# 浦银安盛日日鑫货币市场基金

## 2018年第三季度报告

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:兴业银行股份有限公司

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。

基金托管人兴业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 | 浦银安盛日日鑫 |
| 基金主代码 | 003228 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2016年11月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 28,769,827,474.17份 |
| 投资目标 | 在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | (1)滚动配置策略<br>本基金将根据具体投资品种的市场特性采用持续投资的方法,既能提高基金资产变现能力的稳定性,又能保证基金资产收益率与市场利率的基本一致。<br>(2)久期控制策略<br>本基金将根据对货币市场利率趋势的判断来配置基金资产的久期。在预期利率上升时,缩短基金资产的久期,以规避资本贬值导致高的再投资收益;在预期利率下降时,延长基金资产的久期,以获取资本利得或锁定较高的收益率。<br>(3)套利策略<br>套利策略包括跨市场套利和跨品种套利。跨市场套利是利用同一金融工具在各个子市场的不同表现进行套利,跨品种套利是利用不同金融工具的收益率差别,在满足基金日身流动性、安全性需要的基础上寻求更高的收益率。<br>(4)时机选择策略<br>股票、债券发行以及年末效应等因素可能会使市场资金供求情况发生暂时失衡,从而推高市场利率,充分利用这种失衡就能提高基金资产的收益率。 |
| 业绩比较基准 | 人民币活期存款利率(税后) |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 |
| 基金管理人 | 浦银安盛基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 兴业银行股份有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 下属分级基金的基金简称 | 浦银日日鑫A | 浦银日日鑫B |
| 下属分级基金的交易代码 | 003228 | 003229 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 7,298,367.67份 | 28,762,529,106.50份 |

§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) | |
|---|---|---|
| | 浦银日日鑫A | 浦银日日鑫B |
| 1.本期已实现收益 | 27,258.87 | 255,910,118.07 |
| 2.本期利润 | 27,258.87 | 255,910,118.07 |
| 3.期末基金资产净值 | 7,298,367.67 | 28,762,529,106.50 |

注:1、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。

2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3、本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

浦银日日鑫A

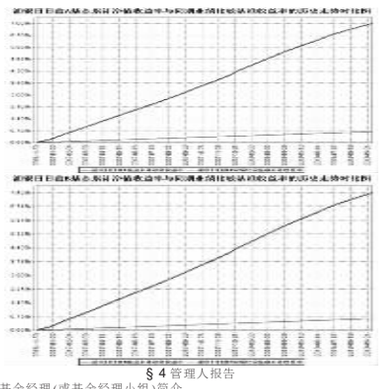
| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.7461% | 0.0010% | 0.0887% | 0.0000% | 0.6574% | 0.0010% |

浦银日日鑫B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 0.8071% | 0.0010% | 0.0887% | 0.0000% | 0.7184% | 0.0010% |

注:1、本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§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 | | |
| 钟明 | 公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛丰福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛鹏纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金以及浦银安盛日日鑫货币市场基金基金经理。 | 2017年11月1日 | - | 13 | 钟明女士,复旦大学MBA,2005年至2017年就职于兴业基金管理有限公司,先后从事基金会计岗位,债券交易员岗位,基金经理助理岗位和基金经理岗位。2017年5月加盟浦银安盛基金管理有限公司,担任固定收益投资部副总监之职。2017年11月1日起,担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛丰福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛鹏纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金以及浦银安盛日日鑫货币市场基金基金经理。 |

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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度国内经济基本面稳中承压,紧信用环境使得社融增速有所回落,叠加外部贸易摩擦,使得宏观经济的不确定性进一步加大。监管协同采取定向降准等多项措施维稳经济,着力疏导中小企业融资难问题。国际来看,美国就业数据和经济数据持续向好,年内已实现第3次加息至2.25%,并上调2018年GDP增速由2.8%至3.1%、上调2019年GDP预期值至2.5%;欧元区成员国经济增速继续分化,通胀压力整体增大,且希腊和意大利债务隐患增大;新兴经济体阿根廷、土耳其等依赖外贸国家外汇贬值压力增大,国际资本流动性增大。国内来看,受前期去杠杆影响,整体看经济动能虽维持PMI在50以上,但近月来小幅下行,9月制造业PMI已由前期51.5%回落至50.8%,经济下行压力仍存在,支持债市走牛的基本因素未改变。基于上述国内外经济形势,货币政策报告期内宽松力度增大,央行货币政策保持合理充裕,并着重疏通信用传到机制。另一方面三季度大量发行的地方政府债,同时财政政策配合发力,各部委推出多项措施稳定经济,着力疏导中小企业融资难的现状。三季度资金面整体呈现宽松态势,预期央行将通过货币政策组合继续保持市场流动性合理充裕。报告期内,货币基金密切关注公开市场操作变化,跟进资金面和收益率期限结构变化情况,择时增加长久期资产配置;同时临近季底在保证流动性安全前提下补充短久期资产提高收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期浦银日日鑫A的基金份额净值收益率为0.7461%,本报告期浦银日日鑫B的基金份额净值收益率为0.8071%,同期业绩比较基准收益率为0.0887%。

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 | 固定收益投资 | 9,221,334,837.00 | 30.02 |
| | 其中:债券 | 9,221,334,837.00 | 30.02 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 10,502,209,043.45 | 34.18 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 10,908,120,289.93 | 35.51 |
| 4 | 其他资产 | 90,285,026.49 | 0.29 |
| 5 | 合计 | 30,721,949,196.87 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 2.56 |
| | 其中:买断式回购融资 | - |
| 序号 | 项目 | 金额(元) / 占基金资产净值的比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 1,941,715,801.17 / 6.75 |
| | 其中:买断式回购融资 | - / - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内本基金未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 56 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 60 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 39 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 71.04 | 6.75 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 10.87 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 1.01 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-120天 | 2.94 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120天(含)-397天(含) | 20.61 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 106.47 | 6.75 |

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 149,855,608.91 | 0.52 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 1,289,420,911.85 | 4.48 |
| | 其中:政策性金融债 | 1,289,420,911.85 | 4.48 |
| 4 | 企业债券 | 109,903,053.03 | 0.38 |
| 5 | 企业短期融资券 | 1,790,705,637.93 | 6.22 |
| 6 | 中期票据 | 30,619,868.07 | 0.11 |
| 7 | 同业存单 | 5,850,829,757.21 | 20.34 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 9,221,334,837.00 | 32.05 |
| 10 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | - | - |

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 111895260 | 18广东邮政农商行CD039 | 4,000,000 | 399,507,436.21 | 1.39 |
| 2 | 111810053 | 18兴业银行CD053 | 4,000,000 | 398,661,283.20 | 1.39 |
| 3 | 160208 | 16国开08 | 3,500,000 | 349,193,769.95 | 1.21 |
| 4 | 111881963 | 18汉口银行CD106 | 3,500,000 | 343,177,389.39 | 1.19 |
| 5 | 111895521 | 18西安银行CD017 | 3,200,000 | 314,219,881.23 | 1.09 |
| 6 | 160412 | 16农发12 | 3,000,000 | 298,688,279.32 | 1.04 |
| 7 | 111882364 | 18青岛农商行CD052 | 3,000,000 | 293,989,817.76 | 1.02 |
| 8 | 111818186 | 18平安银行CD186 | 2,500,000 | 249,948,851.63 | 0.87 |
| 9 | 111713115 | 17浙商银行CD115 | 2,500,000 | 249,416,792.41 | 0.87 |
| 10 | 180201 | 18国开01 | 2,200,000 | 220,936,726.45 | 0.77 |

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数 | 0 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.0872% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0175% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0389% |

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本报告期内无负偏离度绝对值达到0.25%的情况

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本报告期内无正偏离度绝对值达到0.5%的情况

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。

5.9.2

本基金本报告期末未持有股票,故不存在本基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 8,553.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 90,266,473.07 |
| 4 | 应收申购款 | 10,000.00 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 90,285,026.49 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 浦银日日鑫A | 浦银日日鑫B |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,993,170.40 | 23,385,393,627.52 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,564,583.26 | 26,737,605,862.12 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 7,259,385.99 | 21,360,470,383.14 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,298,367.67 | 28,762,529,106.50 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:1、本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

2、截至本报告期末,本基金管理人的全资子公司上海浦银安盛资产管理有限公司持有本基金浦银日日鑫1,410,946,121.46份。

3、基金管理人固有资金投资本基金费用按照本基金法律文件约定收取,本基金无申购赎回手续费。

§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

| 投资者类别 | 序号 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 持有基金份额比例达到或者超过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 |
| 机构 | 1 | 20180701-20180930 | 10,479,588,320.04 | 4,068,499,404.74 | 3,316,204,403.35 | 11,231,883,321.43 | 39.04% |
| | 2 | 20180703 | 4,578,246,689.05 | 1,042,434,442.13 | 2,000,000,000.00 | 3,620,681,131.18 | 12.58% |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| 产品特有风险 | | | | | | | |

基金管理人提示投资者注意:当特定的机构投资者进行大额赎回操作时,基金管理人需通过对基金持有证券的快速变现以支付赎回款,该等操作可能会产生基金份额整的现难,产生冲击成本的风险,并造成基金净值的波动;同时,该等大额赎回将可能产生:1)单位净值尾差风险;2)基金净值大幅波动的风险;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的风险;以及4)因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。

§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、浦银安盛日日鑫货币市场基金基金合同

3、浦银安盛日日鑫货币市场基金招募说明书

4、浦银安盛日日鑫货币市场基金托管协议

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

# 浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

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 | 浦银安盛新经济结构混合 |
| 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 | 39,799,490.52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、新产业结构等来的投资机会,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<br>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,动态配置不同资产类别的投资份额,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,在严格控制投资风险的基础上追求基金资产的长期信托回报目标。<br>(二)股票投资策略<br>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。 |
| 业绩比较基准 | 55%×中证500指数(000905)+45%×中证全债指数 |
| 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(2018年7月1日－2018年9月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -3,903,614.16 |
| 2.本期利润 | -4,749,675.18 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1146 |
| 4.期末基金资产净值 | 42,117,317.74 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.058 |

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。

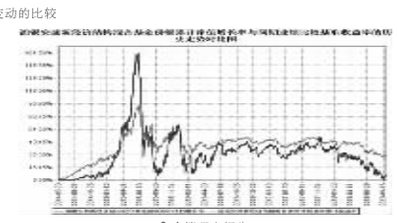
3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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 | -9.42% | 1.59% | -3.76% | 0.71% | -5.66% | 0.88% |

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



§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 | | |
| 杨艳辉 | 公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛盛世精选混合基金基金经理、浦银安盛经济带崛起混合基金、浦银安盛安和回报定期开放混合基金、浦银安盛安心回报定期开放混合基金、浦银安盛安悦回报定期开放混合基金、浦银安盛安享回报定期开放混合基金基金经理。 | 2014年7月28日 | - | 10 | 杨艳辉先生,南京理工大学经济学硕士。2004年至2010年,先后就职于上海信息中心、受益证券公司从事宏观经济、政策以及制造与消费行业研究工作,后在上海汽车财务公司担任投资经理助理之职。2011年4月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,担任公司旗下浦银安盛盛世精选混合基金基金经理。2014年7月起,兼任公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。2017年2月起,兼任公司旗下浦银安盛经济带崛起混合基金基金经理。2017年3月起,兼任公司旗下浦银安盛安和回报定期开放混合基金基金经理。2018年4月起兼任浦银安盛安久回报定期开放混合基金基金经理。2018年8月起兼任浦银安盛安悦回报定期开放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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,中国经济面临内外挑战。一方面,贸易摩擦进一步加剧,市场预期进出口受此影响,进而拖累整个经济的增速下行,经济预期的不确定性增加;另一方面,去杠杆政策效果继续显现,尽管出台降准,但货币政策总体并未转向。冷静的分析当前经济,我们认为不能过度悲观。稳健中性的货币政策背景下,随着降准效应的累积,对经济应有提振。财政政策着力于减税和补短板,以应对经济快速下滑的局面。

股票市场延续了二季度的弱势,从主要指数表现来看,仅上证50指数上涨,中小创下跌明显。从行业表现来看,表现突出的是银行与保险、煤炭、钢铁、军工,有绝对正收益。上半年强势的消费行业全面下跌,家电、医药、电子、传媒等跌幅靠前。经过此轮下跌,市场估值进一步下行,因此,我们判断市场在此区间震荡整理的可能性较大。随着政策调整对经济的正面作用显现,市场前期过度悲观的预期会得到修正。

报告期内,本基金保持了较高的股票仓位。但是受系统性风险影响,基金投资的整体难度增加。配置上,本基金超配了食品饮料、计算机、通信等板块;受经济下行的影响,我们谨慎对待周期性板块。

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1.058元;本报告期基金份额净值增长率为-9.42%,业绩比较基准收益率为-3.76%。

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、本报告期内超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万,未超过连续六十个工作日。

§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 | 37,940,020.00 | 86.48 |
| | 其中:股票 | 37,940,020.00 | 86.48 |
| 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 | 3,487,649.11 | 7.95 |
| 8 | 其他资产 | 2,443,616.31 | 5.57 |
| 9 | 合计 | 43,871,285.42 | 100.00 |

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

| 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 | 24,262,670.00 | 57.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,460,560.00 | 5.84 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,600,260.00 | 13.30 |
| J | 金融业 | 3,364,890.00 | 7.99 |
| K | 房地产业 | 1,095,300.00 | 2.60 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,156,340.00 | 2.75 |
| 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 | 37,940,020.00 | 90.08 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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 | 600276 | 恒瑞医药 | 38,000 | 2,413,000.00 | 5.73 |
| 2 | 000063 | 中兴通讯 | 100,000 | 1,830,000.00 | 4.35 |
| 3 | 600585 | 海螺水泥 | 45,000 | 1,655,550.00 | 3.93 |
| 4 | 600009 | 上海机场 | 28,000 | 1,645,560.00 | 3.91 |
| 5 | 600498 | 烽火通信 | 55,000 | 1,641,200.00 | 3.90 |
| 6 | 600309 | 万华化学 | 38,000 | 1,613,860.00 | 3.83 |
| 7 | 002368 | 太极股份 | 52,000 | 1,591,720.00 | 3.78 |
| 8 | 000568 | 泸州老窖 | 33,000 | 1,567,830.00 | 3.72 |
| 9 | 002507 | 涪陵榨菜 | 60,000 | 1,563,000.00 | 3.71 |
| 10 | 603288 | 海天味业 | 18,900 | 1,496,880.00 | 3.55 |

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:本基金投资范围尚未包含国债期货。

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中兴通讯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6月13日,中兴通讯《关于重大事项进展及复盘的公告》中披露中兴通讯和全资子公司中兴康讯,已与BIS达成《替代的和解协议》以替代中兴通讯于2017年3月与BIS达成的《和解协议》。BIS已于2018年6月8日(美国时间)通过《关于中兴通讯的替代命令》批准协议立即生效。根据协议,中兴通讯将支付合计14亿美元民事罚款,包括在BIS签发2018年6月8日命令后60日内一次性支付10亿美元,以及在BIS签发2018年6月8日命令后90日内支付至由中兴通讯选择,经BIS批准的美国银行托管账户并在监察期内暂缓的额外的4亿美元罚款(监察期内若中兴通讯遵守协议约定的监察条件和2018年6月8日命令,监察期届满后4亿美元罚款将被豁免支付)。在中兴通讯根据协议和2018年6月8日命令(1)及时全额支付10亿美元及(2)将额外的4亿美元支付至美国银行托管账户后,BIS将终止其于2018年4月15日(美国时间)激活的拒绝令并将中兴通讯从《禁止出口人员清单》中移除。如果上述条件均满足且中兴通讯已从《禁止出口人员清单》中移除,BIS将对外公布。本基金管理人的研究部门对中兴通讯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 | 47,406.57 |
| 2 | 应收证券清算款 | 2,394,879.81 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 854.62 |
| 5 | 应收申购款 | 475.31 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,443,616.31 |

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

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 | 40,624,486.87 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,042,771.50 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 10,867,767.85 |
| 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 | 39,799,490.52 |

§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)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