浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4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2014年1月1日起至3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	444,771,106.98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。
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"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标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,力求单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,可预见性的增长。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,希望上市公司的成长能给上市公司股东带来实际收益的增长,而非简单粗放的规模增长。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%。
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研究的投资理念,属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。一般情形下,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	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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	57,114,539.40
2.本期利润	31,767,074.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0634
4.期末基金资产净值	447,463,577.39
5.期末基金份额净值	1.006

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

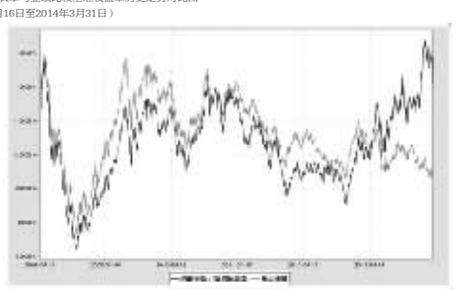
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.25%	1.79%	-5.52%	0.89%	9.77%	0.90%

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

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年4月16日至2014年3月31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
		任职日期	离任日期		
蒋建伟	本基金基金经理	2010-7-21	-	13	蒋建伟先生,上海财经大学学士。2001年至2007年在上海东新国际投资管理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月至2013年9月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)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。

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

1季度,市场仍然低位震荡。宏观经济逐级走弱的趋势愈发明显,虽然有政策托底的预期,但是预计政策扶持的力度有限,经济整体仍有可能处于偏弱的状态,经济转型仍是亮点。在这种背景下,A股市场仍以结构性行情为主,总体呈现震荡。1季度,医疗服务、计算机、互联网、彩票等板块表现较好,而券商、保险、建筑等板块表现偏弱。

本基金1季度以精选个股为主,获得了较好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内业绩比较基准下跌5.52%,基金净值上涨4.25%。

§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	415,785,743.59	90.35
	其中:股票	415,785,743.59	90.35
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	41,039,658.65	8.92
7	其他资产	3,355,343.51	0.73
8	合计	460,180,745.75	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、渔业	10,374.00	0.00
B	采矿业	213,663.58	0.05
C	制造业	222,830,196.12	49.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,479,590.60	3.91
E	建筑业	25,624,687.83	5.73
F	批发和零售业	207,978.26	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	36,152.38	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	106,358,394.67	23.77
J	金融业	186,200.00	0.04
K	房地产业	39,440,085.44	8.81
L	租赁和商务服务业	3,600.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,389,352.31	0.76
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	5,468.40	0.00
	合计	415,785,743.59	92.92

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	300226	上海钢联	510,167	25,783,840.18	5.76
2	002310	东方园林	1,108,718	25,500,514.00	5.70
3	300166	东方国信	639,555	22,896,069.00	5.12
4	600352	浙江龙盛	1,399,922	22,762,731.72	5.09
5	000733	振华科技	1,799,757	19,779,329.43	4.42
6	000988	华工科技	2,234,844	19,264,355.28	4.31
7	000547	闽福发A	3,399,812	19,038,947.20	4.25
8	600162	香江控股	3,060,996	17,876,216.64	4.00
9	600886	国投电力	3,799,911	17,479,590.60	3.91
10	000938	紫光股份	699,803	16,130,459.15	3.60

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名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名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有资产支持证券。

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

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名的前五名权证投资明细

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

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

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 本基金投资国债期货的投资政策

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

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 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	384,053.66
2	应收证券清算款	2,533,602.42
3	应收股利	-
4	应收利息	6,228.42
5	应收申购款	431,459.01
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,355,343.51

5.11.4 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。

5.11.5 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

报告期期初基金份额总额	562,737,300.45
报告期期间基金总申购份额	23,691,260.93
减:报告期期间基金总赎回份额	141,657,454.40
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	444,771,106.98

§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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§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

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-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

二〇一四年四月二十二日

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4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2014年1月1日起至3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	76,668,566.61份
投资目标	在中国经济健康快速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够代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级的提供生活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。
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、个股精选选择代表居民生活水平表征的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、市场政策、估值水平和市场情绪等因素对未来资本市场的发展做出趋势性判断,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公司财务研究模型FFM对拟投资的上市公司加以甄别。 在债券投资策略方面,在资本市场国际化的背景下,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,采取自上而下的策略构造组合。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。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数×55%+中信标普全债指数×45%
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,谋求实现基金财产的安全和增值。
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(2014年1月1日-2014年3月31日)
1.本期已实现收益	12,866,138.81
2.本期利润	4,683,553.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0554
4.期末基金资产净值	78,749,821.60
5.期末基金份额净值	1.027

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

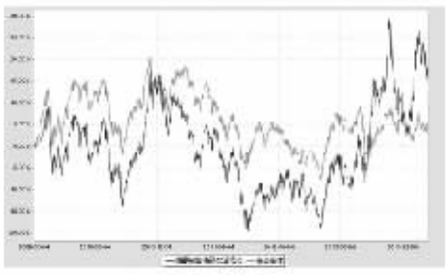
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.01%	1.79%	-1.23%	0.68%	4.24%	1.11%

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

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年6月4日至2014年3月31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
		任职日期	离任日期		
吴勇	本公司权益投资部总监,本基金基金经理兼浦银安盛红利精选股票基金基金经理、浦银安盛战略新兴产业混合基金基金经理以及浦银安盛消费升级混合基金基金经理	2011-5-5	-	7	吴勇先生,上海交通大学工商管理硕士,上海交通大学材料工程系学士,CPA,CFA,中国注册造价师。1993年8月至2002年12月在上海电力建设有限责任公司任预算主管,2003年1月至2007年8月在国家开发银行上海市分行任评审经理,2007年9月起加盟浦银安盛基金管理有限公司任职研究员;2009年8月起担任浦银安盛精致生活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4月起,担任浦银安盛红利精选股票基金基金经理,2011年5月起,兼任本基金基金经理之职,2012年11月起,担任本公司权益投资部总监,自2013年3月25日起兼任浦银安盛战略新兴产业混合基金基金经理,2013年12月4日起兼任浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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)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。

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

一季度,宏观经济增速整体保持平稳,预计在7%-7.5%区间。银行回购利率与去年相比基本稳定,年初市场流动性相对宽松。在此背景下,市场表现活跃。

从经济发展的驱动力来看,消费呈现平稳增长态势,内部结构进一步优化;投资更加倾向于民生相关,重点在于节能环保、铁路等领域建设,同时为经济增长提供一定支撑。年初召开的两会传达出较强的改革信息,并且围绕改革与转型出台了相关措施,显示出政府推进改革的信心和决心。因此,我们对于未来的市场总体持相对乐观的态度:一方面,经济转型的背景下,关注受益于政策鼓励的新兴产业,如计算机、传媒、节能环保等;另一方面,关注与消费相关的行业,如医药、信息消费等。此外,政府推动京津冀区域协同发展的举措也为市场带来投资机会。

浦银生活基金在一季度保持了对传媒、信息服务、电子元器件等板块的超配,对于银行、钢铁、煤炭等板块维持低配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金净值表现高于比较基准,报告期内基金净值增长率为3.01%,基准收益率为-1.23%。

§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	62,694,112.06	77.13
	其中:股票	62,694,112.06	77.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	18,422,514.79	22.66
7	其他资产	171,010.14	0.21
8	合计	81,287,636.99	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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,724,826.87	39.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	510,922.00	0.65
F	批发和零售业	1,036,172.55	1.32
G	交通运输、仓储和邮政业	508,684.42	0.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,357,348.84	22.04
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,515,985.99	8.27
L	租赁和商务服务业	1,879,650.00	2.39
M	科学研究和技术服务业	881,035.19	1.12
N	水利、环境和公共设施管理业	801,796.50	1.02
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	2,477,689.70	3.15
S	综合	-	-
	合计	62,694,112.06	79.61

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	000938	紫光股份	219,998	5,070,953.90	6.44
2	600767	运盛实业	594,289	4,492,824.84	5.71
3	300336	新文化	51,140	2,452,163.00	3.11
4	002675	东诚生化	141,000	2,442,120.00	3.10
5	002421	达实智能	107,000	2,387,170.00	3.03
6	300016	北陆药业	249,511	2,357,878.95	2.99
7	000766	通化金马	399,921	2,275,550.49	2.89
8	600571	信雅达	150,875	2,245,020.00	2.85
9	300052	中青宝	75,000	2,214,000.00	2.81
10	002231	奥维通信	279,919	2,138,581.16	2.72

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名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名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贵金属投资明细

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名的前五名权证投资明细

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

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

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 本基金投资国债期货的投资政策

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

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 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	124,630.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,767.00
4	应收利息	4,332.59
5	应收申购款	40,279.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	171,010.14

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300336	新文化	2,452,163.00	3.11	重大事项停牌
2	300052	中青宝	2,214,000.00	2.81	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	91,962,726.96
报告期期间基金总申购份额	5,866,472.79
减:报告期期间基金总赎回份额	21,160,633.14
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	76,668,566.61

§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

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本公司管理基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 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

二〇一四年四月二十二日

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

【2014】第一季度报告

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:二〇一四年四月二十二日

§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2014年4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2014年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛优化收益债券
基金主代码	519111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月30日
报告期末基金份额总额	163,698,119.50份
投资目标	本基金通过对宏观经济运行状况、金融市场的运行趋势进行自上而下的分析,通过信用分析为基础进行自下而上的精选个券,在严格控制投资风险的基础上,主要对固定收益市场各种资产定价不合理产生的投资机会进行充分挖掘,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在宏观经济和债券市场自上而下和自下而上分析的基础上,把握市场利率的趋势性变化与不同债券的价值差异,通过久期配置、收益率曲线策略等方法,实施积极的债券投资策略。同时,在比较债券类资产与权益类资产投资价值的基础上,通过大类资产配置的调整以获得超越业绩比较基准的投资收益。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,属于证券投资基金中的较低收益、较低风险品种。一般情形下,其风险和收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
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
下属两级基金的基金简称	浦银安盛优化收益债券A　浦银安盛优化收益债券C
下属两级基金的交易代码	519111　519112
报告期末下属两级基金的份额总额	105,177,249.81份　58,520,869.69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(2014年1月1日-2014年3月31日)	
	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
1.本期已实现收益	-577,660.28	-414,724.85
2.本期利润	3,341,119.70	1,571,435.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0282	0.0245
4.期末基金资产净值	125,881,441.06	68,771,615.34
5.期末基金份额净值	1.197	1.175

注:1、所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

1.浦银安盛优化收益债券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	2.31%	0.24%	1.42%	0.05%	0.89%	0.19%

注:本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

2.浦银安盛优化收益债券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	2.17%	0.25%	1.42%	0.05%	0.75%	0.20%

注:本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

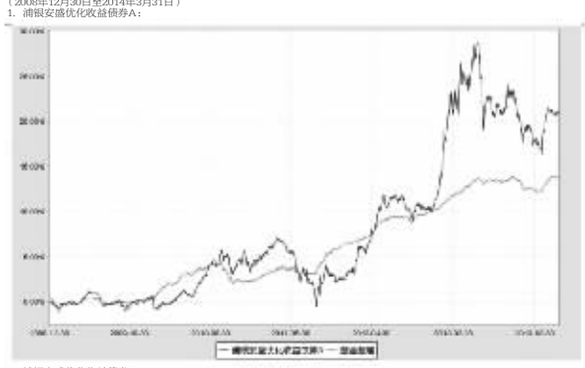
3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

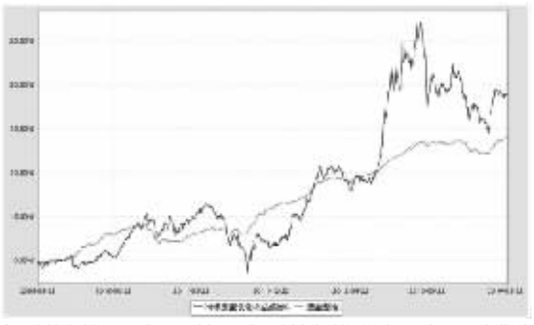
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年12月30日至2014年3月31日)

1. 浦银安盛优化收益债券A:



2. 浦银安盛优化收益债券C:



注:经中国证监会批准,本基金于2009年9月22日分为A、C两类。具体内容详见本基金管理人于2009年9月18日刊登的《关于浦银安盛优化收益债券型证券投资基金增加C类收费模式并修改基金合同的公告》。

§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