

# 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

## 2012 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：中国工商银行股份有限公司**  
**报告送出日期：二〇一三年一月二十二日**

**§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月21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	浦银安盛价值成长股票
基金代码	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	730,776,491.89份

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“价值”和“成长”的主导思想。在本面分析的基础上，结合深入的地调研和估值研究，对于符合本基金理念的个股的股票进行精选投资。

“价值”是指甄别个股的核心价值，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高的自由现金流、比较高的每股收益和净资产。

“成长”主要表现在可持续性、可预期性的增长。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，不仅仅要关注成长的数量，同时还关注成长的质量，希望上市公司成长能给予上市公司股东带来实际收益的增长，而非简单规模的规模增长。此外我们还要关注上市公司成长的可持续性和可预期性。

**业绩比较基准**

沪深 300 指数×75%+中信标普国债指数×25%。

**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研究的投资理念，属于证券投资基金中的高风险、高品种。一般情形下，其风险和收益均高于货币型基金、债券基金和混合型基金。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**  
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10月1日-2012年12月31日)	
1.本期已实现收益	-33,044,802.33	
2.本期利润	13,302,779.81	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0181	
4.期末基金资产净值	552,283,095.43	
5.期末基金份额净值	0.756	

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。

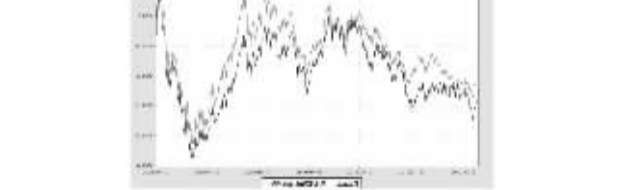
3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	2.58%	1.20%	7.68%	0.96%	-5.10%	0.24%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金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



### § 4 管理人报告

4.1 基金经理 或基金经理小组简介		任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
姓名	职务	任职日期	离任日期	
蒋建伟	本基金基金经理兼浦银安盛优化收益债券基金基金经理	2010-7-21	-	11

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收益。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，并对不同时间窗口（例如：1日、5日、15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，以确定交易价差对相关基金业绩差异的贡献度；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和，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

本报告期内未发生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的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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金的投资策略和运作分析

4季度，宏观经济开始逐步呈现出企稳迹象，PMI指数连续回升，大宗商品价格有所上涨，市场对经济

的悲观预期有所修正。随着18大的召开，市场对新一届政府有所期待，加上RQFII审批速度的加快，A股市场终于在12月份迎来了久违的大涨行情。以银行、地产为代表的大盘蓝筹股表现优异，使得2012年沪深A股获得正收益。

本基金在4季度降低了成长股的配置比例，加大了蓝筹股的配置，整个组合更加均衡，在12月获得了一定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内业绩比较基准上涨7.68%，基金净值上涨2.58%。

### § 5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	520,110,345.10	93.09
2	其中：股票	520,110,345.10	93.09
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	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	36,978,111.50	6.62
10	其他各项资产	1,628,630.23	0.29
11	合计	558,717,086.83	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	农林牧渔	10,240,000.00	1.85
B	采掘业	753,629.96	0.14
C	制造业	225,542,155.06	40.84
D	食品、饮料	29,734,449.65	5.38
E	纺织、服装、皮毛	-	-
F	化工、塑料	-	-
G	电子	4,408,966.00	0.80
H	金属、非金属	23,641,048.34	4.28
I	机械、设备、仪表	24,144,280.12	4.37
J	医药、生物制品	138,560,387.16	25.09
K	其他制造业	5,053,023.79	0.91
L	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
M	建筑业	72,555,622.52	13.14
N	交通运输、仓储业	-	-
O	信息技术业	33,092,079.69	5.99
P	批发和零售贸易	35,184,105.84	6.37
Q	金融、保险业	74,976,373.16	13.58
R	房地产业	35,785,364.11	6.48
S	社会服务业	6,842,056.55	1.24
T	传播与文化产业	12,883,838.41	2.33
U	综合类	12,255,119.80	2.22
V	合计	520,110,345.10	94.17

### 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	002310	东方园林	439,044	27,523,668.36	4.98
2	601166	兴业银行	1,199,954	20,027,232.26	3.63
3	000400	许继电气	749,931	18,485,799.15	3.35
4	002244	浙江集团	1,450,217	15,734,854.45	2.85
5	002309	中航利华	1,368,559	15,396,288.75	2.79
6	601669	中国水电	4,000,000	15,280,000.00	2.77
7	600067	冠城大通	2,299,746	15,086,333.76	2.73
8	600135	建发股份	2,099,992	14,762,943.76	2.67
9	600060	海信电器	1,369,941	13,850,103.51	2.51
10	002428	云南铜业	579,801	13,602,131.46	2.46

### 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库的范围。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,422,856.32
2	应收证券清算款	186,993.03
3	应收股利	-
4	应收利息	13,350.49
5	应收申购款	5,430.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,628,630.23

### 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未存在流通受限情况。

### § 6 开放式基金份额变动

单位：份	
本报告期初基金份额总额	738,681,442.21
本报告期基金总申购份额	2,450,258.22
减：本报告期基金总赎回份额	10,355,208.54
本报告期基金净申购份额	2,395,049.68
本报告期末基金份额总额	730,776,491.89

### § 7 备查文件目录

7.1 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、存放地：上海市淮海中路381号中环广场38楼基金管理人办公场所。

7.3 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 021-33079999。

浦银安盛基金管理有限公司  
二〇一三年一月二十二日

# 浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

## 2012 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：中国建设银行股份有限公司**  
**报告送出日期：二〇一三年一月二十二日**

**§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月21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	浦银安盛精致生活混合
基金代码	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	105,800,595.16份

在中国经济健康快速发展的可持续过程中，寻找由于经济结构优化、产业结构升级而涌现的能够代表居民生活水平和消费能力的以及满足居民生活需求升级要求的产品和服务的上市公司，分享其快速及长期稳定增长，并关注其他金融工具的投资机会，通过灵活配置资产，在严格控制风险的基础上，谋求基金资产的长期稳定增值。

本基金坚持“自下而上”与“自下而上”相结合的投资策略，通过活法资产配置，行业龙头精选，个股精选选择优质成长性生活类资产以及满足居民生活需求升级要求的快速及长期稳定增长的上市公司。

具体来说，在资产配置策略方面，本基金将根据宏观经济发展、市场政策、估值水平和市场情绪等因素对资本市场市场的发展做出趋势性判断，进而确定大资产的行业配置比例。而在行业配置策略方面，本基金重点关注居民生活类主题基金，因此将从业范围范围和行业精选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数量化、基本面研究模型FMM对拟投资的上市公司加以甄别。

在债券市场投资策略方面，在资本国际化的背景下，通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取自下而上的策略构建组合。在权证投资策略方面，本基金将按照法律法规相关规定进行权证投资。

中信标普A股综合指数×55%+中信标普国债指数×45%

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等收益、中等风险品种。一般情形下，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。

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
主要财务指标	报告期(2012年10月1日-2012年12月31日)	
1.本期已实现收益	-3,165,196.10	
2.本期利润	4,416,372.85	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0412	
4.期末基金资产净值	92,942,075.98	
5.期末基金份额净值	0.878	

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	5.02%	1.05%	4.52%	0.73%	0.50%	0.32%

3.2.2 自基金合同生效以来基金基金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



### § 4 管理人报告

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收益。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，并对不同时间窗口（例如：1日、5日、15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，以确定交易价差对相关基金业绩差异的贡献度；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和，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

本报告期内未发生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的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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资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

四季度经济开始呈现出企稳迹象，其中前期投资拉动逐步释放效果，中采PMI数据重新回到荣枯线以上，且PMI指数连续创新高，12月份经济50.9；11月份工业增加值增速回升到10.1%；数据来看，12月份预计将维持在一水平。另一方面，随着美、中、日等国政治局换届，新一轮领导人对于维持经济增长为首要任务的倾向并未减弱，量化宽松政策上仍有收缩空间，这加大了市场对未来通胀上升的担心，目前国内CPI并未超预期，12月份通胀回升到2%。

2012年四季度证券市场各种主题投资：利率品种收益表现缓慢上行，银行间十年期国债收益率从3.4上行至3.6附近；信用债中短期票中票在国后短久期好转之后收益率再次上行，直至11月下旬见底后缓慢回升，城投债品种表现持续较好，中长期票在11月后开始调整，资金面上，年末央行公开市场操作资金投放仍较充裕，对于中长期收益表现基本无受到；资本市场中，央行四季度降准和降息进一步落空，收益分数的最大原因可能在市场参与主体整体收益目标有所抬升，利率市场化对于中短期资产的需求，交易结构占比增加使得债券收益表现相对较好，可转债品种随着12月份权益市场好转出现上行，中可转债品种在年内高位震荡。

本基金依据对市场形势判断，在四季度适度加大了偏权益类品种可转换比例，获取了良好的收益回报。

4.4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本基金本报告期末持有股票市值为2.29%，C类净值收益率为2.23%，同期业绩比较基准收益率为1.02%，本基金的业绩比较基准为中信标普全债指数。

### § 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	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	132,258,155.56	91.80
4	其中：债券	132,258,155.56	91.80
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	5,480,220.52	3.80
9	其他各项资产	164,074,040.45	100.00
10	合计	144,074,040.45	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

### 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

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

序号	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债期货	22,442,818.00	30.79
2	国债期货	-	-
3	国债期货	-	-
4	国债期货	-	-
5	国债期货	-	-
6	国债期货	-	-
7	国债期货	-	-
8	国债期货	-	-
9	国债期货	-	-
10	国债期货	-	-

本报告期内未发生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的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