

浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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：中信银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1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法律责任。
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2016年1月19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预示其未来表现。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	浦银安盛医疗健康混合
基金主代码	019171
交易代码	019171
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年6月29日
报告期末基金份额总额	2,534,266,106.09份
投资目标	本基金主要投资于沪港A股医疗健康行业股票，通过自上而下精选个股和科学的风险控制，分享医疗健康产业发展所带来的投资机会，力争为投资者带来长期的超额收益。
投资策略	本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略，通过对医疗健康行业的增长驱动因素、依据对医药类医疗行业医疗健康行业的增长驱动因素、中长期预期驱动因素、中长期预期驱动因素进行自上而下和自下而上的分析，自上而下确定行业配置比例，自下而上确定个股配置比例，对于医疗健康行业投资主题明确的上市公司进行重点投资。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×65%+中国中信全债指数收益率×35%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，本基金属于中高风险、中收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币型基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期（2015年10月1日～2015年12月31日）
1.本期已实现收益	24,989,220.09
2.本期利润	502,386,640.74
3.本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净利润	11,680
4.本期基金净值增长	2,376,799,826.10
5.本期基金净值增长率	0.027

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。

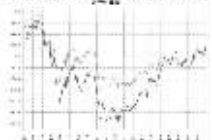
3.2 基金净值表现

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	26.07%	0.67%	12.14%	1.04%	13.93%	0.63%

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

浦银安盛医疗健康混合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



注：

1、本基金基金合同生效日为2015年6月25日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。

2、根据基金合同第十二部分第四条规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本基金建仓期为2015年6月25日至2015年11月24日，建仓期结束时，本基金投资组合比例符合本基金基金合同约定。

§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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
陈皓	公募基金下港股通基金基金经理	2015年6月26日	7	陈皓女士，上海交通大学金融学硕士，2006年2月至2010年11月担任汇添富基金投资管理有限公司任研究员，2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司任研究员兼基金经理，2015年6月，担任浦银安盛医疗健康混合基金基金经理。

4.2 管理人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，本基金诚实信用、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。本报告期末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投资组合。

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，对不同时点窗口（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投资业绩的差异度；同时对旗下投资组合及其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核查，并对发现的问题进行及时的报告。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

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量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在四季度经历了暴跌，随着去杠杆过程的结束，人民币汇率企稳，再加上央行宽松货币政策的支持，4季度企稳反弹，反弹过程中个股估值低度改善，分化较大，医疗基金也相应出现市场热点，在4季度逐步提升仓位，精准下投优质标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

4季度，基金净值增长26.27%，同期基准上涨12.14%，表现优于业绩比较基准

4.6 报告期内基金持有人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元的情形。

§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）	占基金资产净值比例（%）
1	权益投资	1,819,126,566.77	76.30
2	其中：股票	1,819,126,566.77	76.30
3	固定收益投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	银行间同业拆借和债券回购	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他	602,408,086.66	24.03
10	合计	1,819,126,566.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧、渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,354,364,143.13	60.46
D	电力、热力、燃气及生产供应业	69,404,694.67	3.27
E	建筑业	201,000,000.00	9.01
F	交通运输业	262,000,617.59	11.66
G	交运、仓储、信息和技术服务业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	151,406,891.76	6.89
J	金融业	-	-
K	房地产业	20,000,000.00	0.90
L	租赁和商务服务业	20,000,000.00	0.90
M	科学研究和技术服务业	36,565,880.07	1.66
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	-	-
R	综合	-	-
合计		1,819,126,566.77	76.30

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	000561	金鹰医疗	2,518,460	82,033,206.60	3.69
2	600081	信达生物	5,089,962	5,089,962.04	0.23
3	000978	华兰生物	2,261,790	76,176,211.00	3.21
4	003462	康泰生物	1,469,094	74,411,096.28	3.13
5	600129	华兰生物	1,097,048	46,369,100.00	2.03
6	000722	康泰生物	3,510,719	66,434,094.97	2.97
7	600718	东富药业	2,000,000	62,100,000.00	2.61
8	600866	百大集团	2,869,604	56,942,222.00	2.56
9	005381	双鹤股份	3,269,044	55,064,471.52	2.34
10	000919	金陵药业	3,199,528	55,068,033.60	2.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

5.11.2 报告期末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内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,361,883.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	120,960.00
6	其他应收款	184,340.75
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,667,184.46

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

报告期初基金份额总额	报告期基金份额变动	报告期末基金份额总额
2,095,064,074.63	30,168,306.66	2,125,232,381.29
基金份额持有人户数（户）	189,865,543.26	189,865,543.26
报告期末基金份额持有人户数（户）	2,534,266,106.09	2,534,266,106.09

§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

注：本报告期末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

注：本报告期末基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

1、中国证监会批准基金募集的文件
2、浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金合同
3、浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、浦银安盛医疗健康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、中国证交所要求的其他文件

10、上海市淮海中路381号中环广场30楼基金管理人办公场所。

8.3 查询方式

投资者可登录基金管理人网站（www.py-axa.com）查询，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查询。

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

2016年1月21日

浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金

【2015】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：上海银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1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法律责任。
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2016年1月19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预示其未来表现。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	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券
基金主代码	019128
基金运作方式	契约封闭式
基金合同生效日	2014年12月19日
报告期末基金份额总额	289,662,772.62份
投资目标	本基金为固定收益类基金，追求超越业绩比较基准的收益水平。
投资策略	本基金为固定收益类基金，追求超越业绩比较基准的收益水平。本基金在固定收益类资产中，通过自上而下和自下而上的分析，自上而下确定行业配置比例，自下而上确定个股配置比例，对于固定收益类资产进行重点投资。
业绩比较基准	中国国债指数收益率
风险收益特征	本基金为固定收益类基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币型基金和债券型基金。
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
下属机构名称及代码	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A
报告期末基金份额总额	289,662,772.62份

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期（2015年10月1日～2015年12月31日）
1.本期已实现收益	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A
2.本期利润	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A
3.本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净利润	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A
4.本期基金净值增长	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A
5.本期基金净值增长率	浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券A

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

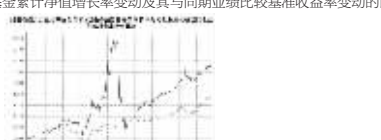
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.30%	0.15%	1.01%	0.08%	0.00%	0.07%

浦银安盛月月盈定期支付债券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	2.01%	0.15%	1.01%	0.08%	0.00%	0.08%

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



注：根据基金合同第十二部分第四条规定：基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。本基金建仓期为2014年12月9日至2015年6月4日，建仓期结束时本基金投资组合比例符合本基金基金合同约定。

§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	任本基金基金经理时间	证券从业年限	说明
薛峰	公募基金下港股通基金基金经理	2014年12月19日	9	薛峰先生，上海交通大学数量经济学硕士，2006年2月至2010年11月担任汇添富基金投资管理有限公司任研究员，2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司任研究员，2014年12月19日起担任浦银安盛月月盈定期支付债券A基金经理，2015年11月19日起担任浦银安盛月月盈定期支付债券B基金经理，2015年11月19日起担任浦银安盛月月盈定期支付债券C基金经理。

4.2 管理人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。本报告期末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投资组合。

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，对不同时点窗口（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投资业绩的差异度；同时对旗下投资组合及其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核查，并对发现的问题进行及时的报告。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，公平对待旗下各投资组合，未发现任何违反公平交易的行为。

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量超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

4季度债券市场平稳运行，在“资产荒”的背景下，各类债券收益率均下行至历史低位附近。回顾4季度，货币宽松节奏开始放缓，货币政策存在边际转向的迹象，预计明年财政政策将保持积极，发债规模较大，在经济下行叠加去产能的环境下，各类信用事件频发，信用风险显著加大。在货币政策转向和信用风险频发的共同作用下，债券市场预计会出现一定的调整。在报告期内，本基金维持了较

高的信用资质和中性的组合久期，并择机进行了部分个券的波段操作。

4.5 报告期内基金的投资表现
本基金本报告期A类净值增长率为2.39%，C类净值增长率为2.31%，同期业绩比较基准收益率为1.81%。

4.6 报告期内基金持有人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