

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

2012】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: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、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	748,569,287.78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属性的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速增长的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。

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了“价值”和“成长”的主导思想。在基本面分析的基础上，结合深入的行业调研和估值研究，对于符合基金经理理念的股票进行精选投资。

“价值”是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，力求有远见地挖掘出被市场忽视的价值低估型公司。价值因素主要表现在相对市场股价比较的自由现金流，比较高的每股收益和净资产。

“成长”主要表现在可预测性，可预见性的增长。寻找成长型公司重点关注其对公司成长性的客观评价和比较，以及预期的成长能力。上市公司股东长期实际的收益，而非简简单粗的规模增长。此外我们还要关注上市公司公司的持续性和可预见性。

业绩比较基准 沪深300指数*75%+中信标普国债指数*25%

本基金为开放式基金，坚持长期和基于基本面研究的投资理念，属于证券投资基金中的高风险品种，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 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

§ 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(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.期末基金份额总额 0.759

注:1.上述基金业收入不包括持有人认购、申购或赎回基金各项交易费用,计入费用后实际收益将低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金利息收入、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

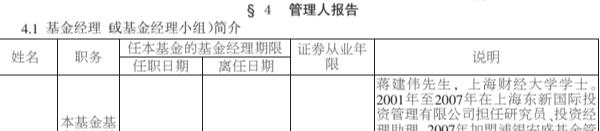
阶段 净值增长 红利收益率 业绩比较基准收益率 ①-③ ②-④

过去三个月 6.30% 1.09% 0.57% 0.84% 5.73% 0.25%

3.2.2 本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

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如图

2008年4月1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	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经理	2010-7-21	-	蒋建伟先生，上海财经大学学士，2001年至2009年在上银基金管理有限公司担任研究员、投资经理助理，2007年1月调入浦银安盛基金管理有限公司担任研究员、投资经理助理，2010年7月起担任浦银安盛优化收益债券型基金基金经理。2012年6月起兼任浦银安盛优化收益债券型基金基金经理。

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 管理人对报告期内基金运作合规性的说明

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，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。本基金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 平等交易制度的执行情况

本基金管理人已制定了《公平交易管理制度》，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，为所有投资组合提供公平的研究支持。

在投资决策过程中，严格执行公司的各项投资管理制度和投资授权制度，保证所有基金及客户业务的独立投资决策权，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执行流程和规定，以保证投资执行过程的公平性；从事后监控角度上，一是定期对股票交易情况进行分析，对不同时间窗口，日(3,5,15)个交易日组合间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，以确保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类别的收益率差异进行分析。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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金报告期内未发现存在违反法律法规、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。报告期内未发现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双边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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摆动。一季度市场围绕着政策放松以及货币政策宽松，以煤炭、有色为代表的周期品种表现优异，而二季度市场则重新回到对经济下滑的担忧，煤炭、有色全线回调，市场重新开始关注增长、确定性增长品种、食品、医药成为关键

4.4.2 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.3 公平交易执行情况

本基金管理人已制定了《公平交易管理制度》，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，为所有投资组合提供公平的研究支持。

在投资决策过程中，严格执行公司的各项投资管理制度和投资授权制度，保证所有基金及客户业务的独立投资决策权，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执行流程和规定，以保证投资执行过程的公平性；从事后监控角度上，一是定期对股票交易情况进行分析，对不同时间窗口，日(3,5,15)个交易日组合间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，以确保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类别的收益率差异进行分析。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。

4.4.4 公平交易执行情况的专项说明

本基金报告期内未发现存在违反法律法规、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。报告期内未发现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双边交易量超过该证券当日成交量5%的情形。

4.4.5 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.6 报告期内基金的投資策略和业绩表现分析

4.4.7 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.8 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.9 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.10 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.11 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.12 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.13 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.14 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.15 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.16 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.17 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.18 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.19 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.20 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.21 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.22 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.23 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.24 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.25 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.26 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.27 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.28 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.29 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.30 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.31 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.32 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.33 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.34 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.35 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.36 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.37 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.38 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.39 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.40 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.41 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.42 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.43 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.44 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.45 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.46 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.47 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.48 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.49 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.50 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.51 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.52 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.53 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.54 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.55 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.56 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.57 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.58 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.59 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.60 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.61 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.62 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明

4.4.63 报告期内基金的投資策略和业绩表现说明