

浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型
证券投资基金
2018 年第 3 季度报告

2018 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2018 年 10 月 26 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 2018 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 2018 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 浦银安盛港股通量化混合 |
| 基金主代码 | 005255 |
| 交易代码 | 005255 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 1 月 24 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 290,744,179.80 份 |
| 投资目标 | 本基金通过积极主动的资产配置，在合理控制风险并保证充分流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 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、债券和现金等大类资产的合理配置，在严格控制投资风险的基础上追求基金资产的长期持续稳定增长 本基金在个股选择策略上，注重有现金分红、成长性好、基本面优良、相对 A 股市场估值合理的股票进行长期投资。此外，将从香港股票市场与大陆股票市场存在的差异对股票投资价值的影响和人民币与港币间的汇兑比率变化等方面对投资策略进行调整。 |
| 业绩比较基准 | 恒生综合指数收益率*55%+中证综合债指数收益率 |

| | |
|--------|--|
| | *45% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中高风险、中高收益预期的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 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（2018年7月1日—2018年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -675,957.89 |
| 2. 本期利润 | -5,452,691.61 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0173 |
| 4. 期末基金资产净值 | 278,713,606.34 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.9586 |

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。

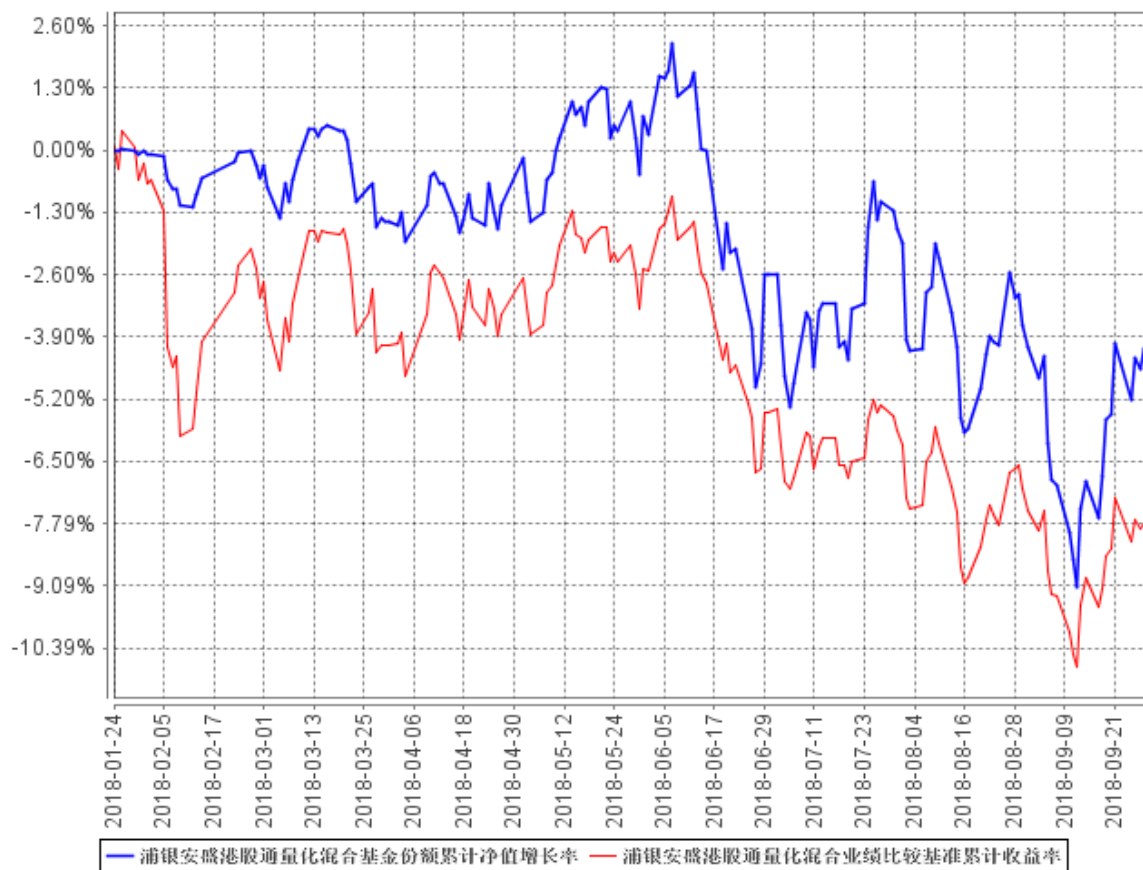
3.2 基金净值表现

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 | -1.60% | 0.89% | -2.47% | 0.61% | 0.87% | 0.28% |

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

浦银安盛港股通量化混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同生效日为 2018 年 1 月 24 日，基金合同生效日至本报告期末，本基金运作时间未满 1 年。

2、根据基金合同规定：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约定。本基金建仓期为 2018 年 1 月 24 日至 2018 年 7 月 23 日。建仓期结束后符合相关规定。

§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 | | |
| Ikeda Kae | 公司旗下浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2018 年 1 月 24 日 | - | 19 | Ikeda Kae 女士，日本广岛大学经济学硕士、CFA。1999 年至 2000 年在日本团体生命保险公司从事股票投资管理相关工作。2000 年至 2015 年就职于日本安盛投资管理公司先后从事金融交易手、部门负责人以及基金经理。2015 年 10 月加盟浦银安盛基金管理有限公司从事 QDII 产品的设计研究申报和模拟投资运作工作，2017 年 1 月转岗至金融工程部担任金融工程分析师之职。2018 年 1 月起，兼任浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 罗雯 | 公司旗下浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2018 年 1 月 24 日 | - | 11 | 罗雯女士，浙江大学理学院数学系金融数学硕士。2007 年 10 月至今，任浦银安盛基金管理有限公司金融工程师。2011 年 7 月起，兼任旗下量化基金基金经理助理。2018 年 1 月起，兼任浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |

注：1、本基金基金经理的任职日期为公司决定的聘任日期。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年第三季度，港股市场比较疲弱，成交量一直很低迷。虽然欧美市场在三季度里表现较好，但港股显然受到国内经济环境的影响更大。由于贸易摩擦问题悬而未决，美国加息背景下新兴市场持续动荡，恒生指数也在三季度里创了新低。三季度里，港股的上市公司陆续都披露了中期业绩，尽管整体盈利增速还保持稳定，但由于前期国内流动性收紧，以及未来的贸易摩擦和经济结构性问题，投资者普遍对下半年的盈利预期比较谨慎，认为经济活动可能不会有明显改善，盈利增速端有下调的压力。整体来看，三季度里恒生综合指数下跌 5.64%。

同时，港币跟随了美元的加息步伐，三季度里港币中间价上扬了 4.38%。

虽然港股在三季度表现较差，但目前港股的估值水平已处于历史较低水平，比较充分体现了投资者的悲观预期。从上市公司的中期业绩来看，金融行业保持稳定，石油能源类向好，部分科技股和可选消费公司业绩承压。展望未来，在弱市环境下，我们更注重标的的选择，倾向于配置景气度稳定向好的行业及公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 0.9586 元；本报告期基金份额净值增长率为-1.60%，业绩比较基准收益率为-2.47%。

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 | 213,451,395.91 | 76.24 |
| | 其中：股票 | 213,451,395.91 | 76.24 |
| 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 | 30,000,000.00 | 10.72 |
| | 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 | 35,727,884.66 | 12.76 |
| 8 | 其他资产 | 794,632.92 | 0.28 |
| 9 | 合计 | 279,973,913.49 | 100.00 |

注：其中港股通股票投资（213,451,395.91 元）占总资产比例 76.24%。

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

注：本期末本基金未持有境内股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|-----------|----------------|--------------|
| A 基础材料 | 7,361,855.30 | 2.64 |
| B 消费者非必需品 | 18,858,182.07 | 6.77 |
| C 消费者常用品 | 5,293,682.42 | 1.90 |
| D 能源 | 20,465,841.91 | 7.34 |
| E 金融 | 78,429,579.18 | 28.14 |
| F 医疗保健 | 10,622,756.41 | 3.81 |
| G 工业 | 9,588,322.38 | 3.44 |
| H 信息技术 | 25,821,683.97 | 9.26 |
| I 电信服务 | 6,637,432.05 | 2.38 |
| J 公用事业 | 5,284,979.70 | 1.90 |
| K 房地产 | 25,087,080.52 | 9.00 |
| 合计 | 213,451,395.91 | 76.58 |

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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 | 00700 | 腾讯控股 | 66,000 | 18,770,389.44 | 6.73 |
| 2 | 01299 | 友邦保险 | 290,600 | 17,874,371.55 | 6.41 |
| 3 | 00939 | 建设银行 | 2,429,000 | 14,619,806.08 | 5.25 |
| 4 | 00883 | 中国海洋石油 | 548,000 | 7,474,295.30 | 2.68 |

| | | | | | |
|----|-------|----------|-----------|--------------|------|
| 5 | 00386 | 中国石油化工股份 | 992,000 | 6,843,617.54 | 2.46 |
| 6 | 01288 | 农业银行 | 1,938,000 | 6,548,517.50 | 2.35 |
| 7 | 00857 | 中国石油股份 | 1,102,000 | 6,147,929.07 | 2.21 |
| 8 | 03988 | 中国银行 | 1,982,000 | 6,069,331.93 | 2.18 |
| 9 | 01398 | 工商银行 | 1,044,000 | 5,254,779.82 | 1.89 |
| 10 | 00027 | 银河娱乐 | 117,000 | 5,111,673.55 | 1.83 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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除农业银行以外不存在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。2018 年 5 月 15 日，农业银行因应扣未扣个人所得税、少缴房产税、少代扣个人所得税、未代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳房产税等问题受到税务处罚。本基金管理人的研究部门对农业银行保持了及时的研究跟踪，投资决策符合本基金管理人的投资流程。

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

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|------------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | 35,835.62 |
| 3 | 应收股利 | 776,570.17 |
| 4 | 应收利息 | -17,772.87 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 794,632.92 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 328,143,580.98 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 209,585.34 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 37,608,986.52 |
| 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 | 290,744,179.80 |

§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

注：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

注：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

8.1 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

注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准基金募集的文件
- 2、 浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、 浦银安盛港股通量化优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、 浦银安盛港股通量化优选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）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

2018 年 10 月 26 日