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
送出日期:2016年3月30日

浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

§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。

基金托管人交通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。

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	浦银安盛新兴产业混合
基金主代码	519120
交易代码	519120
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月26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
报告期末基金份额总额	618,465,576.13份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过意户的积极灵活配置,并通过重点关注国家战略新兴产业发展过程中带来的投资机会,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	1.资产配置策略: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、债券及现金资产和现金等大类资产的合理配置。2.股票投资策略:主要采用主题投资策略,通过对战略性新兴产业的发展家政策的持续跟踪研究,结合对战略性新兴产业相关行业的发展趋势的研究分析,上市公司发展战略、商业模式、技术、工艺、竞争力分析,对属于战略性新兴产业投资主题范畴的上市公司进行重点投资。3.通过研究债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势,采取自上而下的策略构造组合。
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数+45%×中证全债指数
风险收益特征	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。

注:自2015年10月1日起,本基金业绩比较基准由原“中信标普全债指数”变更为“中证全债指数”。具体内容详见基金管理人于2015年11月13日发布的《关于变更旗下基金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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	汤喜薇
	联系电话	021-23212888	95559
	电子邮箱	company@py-axa.com	tangxy@bankcomm.com
客户服务电话		021-33079999或400-8828-999	95559
传真		021-23212805	021-62701216

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3月26日(基金合同生效日)-2013年12月31日
本期已实现收益	100,333,920.51	16,424,674.16	82,529,987.49
本期利润	191,938,877.10	16,857,633.21	82,587,502.07
加权平均基金份额本期利润	0.2806	0.2436	0.2261
本期基金份额净值增长率	142.83%	12.00%	13.30%
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	0.1836	0.2701	0.1328
期末基金资产净值	1,907,359,536.13	53,648,249.30	104,789,643.16
期末基金份额净值	3.084	1.270	1.133

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。

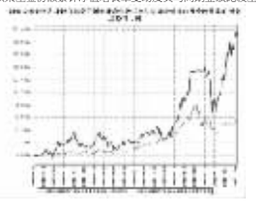
3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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①1	份额净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③	②-④
过去三个月	55.52%	2.82%	12.06%	1.10%	43.46%	1.72%
过去六个月	23.51%	2.98%	-4.89%	1.81%	28.40%	1.17%
过去一年	142.83%	2.46%	24.56%	1.58%	118.27%	0.88%
自基金合同生效起至今	208.40%	2.07%	58.45%	1.13%	149.95%	0.94%

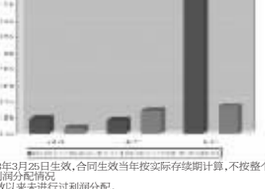
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:

1.自2015年10月1日起,本基金比较基准由“55%×中证新兴产业指数+45%×中信标普全债指数”变更为“55%×中证新兴产业指数+45%×中证全债指数”,具体内容详见基金管理人于2015年11月13日发布的《关于变更旗下基金业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2013年3月25日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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 基金管理人及基金经理情况

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%、39%和10%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和证监会许可的其他业务。

截至2015年12月31日止,浦银安盛旗下共管理19只基金,即浦银安盛价值成长混合型证券投资基金、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛精致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、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证创新基本面400指数证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金、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、浦银安盛日益发市市场基金、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛医疗健康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,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户子系统、机构系统、资金清算系统、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而成,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,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统也均是系统提供商对外提供的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。除上述情况外,我公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展战略的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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、公司旗下被安盛机构授权投资基金、浦银安盛精选生活混合基金、浦银安盛新兴产业混合基金基金经理	2013年3月26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,CFA,CFA,中国注册会计师。1993年10月至2007年6月共经历了上海电力股份有限公司证券部工作、国家开发银行上海市分行证券部经理、国金证券股份有限公司证券投资部经理、浦银安盛基金管理有限公司证券投资部经理、国金证券资管部、2010年3月起担任浦银安盛精选生活混合型证券投资基金经理,2013年1月起担任浦银安盛精致生活混合型证券投资基金经理,2013年3月起兼任浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金经理,2013年11月起兼任浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金经理,2015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11日	-	6	李芳女士,同济大学技术经济与管理专业博士,2011年4月加盟浦银安盛基金管理有限公司研究部任行业研究员,2015年11月调岗至权益投资部任公司旗下权益基金基金经理助理。
施新丰	原权益基金投资部经理	2015年6月11日	2015年8月24日	7	施新丰女士,南京大学环境科学硕士,2008年2月至2010年11月在汇丰晋信投资管理有限公司任行业研究员,2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司任行业研究员,高级研究员,基金经理助理,2015年3月,担任浦银安盛医疗健康混合型基金经理。

注:1.吴勇作为本基金的百任基金经理,其任职日期为本基金成立之日。

2.除游丰的任职日期和离职日期为公司决定的聘任日期和解聘日期。

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,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 公平交易制度和控制方法

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、2012年进行了两次修订。规定公平交易管理规定分为总则、实现公平交易的具体措施、公平交易监控与实施效果评估、公平交易的报告和信息披露、隔离及保密、附则等六部分。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,预防和发现可能违反公平交易的异常情况,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:

一公司建立严格的投资决策体系,以公平、合理、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。

一相对所有组合建立并使用统一的、系统化的研究平台;

一明确了投资决策委员会、投资总监、投资组合经理三级授权体系;

一证券投资基金经理及其助理和特定客户资产投资组合经理及其助理相互隔离,不得相互兼任、互为备份;

一严格控制不同投资组合之间的同日反向交易;

一执行投资交易系统中的公平交易程序;

一银行间市场交易、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和程序规范进行,并对该分配过程进行监控;

一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,归因和评估;

一对不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。分析如发现有涉嫌不公平的交易,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登record汇报。同时改进公平交易管理方法及流程。

一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(1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;另一方面是公司对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纠正。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的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,银行间回购利率保持在低位;券商融资等杠杆工具的余额不断攀升,新进投资者不断增加带来增量资金。6月份开始,监管机构开始调理场外配资,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估值修复行情。

从宏观经济角度来看,我们认为投资导向的行业依然处于被欧状态,难以有趋势性的恢复。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标的。因此,本基金保持了信息服务、通信、军工等行业的超配,对传统周期性行业保持低配的状态。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内净值表现高于比较基准,报告期内基金净值增长率为142.83%,基准收益率为24.56%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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产定价的影响。但总体来看,中国的宏观经济依然是一个大的趋势性,符合中国经济转型的方向的行业如传媒、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》等有关法规建立守信、勤勉尽责、依法履行基金管理人职责、强化风险及合规管理,确保基金管理业务运作的安全、规范,保护基金份额持有人的合法权益。2015年,合规风控工作仍然是对公司进行全面风险管理、涵盖了制度内控、法律合规、信息披露、风险监控、绩效评估,内部稽核及反洗钱等工作。积极配合公司前台业务的完善一线风险管控工作,并协调、监督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。合规律方面,在公司全体同仁的共同努力下,公司各项业务的开展时下了坚实基础;风险管理方面,进一步开发并优化量化风险评估模型,利用数学化、专业化管理提升风险评估、监测及预警效能,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。

4.7 管理人对报告期内基金投资和研究的内部控制说明

4.7.1 内部控制组织结构

公司设投资决策委员会,负责公司投资决策的总体原则、投资品种范围、投资限额、投资品种的风险评估、投资业绩的评估、投资决策委员会委员的聘任、解聘、投资决策委员会委员的日常管理、投资决策委员会委员的考核、投资决策委员会委员的奖惩、投资决策委员会委员的其他事项。

公司设投资总监,负责公司投资管理工作的具体实施,并对投资决策委员会负责。公司设研究部、投资管理部、交易部、监察稽核部、风险管理部、财务部、信息技术部、人力资源部、行政部、法律合规部、基金事务部、机构业务部、营销数据中心、网络金融部、呼叫中心、电子商务部、网上交易部、外服部、外汇投资部、资产管理部、固定收益部、证券投资部、投资决策委员会秘书、投资决策委员会委员、投资总监、研究部总监、基金经理、交易主管、风控主管、稽核主管、监察稽核主管、财务主管、信息技术主管、人力资源主管、行政主管、法律合规主管、基金事务主管、机构业务主管、营销数据中心主管、网络金融主管、呼叫中心主管、电子商务主管、网上交易主管、外服主管、外汇投资主管、资产管理主管、固定收益主管、证券投资主管