浦银安盛价值成长股票型证券投资基金 2009年年度报告摘要

2009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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年三月三十一日

§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。本年度报告已经全体董事签字同意,并由董事长签发。

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2010年3月25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。

普华永道中天会计师事务所对基金财务会计报告出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自2009年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	1,134,447,084.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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,力求卓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,比较高的股息收益和净资产。 “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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	蒋松云
	联系电话	021-23212812	010-66105799
	电子邮箱	gujia@py-axa.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-33079999 或 400-8828-999	95588
传真		021-23212985	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要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	2009年	2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日	2007年
本期已实现收益	233,711,027.20	-654,192,088.31	-
本期利润	523,009,043.61	-725,018,930.77	-
加权平均基金份额本期利润	0.3904	-0.4319	-
本期基金份额净值增长率	65.34%	-42.30%	-
3.1.2 期末数据和指标	2009年末	2008年末	2007年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2162	-0.4230	-
期末基金资产净值	1,081,778,360.44	897,192,977.04	-
期末基金份额净值	0.954	0.577	-

注:1、本基金(基金合同)2008年4月16日生效。
2、上述基金绩指标不包括持有人申购、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。
3、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额。
4、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
5、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。

3.2 基金净值表现

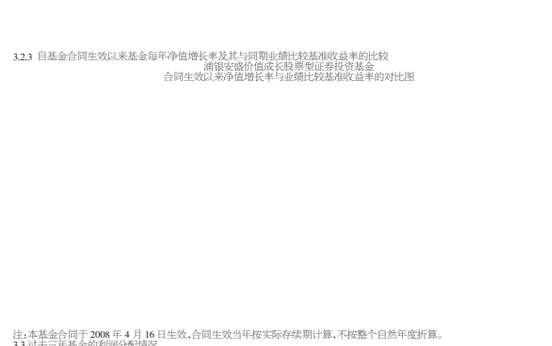
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	16.34%	1.45%	14.30%	1.32%	2.04%	0.13%
过去六个月	14.66%	1.68%	10.39%	1.60%	4.27%	0.08%
过去一年	65.34%	1.53%	68.18%	1.54%	-2.84%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-4.60%	1.82%	4.50%	1.90%	-9.10%	-0.08%

注:本基金业绩比较基准为沪深300指数×75%+中信标普国债指数×25%。

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

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2009年12月31日)



注:本基金合同于2008年4月16日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况
无。

§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,由上海浦东发展银行股份有限公司、AXA Investment Managers S.A.及上海盛融投资有限公司共同创建,公司总部设在上海,注册资本为人民币2亿元,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、资产管理和证监会许可的其他业务。

截至2009年12月31日止,浦银安盛旗下管理4只开放式基金,即浦银安盛价值成长股票型证券投资基金、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和浦银安盛红利精选股票型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张建宏	公司副总经理兼首席投资官兼基金经理	2009-05-20	-	9	张建宏先生,法国籍,清华大学工程物理系学士,巴黎中央工艺学院材料博士,法国高等商校国际金融硕士。张建宏先生自2001年5月加入法国AXA IM公司,期间负责AXA IM可投资资产级别CDO基金的创立及管理。曾任AXA Investment Managers CDO投资团队高级经理,管理总规模220亿欧元。张建宏先生于2007年3月加入浦银安盛基金管理有限公司(筹备组)工作,担任公司副总经理兼首席投资官职务,自2009年5月起,担任浦银安盛价值成长股票型基金基金经理。
方毅	本基金基金经理、浦银安盛红利精选股票型证券投资基金基金经理	2009-05-20	-	17	方毅先生,上海财经大学工商管理硕士,具有17年的证券业从业经验。方毅先生于1993年2月至2002年9月期间,任职于联合证券公司,期间曾担任交易部经理一职。2002年至2007年期间,方毅先生在上海东新国际投资管理有限公司资产管理部工作,担任组合投资经理之职。方毅先生于2007年3月加入浦银安盛基金管理有限公司(筹备组)工作,担任基金经理助理职务,自2009年5月起,任浦银安盛价值成长股票型基金基金经理,并自2009年12月3日起,担任浦银安盛红利精选股票型证券投资基金基金经理。
秦岷	本基金基金经理助理、浦银安盛红利精选股票型证券投资基金基金经理助理	2008-06-01	-	7	秦岷先生,大连理工大学理工学学士,上海对外贸易学院经济学硕士。1997年7月至2000年9月于中石化安庆分公司工作。2001年10月至2007年3月于上海东新国际投资管理有限公司任研究员。2007年4月起,加盟浦银安盛基金公司筹备组,秦岷先生从事被监管机构予以行政处罚或未取行政监管措施。2008年6月起,被公司任命为本基金基金经理助理。
杨典	本基金原基金经理	2008-04-16	2009-05-20	8	杨典先生,北京科技大学工学学士,西南财经大学经济学硕士。1998年至2000年于深圳市华为技术有限公司工作,2001年至2002年于长盛基金管理有限公司任研究员,2002年起于银河基金管理有限公司任研究员、基金经理助理,2005年6月至2007年1月底任银河稳健证券投资基金基金经理。杨典先生从未被监管机构予以行政处罚或未取行政监管措施。

注:1.杨典为本基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离职日期”为公司决定确定的解聘日期。本基金其他基金经理及基金经理助理的“任职日期”和“离任日期”均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.张建宏先生自2010年1月4日起不再担任本基金基金经理。

3.证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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 公平交易制度的执行情况

本基金管理人制定了《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,并在投资决策过程中,严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度;在交易执行环节上,详细规定了面对多个基金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(1日、5日、10日)发生的不同基金对同一股票的同向交易进行价差分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易价差是否对相关基金的业绩差异的贡献度;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报告。

4.3.2 本报告组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下尚无与本投资组合投资风格相似的其他投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内,本投资组合未发生违反法律法规所界定的异常交易行为。

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

2009年入股大幅上涨,上证综指全年的涨幅幅达到了79.98%。与2008年单边下跌相对应形成戏剧性的反差。

市场之所以出现一波大级别的上升行情,是基于以下最重要的原因:一是2008年的惨然下跌,因此2009年反弹修复极其正常;二是2009年的股票定价的货币政策改变了市场的流动性所导致的资产价格大涨;三是政府刺激经济的政策效应的显现。

在综合考虑上述原因及国内外宏观经济状况等因素,我们根据最新情况修正了投资策略,持续上调股票仓位,并将基金资产的行业分布明显偏向于弹性较大的强周期类行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金净值增长65.34%,由于基金运作前期仓位增加不够快速果断,全年基金资产增幅低于业绩比较基准。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2010年,中国面临的挑战从本质上说,是解决中国经济增长的驱动力的问题,具体而言,就是我们的经济发展过度依赖外部需求,过度依赖投资拉动的经济增长模式,已经到了无法持续的时候。中国必须要从根本上扭转目前失衡的经济结构,从源头上解决消费不足的问题。加快转变经济发展方式,推动科技创新和自主品牌建设,提高经济回升的质量和发展的可持续性。

虽然中央经济工作会议2010年依旧定调为积极的财政政策和适度宽松的货币政策,但2010年的货款总量,肯定比2009年要少。2010年的货币政策相比较于2009年实际上就是从紧的货币政策。

总之,2010年经济发展面临的形势仍然十分复杂,不确定、不可预料的因素和问题增多。中国资本市场也必然会反映出我国经济运行格局的调整和变化。我们的看法是,中国资本市场也应该在这样的基本框架下运行,也就是说2010年的市场应该是在中国经济结构调整背景下的结构性行情。

2010年在资产配置和行业配置方面,我们将努力做到一定的灵活性。个股选择的作用在2010年将会显著增大。2010年本基金倾向于关注与消费行业和与调结构、创新相关的科技行业,同时本基金亦将关注趋跌的强周期性个股在2010年的阶段性表现机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的约定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资人的利益,设立了浦银安盛基金管理有限公司估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由公司副总经理兼首席运营官陈晓先生、风险管理部总监戴炯先生、IT总监刘元平先生、金融工程部总监陈士俊先生、基金会计部经理陈燕女士组成。估值委员会成员二分之二以上具有5年以上专业工作经历,具备良好的专业经验、胜任能力和独立性。估值委员会的职责主要包括:保证基金估值的公平、合理;制订健全、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所,托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释,通过积极沟通达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金基金经理未参与或决定基金的估值。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金(基金合同)第十五部分第三条约定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的30%,若(基金合同)生效不满3个月可不进行收益分配;基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

根据(基金合同)的约定,本基金自2009年1月1日至2009年12月31日止期间不需进行分配利润。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2009年,本基金托管人在对浦银安盛价值成长股票型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 报告期内托管人对本基金运作的遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年,浦银安盛价值成长股票型证券投资基金的管理人——浦银安盛基金管理有限公司在浦银安盛价值成长股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,浦银安盛价值成长股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对浦银安盛基金管理有限公司编制和披露的浦银安盛价值成长股票型证券投资基金2009年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所对基金财务会计报告出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
报告截止日:2009年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	140,776,362.17	139,291,262.96
结算备付金		826,323.92	4,065,552.40
存出保证金		1,125,000.00	1,250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	943,759,832.81	755,025,335.54
其中:股票投资		933,920,832.81	630,314,625.04
基金投资		-	-
债券投资		9,839,000.00	124,710,710.50
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	88,239.08
应收利息	7.4.7.5	346,987.99	2,539,760.78
应收股利		-	-
应收申购款		12,316.93	46,228.12
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		1,086,846,823.82	902,306,378.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
负 债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		1,568,379.84	859,593.31
应付管理人报酬		1,369,219.95	1,196,559.28
应付托管费		228,203.34	199,426.53
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	549,662.29	1,524,583.06
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,352,997.96	1,333,239.66
负债合计		5,068,463.38	5,113,401.84
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	1,134,447,084.82	1,554,844,846.55
未分配利润	7.4.7.10	-52,668,724.38	-657,651,869.51
所有者权益合计		1,081,778,360.44	897,192,977.04
负债和所有者权益总计		1,086,846,823.82	902,306,378.88

注:报告截止日2009年12月31日,基金份额净值为0.954元,基金份额总额为1,134,447,084.82份。7.2 利润表
会计主体:浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日
一、收入		550,382,729.48	-696,214,059.43
1.利息收入		3,811,103.48	4,783,747.41
其中:存款利息收入	7.4.7.11	971,982.80	1,449,149.25
债券利息收入		2,839,120.68	2,603,196.91
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	731,401.25
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		256,997,101.38	-630,372,645.77
其中:股票投资收益	7.4.7.12	251,370,938.54	-640,861,979.74
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-2,309,393.62	1,093,212.20
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	387,646.06
股利收益	7.4.7.15	7,935,556.46	9,008,475.71
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	289,298,016.37	-70,826,842.46
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	7.4.7.17	276,508.25	201,681.39
减:二、费用		27,373,685.87	28,804,871.34
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	15,795,981.60	13,303,418.84
2.托管费	7.4.10.2.2	2,632,663.59	2,217,236.43
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	7.4.7.18	8,484,279.58	12,933,254.65
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	7.4.7.19	460,761.10	350,961.42
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		523,009,043.61	-725,018,930.77
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		523,009,043.61	-725,018,930.77

注:本基金(基金合同)2008年4月16日生效,上年度可比期间为2008年4月16日至2008年12月31日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
本报告期:2009年1月1日至2009年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,554,844,846.55	-657,651,869.51	897,192,977.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	523,009,043.61	523,009,043.61
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-420,397,761.73	81,974,101.52	-338,423,660.21
其中:1.基金申购款	29,216,654.01	-5,575,336.78	23,641,317.23
2.基金赎回款	-449,614,415.74	87,549,438.30	-362,064,977.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,134,447,084.82	-52,668,724.38	1,081,778,360.44

项目	上年度可比期间 2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	1,733,163,625.10	-	1,733,163,625.10
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-725,018,930.77	-725,018,930.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-178,318,778.55	67,367,061.26	-110,951,717.29
其中:1.基金申购款	58,078,673.08	-7,694,348.65	50,384,324.43
2.基金赎回款	-236,397,451.63	75,061,409.91	-161,336,041.72
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	1,554,844,846.55	-657,651,869.51	897,192,977.04

注:本基金(基金合同)2008年4月16日生效,上年度可比期间为2008年4月16日至2008年12月31日。

报告附注为财务报表的组成部分

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:刘斐,主管会计工作负责人:陈晓,会计机构负责人:陈燕

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可字〔2008〕第263号《关于同意浦银安盛价值成长股票型证券投资基金募集的批复》核准,由浦银安盛基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同》公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集1,731,976,982.82元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司验字(2008)第41号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同》于2008年4月16日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为1,733,163,625.10份基金份额,其中认购资金利息折合1,186,642.28份基金份额。本基金的基金管理人为浦银安盛基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为:股票资产占基金资产的比例为60%-95%;债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。投资于权证的比例范围占基金资产净值的0%-3%。本基金的业绩比较基准为沪深300指数×75%+中信标普国债指数×25%。

本财务报表由本基金的基金管理人于2010年3月31日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5号《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2009年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2009年12月31日的财务状况以及2009年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与2008年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(2)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

(4)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上海浦东发展银行股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金代销机构
上海盛融投资有限公司	基金管理人的股东
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构
法国安盛投资管理有限公司	基金管理人的股东
浦银安盛基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

注:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

无。

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

无。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	15,795,981.60	13,303,418.84
其中:支付销售机构的客户维护费	2,844,477.02	2,299,379.93

注:支付基金管理人浦银安盛基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%/当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日	上年度可比期间 2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,632,663.59	2,217,236.43

注:支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位:份

关联方名称	本期末 2009年12月31日		上年度末 2008年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
上海盛融投资有限公司	30,005,750.00	2.64%	30,005,750.00	1.93%

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年4月16日(基金合同生效日)至2008年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	140,776,362.17	942,256.28	139,291,262.96	1,377,582.19

注:1.本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管,按银行同业利率计息。

2.基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算公司等结算账户,该资金实质上类似于存放在托管银行的存款。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.9 期末(2009年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601117	中国化学	2009-12-29	2010-01-07	新股网上申购	5.43	5.43	14,000	76,020.00	76,020.00	-
300038	梅泰诺	2009-12-28	2010-01-08	新股网上申购	26.00	26.00	500	13,000.00	13,000.00	-
002304	洋河股份	2009-10-29	2010-02-08	新股网下申购	60.00	113.99	3,711	222,660.00	423,016.89	-
002308	威创股份	2009-11-18	2010-03-01	新股网下申购	23.80	31.83	15,988	380,514.40	508,898.04	-
002322	理工监测	2009-12-11	2010-03-18	新股网下申购	40.00	61.88	5,453	218,120.00	337,431.64	-
002326	永太科技	2009-12-15	2010-03-22	新股网下申购	20.00	31.27	2,824	56,480.00	88,306.48	-

7.4.12.1.2 受限证券类别:债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.12.1.3 受限证券类别:

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000709	唐钢股份	2009-12-16	资产重组	7.09	2010-01-25	6.60	387,500	2,747,375.00	2,747,375.00	复牌后更名为河北钢铁
000623	吉林敖东	2009-12-28	公告重大事项	49.19	2010-01-11	54.11	200,000	9,520,774.10	9,838,000.00	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§8 投资组合报告

8.1 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	权益投资	933,920,832.81	85.92
	其中:股票	933,920,832.81	85.92
2	固定收益投资	9,839,000.00	0.91
	其中:债券	9,839,000.00	0.91
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	141,602,686.09	13.03
6	其他各项资产	1,484,304.92	0.14
7	合计	1,086,846,823.82	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	6,977,092.86	0.64
B	采掘业	93,644,100.00	8.66
C	制造业	461,280,155.51	42.64