

浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金

2015年第2季度报告

2015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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2015年7月18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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年7月16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2015年4月1日起至6月30日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛新经济结构混合
场内简称	-
基金主代码	519126
交易代码	519126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月20日
报告期末基金份额总额	79,928,252.77份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置，并通过重点关注受益于中国经济结构转型趋势、以及新的经济结构变化包括新城乡结构、新需求结构、新产业结构带来的投资机会，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	（一）资产配置策略 资产配置策略采用浦银安盛资产配置模型，通过宏观经济、估值水平、流动性和市场政策等四个因素的分析框架，动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，进行股票、固定收益证券和现金等大类资产的合理配置，在严格控制

	<p>投资风险的基础上追求基金资产的长期持续稳定增长。</p> <p>(二) 股票投资策略</p> <p>本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略，通过重点投资受益于中国经济结构转型趋势、新的经济结构包括新城乡结构、新需求结构、新产业结构的相关行业股票，并保持对中国经济结构调整的趋势以及经济结构调整对相关行业及上市公司影响的密切跟踪和研究分析，对属于新经济结构投资主题范畴的上市公司进行重点投资。</p>
业绩比较基准	55%×中证500 指数（000905）+ 45%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金，本基金属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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（2015年4月1日-2015年6月30日）
1. 本期已实现收益	18,824,162.87
2. 本期利润	-3,882,541.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0527
4. 期末基金资产净值	150,547,381.52
5. 期末基金份额净值	1.884

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。

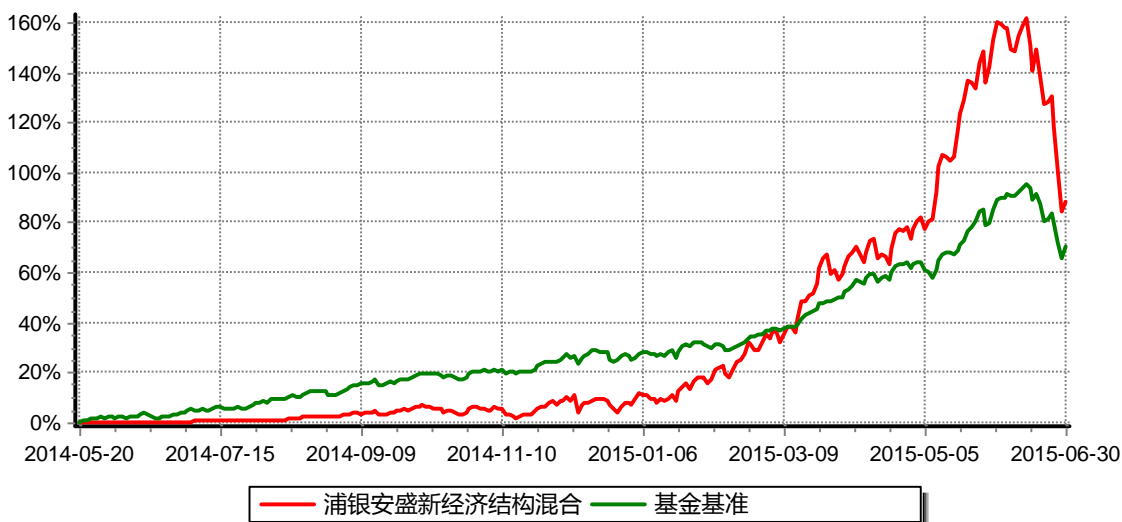
### 3.2 基金净值表现

#### 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	18.42%	3.10%	13.29%	1.60%	5.13%	1.50%

#### 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

浦银安盛新经济结构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历史走势对比图  
(2014年5月20日-2015年6月30日)



注：1、根据基金合同第十二部分第四条规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本基金建仓期为2014年5月20日至2014年11月19日，建仓期结束时本基金投资组合比例符合本基金基金合同约定。

## § 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		

蒋建伟	公司旗下浦银安盛价值成长股票基金、浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛增长动力混合基金基金经理	2014年5月20日	—	14	蒋建伟先生，毕业于上海财经大学。2001年至2007年就职于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，股票基金经理助理。2010年7月起，担任浦银安盛价值成长股票基金基金经理。2012年6月至2013年9月兼任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2014年5月起兼任浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。2015年3月起兼任浦银安盛增长动力混合基金基金经理。
褚艳辉	公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛盛世精选股票基金基金经理	2014年7月28日	—	11	褚艳辉先生，南京理工大学经济学硕士。2004年8月至2008年4月间曾在上海信息中心担任宏观经济、政策研究员。2008年5月到2010年9月在爱建证券公司担任制造与消费大类行业高级研究员，后在上海汽车财务公司担任投资经理助理之职。2011年4月起加盟我司担任高级行业研究员。2013年2月至2014年6月，担任本公司权益类基金基金经理助理。2014年6月起，担任浦银安盛盛世精选混合基金基金

					经理。2014年7月起，兼任浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。
--	--	--	--	--	----------------------------------

注：1、蒋建伟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、褚艳辉的任职日期为公司决定的聘任日期。

3、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遵规守信情况的说明

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 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日和10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

二季度，实体经济正显示底部企稳的迹象。消费需求平稳，社会消费品零售总额增速保持在略高于10%的水平。投资需求结构分化，稳增长背景下的基建投资发挥了重要作用，而房地产投资与制造业投资则相对偏弱。出口增速逐步回升，但进口增速为负，

表明恢复仍需要一段时间。CPI维持低位，通胀水平稳定。货币政策仍然宽松，6月末“双降”进一步确认了这一政策基调，无风险利率也保持较低水平。

从市场表现看，前期股指呈现震荡走高态势，但在6月中下旬出现剧烈调整。二季度，代表新兴经济发展方向的板块表现好于传统周期性板块，涨幅靠前的是国防军工、传媒、计算机、电子、通讯等板块，非银行金融、银行、有色、建材、采掘等板块涨幅相对靠后。我们认为，6月中下旬开始的下跌，既有“去杠杆”引发的连锁反应，也有前期涨幅较多导致的自身调整需求。目前，市场流动性的问题正在缓解过程中，多项政策“组合拳”的效果也在发酵，这对市场企稳产生积极影响。

报告期内，我们将投资重点放在与经济结构转型相关的投资主线上，如：计算机（信息安全、互联网相关）、通讯（信息消费、大数据）等板块，自下而上的精选优质成长股。同时，我们也关注国企改革等事件驱动型投资机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，业绩比较基准上涨13.29%，基金净值上涨18.42%。

#### 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	136,477,513.84	75.46
	其中：股票	136,477,513.84	75.46
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—

	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	32,098,623.68	17.75
8	其他资产	12,293,667.92	6.80
9	合计	180,869,805.44	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	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	76,130,758.63	50.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,265,176.00	6.15
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	4,328,527.80	2.88
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,044,650.74	19.29
J	金融业	4,015,192.00	2.67
K	房地产业	4,135,120.00	2.75
L	租赁和商务服务业	9,558,088.67	6.35
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—



P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	136,477,513.84	90.65

### 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	300287	飞利信	142,400	7,726,624.00	5.13
2	000782	美达股份	231,821	6,572,125.35	4.37
3	300178	腾邦国际	180,697	6,524,968.67	4.33
4	002338	奥普光电	78,000	5,694,000.00	3.78
5	600990	四创电子	56,600	5,451,712.00	3.62
6	300363	博腾股份	113,000	5,306,480.00	3.52
7	600184	光电股份	185,999	5,237,731.84	3.48
8	002125	湘潭电化	250,940	5,063,969.20	3.36
9	000733	振华科技	186,000	5,020,140.00	3.33
10	000722	湖南发展	218,400	4,881,240.00	3.24

### 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序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**

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 报告期内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。**

**5.11.2 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。**

**5.11.3 其他资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	107,397.81
2	应收证券清算款	10,928,173.45
3	应收股利	—
4	应收利息	6,058.42
5	应收申购款	1,252,038.24
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—

8	其他	—
9	合计	12,293,667.92

#### 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300287	飞利信	7,726,624.00	5.13	停牌或网下申购锁定期
2	000782	美达股份	6,572,125.35	4.37	停牌或网下申购锁定期

注：本基金本报告期末前十名股票中除飞利信和美达股份外不存在其他流通受限股票。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	60,681,763.40
报告期期间基金总申购份额	118,552,597.24
减：报告期期间基金总赎回份额	99,306,107.87
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	79,928,252.77

## § 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 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2015年4月22日发布《浦银安盛基金管理有限公司关于股东变更的

公告》，公告披露：根据上海市政府的要求，经上海国盛（集团）有限公司批准，本基金管理人原股东上海盛融投资有限公司（以下简称“上海盛融”）由其母公司上海国盛集团资产管理有限公司（以下简称“上海国盛”）吸收合并，上海盛融持有的本基金管理人10%的股权由上海国盛承继，本基金管理人股东因此由上海盛融变更为上海国盛。相关工商变更登记手续已办理完毕并已报中国证监会备案。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
- 2、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、浦银安盛新经济结构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

### 9.2 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。

### 9.3 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

二〇一五年七月十八日