

## 浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第四季度报告

基金托管人: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年1月21日

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，并对其中内容的真实性、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1月17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当仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期中财务资料未经审计。

本报告期自2018年10月1日起至2018年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

浦银安盛消费升级混合型证券投资基金

基金代码:510126

基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日:2013年12月4日

报告期末基金份额总额:51,306,963.16份

投资目标:本基金在控制风险的前提下,追求获取稳定的资本增值,在严格控制风险的前提下,通过资产配置,在股票、债券、货币市场工具等大类资产之间合理配置,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的收益。

投资策略:本基金将通过资产配置,追求获取稳定的资本增值,通过长期资产配置,在股票、债券、货币市场工具等大类资产之间合理配置,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的收益。

(1)资产配置策略

本基金将通过资产配置,追求获取稳定的资本增值,通过长期资产配置,在股票、债券、货币市场工具等大类资产之间合理配置,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的收益。

(2)股票投资策略

本基金将通过股票投资,通过长期资产配置,在股票、债券、货币市场工具等大类资产之间合理配置,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的收益。

(3)债券投资策略

本基金将通过债券投资,通过长期资产配置,在股票、债券、货币市场工具等大类资产之间合理配置,在有效控制风险的前提下,力争实现超越业绩比较基准的收益。

投资比较基准:50%×中证消费电子指数+50%×中证全债指数

风险收益特征:本基金主要投资于债券市场,其投资风险主要来源于债券市场,而债券市场风险主要来源于利率风险、信用风险、流动性风险等。

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

下属分级基金的基金简称:浦银安盛消费升级混合A

下属分级基金的交易代码:510126

报告期末下属分级基金的份额总额:61,311,073.09份

5.3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标 报告期(2018年10月1日-2018年12月31日)

浦银安盛消费升级混合型证券投资基金

1.本期已实现收益 -3,351,832.26

2.本期利润 -3,376,420.01

3.加权平均基金份额本期利润 -0.1799

4.期末基金资产净值 59,564,560.01

5.期末基金份额净值 1.142

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,计费

用后实际收益水平要低于列示的数字。

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.自2016年1月21日起,本基金增加A级基金份额类别,2016年1月22日,确认C级基金份额。

5.本基金C类基金份额类别,本基金分A类和C类两类基金份额,分别

分别设置对应的基金代码并分别计算基金净值。原有的基金份额全部自动转换为浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金A类基金份额。

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

浦银安盛消费升级混合C

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间 证券从业年限 说明

杨培勋 先生,西南交通大学金融学硕士,2003年7月加入浦银安盛基金管理有限公司,历任基金经理助理、基金经理,2007年8月起任浦银安盛消费升级混合型证券投资基金基金经理,2010年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2011年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2012年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2013年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2014年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2015年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2016年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2017年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2018年1月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2018年6月起任浦银安盛消费升级混合型证券投资基金基金经理,2018年7月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2018年12月起任浦银安盛货币市场基金基金经理,2019年1月起任浦银安盛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

本基金报告期内,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

注:1.本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计费

用后实际收益水平要低于列示的数字。

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。

4.2.1 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金报告期内,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。

4.2.2 公平交易专项说明

本基金报告期内不存在对不同时间区间(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分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易

差价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组合的收益率差的分析,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,并对照问题进行及时的报告。

4.3 公平交易制度的执行情况

本基金在控制风险的前提下,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

和投资控制制度,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,以保证投资执行过程的公平性;从事务操作角,一方面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分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易

差价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组合的收益率差的分析,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,并对照问题进行及时的报告。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度的市场存在较大波动,本基金操作策略上未选择降低仓位,坚持一

致不择时的风格,持续配置消费和地产板块,关注自下而上的选股逻辑,在当前单边下跌的市场,基金仓位出现了一定的幅度,承受较大的市场压力。

尽管宏观经济仍在调整,各行业表现匮乏,但从估值角度来看,市场整体同样

处于历史低位,从各个角度来衡量,市场均处于低估的状态,同时,我们观察到,政策层面面对市场有较强的呵护意愿,我们预期,当前市场出现较明显底部特征,我们

选择相信时间回归,对于中国经济长期发展持乐观态度。在未来的操作上,我们会注重加强行业配置和个股选择,努力为持有人带来收益。

展望未来,我们对中美贸易谈判有谨慎的乐观,对于降税有一定的期待,但

是,更重要的是,我们努力从好行业中选取优秀公司,在一个合理的位置介入,从而分享中国经济的红利。

4.5 报告期内基金净值增长率情况

截至本报告期末浦银安盛消费升级灵活配置混合A基金份额净值为1.1424元,本报告期基金份额净值增长率为-13.55%;截至本报告期末浦银安盛消费升级混合C基金份额净值增长率为-1.355%;截至本报告期末浦银安盛消费升级混合C基金份额净值增长率为-1.355%;同期业绩比较基准收益率为-7.02%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金份额净值预警说明

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。

4.7 报告期内基金投资组合报告

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 40,617,790.00 62.37

2 债券投资 29,107,500.00 47.62

3 货币市场工具 1,000,000.00 1.00

4 其他资产 40,451.25 0.07

5 合计 69,757,741.25 100.00

注:1.本基金的基金资产配置比例符合基金合同的约定。

2.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

3.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

4.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

5.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

6.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

7.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

8.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

9.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

10.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

11.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

12.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

13.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

14.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

15.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

16.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

17.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

18.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

19.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

20.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

21.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

22.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

23.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

24.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

25.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

26.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

27.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

28.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

29.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

30.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

31.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

32.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

33.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

34.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

35.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

36.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

37.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

38.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

39.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

40.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

41.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

42.本基金的基金资产的80%以上投资于股票,80%以上非现金资产投资于股票。

43.本基金的基金资产的80%以上投资于股票