# 浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金

## 【2015】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:2015年04月21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2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 浦银安盛沪深300指数增强 |
| 场内简称 | - |
| 基金主代码 | 519116 |
| 交易代码 | 519116 |
| 基金运作方式 | 契约开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月10日 |
| 报告期末基金份额总额 | 124,246,064.35份 |
| 投资目标 | 本基金为股票指数增强型基金,在力求对沪深300指数进行有效跟踪的基础上,主要通过数量化模型进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金以沪深300指数为目标指数,采用"指数化投资为主、增强型策略为辅"的投资策略。在有效复制目标指数的基础上,通过公司自有量化增强模型,优化股票组合配置结构,一方面严格控制投资组合的跟踪误差,避免大幅偏离目标指数,另一方面在跟踪目标指数的同时,力争获得超越业绩比较基准的收益。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×95%+1%(指年收益率,评价时按期间累计天数折算) |
| 风险收益特征 | 本基金为股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。 |
| 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 |

§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

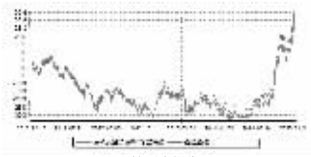
| 主要财务指标 | 报告期(2015年01月01日-2015年03月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 30,951,557.70 |
| 2.本期利润 | 21,214,787.20 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1298 |
| 4.期末基金资产净值 | 158,633,255.81 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.277 |

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 | 14.94% | 1.72% | 14.20% | 1.74% | 0.74% | -0.02% |

[illegible]

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
浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年12月10日-2015年03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 | | |
| 陈士俊 | 本公司金融工程部总监,公司职工监事,公司旗下浦银安盛沪深300指数基金以及浦银安盛中证锐联基本面400指数基金基金经理 | 2010年12月10日 | - | 14 | 陈士俊先生,清华大学博士学历。2001年至2003年间曾在国泰君安证券有限公司研究所担任金融工程研究员之职;2003年至2007年10月在银河基金管理有限公司工作4年,先后担任金融工程部研究员、研究部主管。2007年10月加入浦银安盛基金管理有限公司,任本公司金融工程部总监,并于2010年12月起兼任浦银安盛沪深300指数基金基金经理。2012年3月兼任本公司职工监事。2012年5月起,兼任浦银安盛中证锐联基本面400指数基金基金经理。 |

注:1、陈士俊作为本基金的首任基金经理,其任职日期为本基金成立之日。
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
本基金管理人一季度内,本基金均衡配置了信用债和同业存款,信用债以中高等级为主,同业存款注重期限匹配,在保持组合流动性的基础上实现了较好的收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期内,基金份额净值增长率为14.94%,同期业绩比较基准收益率为14.20%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形;
2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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 | 145,113,504.73 | 89.20 |
| | 其中:股票 | 145,113,504.73 | 89.20 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 10,585,184.07 | 6.51 |
| 8 | 其他资产 | 6,980,594.81 | 4.29 |
| 9 | 合计 | 162,679,283.61 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末(指数投资)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(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 5,541,698.81 | 3.49 |
| C | 制造业 | 55,753,490.72 | 35.15 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 4,676,817.49 | 2.95 |
| E | 建筑业 | 7,344,044.80 | 4.63 |
| F | 批发和零售业 | 2,771,417.00 | 1.75 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 3,320,800.96 | 2.09 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,530,048.49 | 4.12 |
| J | 金融业 | 46,383,538.73 | 29.24 |
| K | 房地产业 | 5,985,007.66 | 3.77 |
| L | 租赁和商务服务业 | 1,835,861.52 | 1.16 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 1,693,097.00 | 1.07 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 448,232.55 | 0.28 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 2,485,429.00 | 1.57 |
| S | 综合 | 344,020.00 | 0.22 |
| | 合计 | 145,113,504.73 | 91.48 |

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细
5.3.1 期末指数投资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 | 601318 | 中国平安 | 64,024 | 5,009,237.76 | 3.16 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 296,823 | 4,621,534.11 | 2.91 |
| 3 | 600016 | 民生银行 | 456,558 | 4,428,612.60 | 2.79 |
| 4 | 601166 | 兴业银行 | 201,090 | 3,692,012.40 | 2.33 |
| 5 | 600030 | 中信证券 | 100,024 | 3,282,787.68 | 2.07 |
| 6 | 601398 | 工商银行 | 526,919 | 2,560,826.34 | 1.61 |
| 7 | 600837 | 海通证券 | 107,474 | 2,515,966.34 | 1.59 |
| 8 | 000002 | 万 科A | 157,811 | 2,180,948.02 | 1.37 |
| 9 | 000651 | 格力电器 | 47,250 | 2,068,605.00 | 1.30 |
| 10 | 601668 | 中国建筑 | 242,112 | 1,856,999.04 | 1.17 |

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细
本基金本报告期末未持有积极投资股票。
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。
5.9 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 本期国债期货投资政策
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 本期国债期货投资评价
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 本基金投资的前十名证券的发行主体除中信证券股份有限公司和海通证券股份有限公司以外不存在被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。本基金投资的前十名证券中海通证券和中信证券于1月19日因存在为到期融资融券合约展期、向不符合条件的客户融资融券等问题,被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。本基金管理人的研究部门对海通证券和中信证券保持了及时的研究跟踪,投资决策符合本基金管理人的投资流程。
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 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 87,685.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,253.14 |
| 5 | 应收申购款 | 6,890,656.06 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,980,594.81 |

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
5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 219,073,490.30 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 83,293,978.72 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 178,121,404.67 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 124,246,064.35 |

§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
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
根据上海市政府的要求,经上海国盛(集团)有限公司批准,本基金管理人原股东上海盛融投资有限公司(以下简称"上海盛融")由其母公司上海国盛集团资产有限公司(以下简称"上海国盛")吸收合并,上海盛融持有的本基金管理人10%的股权由上海国盛承继,本基金管理人股东因此由上海盛融变更为上海国盛。本基金管理人正在就此事项履行相关工商变更手续。

§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沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件
2、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金合同
3、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书
4、浦银安盛沪深300指数增强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
二〇一五年四月二十一日

# 浦银安盛货币市场证券投资基金

## 【2015】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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04月21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。
基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金简称 | 浦银安盛货币 | | |
| 场内简称 | - | | |
| 基金主代码 | 519509 | | |
| 基金运作方式 | 开放式契约型 | | |
| 基金合同生效日 | 2011年03月09日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 540,743,559.68份 | | |
| 投资目标 | 力求在保持基金资产安全性和良好流动性的基础上,获得超越业绩比较基准的稳定收益。 | | |
| 投资策略 | 根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用基本分析和数量化分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。 | | |
| 业绩比较基准 | 银行活期存款利率(税后) | | |
| 风险收益特征 | 属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。 | | |
| 基金管理人 | 浦银安盛基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 中信银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浦银安盛货币A | 浦银安盛货币B | 浦银安盛货币E |
| 下属分级基金的交易代码 | 519509 | 519510 | 519516 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 269,704,334.47 | 267,468,147.34 | 3,571,077.87 |

§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(2015年01月01日-2015年03月31日) | | |
|---|---|---|---|
| | 浦银安盛货币A | 浦银安盛货币B | 浦银安盛货币E |
| 1.本期已实现收益 | 3,559,084.83 | 6,136,556.31 | 56,530.94 |
| 2.本期利润 | 3,559,084.83 | 6,136,556.31 | 56,530.94 |
| 3.期末基金资产净值 | 269,704,334.47 | 267,468,147.34 | 3,571,077.87 |

注:1、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。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本基金收益分配按月结转份额。浦银安盛货币市场证券投资基金于2014年9月12日刊登公告,自2014年9月15日起为指定的特定销售渠道增加浦银安盛货币市场证券投资基金E类份额,该类份额仅能通过特定的销售渠道办理申购、赎回等业务。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
1、浦银安盛货币A

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.1733% | 0.0085% | 0.0863% | 0.0000% | 1.0870% | 0.0085% |

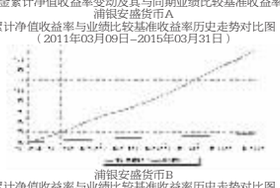
2、浦银安盛货币B

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.2330% | 0.0085% | 0.0863% | 0.0000% | 1.1467% | 0.0085% |

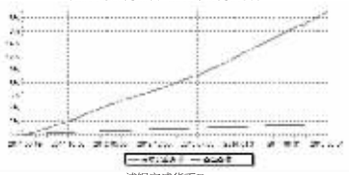
3、浦银安盛货币E

| 阶段 | 净值收益率① | 净值收益率标准差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 | 1.1724% | 0.0085% | 0.0863% | 0.0000% | 1.0861% | 0.0085% |

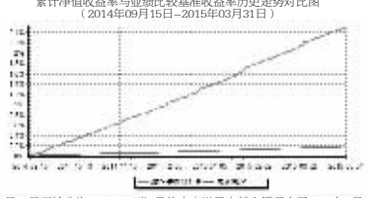
注:1、本基金收益分配按月结转份额。
2、本基金于2014年9月15日开始分为A、B、E三类。
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较
浦银安盛货币A
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年03月09日-2015年03月31日)



浦银安盛货币B
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年03月09日-2015年03月31日)



浦银安盛货币E
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年09月15日-2015年03月31日)



注:本基金于2014年9月15日开始分为A、B、E三类,具体内容详见本基金管理人于2014年9月12日刊登的《关于浦银安盛货币市场证券投资基金增加基金份额类别的公告》。

§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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 康佳燕 | 公司旗下浦银安盛货币基金以及浦银安盛日日盈货币基金基金经理 | 2014年06月19日 | - | 9 | 康佳燕女士,香港大学工商管理硕士。2007年6月加盟浦银安盛基金管理有限公司,先后在基金会计部、交易部、固定收益部从事基金估值、债券交易、固定收益投资工作。2013年12月起在专户管理部担任固定收益投资经理。2014年6月起担任浦银安盛货币基金基金经理。2014年7月起,兼任浦银安盛日日盈货币基金基金经理。 |
| 吕栋 | 公司旗下浦银安盛优化收益债券基金、浦银安盛货币基金以及浦银安盛日日盈货币基金前任基金经理 | 2014年01月07日 | 2015年02月09日 | 9 | 吕栋先生,复旦大学理学学士、麻省理工大学-斯隆商学院金融学硕士学位。2006年8月到2010年6月,先后在瑞银集团(UBS)旗下Dillon Read对冲基金及瑞银集团(UBS)固定收益部任分析员。2011年6月,加盟花旗集团(香港)任投资银行部分析员。2011年11月起加盟浦银安盛基金管理公司担任专户投资经理助理。2013年7月起,调任至公司固定收益投资部工作。2013年9月起担任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2014年1月起兼任浦银安盛货币基金基金经理。2014年3月25日起兼任浦银安盛日日盈货币基金基金经理。 |

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日和10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运作分析
一季度债券市场的行情可谓一波三折,一月份收益率快速下行,二月份收益率维持低位盘整,三月份收益率则出现明显反弹。尽管央行货币政策延续了之前的宽松态势,在一季度先后进行了一次降准和一次降息操作。但债券市场在经历了2014年全年的牛市后,货币政策宽松的确认更像是利多出尽,市场因此出现调整也在所难免。近期股票市场走牛分流债市资金、地方政府债务置换导致利率债供给超预期等多种因素也加剧了此次债券市场的调整。但随着收益率的反弹,债券市场的配置价值正在加大,并且决定债券市场走牛的因素依然存在,所以我们认为此次债券市场的调整只是暂时的,后续走牛可以期待。一季度内,本基金均衡配置了信用债和同业存款,信用债以中高等级为主,同业存款注重期限匹配,在保持组合流动性的基础上实现了较好的收益。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本基金本报告期A类净值收益率为1.1733%,B类净值收益率为1.2330%,E类净值收益率为1.1724%,同期业绩比较基准收益率为0.0863%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形;
2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 固定收益投资 | 380,057,331.48 | 65.79 |
| | 其中:债券 | 380,057,331.48 | 65.79 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 3 | 银行存款和结算备付金合计 | 185,428,955.10 | 32.10 |
| 4 | 其他资产 | 12,223,590.05 | 2.12 |
| 5 | 合计 | 577,709,876.63 | 100.00 |

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 占基金资产净值比例(%) | |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 4.04 | |
| | 其中:买断式回购融资 | - | |
| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值比例(%) |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | - | 6.34 |
| | 其中:买断式回购融资 | - | - |

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

| 序号 | 发生日期 | 融资余额占基金资产净值比例(%) | 原因 | 调整期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2015年03月04日 | 21.12 | | |

注:在2015年3月4日货币基金被动突破正回购余额20%比例是由于巨额赎回导致。
5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

| 项目 | 天数 |
|---|---|
| 报告期末投资组合平均剩余期限 | 108 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 115 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 73 |

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120天。本基金基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过120天。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

| 序号 | 平均剩余期限 | 各期限资产占基金资产净值的比例(%) | 各期限负债占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 30天以内 | 20.98 | 6.34 |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30天(含)-60天 | 10.54 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)-90天 | 25.00 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)-180天 | 31.51 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 3.77 | - |
| 5 | 180天(含)-397天(含) | 16.55 | - |
| | 其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 104.58 | 6.34 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券品种 | 摊余成本 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 60,412,180.15 | 11.17 |
| | 其中:政策性金融债 | 60,412,180.15 | 11.17 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 319,645,151.33 | 59.11 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 380,057,331.48 | 70.28 |
| 9 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 20,407,107.74 | 3.77 |

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 债券数量(张) | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 011530001 | 15中远运SCP001 | 500,000 | 49,977,514.52 | 9.24 |
| 2 | 140207 | 14国开07 | 400,000 | 40,005,072.41 | 7.40 |
| 3 | 041456043 | 14川高速CP001 | 400,000 | 39,963,444.52 | 7.39 |
| 4 | 041454037 | 14粤电航运CP001 | 300,000 | 30,100,729.69 | 5.57 |
| 5 | 041458049 | 14中铝业CP003 | 300,000 | 30,091,337.62 | 5.56 |
| 6 | 041456061 | 14陕交建CP003 | 300,000 | 29,969,667.47 | 5.54 |
| 7 | 041458081 | 14山钢CP005 | 300,000 | 29,806,219.18 | 5.51 |
| 8 | 041465006 | 14北晋钢铁CP001 | 300,000 | 29,694,424.26 | 5.49 |
| 9 | 120227 | 12国开27 | 200,000 | 20,407,107.74 | 3.77 |
| 10 | 041472014 | 14蓉城交通CP001 | 200,000 | 20,041,217.12 | 3.71 |

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

| 项目 | 偏离情况 |
|---|---|
| 报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数 | 21.0000 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.3116% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.1219% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.2170% |

5.7 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。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明。
本基金所持有的债券(包括票据)采用摊余成本法进行估值,固估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益。
5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但其摊余成本无超过当日基金资产净值20%的情况。
本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,但未发生其摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。
5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体不存在本期被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | 10,120,432.48 |
| 4 | 应收申购款 | 2,103,157.57 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 12,223,590.05 |

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 序号 | 浦银安盛货币A | | |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | | | |
| 报告期期间基金总申购份额 | | | |
| 报告期期间基金总赎回份额 | | | |
| 报告期期末基金份额总额 | 269,704,334.47 | | 267,468,147.34 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
1、本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。
2、截至本报告期末,本基金管理人的全资子公司上海浦银安盛资产管理有限公司持有本基金16,711,746.43份。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
根据上海市政府的要求,经上海国盛(集团)有限公司批准,本基金管理人原股东上海盛融投资有限公司(以下简称"上海盛融")由其母公司上海国盛集团资产有限公司(以下简称"上海国盛")吸收合并,上海盛融持有的本基金管理人10%的股权由上海国盛承继,本基金管理人股东因此由上海盛融变更为上海国盛。本基金管理人正在就此事项履行相关工商变更手续。

§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货币市场证券投资基金设立的文件
2、浦银安盛货币市场证券投资基金基金合同
3、浦银安盛货币市场证券投资基金招募说明书
4、浦银安盛货币市场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
二〇一五年四月二十一日

# 浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)

## 【2015】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:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21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。
基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 浦银安盛稳健增利债券(LOF) |
| 场内简称 | 浦银增利 |
| 基金主代码 | 166401 |
| 交易代码 | 166401 |
| 基金运作方式 | 上市契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年12月13日 |
| 报告期末基金份额总额 | 255,436,943.42份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制投资风险的基础上,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理,寻找各类资产的最在良好投资机会,一方面在个券选择上采用自下而上的方法,通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制,运用多种积极的资产管理增值策略,实现投资目标。 |
| 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风险品种。一般情形下,其风险收益预期低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。 |
| 基金管理人 | 浦银安盛基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海银行股份有限公司 |

注:本基金由浦银安盛增利分级债券型证券投资基金于2014年12月16日转型而来。

§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(2015年1月1日-2015年3月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 7,828,844.20 |
| 2.本期利润 | 3,196,690.29 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0077 |
| 4.期末基金资产净值 | 255,489,067.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.000 |

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