

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月18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。投资者有风险，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2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛价值成长股票
基金主代码	519110
交易代码	519110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月16日
报告期末基金份额总额	744,569,287.78份

投资目标

以追求长期资本增值为目的，通过投资于被市场低估的具有价值属性或可预期的具有持续增长潜力的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国宏观经济快速增长的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略，在投资策略上充分体现“价值+成长”的主导思想。在基本面的分析的基础上，结合深入的实地调研和估值研究，对于符合本基金理念的的股票进行精选投资。

业绩比较基准

沪深300指数x75%+中信标普国债指数x25%

风险收益特征

本基金为主动操作的股票型证券投资基金，坚持长期和基于基本面的投资理念，属于证券投资基金中的中高风险、高风险品种。从长期来看，其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金资产的安全和增值。

基金管理人
基金托管人

浦银安盛基金管理有限公司
中国工商银行股份有限公司

§ 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

报告期(2012年4月1日–2012年6月30日)

1.本期已实现收益	-1,690,519.62
2.本期利润	34,692,765.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0460
4.期末基金份额净值	568,493,679.33
5.期末基金净值增长率	0.759

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用，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 率①	净值增长率 率标准差②	业绩比较基 率③	业绩比较基 率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.30%	1.09%	0.57%	0.84%	5.73%	0.25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
2008年4月16日至2012年6月30日

§ 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 任职日期	证券从业年限	说明
蒋建伟	本基金基金经理兼浦银安盛价值成长股票基金基金经理	2010-7-21	-	蒋建伟先生，上海财经大学学士，2001年至2007年任上海浦东发展银行股份有限公司担任投资经理助理，2007年加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、浦银安盛价值成长股票基金基金经理、浦银安盛价值成长股票基金基金经理助理。2010年7月起，担任本基金基金经理。2012年6月起兼任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的“任职日期”指公司确定的聘任日期。

2、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，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

本基金管理人已制定了《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，详细规定了对多个投资组合的投资指令的公平交易执行的流程，以保证投资决策执行的公平性；从事后监控角度上，一方面通过定期和股票交易情况进行分析，并对不同时间窗口（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自查，并对发现的问题及时进行时的报告。

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所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金额超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

二季度，市场整体呈现震荡走势，市场在经济下滑以及政策放松的预期中来回波动。一季度市场围绕政策放松以及货币政策宽松展开，以煤炭、有色为代表的周期表现优异，而二季度市场则重新回到对经济下滑的担忧，煤炭、有色全面回调，市场重新开始关注增长、确定性增长品种食品、医药成为受到市场关注的板块。

§ 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	521,596,024.06	91.20
2	固定收益投资	521,596,024.06	91.20
3	其中：股票	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售回购的买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	其他各项资产	42,507,225.79	7.43
11	其他各项资产	7,803,029.98	1.36
12	合计	571,906,279.83	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、业	-	-
B	采掘业	18,160,783.16	3.19
C	制造业	255,756,382.70	44.99
D	食品、饮料	50,721,825.08	8.92
E	纺织、服装、皮毛	-	-
F	木材、家具	-	-
G	造纸、印刷	8,512,138.96	1.50
H	石油、化学、塑胶、塑料	5,488,523.60	0.97
I	电子	76,631,635.15	13.48
J	金属、非金属	14,924,398.14	2.63
K	机械、设备、仪表	53,670,092.67	9.44
L	医药、生物制品	45,807,771.10	8.06
M	其他制造业	-	-
N	电力、煤气及水的生产和供应业	20,354,232.02	3.58
O	建筑业	36,910,864.22	6.49
P	交通运输、仓储业	-	-
Q	信息技术业	81,578,983.85	14.35
R	批发和零售贸易	35,742,848.76	6.29
S	金融、保险业	16,406,729.25	2.89
T	房地产业	13,337,217.00	2.35
U	社会服务业	31,179,082.02	5.48
V	传播与文化产业	9,218,266.38	1.62
W	综合类	2,950,634.70	0.52
X	合计	521,596,024.06	91.20

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	600199	金种子酒	1,100,070	27,479,748.60	4.83
2	002474	榕基软件	700,780	14,709,372.20	2.59
3	600021	上海电力	2,599,907	14,299,488.00	2.52
4	000650	仁和药业	1,549,911	13,298,236.38	2.34
5	002263	普邦园林	289,756	13,102,766.32	2.30
6	002638	勤上光电	779,891	12,638,277.80	2.22
7	601318	中国平安	293,360	12,500,744.00	2.20
8	000970	中科三环	299,926	11,901,063.68	2.10
9	601607	上海医药	1,099,907	11,736,007.69	2.06
10	002273	水晶光电	599,944	11,212,953.36	1.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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的范围。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	893,956.01
2	应收证券清算款	6,889,887.17
3	应收股利	2,246.76
4	应收利息	7,756.14
5	应收申购款	9,183.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,803,029.98

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期初基金份额总额

759,151,776.43

本报告期基金总申购份额

893,020.94

本报告期基金总赎回份额

11,475,509.59

本报告期末基金份额总额

744,569,287.78

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2012年4月28日发布公告，副总经理兼首席运营官陈曦先生及副总经理兼首席投资官周文刚先生自2012年4月27日起离任；于2012年5月8日发布公告，李宏宇先生自2012年5月2日起，担任公司副总经理兼首席市场官。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浦银安盛价值成长股票型证券投资基金设立的文件

2、浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同

3、浦银安盛价值成长股票型证券投资基金招募说明书

4、浦银安盛价值成长股票型证券投资基金托管协议

5、基金管理人业务资格批准、营业执照、公司章程

6、基金托管人业务资格批准和营业执照

7、中国证监会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

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.py-asa.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 021-33070999。

浦银安盛基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年七月十九日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年7月18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。投资者有风险，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2012年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛精致生活混合
基金主代码	519113
交易代码	519113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月4日
报告期末基金份额总额	109,589,186.35份

投资目标

在中国经济健康快速发展的可持续发展过程中，寻找由于经济结构优化、产业结构升级而涌现的那些最能代表居民生活水平上升特征的以及满足居民生活需求长期增长提供生活产品和服务的上市公司，分享其快速及长期稳定的增值，并关注其他金融工具的投资机会，通过灵活资产配置，在严格控制风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略

本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略，通过灵活资产配置，行业发展趋势判断，个股选择及资产配置要求，力求实现基金资产的长期稳定增值。在资产配置策略方面，本基金将根据宏观经济、市场估值水平、市场情绪等因素对未来资本市场的走势做出趋势性判断，进而确定大类资产的配置比例。而在行业配置策略方面，本基金是重点关注居民生活的主题基金，因此将从行业覆盖范围和行业策略策略两个方面进行实施。在个股选择策略方面，本基金将采取精选个股的策略，并辅之以公司特有的量化公司财务研究模型FFM对拟投资的上市公司加以甄别。

业绩比较基准

中信标普A股综合指数x55%+中信标普国债指数x45%

风险收益特征

本基金为混合型证券投资基金，坚持长期和力争为基金持有人带来稳健回报的投资理念，属于证券投资基金中的中收益、中等风险品种。从长期来看，其风险和收益低于股票型基金，高于货币型基金、债券型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金资产的安全和增值。

基金管理人
基金托管人

浦银安盛基金管理有限公司
中国建设银行股份有限公司

§ 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

报告期(2012年4月1日–2012年6月30日)

1.本期已实现收益	1,713,885.36
2.本期利润	6,658,306.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0602
4.期末基金份额净值	95,266,326.63
5.期末基金净值增长率	0.869

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用，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 率①	净值增长率 率标准差②	业绩比较基 率③	业绩比较基 率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	7.42%	0.98%	1.57%	0.61%	5.85%	0.37%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金
累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
2009年6月4日至2012年6月30日

§ 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 任职日期	证券从业年限	说明
吴勇	本基金基金经理兼浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2011-5-5	-	吴勇，上海交通大学工商管理硕士，上海交通大学材料工程学士学位，CPA、CFA，中国注册投资顾问，1993年月至2002年12月在上海电力建设有限公司担任项目经理，2003年1月起2007年7月在国开发展银行上海分行任项目经理，2007年9月起加盟浦银安盛基金管理有限公司任研究员，2008年8月起担任浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。2010年2月至4月，担任浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年5月起，担任浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2011年5月起，兼任本基金基金经理之职。

注：1、此处的“任职日期”指公司决定确定的聘任日期。

2、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，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

本基金管理人已制定了《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，详细规定了对多个投资组合的投资指令的公平交易执行的流程，以保证投资决策执行的公平性；从事后监控角度上，一方面通过定期和股票交易情况进行分析，并对不同时间窗口（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自查，并对发现的问题及时进行时的报告。

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所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金额超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

二季度，市场整体呈现震荡走势，市场在经济下滑以及政策放松的预期中来回波动。一季度市场围绕政策放松以及货币政策宽松展开，以煤炭、有色为代表的周期表现优异，而二季度市场则重新回到对经济下滑的担忧，煤炭、有色全面回调，市场重新开始关注增长、确定性增长品种食品、医药成为受到市场关注的板块。

§ 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	119,963,497.63	93.46
2	其中：股票	119,963,497.63	93.46
3	其中：债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中：买入返售回购的买入返售金融资产	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	其他各项资产	5,499,728.72	4.63
10	其他各项资产	2,474,152.22	2.00
11	合计	128,387,588.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	农林、牧、业	-	-
2	采掘业	-	-
3	制造业	14,584,192.60	17.12
4	食品、饮料	-	-
5	纺织、服装、皮毛	-	-
6	木材、家具	-	-
7	造纸、印刷	-	-
8	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
9	电子	61,863,291.23	70.67
10	金属、非金属	-	-
11	机械、设备、仪表	43,116,213.80	49.25
12	医药、生物制品	-	-
13	其他制造业	-	-
14	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
15	建筑业	-	-
16	交通运输、仓储业	-	-
17	信息技术业	-	-
18	批发和零售贸易	-	-
19	金融、保险业	-	-
20	房地产业	-	-
21	社会服务业	-	-
22	传播与文化产业	-	-
23	综合类	-	-
24	合计	119,963,497.63	137.04

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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的范围。

5.8.3 其他资产构成

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	74,918,010.15	77.18
2	其中：股票	74,918,010.15	77.18
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	10,000,125.00	10.30
8	其中：买入返售回购的买入返售金融资产	-	-
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	其他各项资产	10,875,505.60	11.20
11	其他各项资产	1,277,216.54	1.32
12	合计	97,070,857.29	100.00

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

本报告期初基金份额总额

109,589,186.35

本报告期基金总申购份额

40,375,301.56

本报告期基金总赎回份额

15,747,789.14

本报告期末基金份额总额

134,166,698.77

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2012年4月28日发布公告，副总经理兼首席运营官陈曦先生及副总经理兼首席投资官周文刚先生自2012年4月27日起离任；于2012年5月8日发布公告，李宏宇先生自2012年5月2日起，担任公司副总经理兼首席市场官。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、浦银安盛精致生活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准、营业执照、公司章程

6、基金托管人业务资格批准和营业执照

7、中国证监会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

8.2 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。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.py-asa.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 021-33070999。

浦银安盛基金管理有限公司
二〇一二年七月十九日

基金简称	浦银安盛价值成长股票
基金主代码	519110
交易代码	519110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月16日
报告期末基金份额总额	744,569,287.78份

投资目标

以追求长期资本增值为目的，通过投资于被市场低估的具有价值属性或可预期的具有持续增长潜力的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国宏观经济快速增长的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。

投资策略

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略，在投资策略上充分体现“价值+成长”的主导思想。在基本面的分析的基础上，结合深入的实地调研和估值研究，对于符合本基金理念的的股票进行精选投资。

“价值”是指甄别公司的核心价值，通过自下而上的研究，以基本面研究为核心，力求卓有远见地挖掘出被市场低估的低估值型公司，价值投资主要表现在在相对市场股价较高的自由现金流、比较低的每股股息和可预期的增长。寻找成长型公司重点在于对公司成长性的客观评价和比较上，不仅需要关注成长的数量，同时还要关注成长的质量，希望上市公司成长能伴随公司股价的同步增长，而非单纯股价的短期增长。此外我们还要关注上市公司成长的可持续性和可预见性。

业绩比较基准

沪深300指数x75%+中信标普国债指数x25%

风险收益特征

本基金为主动操作的股票型证券投资基金，坚持长期和基于基本面的投资理念，属于证券投资基金中的中高风险、高风险品种。从长期来看，其风险和收益均高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下，谋求实现基金资产的安全和增值。

基金管理人
基金托管人

浦银安盛基金管理有限公司
中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标	单位：人民币元
报告期(2012年4月1日–2012年6月30日)	
1.本期已实现收益	-1,690,519.62
2.本期利润	34,692,765.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0460
4.期末基金份额净值	568,493,679.33
5.期末基金净值增长率	0.759

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用，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 率①	净值增长率 率标准差②	业绩比较基 率③	业绩比较基 率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.30%	1.09%	0.57%	0.84%	5.73%	0.25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

3.2.2 日基金净值同比增长以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动对比图

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
2008年4月16日至2012年6月30日

§ 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蒋建伟	本基金基金经理兼浦银安盛优化收益基金基金经理	2010-7-21	-	11	蒋建伟先生，上海财经大学学士。2001年至2007年在上海浦东国际投资咨询有限公司担任研究员、投资经理助理。2007年加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年7月起，担任本基金基金经理。2012年6月起兼任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的“任职日期”指公司确定的聘任日期。

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司 报告送出日期：二〇一二年七月十九日
§ 1 重要提示
基金管理人