

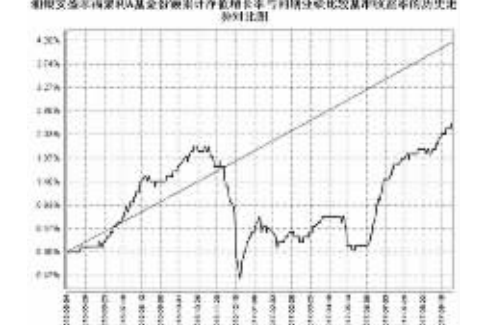
浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

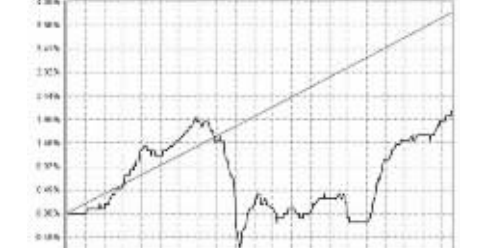
阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	1.09%	0.05%	0.73%	0.01%	0.36%	0.04%

阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.99%	0.04%	0.73%	0.01%	0.26%	0.03%

322日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



浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1. 根据基金合同第十二部分第四条款规定，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 2016 年 5 月 4 日至 2016 年 11 月 3 日。截止本报告期末，基金投资组合比例符合合同约定。

4 管理人报告

4.1 基金经营 或基金经理小组 简介

姓名	职务	任本基金基金经理期间 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘大刚先生	公司 旗下 浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金 基金经理	2017 年 4 月 17 日	4 月 7 日	7	刘大刚先生，上海交通大学经济学硕士，加籍浦银安盛基金，曾任万家基金、中银基金工作，先后从事固定收益研究、基金助理、债券研究员等职务。2014 年 4 月加入浦银安盛基金，从事固定收益研究工作。2016 年 8 月担任浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金基金经理，担任公司旗下浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金（LOF）、浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金以及浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2017 年 6 月 8 日起，担任浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金基金经理。

注：① 上述任职日期，系指任期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规、证监会规定和基金合同的约定，未发生任何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《公平交易管理制度》，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机制，保证公募基金及专户专业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范，以保证投资执行交易过程的公平性；从事后监控角度上，一方面定期对所有投资组合情况进行分析，并对不同时间窗口（同日、3 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跟踪，并及时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法规及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 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度国内经济企稳回升，供给侧改革的力度也在加强，整个三季度 GDP 增速和通胀水平均处于合理范围，债券市场在宽松货币政策下，一方面经济数据有所好转，一方面货币政策保持稳健中性，整体流动性宽松，无风险利率呈下行态势，市场仍处在加息预期中，整个三季度收益率水平小幅下行。报告期内，本基金配置于中短久期信用债，并择机进行了政策性金融债等波段操作。本基金在稳健配置的基础上，谨慎操作，严格控制，勤勉尽责为基金份额持有人带来长期稳定回报。
4.5 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末浦银安盛幸福聚利 A 基金净值增长率为 10.19%，本报告期内基金净值增长率为 1.09%，同期业绩比较基准收益率为 0.73%。
1. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额持有人人数未超过二百人的情形；
2. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额净值低于五千的情形。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	278,590,558.00	98.04
4	其中：债券	278,590,558.00	98.04
5	金融衍生品投资	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	338,397.12	0.12
10	其他资产	5,237,961.67	1.84
合计		284,186,916.79	100.00

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	356,895.00	0.13
2	央行票据	-	-
3	金融债	-	-
4	其中：政策性金融债	-	-
5	企业债	272,225,863.00	99.42
6	公司债	6,007,800.00	2.19
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	278,590,558.00	101.75

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	140805A	14 国开债	200,000	20,348,000.00	7.43
2	123442	15 国开债	200,000	20,342,000.00	7.43
3	112424	16 文 01	200,000	19,692,000.00	7.19
4	112317	16 太 01	200,000	19,568,000.00	7.15
5	112449	16 招商 02	197,000	19,331,610.00	7.06

56 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。
57 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。
58 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。
59 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.9.1 本报告期末未持有股指期货。
5.9.2 报告期末本基金投资的股指期货持仓损益明细
注：本基金本报告期末未持有股指期货。

注：本基金本报告期末未持有国债期货。
5.9.3 本报告股指期货投资评价
注：本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.10.2 本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库的范围。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	51,959.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	其他应收款	5,186,002.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,237,961.67

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金资产变动

项目	浦银安盛幸福聚利 A	浦银安盛幸福聚利 C
报告期期初基金份额总额	250,125,274.53	18,639,403.49
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金净申购/赎回份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	250,125,274.53	18,639,403.49

§ 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 响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况
注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

§ 9 备查文件目录

1. 中国证监会批准基金募集的文件
2. 浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金基金合同
3. 浦银安盛幸福聚利定期开放债券型证券投资基金招募说明书
4. 浦银安盛幸福聚利定期开放债券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

92 存放地点
上海市浦东新区 381 号中环广场 38 楼基金管理人办公场所。

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

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人。
客户服务电话：400-8828-999 或 021-33079999。

浦银安盛基金管理有限公司
2017 年 10 月 25 日

浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

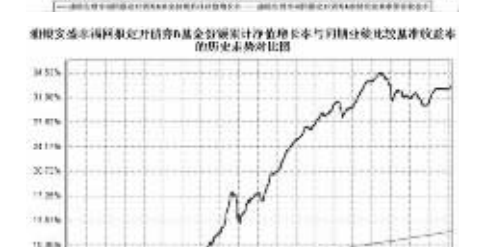
阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.05%	0.38%	0.00%	0.42%	0.05%

阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.05%	0.38%	0.00%	0.32%	0.05%

322日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



浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较



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。

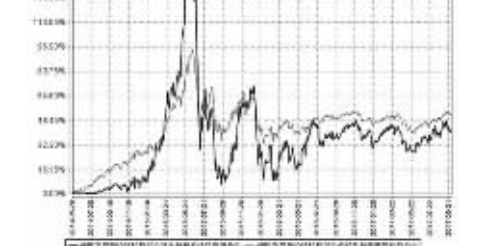
32 基金净值表现

32.1 本报告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

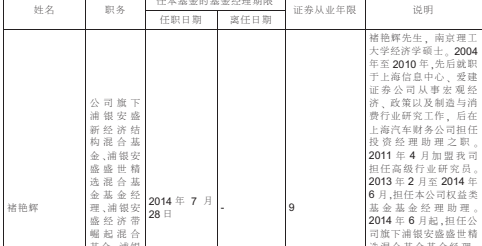
阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.80%	0.05%	0.38%	0.00%	0.42%	0.05%

阶段	净值增长 率①	净值增长 率②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率④	①-③	②-④
过去三个月	0.70%	0.05%	0.38%	0.00%	0.32%	0.05%

322日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



浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：① 上述任职日期，系指任期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规、证监会规定和基金合同的约定，未发生任何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《公平交易管理制度》，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机制，保证公募基金及专户专业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范，以保证投资执行交易过程的公平性；从事后监控角度上，一方面定期对所有投资组合情况进行分析，并对不同时间窗口（同日、3 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跟踪，并及时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法规及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 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度，国内经济企稳回升，供给侧改革的力度也在加强，整个三季度 GDP 增速和通胀水平均处于合理范围，债券市场在宽松货币政策下，一方面经济数据有所好转，一方面货币政策保持稳健中性，整体流动性宽松，无风险利率呈下行态势，市场仍处在加息预期中，整个三季度收益率水平小幅下行。报告期内，本基金配置于中短久期信用债，并择机进行了政策性金融债等波段操作。本基金在稳健配置的基础上，谨慎操作，严格控制，勤勉尽责为基金份额持有人带来长期稳定回报。
4.5 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末浦银安盛幸福回报定期开放债券 A 基金净值增长率为 10.10%，本报告期内基金净值增长率为 0.80%，截至本报告期末浦银安盛幸福回报定期开放债券 B 基金净值增长率为 10.07%，本报告期内基金净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准收益率为 0.38%。
1. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额持有人人数未超过二百人的情形；
2. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额净值低于五千的情形。

姓名	职务	任本基金基金经理期间 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
夏国权先生	公司 旗下 浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金 基金经理	2017 年 6 月 8 日	6 月 6 日	6	夏国权先生，复旦大学数学与应用数学专业本科学历，加籍浦银安盛基金，曾任招商证券基金部，担任招商证券基金部基金经理，负责招商证券基金部基金经理工作。2017 年 6 月 8 日起，担任公司旗下浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金（LOF）、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金以及浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

注：① 上述任职日期，系指任期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。
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，基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规、证监会规定和基金合同的约定，未发生任何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《公平交易管理制度》，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机制，保证公募基金及专户专业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范，以保证投资执行交易过程的公平性；从事后监控角度上，一方面定期对所有投资组合情况进行分析，并对不同时间窗口（同日、3 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跟踪，并及时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法规及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 报告期内基金投资策略和运作分析
三季度国内经济企稳回升，供给侧改革的力度也在加强，整个三季度 GDP 增速和通胀水平均处于合理范围，债券市场在宽松货币政策下，一方面经济数据有所好转，一方面货币政策保持稳健中性，整体流动性宽松，无风险利率呈下行态势，市场仍处在加息预期中，整个三季度收益率水平小幅下行。报告期内，本基金配置于中短久期信用债，并择机进行了政策性金融债等波段操作。本基金在稳健配置的基础上，谨慎操作，严格控制，勤勉尽责为基金份额持有人带来长期稳定回报。
4.5 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末浦银安盛幸福回报定期开放债券 A 基金净值增长率为 10.10%，本报告期内基金净值增长率为 0.80%，截至本报告期末浦银安盛幸福回报定期开放债券 B 基金净值增长率为 10.07%，本报告期内基金净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准收益率为 0.38%。
1. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额持有人人数未超过二百人的情形；
2. 本报告期末本基金前二十大重仓基金份额净值低于五千的情形。

§ 5 投资组合报告

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
2	其中：股票	-	-
3	固定收益投资	1,751,248,442.50	95.30
4	其中：债券	1,747,838,442.50	95.12
5	资产支持证券	3,410,000.00	0.19
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	20,929,002.61	1.14
9	其他资产	51,685,314.05	2.81
10	合计	1,837,562,759.06	100.00

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债	68,281,000.00	3.91
4	其中：政策性金融债	68,281,000.00	3.91
5	企业债	1,248,106,042.50	71.41
6	公司债	70,377,000.00	4.03
7	可转债（可交换债）	135,545,000.00	7.75
8	其他	225,529,000.00	12.80
9	其他	-	-
10	合计	1,747,838,442.50	100.00

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	11174711	17 国开债	800,000	79,104,000.00	4.53
2	127313	15 国开债	800,000	78,408,000.00	4.49
3	11179395	17 国开债	800,000	78,112,000.00	4.47
4	11179368	17 国开债	800,000	68,313,000.00	3.91
5	127269	15 国开债	665,000	66,260,000.00	3.79

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	131331	13 国开债	1,000,000	3,410,000.00	0.20

56 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。
57 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。
58 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国债期货交易情况说明
5.9.1 本报告股指期货投资政策
注：本基金本报告期末未持有国债期货。
5.9.2 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国债期货。
5.9.3 本报告股指期货投资评价
注：本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1 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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.10.2 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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,283.22
2	应收证券清算款	10,418,463.56
3	应收股利	-
4	应收利息	41,260,567.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	51,685,314.05

5.10.4 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。
5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末未持有股票。

§ 6 开放式基金资产变动

项目	浦银安盛幸福回报定期开放债券 A	浦银安盛幸福回报定期开放债券 B
报告期期初基金份额总额	1,604,534,320.25	126,296,885.31
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金净申购/赎回份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	1,604,534,320.25	126,296,885.31

§ 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 响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况
注：本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况。

§ 9 备查文件目录

1. 中国证监会批准基金募集的文件
2. 浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金基金合同
3. 浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金招募说明书
4. 浦银安盛幸福回报定期开放债券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

92 存放地点
上海市浦东新区 381 号中环广场 38 楼基金管理人办公场所。

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

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人。
客户服务电话：400-8828-999 或 021-33079999。