浦银安盛日日鑫货币市场基金

2018年第四季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月21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10月1日起至12月31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	30,404,222,883.92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 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。 (2)久期控制策略 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,以规避资本损失或获得较高的再投资收益;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。 (3)套利策略 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。 (4)随机选择策略 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	30,695,700.44份	30,373,527,183.48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10月1日 - 2018年12月31日)	
	浦银日日鑫A	浦银日日鑫B
1.本期已实现收益	93,806.40	234,948,896.24
2. 本期利润	93,806.40	234,948,896.24
3. 期末基金资产净值	30,695,700.44	30,373,527,183.48

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

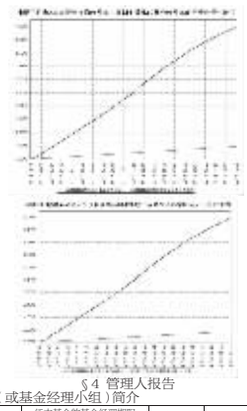
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6828%	0.0009%	0.0883%	0.0000%	0.5945%	0.0009%

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	0.7435%	0.0009%	0.0883%	0.0000%	0.6552%	0.0009%

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、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛勤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、浦银安盛日日鑫货币市场基金、浦银安盛中短债债券型证券投资基金以及浦银安盛晋瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。	2017年11月1日	-	13	钟明女士,复旦大学MBA。2005年至2017年就职于兴全基金管理有限公司,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、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛勤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。2018年10月起担任浦银安盛中短债债券型证券投资基金的基金经理。2018年12月起担任浦银安盛晋瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理。

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

四季度,经济形势延续了前期的弱势特征。中央经济工作会议定调经济运行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

四季度制造业PMI由9月50.8%下滑到12月49.4%,达到2016年以来新低,其中新订单指数滑落到49.7,较三季度末下滑2.3%。国内经济政策维稳意图有所增强,12月中央经济工作会议再次强调"稳中求进"总基调和政策要"逆周期调节",实施积极的财政政策和稳健的货币政策。央行在10月进行年内第四次降准,在12月创设TMLF并下调操作利率15BP,显示出货币政策继续维持市场流动性合理充裕。资金面方面,由于跨年、缴税等季节性因素,四季度市场资金利率有所调整,四季度银行间R001中枢2.38%,较三季度上行4BP,R007中枢2.83%,较三季度上行16BP。从货币市场表现来看,1年期国开债较9月底下行33BP至2.75%、1年期AAA同业存单较9M底下行18BP至3.38%,3个月AAA同业存单较9M底上行37BP至3.15%。报告期内,本基金在优先保证流动性安全的基础上,灵活调整账户久期和杠杆比例,一方面增配季度内高流动性优质资产占比,同时在12月中下旬收益上行时增加高收益资产配置量,以提高整体收益水平。

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0.6828%,本报告期浦银日日鑫B的基金份额净值收益率为0.7435%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

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	11,276,030,544.48	35.95
	其中:债券	11,276,030,544.48	35.95
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,366,552,481.80	26.68
	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	11,606,120,913.53	37.00
4	其他资产	115,715,967.73	0.37
5	合计	31,364,419,907.54	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	2.28
	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	949,047,376.42	3.12
	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

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2018年12月25日	20.58	巨额赎回	五个工作日内

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	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	64
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	50

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	51.85	3.12
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	15.26	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	12.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	11.42	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	102.78	3.12

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,871,742,156.42	6.16
	其中:政策性金融债	1,871,742,156.42	6.16
4	企业债券	109,945,434.22	0.36
5	企业短期融资券	780,474,226.84	2.57
6	中期票据	30,366,114.30	0.10
7	同业存单	8,483,502,612.70	27.90
8	其他	-	-
9	合计	11,276,030,544.48	37.09
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	160415	16农发15	6,000,000	600,432,166.37	1.97
2	111821375	18渤海银行CD375	5,000,000	499,548,766.12	1.64
3	111815604	18民生银行CD604	5,000,000	497,583,554.19	1.64
4	111818359	18华夏银行CD359	5,000,000	496,909,334.33	1.63
5	111815613	18民生银行CD613	4,000,000	397,980,172.50	1.31
6	111807618	18宁波银行CD208	4,000,000	395,785,776.66	1.30
7	160208	16国开08	3,600,000	359,770,228.91	1.18
8	111881963	18汉口银行CD106	3,500,000	346,094,023.49	1.14
9	111896521	18西安银行CD017	3,200,000	316,892,491.72	1.04
10	111814289	18江苏银行CD269	3,000,000	298,501,020.85	0.98

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	0.0357%
报告期内偏离度的最低值	-0.0211%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0213%

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,219.73
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	115,707,748.00
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	115,715,967.73

§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	7,298,367.67	28,762,529,106.50
报告期期间基金总申购份额	56,732,837.92	23,311,194,332.40
报告期期间基金总赎回份额	33,335,505.15	21,700,196,255.42
报告期期末基金份额总额	30,695,700.44	30,373,527,183.48

§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B 1,120,535,191.34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	2018年10月1日-2018年12月31日	11,231,883,321.43	3,863,890,329.88	3,003,516,567.85		12,092,257,083.46	39.77%
	2	2018年12月21日-2018年12月24日	3,620,681,131.18	4,037,774,290.45	2,300,000,000.00		5,358,455,421.63	17.62%
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仓位调整的困难,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

上海市浦海中路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
2019年1月21日

浦银安盛安和回报定期开放混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月21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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛安和回报定开混合
基金主代码	004276
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月23日
报告期末基金份额总额	163,502,506.83份
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,力争实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理,寻找各类资产的潜在良好投资机会。整体投资通过对风险的严格控制,运用多种积极的资产管理增值策略,实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×20%+中证全债指数收益率×80%。
风险收益特征	本基金为债券投资为主的混合型基金,属于中等风险、中等收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,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	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	浦银安盛安和回报A	浦银安盛安和回报C
下属分级基金的交易代码	004276	004277
报告期末下属分级基金的份额总额	157,026,222.60份	6,476,284.23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10月1日 - 2018年12月31日)	
	浦银安盛安和回报A	浦银安盛安和回报C
1. 本期已实现收益	-1,104,104.28	-51,051.28
2. 本期利润	-5,266,292.40	-222,145.19
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0335	-0.0343
4. 期末基金资产净值	154,747,608.89	6,357,095.15
5. 期末基金份额净值	0.9855	0.9816

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

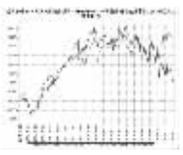
浦银安盛安和回报A

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	-3.29%	0.34%	-0.23%	0.32%	-3.06%	0.02%

浦银安盛安和回报C

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	-3.38%	0.34%	-0.23%	0.32%	-3.15%	0.02%

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		
褚艳辉	公司旗下浦银安盛债券型证券投资基金、浦银安盛经济带崛起灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛安和回报定期开放混合型证券投资基金、浦银安盛安久回报定期开放混合型证券投资基金、浦银安盛安和回报定期开放混合型证券投资基金以及浦银安盛安恒回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。	2017年3月23日	-	10	褚艳辉先生,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、爱建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7月至2018年11月担任公司旗下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。2014年6月起,担任公司旗下浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年2月起,兼任公司旗下浦银安盛经济带崛起灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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型证券投资基金基金经理。2018年4月起兼任浦银安盛安久回报定期开放混合型证券投资基金基金经理。2018年8月起兼任浦银安盛安恒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

四季度,经济形势延续了前期的弱势特征。中央经济工作会议定调经济运行出现变化及忧虑点,"外部环境复杂严峻,经济面临下行压力"。社融增速下行,PMI指标、规模以上工业企业增加值、房地产新开工与销售等各类指标都不尽人意。当前国内经济处于下行周期,上市公司整体业绩增速亦反映这一趋势。

总体看,随着各类风险的相继释放,股票市场在四季度再次出现了比较明显的调整。各类市场指数均出现下跌,从行业角度看,跌幅靠前的既有钢铁、采掘、化工等传统周期板块,也有医药生物、食品饮料等大消费板块,显示出市场预期较悲观,风险偏好较低、信心较弱。

报告期内,本基金延续了稳健的投资策略,采取了低于业绩基准的权益仓位,并配置了相当的固定收益类品种。虽然净值总体回撤幅度不大,但是受系统性风险影响,为持有人获取绝对收益的难度显著增加,基金净值表现一般。从投资结构上看,基金规避了周期性板块,食品饮料、大金融、交运、医药生物等低估值、稳健增长的行业是权益类资产的主要配置方向;基金均衡配置了利率债、信用债等品种,基本都为中短久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛安和回报A基金份额净值为0.9855元,本报告期基金份额净值增长率为-3.29%;截至本报告期末浦银安盛安和回报C基金份额净值为0.9816元,本报告期基金份额净值增长率为-3.38%;同期业绩比较基准收益率为-0.23%。

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	权益投资	27,268,495.66	16.84
	其中:股票	27,268,495.66	16.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	103,846,000.00	64.13
	其中:债券	103,846,000.00	64.13
	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	20,022,150.03	12.37
	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	8,559,196.71	5.29
8	其他资产	2,227,572.58	1.38
9	合计	161,923,413.98	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	13,806,968.00	8.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	978,300.00	0.61
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,801,000.00	1.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	852,000.00	0.53
J	金融业	7,615,300.00	4.73
K	房地产业	950,727.66	0.59
L	租赁和商务服务业	1,264,200.00	0.78
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	27,268,495.66	16.93

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	601318	中国平安	43,000	2,412,300.00	1.50
2	600519	贵州茅台	3,800	2,242,038.00	1.39
3	600104	上汽集团	80,000	2,133,600.00	1.32
4	600036	招商银行	80,000	2,016,000.00	1.25
5	600276	恒瑞医药	35,960	1,896,890.00	1.18
6	601601	中国太保	60,000	1,705,800.00	1.06
7	000568	泸州老窖	40,000	1,626,400.00	1.01
8	600809	山西汾酒	44,800	1,570,240.00	0.97
9	601398	工商银行	280,000	1,481,200.00	0.92
10	603288	海天味业	19,000	1,307,200.00	0.81

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,004,000.00	6.21
	其中:政策性金融债	10,004,000.00	6.21
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,176,000.00	12.52
6	中期票据	30,116,000.00	18.69
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	43,550,000.00	27.03
9	其他	-	-
10	合计	103,846,000.00	64.46

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

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(%)
1	041800073	18海淀国资CP001	100,000	10,111,000.00	6.28
2	011800776	18杭金投SCP004	100,000	10,065,000.00	6.25
3	101660022	16吉利MTN001	100,000	10,052,000.00	6.24
4	101668002	16电科院MTN001	100,000	10,043,000.00	6.23
5	101660082	16光明MTN003	100,000	10,021,000.00	6.22

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:本基金本报告期末未持有股指期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体招商银行以外没有被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。

招商银行于2018年5月4日,收到中国银监会下发的银监罚决字(2018)1号。于2018年7月9日收到深圳保监局下发的深保监罚(2018)23号。

本基金管理人的研究部门对招商银行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	11,548.54
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,216,024.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-