浦银安盛红利精选混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
送出日期:2016年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

自2015年6月4日起,本基金类型由股票型变更为混合型,本基金的基金名称变更为"浦银安盛红利精选混合型证券投资基金",本基金业绩比较基准由"中证红利指数×75%+中债标普国债指数×25%"变更为"中证红利指数×75%+中证全债指数×25%"。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	浦银安盛红利精选混合
基金主代码	519115
交易代码	519115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	67,857,401.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下,通过投资于盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券,力争为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。
投资策略	本基金坚持关注稳健收益、长期价值的投资理念,根据宏观经济周期性波动规律,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。在资产动态配置过程中始终坚持以风险预算理念进行合理控制,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。 本基金所指的红利型股票是基本面健康的、盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的快速及长期稳定增长的上市公司。本基金将采取基础库初选、核心库精选个股的策略,对拟投资的红利型上市公司加以甄别。
业绩比较基准	中证红利指数×75%+上证债指数×25%
风险收益特征	本基金为混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险、较高收益的基金品种。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。

注:1)2015年4月4日起,本基金类型由股票型变更为混合型,本基金的基金名称变更为"浦银安盛红利精选混合型证券投资基金",本基金业绩比较基准由"中证红利指数×75%+中债标普国债指数×25%"变更为"中证红利指数×75%+中证全债指数×25%"。其他内容详见基金管理人于2015年4月4日发布的《关于浦银安盛红利精选股票型证券投资基金变更基金名称、基金类型及业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		浦银安盛基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	洪源
	联系电话	021-23212888	010-66105799
	电子邮箱	compliance@py-axa.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-33079999 或 400-828-999	95588
传真		021-23212985	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.py-axa.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	25,583,083.91	38,031,181.28	26,500,847.00
本期利润	37,014,432.11	41,292,074.92	16,641,113.03
加权平均基金份额本期利润	0.5690	0.1852	0.1113
本期基金份额净值增长率	66.19%	22.51%	12.27%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.4788	0.1215	-0.0850
期末基金资产净值	126,438,012.26	106,676,717.43	114,514,003.79
期末基金份额净值	1.863	1.121	0.915

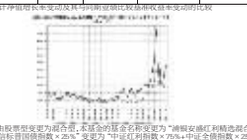
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
4.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

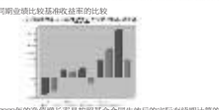
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	48.09%	2.77%	16.94%	1.30%	31.15%	1.47%
过去六个月	-6.10%	3.57%	-9.62%	2.19%	3.52%	1.38%
过去一年	66.19%	3.11%	23.05%	1.98%	43.14%	1.13%
过去三年	128.59%	2.32%	59.13%	1.40%	69.46%	0.92%
过去五年	93.86%	1.96%	40.47%	1.23%	53.39%	0.73%
自基金合同生效起至今	86.30%	1.87%	26.10%	1.22%	60.20%	0.65%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:自2015年4月4日起,本基金类型由股票型变更为混合型,本基金的基金名称变更为"浦银安盛红利精选混合型证券投资基金",本基金业绩比较基准由"中证红利指数×75%+中债标普国债指数×25%"变更为"中证红利指数×75%+中证全债指数×25%"。其他内容详见基金管理人于2015年4月4日发布的《关于浦银安盛红利精选股票型证券投资基金变更基金名称、基金类型及业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

3.3 过去三年基金的利润分配情况



注:本基金合同于2009年12月3日生效,因此2009年的净值增长率是按照基金合同生效后的实际存续期计算的。
3.3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金自基金合同生效以来未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金投资组合经理)情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浦银安盛基金管理有限公司(以下简称"浦银安盛")成立于2007年8月,股东为上海浦东发展银行股份有限公司、AXA Investment Managers S.A.及上海国盛集团资产有限公司,公司总部设在上海,注册资本为人民币2亿元,股东持股比例分别为51%、20%和30%,公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和法律法规允许的其他业务。

截至2015年12月31日止,浦银安盛旗下共管理101只基金,其中浦银安盛优信成长混合型证券投资基金、浦银安盛稳健改生活灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛稳健改生活灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛红利精选混合型证券投资基金、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金、浦银安盛增利债券型证券投资基金、浦银安盛增益债券型证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证转型基本面指数证券投资基金、浦银安盛年福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛稳健新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛日日富货币市场基金、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛睿利灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛中证精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛睿利灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛睿利灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛全天候策略灵活配置混合型证券投资基金。

公司信息技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术系统基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统、这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成,之后日常的维护管理由公司负责,但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供实质的运检及转换技术下的技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户系统、直销系统、营业厅登系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数据中心系统等。这些系统也主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设完成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,并根据系统提供商负责完成,并按时的系统也均是系统提供商对外服务的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由公司负责,也与系统提供商签订技术服务合同,由其提供实质的运检及转换情况下的技术支持。除上述情况外,我公司未委托服务机构代为内部管理,特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据日复日发展需要的需要,委托第三方机构开展特殊的业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资组合经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限			证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期			
吴勇	本公司权益投资部总监,公司旗下浦银安盛红利精选混合基金、浦银安盛精致生活混合基金、浦银安盛新兴产业混合基金、浦银安盛消费升级混合基金基金经理	2010年4月14日	-	8		吴勇先生,上海交通大学材料工程系学士,上海交通大学工商管理硕士,CPA,CFA,中国注册造价师。1993年8月至2007年8月先后就职于上海电力建设有限责任公司任预算主管、国家开发银行上海市分行住评审经理。2007年9月起加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、基金经理助理。2010年4月起担任浦银安盛红利精选混合基金基金经理。2011年5月起兼任浦银安盛精致生活混合基金基金经理。2013年3月起,兼任浦银安盛战略新兴产业混合基金基金经理。2015年12月起兼任浦银安盛消费升级混合基金基金经理。2012年11月起兼任本公司权益投资部总监。
李芳	公司旗下权益类基金经理助理	2015年12月1日	-	4.5		李芳女士,同济大学技术经济及管理专业博士,2011年5月加盟浦银安盛基金管理公司研究部担任行业研究员,2015年12月调岗至权益投资部担任公司旗下权益基金基金经理助理。
陈蔚丰	原权益类基金经理助理	2014年7月1日	2015年5月24日	7		陈蔚丰女士,南京大学环境科学硕士,2008年2月至2010年11月在江苏瑞华投资发展有限公司担任行业研究员。2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、高级研究员,基金经理助理,2015年5月,担任浦银安盛医疗健康混合基金基金经理。

注:1.起始日、任期结束日"栏"离任日期"指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
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遵规守信情况的说明

本报告期内,本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,以及公司的规章制度,本着诚实守信、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。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和实施情况

管理人于2009年颁布了《浦银安盛基金管理有限公司公平交易管理规定》(以下简称"公平交易管理规定"),并分别于2010年和2012年进行了两次修订。现行公平交易管理规定分为总则、实现公平交易的具体措施、公平交易信息的记录及报告和信息披露、违反公平交易规定的责任追究等六个部分,公平交易管理规定从投资决策、研究支持、交易实施、监控与评估、报告与披露等各个环节,规范和反映可能违反公平交易的异常现象,并予以及时纠正与改进。

管理人用于公平交易控制方法包括:

-公司建立严格的投资组合投资决策流程,投资决策委员会、投资管理部、公平交易小组、风控部、监察稽核部等部门分别在投资决策、交易执行、风险控制、监察稽核等方面对公平交易进行监督和控制,在交易执行环节,还根据"集中交易执行环节,实行价格优先、时间优先原则,确保公平交易"的原则,在交易执行环节,还根据"集中交易执行、事后按照投资决策委员会决议的投资组合比例进行分配"的原则,在事后分配环节,还根据"公平交易分配原则"进行分配,并做出公平交易的决策、执行、监督、评估、报告等一系列的流程管理。

-严格控制不同投资组合之间的同日反向交易;

-执行投资交易系统中的公平交易程序;

-银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配严格依照制度程序规定进行,并对该分配过程进行监控;

-定期对投资目标和投资策略类似的投资组合的业绩表现进行分析,利润和评估;

-对不同时间窗(如日内、三日内、五日内)、不同投资组合(指管理人管理的不同投资组合间的交易价差进行分析,分析如发现有违规不公平的交易,投资组合经理及交易主管对该情况需提供详细的原因说明,并将检查结果向公司管理层和督察长汇报。同时改进公平交易管理方法及流程。

-其他能够防范公平交易异常情况的有效方式。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《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所做交投决策机制,在交易执行环节,还根据"集中交易执行环节,实行价格优先、时间优先原则,确保公平交易"的原则,在交易执行过程中,从事后控制角度,一方面是定期对投票交易情况进行分析,对不同时间窗(同日、3日、5日)发生的不同组合间一股票的同向交易及反向交易进行专项分析,并进行统计量等的检验,以确定交易价差对投资组合的投资绩效的影响,同时对旗下投资组合及其投资风险的收益率差异的分析;另一方面是公司对公平交易制度的遵守和执行情况及时进行定期检查,并对发现的问题进行及时的报告。

4.3.3 报告期内公平交易不公平的专项说明

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或反向平均价交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年A股市场总体呈现大幅震荡,上半年市场呈现单边上涨态势,主要原因在于:央行多次降息降准,银行间同购利率保持在低位;券商融资等杠杆工具的余额不断攀升,激活投资者不断增加资金来借融资金。6月份开始,监管机构开始调控场外配资,导致恐慌性杀跌出现,市场出现大幅下跌,直到四季度才出现了一波较明显修复行情。

从宏观经济角度来看,我们认为投资导向的行业依然处于较状态,看以有趋势性的恢复。而消费、科技创新等导向的行业依然是中国经济结构转型受益的长期,因此,本基金保持了信息服务、通信、军工等行业的较高配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金管理人勤勉尽责,在投资决策、风控管理、监察稽核等方面,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金份额净值增长率为66.19%,基准收益率为23.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望2016年,资本市场面临的不确定性在增加,人民币汇率波动、注册制的推行都需要我们仔细评估其对资本市场的影响。但总体来看,中国的宏观经济向稳保持一定的趋势,经济中国经济转型的方向的不变,在中国经济转型的方向的行业面向看,信息技术、军工等行业依然具有较好的成长空间,在具有较好成长性的行业中精选个股,考虑估值和成长性的匹配可能具有更加现实的意义。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规或实守信、勤勉尽责,依法履行基金管理人职责,强化风险及合规管理,确保基金管理有序运行的安全、高效,保障基金份额持有人的合法权益的原则,建立了内部控制和稽核制度,通过了制度内控、法律合规、信息披露、风险监控、绩效评估、内部稽核及应洗钱等工作。和规配合公司制作业务的同步第一线风险管理工作,并协调、监督全公司和投资组合的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及内部控制工作。合规法律方面,在公司全体同仁的共同努力下,公司合规及法规实施状况良好,为公司各项业务的开展打下了坚实基础;风险管理方面,进一步开发并优化风险评估模型,利用数字化、量化管理提升风险评估,监测及预警效率,并提升风险化解及处置能力;稽核方面,根据监管要求及行业热议风险点,有针对的开展了计划外专项稽核,及时查找和发现的潜在风险,提出了完善制度流程及加强执行的有效建议。

1.进一步健全风险预警机制,提高团队的专业素养

2015年,随着公司管理规模及组合产品数量与规模大幅提升,业务类型的不断拓展,合规风控团队也补充了较有经验的投资风险管理人才,进一步强化了团队人员配置,并不断加强日身专业素质的提升,全面提高专业素质,鼓励和支持合规风控人员参与相关的专业考试和学习,目前合规风控团队内部高素质、高学历、高专业素质的人员比例已经达到了较好的平衡,团队成员各自发挥自身优势,相互取长补短,专业素质得到均衡提升,在内部形成了互帮互助、互相协同,勤奋工作的良好氛围。

内部管理上,合规风控团队进一步健全合规风控工作的各项规章制度和工作流程,进一步明确各岗位人员的工作职责,强化自觉、客观的工作态度和高度责任的工作责任感,确保合规风控工作顺利、高效、保质、保证公司业务运作的合规性进行了全面审核。

对外沟通上,持续与监管机构、交易所、自律协会、外部律师、外部会计师及双方股东对口部门保持密切良好的沟通,同时与公司其他部门保持良好协作,配合相关协调、回答质询等。

2.进一步建立健全风险控制机制体系

(1)对投资组合进行定期动态风险分析和风险评估

合规风控部进一步完善了每日、每周、每月的风险评估,初步建立了较为完整、及时的量化的预警风险评估体系。同时,2015年对投资组合风险监控体系进行了进一步完善,通过日常或动性监测及定期、不定期的压力测试,对流动性风险进行有效的防范。

(2)对投资组合的公平交易及异常交易进行事前控制和事后分析

合规风控部继续着力于对公平交易、异常交易和关工作的提高,对公平交易及异常交易事后分析进行了进一步的完善,以进一步确保投资组合的合法合规。

(3)对公司新产品提供高效、有力的支持

2015年,公司面发了《51专户产品》(专门为委托公司管理)、2只分级基金、合规风控部与投资团队、产品团队、运营团队合作,就各产品的流动性风险、市场风险、信用风险等方面进行分析,制定相应的风险控制措施和投资控制指标。

(4)进一步完善子公司内部控制制度

2015年,子公司内部控制制度系列制度进一步完善:

业务部门的一线风险控制,子公司设金融机构部、运营管理部、投资管理部、资金管理部、财富管理中心等业务部门,对其管理负责的业务进行检查、监督和控制,保证业务的开展符合国家法律、法规、监管机构的有关规定和公司内部的规章制度。

子公司设独立的风险管理部,负责对子公司内部控制和风险控制的执行管理进行检查、合理性和有效性实施独立客观的风险管理,检查和评价管理层的控制、子公司在总经理领导下设执行委员会,并在管理层下设风险控制委员会,实现集体决策制、管理和监督各个部门和各项业务进行,以确保子公司运作在有效的控制下。管理层对内部控制制度的有效执行表担责任。

执行董事及监事对内部控制和稽核、所有的工作计划安排受并配合执行董事及监事对各项业务和工作行为的检查监督,合理的风险分析和管理建议应予采纳。

报告期内,我们重要对内部控制制度的完善工作:

-公司及其董事会通过稽核检查,审阅报告、参与会议等方式监督子公司内部控制和风险控制情况。2015年,综合同时子公司的内控管理正在从集中控制和中间管理,逐步转向事前的管理及过程控制,为公司内部控制的有效实施,公司子外资股东的以文化、公司子外资股东的以文化、公司子外资股东的以文化、