

# 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

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,投资人投资于本基金存在投资风险。投资人应当仔细阅读基金合同、招募说明书等法律文件,了解基金的风险收益特征。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资人投资于本基金前应仔细阅读本基金的招募说明书。

报告书

中

财

务

报

告

报告期自2012年10月1日起至2012年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

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
其中:股票		520,110,345.10	93.09
2 固定收益投资	-	-	-
其中:债券	-	-	-
货币支持证券	-	-	-
3 金融衍生品投资	-	-	-
4 其买入返售金融资产	-	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
5 银行存款和结算备付金合计	36,978,110.50	6.62	
6 其他各项资产	1,628,630.23	0.29	
7 合计	558,717,086.83	100.00	

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	520,110,345.10	93.09
其中:股票	520,110,345.10	93.09	
2 固定收益投资	-	-	
其中:债券	-	-	
货币支持证券	-	-	
3 金融衍生品投资	-	-	
4 其买入返售金融资产	-	-	
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
5 银行存款和结算备付金合计	36,978,110.50	6.62	
6 其他各项资产	1,628,630.23	0.29	
7 合计	558,717,086.83	100.00	

投资目标

本基金长期资本增值为目标,通过投资于被市场低估的具有价值低估型公司的持续成长属性的股票,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。

本基金将股票自上而下与自下而上相结合的投资策略,在投资策略上充分考虑“价值”和“成长”的主导思想。在基本面分析的基础上,结合深入的实地调研和估值研究,对于符合本基金理念的股票进行精挑投资。

“价值”是指识别公司的核心价值,通过自下而上的研究,以基本面研究为重心,力求卓有见地地挖掘出被市场低估的价值低估型公司。价值因素主要体现在相对市场价格比较高的自由现金流,比较高的股息收益率和净资产收益率。

“成长”主要是指可持续性、可预测性的增长。寻找成长型企业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据,同时还要关注成长的质量,看重上市公司成长的能力,带动上市公司股东带来实际收益的增长,而非简单放大的规模增长。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%。

本基金为主动操作的股票型证券投资基金,坚持长期和高于基本面研究的投研理念,强调证券投资基金管理人对基金品种的甄别、选择、配置和风险管理,在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金份额的安全和增值。

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

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.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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 率①	净值增长 率标准差 率②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 率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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.2 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。

3.2.1 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

注:1.上述基金财务指标不包括持有人认购、申购或赎回基金等各项交易费用,计入费用后实际收入水平将低于所列数字。

2.本期已实现收益指本期利息收入、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。