基金份额净值	1.247

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	业绩比较基准	业绩比较基准收益率标	①-③	②-④

		准差②	收益率 ③	准差④		
过去三个月	5.50%	0.22%	1.66%	0.25%	3.84%	-0.03%

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

浦银安盛增利分级债券型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年12月13日-2014年9月30日)



3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期末（2014年9月30日）
浦银安盛增利分级债券A与浦银安盛增利分级债券B份额配比	07:03
期末浦银增利A份额参考净值	1.147
期末浦银增利A份额累计参考净值	1.147
期末浦银增利B份额参考净值	1.480
期末浦银增利B份额累计参考净值	1.480
浦银增利A的预计年收益率	5.25%

§ 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		
薛铮	本公司固定收益投资部总监，公司旗下浦银安盛优化收益债券基金、浦银安盛幸福回报债券基金、浦银安盛增利分级债券基金、浦银安盛6个月债券基金、浦银安盛季季添利债券基金基金经理	2011年12月13日	—	8	薛铮先生，上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2009年6月，先后就职于红顶金融研究中心，上海证券有限公司。2009年7月进入浦银安盛基金管理公司，历任固定收益研究员、浦银安盛优化收益债券基金基金经理助理、基金经理，浦银安盛货币基金基金经理。2011年12月起担任浦银安盛增利分级债券基金基金经理。2012年9月起兼任浦银安盛幸福回报债券基金基金经理。2012年11月起，担任本公司固定收益投资部总监。2013年5月起，兼任浦银安盛6个月定期开放债券基金基金经理。2013年6月起，兼任浦银安盛季季添利债券基金基金经理。2014年7月起，兼任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。

注：1、薛铮作为本基金的首任基金经理，其任职日期为本基金成立之日。

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

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。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和规定，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 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运作分析

三季度债券市场延续了上半年的牛市行情，债券市场收益率水平较二季度明显下降。三季度经济重回疲态，货币信贷、工业增加值等核心数据均不甚理想，疲软的基本面为债市走牛奠定了基础。为了刺激经济，政府也在三季度陆续出台各种微刺激政策，在提振经济的同时也推动债券市场收益率水平迅速下行，宽松的资金面和政策面是债券市场走牛的主要动力。三季度内，本基金主要以波段操作为主，并兑现了部分利润。考虑到四季度债券市场存在调整的可能性，三季度本基金小幅降低了组合久期，增强了组合整体的防御性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期净值增长率5.50%，同期业绩比较基准收益率为1.66%。

§ 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	1,775,839,354.06	92.89
	其中：债券	1,775,839,354.06	92.89
	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	83,992,207.78	4.39
8	其他资产	52,017,895.59	2.72
9	合计	1,911,849,457.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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	—	—
2	央行票据	—	—

3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	1,366,046,520.70	120.95
5	企业短期融资券	10,168,000.00	0.90
6	中期票据	152,002,000.00	13.46
7	可转债	247,622,833.36	21.93
8	其他	—	—
9	合计	1,775,839,354.06	157.24

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	110020	南山转债	848,500	95,464,735.00	8.45
2	110023	民生转债	825,000	77,187,000.00	6.83
3	122754	11通化债	740,000	76,271,800.00	6.75
4	0980148	09吉安城投债	500,000	52,860,000.00	4.68
5	122112	11沪大众	500,010	51,701,034.00	4.58

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

本基金为债券型基金，不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为债券型基金，不参与股指期货交易。

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

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不存在本期被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 报告期内，本基金不存在超出基金合同规定备选股票库投资的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	124,916.48
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	51,892,979.11
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	52,017,895.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

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	110020	南山转债	95,464,735.00	8.45
2	110023	民生转债	77,187,000.00	6.83

3	113003	重工转债	50,630,800.00	4.48
4	110022	同仁转债	18,653,785.80	1.65
5	110015	石化转债	3,270,900.00	0.29

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	浦银安盛增利分级债券A	浦银安盛增利分级债券B
报告期期初基金份额总额	634,102,654.37	271,758,264.32
报告期期间基金总申购份额	—	—
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—	—
报告期期末基金份额总额	634,102,654.37	271,758,264.32

§ 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

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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准浦银安盛增利分级债券型证券投资基金设立的文件
- 2、 浦银安盛增利分级债券型证券投资基金基金合同
- 3、 浦银安盛增利分级债券型证券投资基金招募说明书
- 4、 浦银安盛增利分级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

8.2 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。

8.3 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

二〇一四年十月二十四日