

浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金2019年第3季度报告

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：2019-10-25

重要提示

基金管理人承诺基金管理人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2019年10月23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。

基金基本情况

Table with columns: 项目 (Item), 数值 (Value). Includes 基金名称 (浦银安盛新经济结构混合), 基金代码 (519126), 基金运作方式 (契约型开放式), 基金合同生效日 (2014-05-20), 截至期末基金份额总额 (115,061,915.47), 投资目标, 投资策略, 业绩比较基准, 风险收益特征, 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).

主要财务指标

Table with columns: 主要财务指标, 报告期 (2019-07-01 至 2019-09-30), 单位: 人民币元. Includes 本期已实现收益 (12,805,321.17), 本期利润 (13,968,970.96), 加权平均基金份额本期利润 (0.1354), 期末基金资产净值 (150,566,100.99), 期末基金份额净值 (1.309).

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。

基金净值表现

Table with columns: 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. Includes 过去三个月 (10.93%, 1.15%, 0.69%, 0.67%, 10.24%, 0.48%).

自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



其他指标

Table with columns: 其他指标, 报告期 (2019-07-01至2019-09-30), 单位: 人民币元. Includes 其他指标 (空), 报告期 (2019-09-30).

基金经理 (或基金经理小组) 简介

Table with columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理日期 (任期日期, 离任日期), 证券从业年限, 说明. Includes 曹建良 (基金经理), 曹建良先生, 德国法兰克福大学企业管理学硕士, 2006年受聘2008年任职中国工商银行总行总行副分行负责人, 2009年至2011年任职华安证券有限责任公司证券投资部担任投资经理, 2011年至2015年任职于平安资产管理有限责任公司担任投资经理, 2015年至2018年任职于中华基金管理有限责任公司担任基金经理和基金经理助理, 2018年8月加盟浦银安盛基金管理有限责任公司担任权益投资部基金经理, 2018年11月起, 担任浦银安盛新经济结构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期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。

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。

公平交易专项说明

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，详细规定了前对多个投资组合的指令下达执行的流程和规定，以保证指令执行的公平性。从事后监控角度上，一方面定期对投资组合交易情况进行分析，对非同向时间（9:31、11:31、13:01和15:01）发生的非同向组合同一股票的同向交易及反向交易进行分析，并进行统计显著性检验，以验证交易策略对基金收益的影响程度。同时针对旗下投资组合各股票策略的收益水平进行分析；另一方面定期对公平交易制度的遵守和交易流程的执行情况进行定期核查，并对发现的问题及时进行报告。

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发布的相关规范性文件中的异常交易行为。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超过该证券当日成交量的5%的情况。

报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度，贸易战的升级一度致数股大幅下挫，但随后指数修复反弹，显示了市场对贸易战的影响已经逐渐消化。上证指数下跌2.47%，创业板指上涨2.68%，沪深300下跌0.29%。行业结构方面，本季度作为核心产业的食品饮料、医药仍在上涨，而由于5G基站建设，5G手机可能带来的换机潮，引发电子大幅上涨，而其他板块则表现疲软。
宏观政策方面，定增基金仍有下行压力，贸易战仍在继续，政治局会议明确提出不得将房地产作为短期刺激经济的手段，这些政策致数股承压，但另一方面致我们观察到市场对贸易战的反应在弱化，货币仍保持较宽松的态势，债券收益率处于较低水平，这些都有利于权益市场的企稳。
报告期内，组合增加了电子的配置，收益率较二季度有较大提升。展望未来，今年以来，食品饮料、医药、电子都已经大幅上涨，估值均非历史高位水平，预期应较为充分，所以组合会进一步均衡配置，适当增加金融等低估值低风险的配置，中期继续看好医药、消费、科技寻找投资标的。

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1.309元，本报告期基金份额净值增长率为10.93%，业绩比较基准收益率为6.69%。

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元的情形。

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

Table with columns: 序号, 项目, 金额 (元), 占基金总资产的比例 (%). Includes 权益类投资 (122,479,447.08, 80.47%), 固定收益投资 (122,479,447.08, 80.47%), 贵金属投资, 金融衍生品投资, 买入返售金融资产, 银行存款和结算备付金合计 (27,373,351.98, 18.33%), 其他资产 (1,523,695.21, 1.00%), 合计 (152,076,494.25, 100.00%).

报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 农林牧渔, 采矿业, 制造业, 电力、热力、燃气及生产供应业, 建筑业, 批发和零售业, 交通运输、仓储和邮政业, 住宿和餐饮业, 信息技术、软件和信息技术服务业, 金融业, 房地产业, 租赁和商务服务业, 科学研究和技术服务业, 水利、环境和公共设施管理业, 居民服务、修理和其他服务业, 教育, 卫生和社会工作, 文化、体育和娱乐业, 综合, 合计 (122,479,447.08, 81.18%).

报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

Table with columns: 序号, 行业类别, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes A 基础材料, B 消费者必需品, C 消费者消费品, D 能源, E 金融, F 医疗保健, G 工业, H 信息技术, I 电信服务, J 公用事业, K 房地产.

注：本基金本报告期末未有港股通投资。

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

Table with columns: 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 (%). Includes 000001 白云机场, 002273 水晶光电, 002007 华兰生物, 000133 华兰科技, 002359 药明康德, 600529 山东药玻, 000867 湖北东安, 000049 德赛电池, 001160 比亚迪, 002389 汇创世纪.

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with columns: 序号, 债券品种, 公允价值 (元), 占基金资产净值比例 (%). Includes 国家债券, 央行票据, 金融债券, 其中：政策性金融债, 企业债券, 企业短期融资券, 中期票据, 可转债 (可交换债), 同业存单, 其他, 合计.

注：本基金本报告期末未有债券。

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

Table with columns: 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 (%).

注：本基金本报告期末未有债券。

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有资产支持证券。

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有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未有权证。

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量 (买/卖), 合约市值 (元), 公允价值变动 (元), 风险说明. Includes 公允价值变动总额合计 (元), 股指期货投资本期收益 (元), 股指期货投资本期公允价值变动 (元).

注：本基金本报告期末未有股指期货。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未有股指期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

Table with columns: 代码, 名称, 持仓量 (买/卖), 合约市值 (元), 公允价值变动 (元), 风险指标说明. Includes 公允价值变动总额合计 (元), 国债期货投资本期收益 (元), 国债期货投资本期公允价值变动 (元).

注：本基金本报告期末未有国债期货。

本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未有国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况
本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

中期基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
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。

其他资产构成

Table with columns: 序号, 名称, 金额 (元). Includes 存出保证金 (205,050.38), 应收证券清算款 (1,302,784.72), 应收股利 (5,221.18), 应收利息 (10,538.95), 其他应收款, 其他, 合计 (1,523,695.21).

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有可转换债券。

报告期末前十名股票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其他流通受限股票。

开放式基金份额变动

Table with columns: 项目, 数量. Includes 报告期期初基金份额总额 (74,054,017.01), 报告期期间基金总申购份额 (43,749,811.41), 减：报告期期间基金总赎回份额 (3,239,512.99), 报告期期间基金净申购份额 (含红利减少“+”填列) (115,061,915.47), 报告期末基金份额总额 (115,061,915.47).

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金基金份额变动情况
注：本报告期末基金管理人未运用固有资金投资本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

Table with columns: 序号, 交易日期, 交易金额 (份), 交易金额 (元), 适用费率. Includes 合计.

注：本报告期末基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有基金份额情况

Table with columns: 项目, 持有份额总数, 持有份额占基金总份额比例, 发起份额总数, 发起份额占基金总份额比例, 发起份额承诺持有期限. Includes 基金管理人自有资金, 基金管理人高级管理人员, 基金管理人基金从业人员, 基金管理人基金从业人员, 其他, 合计.

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

Table with columns: 投资者类别, 序号, 持有基金份额比例达到或超过20%的时间区间, 期初份额, 申购份额, 赎回份额, 持有份额, 份额占比. Includes 个人 (1, 2019年07月01日-2019年09月30日).

注：产品持有风险
本产品投资于证券市场，当发生极端行情时，将发生大幅赎回风险。基金管理人会通过持有证券的快速变现以及支付赎回款，该等资产可能会产生基金仓位调整困难，产生冲击成本或溢价，并造成基金净值波动。同时，该等大幅赎回可能造成：(1) 单位净值尾盘波动；(2) 基金估值大幅波动；(3) 因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回款项；以及(4) 因基金资产净值低于3000万元从而触发基金目标赎回或基金合同终止等风险。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

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复、营业执照、公司章程
6、基金托管人业务资格批复和营业执照
7、本基金托管协议或类似法律文件上置的各项公告
8、中国证监会要求的其他文件

存放地点

上海市淮海中路583号中环广场38楼基金管理人办公场所。

查阅方式

投资者可登录基金管理人网站 (www.py-asc.com) 查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。
投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人。
客户服务中心电话：400-8838-999 或 021-33079999。