浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛睿智精选混合	
基金主代码	519172	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年2月3日	
报告期末基金份额总额	85,989,880.43份	
投资目标	本基金通过对股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置,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 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。 2)股票投资策略 本基金坚持"自上而下"与"自下而上"相结合的投资理念,通过灵活资产配置,注重风险与收益的平衡,结合行业发展趋势精选个股构建投资组合。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率*55%+中证全债指数收益率*45%。	
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	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛睿智精选混合A	浦银安盛睿智精选混合C
下属分级基金的交易代码	519172	519173
报告期末下属分级基金的份额总额	44,100,560.27份	41,889,320.16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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	浦银安盛睿智精选混合A	浦银安盛睿智精选混合C
1. 本期已实现收益	-745,175.30	-736,617.93
2. 本期利润	287,830.91	329,965.16
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0076
4. 期末基金资产净值	46,717,881.94	43,063,442.82
5. 期末基金份额净值	1.059	1.028

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

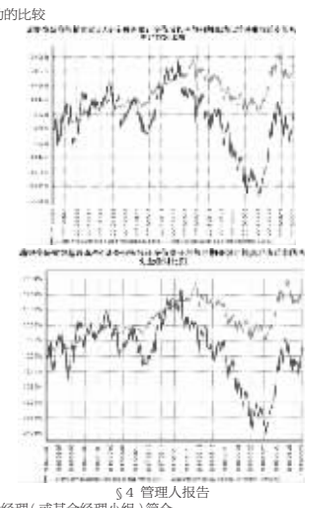
浦银安盛睿智精选混合A

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	0.67%	1.54%	-0.20%	0.83%	0.87%	0.71%

浦银安盛睿智精选混合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	0.49%	1.54%	-0.20%	0.83%	0.69%	0.71%

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		
杨岳斌	公司权益投资部总助理,公司旗下浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金和浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2018年1月29日	-	12	杨岳斌先生,英国伯明翰大学金融MBA。1994年至2001年就职于招商银行总行营业部担任高级经理之职。2003年至2007年就职于招商银行总行公司银行部担任高级经理之职;2007年就职于兴业基金,历任金融研究员、金融地产组负责人、基金经理助理及基金经理之职。2017年7月加盟浦银安盛基金,担任研究部副总监。2018年1月起兼任本公司旗下浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛睿智精选灵活配置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

二季度,市场基于对贸易战进一步升级的担忧,再次引发了风格的变化。前期游资炒作的狂热情绪有所降温,部分行业因景气度下降,遭到市场抛弃,从而引发估值和盈利双杀的风险,市场再度把焦点放在了景气度持续向上的板块,其中大部分集中在消费板块。

从中长期来看,消费板块是中国经济确定性很高的大方向。消费虽然是经济发展带来的一个结果。与此同时,消费本身也是经济发展的重要动力之一。我们认为,局部消费板块的股价的确出现了透支未来业绩的情况,从中长期来看,消费仍是中国经济极为重要的方向之一。

从G20的结果来看,贸易战进一步升温的可能性较小,但是我们认为,在中国真正超越美国成为第一大经济体之前,我们仍会在短期和中期,受到来自美国不同层面的压制。与此同时,只要坚定对外开放、发展经济的大方向不变,我们对中国经济中长期发展抱有强烈的信心。在复杂多变的市场环境下,我们将会继续追逐景气度向上的优势行业,追逐优秀的管理层,以合理价格买入中长期有持续增长的优质个股,这将是我们一以贯之的操作策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛睿智精选混合A基金份额净值为1.059元,本报告期基金份额净值增长率为0.67%;截至本报告期末浦银安盛睿智精选混合C基金份额净值为1.028元,本报告期基金份额净值增长率为0.49%;同期业绩比较基准收益率为-0.20%。

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	70,435,015.99	78.01
	其中:股票	70,435,015.99	78.01
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	19,535,967.21	21.64
8	其他资产	322,701.53	0.36
9	合计	90,293,684.73	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	55,912.50	0.06
C	制造业	53,090,724.99	59.13
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	10,616,900.00	11.83
G	交通运输、仓储和邮政业	6,574,898.20	7.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.04
J	金融业	33,869.94	0.04
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	23,106.60	0.03
S	综合	-	-
	合计	70,435,015.99	78.45

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	600809	山西汾酒	95,000	6,559,750.00	7.31
2	600009	上海机场	78,000	6,534,840.00	7.28
3	002271	东方雨虹	234,918	6,456,241.88	7.19
4	600887	伊利股份	190,000	6,347,900.00	7.07
5	601933	永辉超市	560,000	5,717,600.00	6.37
6	002035	华帝股份	450,000	5,481,000.00	6.10
7	603939	益丰药房	70,000	4,899,300.00	5.46
8	603658	安图生物	70,000	4,785,200.00	5.33
9	600885	宏发股份	180,000	4,374,000.00	4.87
10	002050	三花智控	399,360	4,213,248.00	4.69

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

注: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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

注: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	86,789.12
2	应收证券清算款	81,111.62
3	应收股利	-
4	应收利息	3,735.48
5	应收申购款	151,065.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	322,701.53

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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银安盛睿智精选混合A	浦银安盛睿智精选混合C
报告期期初基金份额总额	49,772,932.58	46,529,438.61
报告期期间基金总申购份额	1,473,180.67	4,924,429.21
减:报告期期间基金总赎回份额	7,145,552.98	9,564,547.66
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	44,100,560.27	41,889,320.16

§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、 浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、 浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、 浦银安盛睿智精选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7月16日

浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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2019年7月12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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛消费升级混合	
基金主代码	519125	
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	47,546,622.53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可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业的投资机会,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 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。 (2)股票投资策略 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可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业,结合对大消费行业及其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、工艺的分析,对属于消费升级投资主题范畴的上市公司进行重点投资。 (3)债券投资组合策略 另外,本基金债券投资将适当运用杠杆策略,通过债券回购融入资金,然后买入收益率更高的债券以获得收益。	
业绩比较基准	55%×中证内地消费主题指数+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。	
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	浦银安盛消费升级混合C
下属分级基金的交易代码	519125	519176
报告期末下属分级基金的份额总额	47,263,556.12份	283,066.41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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	浦银安盛消费升级混合A	浦银安盛消费升级混合C
1. 本期已实现收益	-2,342,681.93	-13,662.20
2. 本期利润	1,631,708.42	7,083.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0351	0.0269
4. 期末基金资产净值	72,992,570.98	436,266.14
5. 期末基金份额净值	1.544	1.541

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

5、本基金增加C类基金份额类别后,本基金分设A类和C类两类基金份额,分别设置对应的基金代码并分别计算基金份额净值。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	2.26%	1.44%	4.35%	0.98%	-2.09%	0.46%

浦银安盛消费升级混合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	2.26%	1.43%	4.35%	0.98%	-2.09%	0.45%

注:

1.自2015年10月1日起,本基金比较基准由"55%×中证内地消费主题指数+45%×中信标普全债指数"变更为"55%×中证内地消费主题指数+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《浦银安盛基金管理有限公司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》。

3.2.2 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

注:经中国证监会批准,本基金于2016年1月21日分为A、C两类。具体内容详见本基金管理人于2016年1月21日刊登的《关于浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额并相应修订基金合同部分条款的公告》。

§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		
杨岳斌	公司权益投资部总助理,公司旗下浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金和浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2018年1月29日	-	12	杨岳斌先生,英国伯明翰大学金融MBA。1994年至2001年就职于招商银行总行营业部担任高级经理之职。2003年至2007年就职于招商银行总行公司银行部担任高级经理之职;2007年就职于兴业基金,历任金融研究员、金融地产组负责人、基金经理助理及基金经理之职。2017年7月加盟浦银安盛基金,担任研究部副总监。2018年1月起兼任本公司旗下浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛睿智精选灵活配置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

二季度,市场基于对贸易战进一步升温的可能性较小,但是我们认为,在中国真正超越美国成为第一大经济体之前,我们仍会在短期和中期,受到来自美国不同层面的压制。与此同时,只要坚定对外开放、发展经济的大方向不变,我们对中国经济中长期发展抱有强烈的信心。在复杂多变的市场环境下,我们将会继续追逐景气度向上的优势行业,追逐优秀的管理层,以合理价格买入中长期有持续增长的优质个股,这将是我们一以贯之的操作策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银安盛消费升级混合A基金份额净值为1.544元,本报告期基金份额净值增长率为2.25%;截至本报告期末浦银安盛消费升级混合C基金份额净值为1.541元,本报告期基金份额净值增长率为2.26%;同期业绩比较基准收益率为4.35%。

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	47,712,304.81	64.71
	其中:股票	47,712,304.81	64.71
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	25,962,045.60	35.21
8	其他资产	55,557.72	0.08
9	合计	73,729,908.13	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	41,932.60	0.06
C	制造业	35,015,400.39	47.69
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	7,379,300.00	10.05
G	交通运输、仓储和邮政业	5,181,872.52	7.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,739.84	0.04
J	金融业	33,869.94	0.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	27,189.52	0.04
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	47,712,304.81	64.98

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	600809	山西汾酒	78,000	5,385,900.00	7.33
2	600009	上海机场	61,500	5,152,470.00	7.02
3	002271	东方雨虹	224,000	5,075,840.00	6.91
4	600887	伊利股份	125,000	4,176,250.00	5.69
5	601933	永辉超市	380,000	3,879,800.00	5.28
6	603658	安图生物	55,000	3,759,800.00	5.12
7	603939	益丰药房	50,000	3,499,500.00	4.77
8	600885	宏发股份	140,000	3,402,000.00	4.63
9	300408	三环集团	160,000	3,112,000.00	4.24
10	002035	华帝股份	200,000	2,436,000.00	3.32

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

注: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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

注: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	33,237.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,438.81
5	应收申购款	17,881.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	55,557.72

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情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银安盛消费升级混合A	浦银安盛消费升级混合C
报告期期初基金份额总额	48,128,269.74	223,883.36
报告期期间基金总申购份额	2,645,248.85	107,362.15
减:报告期期间基金总赎回份额	3,509,962.47	48,179.10
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	47,263,556.12	283,066.41

§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、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、浦银安盛消费升级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7月16日

浦银安盛月月盈定期支付债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月16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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月12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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛月月盈定期支付债券	
基金主代码	519128	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2014年12月5日	
报告期末基金份额总额	49,995,557.27份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过业绩比较基准的收益水平。	
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,寻找各类资产的最在良好投资机会,一方面在个券选择上采用自下而上的方法,通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制,运用多种手段的资产管理增值策略,实现投资目标。	
业绩比较基准	中债综合全价指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称