浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金 2016年年度报告摘要

2016年12月31日
基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2017年3月30日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2016年1月1日起至12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	浦银安盛新经济结构混合
基金主代码	519126
交易代码	519126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月20日
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	88,590,487.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置,并通过重点关注受益于中国经济结构转型趋势、以及新的经济结构变化包括新城乡结构、新需求结构、新产业结构等来的投资机会,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(一)资产配置策略 资产配置策略采用浦银安盛资产配置模型,通过宏观经济、估值水平、流动性和市场政策等四个因素的分析框架,动态挖掘不同资产类别的投资价值,投资时机以及其风险收益特征的相对变化,进行股票、固定收益证券和现金等大类资产的合理配置。在严格控制投资风险的基础上追求基金资产的长期持续稳定增长。 (二)股票投资策略 本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略,通过重点投资受益于中国经济结构转型趋势、新的经济结构包括新城乡结构、新需求结构、新产业结构的相关行业股票,并保持对中国经济结构调整的趋势以及经济结构调整对相关行业及上市公司影响的密切跟踪和研究分析,对属于新经济结构投资主题范畴的上市公司进行重点投资。
业绩比较基准	55%×中证500指数(000905)+45%×中证全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

注:自2015年10月1日起,本基金业绩比较基准由原"中证标普债指数"变为"中证全债指数",其体内容请见基金管理人于2015年11月13日发布的《关于变更旗下基金业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		浦银安盛基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	陆志俊
	联系电话	021-23212888	95559
	电子邮箱	compliance@py-axa.com	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		021-33079999或400-888-999	95559
传真		021-23212985	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.py-axa.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2016年	2015年	2014年5月20日(基金合同生效日)-2014年12月31日
本期已实现收益	-6,082,827.54	-12,695,592.28	20,648,540.27
本期利润	-20,799,534.30	-8,007,835.88	22,359,835.91
加权平均基金份额本期利润	-0.2760	-0.1294	0.0514
本期基金份额净值增长率	-16.73%	52.33%	9.50%
3.1.2 期末数据和指标	**2016年末**	**2015年末**	**2014年末**
期末可供分配基金份额利润	-0.1156	-0.0080	0.0919
期末基金资产净值	123,042,908.08	117,022,110.77	54,771,172.41
期末基金份额净值	1.389	1.668	1.095

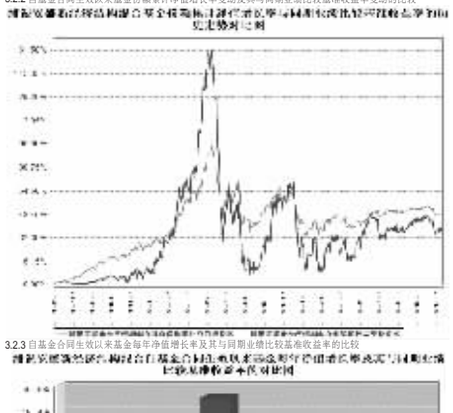
注:1.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额。
3.本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
4.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
5.本基金成立于2014年5月20日生效。以上财务指标中"2014年度可比期间"为2014年5月20日(基金成立日)至2014年12月31日止期间。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.80%	0.99%	-1.31%	0.46%	2.11%	0.53%
过去六个月	-2.66%	1.12%	1.56%	0.51%	-4.22%	0.61%
过去一年	-16.73%	2.23%	-8.37%	1.05%	-8.36%	1.18%
自基金合同生效起至今	38.90%	2.36%	48.18%	1.20%	-9.28%	1.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金合同于2014年5月20日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况
注:本基金自基金合同生效以来未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浦银安盛基金管理有限公司(以下简称"浦银安盛")成立于2007年8月,股东为上海浦东发展银行股份有限公司、AXA Investment Managers S.A.及上海国盛集团资产有限公司,公司总部设在上海,注册资本为人民币2.8亿元,股东持股比例分别为51%、39%和10%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理、境外证券投资管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2016年12月31日止,浦银安盛旗下共管理28只基金,即浦银安盛价值成长混合型证券投资基金、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛红利精选混合型证券投资基金、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证银行业指数基本面400指数证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛日日盈货币市场基金、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金、浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛鑫安定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛元纯债债券型证券投资基金、浦银安盛日日丰货币市场基金、浦银安盛盛元纯债债券型证券投资基金、浦银安盛幸福聚益18个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛日日鑫货币市场基金以及浦银安盛盛达纯债债券型证券投资基金。

公司信息技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术系统基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统,这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成,之后日常维护管理由公司负责,但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户系统、直销系统、资金清算系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数据中心系统等,这些系统由主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设而成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统也均是系统提供商对外提供的通用系统,业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。除上述情况外,我公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展战略的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
褚艳辉	公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合基金经理	2014年7月28日	-	12	褚艳辉先生,南京理工大学经济学硕士。2004年至2010年,先后就职于上海信息中心、爱建证券公司从事宏观经济、政策以及制造与消费行业研究工作,后在上海汽车财务公司担任投资经理助理之职,2011年4月加盟我司担任高级行业研究员,2013年2月至2014年6月,担任本公司权益类基金基金经理助理,2014年6月起,担任公司旗下浦银安盛盛世精选混合基金基金经理,2014年7月起,兼任公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。
蒋建伟	公司旗下浦银安盛价值成长混合基金和浦银安盛增长动力混合基金基金经理,公司权益投资部副总监	2014年5月20日	2016年1月14日	15	蒋建伟先生,毕业于上海财经大学,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、基金经理助理等岗位,2010年7月起,担任浦银安盛价值成长混合型证券投资基金基金经理,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,2014年5月至2016年1月,兼任浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年3月起,兼任浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年4月起兼任公司权益投资部副总监。
李芳	原权益类基金经理助理	2015年12月1日	2016年4月18日	5	李芳女士,同济大学技术经济及管理专业博士,2011年5月加盟浦银安盛基金管理公司研究部担任行业研究员,2015年12月调岗至权益投资部担任公司旗下权益基金基金经理助理,2016年4月调岗至专户管理部担任投资经理。

注:(1)上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的信息填写。
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,本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,以及公司的规章制度,本着诚实守信、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。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人于2009年颁布了《浦银安盛基金管理有限公司公平交易管理规定》(以下简称"公平交易管理规定"),并分别于2011年及2012年进行了两次修订,现行公平交易管理规定分为总则、实现公平交易的具体措施、公平交易监控与实施效果评估、公平交易的报告和信息披露、隔离及保密、附则等六部分。公平交易管理规定从投资决策、研究支持、交易实施、监控与评估、报告与披露等各个环节,预防和发现可能违反公平交易的异常情况,并予以及时纠正与改进。

管理人用于公平交易控制方法包括:

- 公司建立严格的投资组合投资信息的管理及保密制度,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;
- 相对所有组合建立并使用统一的、系统化的研究平台;
- 明确了投资决策委员会、投资总监、投资组合经理三级投权体系;
- 证券投资基金经理及其助理和特定客户资产投资组合经理及其助理相互隔离,不得相互兼任、互为备份;
- 严格控制不同投资组合之间的同日反向交易;
- 执行投资交易交易系统中的公平交易程序;
- 银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配严格依照制度和程序规范进行,并对该分配过程进行监控;
- 定期对投资目标和投资策略类似的投资组合的业绩表现进行分析,归因和评估;
- 对不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,分析如发现有涉嫌不公平的交易,投资组合经理及交易主管对该情况需提供详细的原因说明,并将检查结果向公司管理层和督察长汇报。同时改进公平交易管理方法及流程。
- 其他能够防范公平交易异常情况的有效方式。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《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的进行价差分析,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贡献的贡献度;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。

4.3.3 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定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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年,我国经济面临全局的迫切要求,一方面受益于基建、地产、汽车等拉动,另一方面,相对宽松的货币政策为经济改善营造良好环境。从增速上看,经历了前三季度的底部整理,四季度出现较微回升,GDP增长达到6.8%,因此,我们对于国内经济增长报以信心。改革是贯穿全年的主线,供给侧改革受到自上而下的强力推动,并取得明显效果。国企改革、金融改革、证券市场改革等,激发了相关领域的活力。

两大政策工具相辅相成,货币政策从年初的稳健偏宽松到年底的适度回归,适时适度的调整有利于经济健康与结构改善,财政政策对于稳经济的作用功不可没,降税费费、提高财政资金使用效率,特别是PPP模式的推广应用,拓展了财政政策的空间。

外围情况并不太平。全球经济增长不及预期,大宗商品与汇率波动加剧,欧盟寻找经济增长的新引擎。英国脱欧、美国大选等政治事件超出预期。亮点在于,美国经济似乎逐渐走出多年的盘整格局,后续观察新政府的各项政策能否顺利落地。

国内资产价格大幅波动,股票市场开年不利,熔断带来市场情绪恐慌,在暂缓注册制和战略新兴板后,市场信心有所恢复,股指运行中枢缓步抬升。全年看,市场风格转向低估值股票,成长股在估值与业绩持续性的双重考验下,表现低迷。行业表现上,建筑、家电、钢铁、煤炭等板块好于新兴产业中的电子、传媒、计算机等。市场热点层有所减少,但主题性机会仍然存在,供给侧改革、PPP、一带一路、新能源汽车等有不俗表现。商品市场上,煤炭、钢铁、部分化工品价格大幅上涨。一二线房地产价格在上半年快速上涨,引发政策出台抑制。

本基金以"新兴+成长"为主要投资方向,主要投资于估值合理的优质成长股。报告期内,熔断带来的系统性风险对于基金净值影响较大,此后,市场风格的变化也对成长股投资带来很大挑战。为了应对市场的变化,本基金在行业与个股投资上适度分散,更加注重个股的质地与估值,力争把握一些结构性的机会。整体看,新兴成长股投资在2016年面临了不小的考验,加之缺乏偏向新,业绩与估值出现较大调整。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金的业绩比较基准为-8.37%,基金净值为-16.73%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观经济角度看,预计2017年的经济走的更加稳健扎实,消费需求稳中有升,基建投资仍有空间,进出口有望改善,关键是改革提升了质量和效率。国内经济交地产调控影响,存在下滑压力,若经济复苏不及预期,不排除有新的政策措施出台。

股票市场支持实体经济,新股发行进入常态化。股票供给增加,上市公司数量将再次迎来一轮扩张,对于市场结构、投资观念、投资策略都产生影响。我们的研究要做的更加精细,以更挑剔的眼光去筛选优质的公司。

供给侧改革背景下,周期性行业集中度提升,部分产品价格恢复,上市公司有望受益。我们也观察到中游行业的盈利能力处于改善过程中,ROE有望见底回升,未来继续跟踪实际需求的恢复情况。经过一年多的调整,成长股估值偏高的状况已经得到较大的缓解,部分公司已经具备较好的投资价值,长期看,买入估值与成长性相匹配的优质成长股,会取得较好的回报。站在另一个层面看,诸如一带一路、国企改革、军民融合等国家战略任务,可能成为贯穿全年的主线。

综上,展望2017年的股票市场走势,我们总体不悲观,在大类资产配置中,权益投资具备一定吸引力,各类资金有望加大A股的配置,但是,流动性收紧、限售股解禁、再融资等对于资金面的扰动,我们也要谨慎对待。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规诚实守信、勤勉尽责,依法履行基金管理人职责,强化风险及合规管理,确保基金管理业务运作的安全、规范,保护基金份额持有人的合法权益。2016年,合规风控工作仍然是对公司进行全面风险管理,涵盖了制度内控、法律合规、信息披露、风险监控、绩效评估、内部稽核及反洗钱等工作,积极配合公司自查自纠并完善一线风险管控工作,并协调,监督公司和投资组合的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及内部控制工作。合规法律方面,在公司全体同仁的共同努力下,公司合规及信息记录良好,为公司各项业务的开展打下了坚实基础;风险管理方面,进一步开发并优化量化风险评估模型,利用数字化、专业化管理提升风险评估、监测及预警效能,并提升风险化解及处置能力;稽核方面,根据监管要求及行业热议风险点,有针对的开展了计划外专项稽核,及时查找和发现的潜在风险,提出了完善制度流程及加强执行的有效建议。

1.进一步健全合规风控团队,提高团队的专业素养

2016年,随着公司管理投资组合的数量与规模大幅提升、业务类型的不断拓展,合规风控团队不断加强自身专业素质的提升,全面提高专业素质,鼓励和支持合规风控人员参与相关的专业考试和学习。目前合规风控团队内部形成了良好的学习和业务研讨的氛围,团队成员各自发挥自身优势,相互取长补短,专业素质得到均衡提升,在内部形成了互帮互学、互相协同、勤奋上进的良好局面。

内部管理上,合规风控团队进一步健全合规风控工作的各项规章制度和工作流程,进一步明确各岗位人员的工作职责,强化自觉、客观的工作态度和高度的工作责任感,培养团队协作精神。

对外沟通上,持续与监管机构、交易所、自律协会、外部律师、外部会计师及双方股东对口部门保持密切良好的沟通,同时与公司其他部门保持良好协作,配合和支持部门间需求接洽。

2.进一步建立健全风险控制体系

(1)引入独立交方信评机构,初步建立第二层级的信用风险防范机制

2016年,债券市场信用风险事件频发,公司合规风控部严格执行投资级(AA级以上)监控,并引入了中债资信(市场上唯一的买方评级机构)的信用风险关注债券三级预警名单,建立买名单机制并每周向固收部发送监控周报;固收部根据自主评估,同时参考合规风控部固收监控周报,再次回顾持仓及债券库,发现存在信用风险隐患的债券,立即进行卖出及出库处理,在稳健控控信用风险的基础上追求积极回报,建立上述机制后,公司固收投资的信用风险得到良好的控制。

(2)对投资组合进行定期风险评估

合规风控部进一步完善了每日、每周、每月的风险评估,初步建立了较为完整、及时的量化的预警风险评估体系。同时,2016年公司发布实施了《流动性风险管理制度》及《流动性风险应急预案》,对流动性风险监控体系进行了进一步完善,通过日常流动性监测及定期、不定期的压力测试,对流动性风险进行有效的防范。

(3)建立健全业绩归因分析及评估模型,助力绩效考核及业绩持续改善

合规风控部应绩效考核委员会提供了量化绩效考核的数据支持,同时不断完善业绩归因模型,直观体现业绩和风险来源及风险调整后收益,帮助投研部门回顾投资成功经验及有待改善之处。

(4)对投资组合的公平交易及异常交易进行事前控制和事后分析

合规风控部继续着力于对公平交易、异常交易相关工作的提高,对公平交易及异常交易事后分析进行了进一步的完善,以进一步确保投资组合的合法合规。

(5)对公司新产品提供高效、有力的支持

2016年,公司新发行了14只专户产品,9只公募基金。合规风控部与投资团队、产品团队、运营团队合作,就各产品的流动性风险、市场风险、信用风险等方面进行分析,制定相应的风险控制措施和投资控制指标。

(6)进一步完善子公司内部控制体系

2016年,子公司内部控制体系得到进一步完善。

业务部门的一线风险控制、子公司设金融机构部、运营管理部、投资管理部、资金管理部、财富管理中心等业务部门,对其管理负责的业务进行检查、监督和控制,保证业务的开展符合国家法律、法规、监管规定及子公司的规章制度,并对部门的内部控制和风险管理负直接责任;

子公司设独立的风险管理部,负责对子公司内部控制和风险控制的充分性、合理性和有效性实施独立客观的风险管控、检查和评价。

管理层的控制,子公司在总经理领导下设立执行委员会,并在管理层下设项目评审及决策委员会以及风险控制委员会,采取集体决策制,管理和监督各个部门和各项业务进行,以确保子公司运作在有效的控制下,管理层对内部控制制度的有效执行承担责任;

执行董事及监事的监控和指导,所有员工自觉接受并配合执行董事及监事对各项业务和工作行为的检查监督,合理的风险分析和管理建议应于采纳,执行董事对内部控制负最终责任;

母公司及其董事会通过稽核检查、审阅报告、参与会议等方式监督子公司内部控制和风险控制情况。母公司对子公司的内控管理正在从事前评审和事中审核,逐步转向事前咨询及讨论以及事后稽核,力争在保持子公司独立性、实现母子公司风险隔离的基础上,有效发挥母公司对子公司风险内控方面的监督管理作用。

(7)协助人力资源部完善了合规风控考核体系

2016年,公司进一步加大了各部门,各岗位风险及合规考核力度。公司继续按照《加强日常风险考核管理办法》,依照不同等级风险事件,同时结合是否自动及时上报,是否受外界因素影响等因素进行考核,责任明确,落实到人,并根据中风险及以上事件对责任人员采取扣除部分季度工资的惩处,有力地督促了相关人员对公司制度的执行,有效地推动了公司全体员工合规意识的提高。

5. 报酬工作

根据相关法规要求,公司对全体员工薪酬及奖金进行了合理设计及稳核计划,合规风控部从重点、分步骤、有针对性地对公司的业务和合规运作,以及执行法规和制度的情况进行稽核,并在稽核后督促整改和跟踪检查。在有效控制公司的风险以及推动公司内控监管第二道和第三道防线方面发挥了积极的作用。

稽核工作主要采取定期稽核与不定期稽核相结合,常规稽核与专项稽核相结合的方式。定期稽核的结果主要体现在月度合规报告及季度监察稽核报告中,不定期稽核则更能及被定期稽核中发现的问题,与业务部门进行沟通,帮助各部门及时完善和改进工作。不定期稽核的结果主要体现在合规报告及整改反馈表中。

此外,合规风控团队还负责与负责公司内控评价的会计师事务所联系和沟通,配合公司的业务开展。

6. 报告期内涉及本基金的诉讼事项

6.1 报告期内本基金无涉及诉讼事项。

6.2 报告期内本基金涉及仲裁事项

2016年末,本基金管理人管理的公募基金共涉及仲裁事项1件,涉及金额为人民币2.8亿元,股东持股比例分别为51%、39%和10%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理、境外证券投资管理和中国证监会许可的其他业务。

截至2016年12月31日止,浦银安盛旗下共管理28只基金,即浦银安盛价值成长混合型证券投资基金、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛红利精选混合型证券投资基金、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证银行业指数基本面400指数证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛日日盈货币市场基金、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金、浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛睿智精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛鑫安定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛元纯债债券型证券投资基金、浦银安盛日日丰货币市场基金、浦银安盛盛元纯债债券型证券投资基金、浦银安盛幸福聚益18个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛日日鑫货币市场基金以及浦银安盛盛达纯债债券型证券投资基金。

公司信息技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术系统基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统,这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成,之后日常维护管理由公司负责,但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户系统、直销系统、资金清算系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数据中心系统等,这些系统由主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设而成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统也均是系统提供商对外提供的通用系统,业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。除上述情况外,我公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展战略的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
褚艳辉	公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合基金经理	2014年7月28日	-	12	褚艳辉先生,南京理工大学经济学硕士。2004年至2010年,先后就职于上海信息中心、爱建证券公司从事宏观经济、政策以及制造与消费行业研究工作,后在上海汽车财务公司担任投资经理助理之职,2011年4月加盟我司担任高级行业研究员,2013年2月至2014年6月,担任本公司权益类基金基金经理助理,2014年6月起,担任公司旗下浦银安盛盛世精选混合基金基金经理,2014年7月起,兼任公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。
蒋建伟	公司旗下浦银安盛价值成长混合基金和浦银安盛增长动力混合基金基金经理,公司权益投资部副总监	2014年5月20日	2016年1月14日	15	蒋建伟先生,毕业于上海财经大学,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、基金经理助理等岗位,2010年7月起,担任浦银安盛价值成长混合型证券投资基金基金经理,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,2014年5月至2016年1月,兼任浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年3月起,兼任浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年4月起兼任公司权益投资部副总监。
李芳	原权益类基金经理助理	2015年12月1日	2016年4月18日	5	李芳女士,同济大学技术经济及管理专业博士,2011年5月加盟浦银安盛基金管理公司研究部担任行业研究员,2015年12月调岗至权益投资部担任公司旗下权益基金基金经理助理,2016年4月调岗至专户管理部担任投资经理。

注:(1)上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的信息填写。
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,本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,以及公司的规章制度,本着诚实守信、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。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人于2009年颁布了《浦银安盛基金管理有限公司公平交易管理规定》(以下简称"公平交易管理规定"),并分别于2011年及2012年进行了两次修订,现行公平交易管理规定分为总则、实现公平交易的具体措施、公平交易监控与实施效果评估、公平交易的报告和信息披露、隔离及保密、附则等六部分。公平交易管理规定从投资决策、研究支持、交易实施、监控与评估、报告与披露等各个环节,预防和发现可能违反公平交易的异常情况,并予以及时纠正与改进。

管理人用于公平交易控制方法包括:

- 公司建立严格的投资组合投资信息的管理及保密制度,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;
- 相对所有组合建立并使用统一的、系统化的研究平台;
- 明确了投资决策委员会、投资总监、投资组合经理三级投权体系;
- 证券投资基金经理及其助理和特定客户资产投资组合经理及其助理相互隔离,不得相互兼任、互为备份;
- 严格控制不同投资组合之间的同日反向交易;
- 执行投资交易交易系统中的公平交易程序;
- 银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配严格依照制度和程序规范进行,并对该分配过程进行监控;
- 定期对投资目标和投资策略类似的投资组合的业绩表现进行分析,归因和评估;
- 对不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,分析如发现有涉嫌不公平的交易,投资组合经理及交易主管对该情况需提供详细的原因说明,并将检查结果向公司管理层和督察长汇报。同时改进公平交易管理方法及流程。
- 其他能够防范公平交易异常情况的有效方式。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《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的进行价差分析,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贡献的贡献度;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。

4.3.3 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定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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年,我国经济面临全局的迫切要求,一方面受益于基建、地产、汽车等拉动,另一方面,相对宽松的货币政策为经济改善营造良好环境。从增速上看,经历了前三季度的底部整理,四季度出现较微回升,GDP增长达到6.8%,因此,我们对于国内经济增长报以信心。改革是贯穿全年的主线,供给侧改革受到自上而下的强力推动,并取得明显效果。国企改革、金融改革、证券市场改革等,激发了相关领域的活力。

两大政策工具相辅相成,货币政策从年初的稳健偏宽松到年底的适度回归,适时适度的调整有利于经济健康与结构

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	107,092,836.93	86.31
	其中:股票	107,092,836.93	86.31
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	5,000,000.00	4.03
	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	11,744,457.74	9.47
7	其他各项资产	243,107.89	0.20
8	合计	124,080,402.56	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	7,576,135.42	6.16
B	采矿业	-	-
C	制造业	62,645,201.26	50.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,776,292.23	3.07
G	交通运输、仓储和邮政业	2,415,378.42	1.96
H	住宿和