浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月18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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛优化收益债券	
基金主代码	519111	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年12月30日	
报告期末基金份额总额	75,850,547.69份	
投资目标	本基金通过对宏观经济运行状况、金融市场的运行趋势进行自上而下的分析,通过信用分析为基础进行自下而上的精选个券,在严格控制投资风险的基础上,主要对固定收益市场各种资产定价不合理产生的投资机会进行充分挖掘,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金在宏观经济和债券市场自上而下和自下而上分析的基础上,把握市场利率的趋势性变化与不同债券的价值差异,通过久期配置、收益率曲线策略等方法,实施积极的债券投资策略。同时,在比较债券类资产与权益类资产投资价值的基础上,通过大类资产配置的调整以获得超越业绩比较基准的投资收益。	
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收益、较低风险品种。一般情形下,其风险和收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。	
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	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
下属两级基金的交易代码	519111	519112
报告期末下属两级基金的份额总额	66,071,760.66份	9,778,787.03份

§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（2010年10月1日–2010年12月31日）	
	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
1.本期已实现收益	630,047.51	170,175.53
2.本期利润	494,387.65	–64,859.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0089	–0.0038
4.期末基金资产净值	68,840,721.99	10,131,240.27
5.期末基金份额净值	1.042	1.036

注:1、所述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或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。

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、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金于2009年9月18日刊登公告,自2009年9月22日起增加一种新的收费模式–C类收费模式,该类别收取销售服务费。

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

1、浦银安盛优化收益债券A:

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	0.68%	0.24%	–1.77%	0.10%	2.45%	0.14%

注:本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

2、浦银安盛优化收益债券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	0.58%	0.23%	–1.77%	0.10%	2.35%	0.13%

注:本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

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

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1.浦银安盛优化收益债券A:

2.浦银安盛优化收益债券C:

注:经中国证监会批准,本基金于2009年9月22日分为A、C两类。具体内容详见本基金管理人于2009年9月18日刊登的《关于浦银安盛优化收益债券型证券投资基金增加C类收费模式并修改基金合同的公告》。

§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		
周文稠	公司副总经理、首席投资官兼本基金基金经理	2010–6–25	–	10	周文稠,美国国籍。北京大学生物学学士,美国西北大学分子生物学博士,芝加哥大学工商管理硕士。1999年至2009年任职美国奥本海默基金公司,先后担任研究员和基金经理之职。2009年10月起任职法国安盛投资管理有限公司（亚太区）,2010年1月加盟浦银安盛基金公司任公司副总经理兼首席投资官。自2010年6月25日起,担任本基金经理。

注:1、周文稠的"任职日期"指公司决定确定的聘任日期。

2、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

本基金管理人已制定了《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,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的报告。

4.3.2 本投资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

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010年第四季度,预期通胀压力逐步被实现,并在11月达到5.1%的水平,超出市场预期。经济仍旧维持了第三季度的良好势头,PMI指数10月,11月保持连续上涨。为了应对较高水平的通胀,央行也在10月份,12月份加息两次,准备金接连上调。整体货币政策偏紧。海外尤其美国经济有复苏的迹象以及国内经济的企稳,为政府继续深化收入分配改革大下比较好的环境,经济仍旧处于转型期,其中波折在所难免,但是整体上看,依旧向好。在货币政策趋于稳健的大背景下,货币市场出现流动性吃紧的状况,整体收益率曲线大幅抬升,债券出现较大幅度下跌,仅仅12月份有小幅上涨。四季度,本基金主要采取波段操作,前两月主要缩短了基金久期,减少了信用产品的持仓,并在12月份逐步拉长久期,加大了信用债的配置比例,并加大了周期类转债的配置力度,同时基金积极参与可转债和网上新股的申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2010年12月31日,浦银收益A类基金份额净值为1.042元,浦银收益C类基金份额净值为1.036元。本报告期内A类基金份额净值增长率为0.68%,C类基金份额净值增长率为0.58%。

§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	142,450.00	0.18
	其中:股票	142,450.00	0.18
2	固定收益投资	73,563,858.74	90.63
	其中:债券	73,563,858.74	90.63
	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	3,183,775.11	3.92
6	其他各项资产	4,275,648.37	5.27
7	合计	81,165,732.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	23,960.00	0.03
B	采掘业	–	–
C	制造业	118,490.00	0.15
C0	食品、饮料	–	–
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	–	–
C4	石油、化学、塑胶、塑料	–	–
C5	电子	–	–
C6	金属、非金属	–	–
C7	机械、设备、仪表	118,490.00	0.15
C8	医药、生物制品	–	–
C99	其他制造业	–	–
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	–	–
G	信息技术业	–	–
H	批发和零售贸易	–	–
I	金融、保险业	–	–
J	房地产业	–	–
K	社会服务业	–	–
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	–	–
	合计	142,450.00	0.18

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	002537	海立美达	1,000	40,000.00	0.05
2	300159	新研股份	500	34,990.00	0.04
3	601118	海南橡胶	4,000	23,960.00	0.03
4	002536	西泵股份	500	18,000.00	0.02
5	002534	杭锅股份	500	13,000.00	0.02
6	002535	林州重机	500	12,500.00	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	12,095,000.00	15.32
2	央行票据	19,475,000.00	24.66
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	28,074,847.85	35.55
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	13,919,010.89	17.63
7	其他	–	–
8	合计	73,563,858.74	93.15

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	010107	21国债(7)	118,000	12,095,000.00	15.32
2	1001060	10央票60	100,000	9,771,000.00	12.37
3	1001077	10央票77	100,000	9,704,000.00	12.29
4	126630	铜陵转债	20,618	4,155,557.90	5.26
5	113001	中行转债	35,760	3,928,593.60	4.97

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	83,333.33
2	应收证券清算款	2,990,190.67
3	应收股利	–
4	应收利息	1,192,124.37
5	应收申购款	10,000.00
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,275,648.37

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	3,928,593.60	4.97
2	125731	美丰转债	506,393.37	0.64

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	002537	海立美达	40,000.00	0.05	新股未上市
2	300159	新研股份	34,990.00	0.04	新股未上市
3	601118	海南橡胶	23,960.00	0.03	新股未上市
4	002536	西泵股份	18,000.00	0.02	新股未上市
5	002534	杭锅股份	13,000.00	0.02	新股未上市
6	002535	林州重机	12,500.00	0.02	新股未上市

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
本报告期期初基金份额总额	62,602,654.05	22,278,584.54
本报告期基金总申购份额	23,020,821.56	1,640,820.03
减:本报告期基金总赎回份额	19,551,714.95	14,140,617.54
本报告期基金拆分变动份额	–	–
本报告期期末基金份额总额	66,071,760.66	9,778,787.03

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金基金管理人浦银安盛基金管理有限公司于2010年12月25日刊登《浦银安盛基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,公告披露公司第一届总经理刘斐女士任期届满,提出不再续任的申请。经公司董事会决定并经中国证监会批准,由钱华先生接替刘斐女士担任公司总经理。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准浦银安盛优化收益债券型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛优化收益债券型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛优化收益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

8.2 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。

8.3 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
二〇一一年一月二十二日

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年一月二十二日

§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2011年1月20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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛精致生活混合
基金主代码	519113
交易代码	519113
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月4日
报告期末基金份额总额	138,280,061.77份
投资目标	在中国经济健康快速的可持续发展过程中,寻找由于经济结构优化、产业结构升级而涌现的那些最能够代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级的提供生活产品和服务的上市公司,分享其快速及长期稳定增长,并关注其他金融工具的投资机会,通过灵活配置资产,在严格控制风险的基础上,谋求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,通过灵活资产配置、行业发展趋势判断、个股精选选择代表居民生活水平表征的以及满足居民生活需求升级要求的快速及长期稳定增长的上市公司。 具体来说,在资产配置策略方面,本基金将根据宏观经济、市场政策、估值水平和市场情绪等因素对未来资本市场的发展做出趋势性判断,进而确定大类资产的配置比例。而在行业配置策略方面,本基金是重点关注居民生活的主题基金,因此将从行业覆盖范围和行业精选策略两个方面进行实施。在个股选择策略方面,本基金将采取精选个股的策略,并辅之以公司特有的数量化公司财务研究模型FFM对拟投资的上市公司加以甄别。 在债券投资策略方面,在资本市场国际化的背景下,通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势,采取自上而下的策略构造组合。在权证投资策略方面,本基金将按照法律法规相关规定进行权证投资。
业绩比较基准	中信标普A股综合指数×55%+中信标普全债指数×45%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,坚持长期和力争为基金持有人带来稳健回报的投资理念,属于证券投资基金中的中等收益、中等风险品种。一般情形下,其风险和收益低于股票型基金,高于货币型基金、债券型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
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（2010年10月1日–2010年12月31日）
1.本期已实现收益	21,447,771.74
2.本期利润	24,024,728.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.1502
4.期末基金资产净值	147,349,834.79
5.期末基金份额净值	1.066

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或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。

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	12.31%	1.33%	3.22%	0.95%	9.09%	0.38%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2009年6月4日至2010年12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		
林峰	本基金基金经理	2009–6–4	–	15	林峰先生,上海交通大学工商管理硕士。1995年11月至1998年3月,林峰先生在上海多家期货、证券经纪公司先后担任经纪人及投资交易员等职务。1998年7月至2007年3月,林峰先生在上海东新国际投资管理有限公司资产管理部工作,先后担任研究员、组合投资经理之职。林峰先生于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6月起,担任本基金经理。

注:1、林峰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,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

本基金管理人已制定了《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,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的报告。

4.3.2 本投资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

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度市场出现大幅振荡的格局,指数先涨后跌,中信标普A股综合指数涨幅为9.03%。造成市场振荡的主要原因在于政策的预期开始变化,逐步上升的CPI指数使得市场对通胀预期逐渐升温,同时货币政策逐步收紧也使得市场振荡幅度加剧。行业方面以煤炭和有色为代表的具有资源属性的周期性行业表现较好,而投资品中的机械行业和新兴产业中的TMT行业持续走强,而非周期类行业如商业、食品等行业表现较前期回落,银行表现持续低迷。从市场风格来看,中小市值股票虽然在12月份出现回落,但整体的表现仍然十分活跃,大市值股票仍然表现一般。

本基金在行业配置方面,整个四季度和三季度末相比略有变化,重点增持了以机械、医药和TMT等行业为代表的新兴产业类股票,减持了食品和商业等行业的配置比例。同时,基金在运作中保持了较高的股票仓位,因此投资业绩有所上升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金业绩为12.31%,基准业绩为3.22%。

§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	100,695,986.32	67.94
	其中:股票	100,695,986.32	67.94
2	固定收益投资	3,392,501.40	2.29
	其中:债券	3,392,501.40	2.29
	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	41,334,470.96	27.89
6	其他各项资产	2,783,432.78	1.88
7	合计	148,206,391.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	1,326,500.00	0.90
B	采掘业	6,051,600.00	4.11
C	制造业	68,725,196.82	46.64
C0	食品、饮料	4,365,016.00	2.96
C1	纺织、服装、皮毛	–	–
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	1,651,500.00	1.12
C4	石油、化学、塑胶、塑料	4,164,287.91	2.83
C5	电子	7,428,723.28	5.04
C6	金属、非金属	5,625,400.00	3.82
C7	机械、设备、仪表	22,784,169.63	15.46
C8	医药、生物制品	9,722,100.00	6.60
C99	其他制造业	12,984,000.00	8.81
D	电力、煤气及水的生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	交通运输、仓储业	1,168,800.00	0.79
G	信息技术业	5,374,089.50	3.65
H	批发和零售贸易	1,368,900.00	0.93
I	金融、保险业	6,739,200.00	4.57
J	房地产业	2,022,000.00	1.37
K	社会服务业	6,518,100.00	4.42
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	1,401,600.00	0.95
	合计	100,695,986.32	68.34

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	002094	青岛金王	600,000	8,274,000.00	5.62
2	601318	中国平安	120,000	6,739,200.00	4.57
3	000551	创元科技	300,000	5,211,000.00	3.54
4	000423	东阿阿胶	65,000	3,321,500.00	2.25
5	601808	中海油服	120,000	3,064,800.00	2.08
6	002140	东华科技	70,000	2,877,000.00	1.95
7	600525	长园集团	100,000	2,281,000.00	1.55
8	000039	中集集团	90,000	2,069,100.00	1.40
9	000926	福星股份	150,000	2,022,000.00	1.37
10	600690	青岛海尔	70,000	1,974,700.00	1.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	可转债	3,392,501.40	2.30
7	其他	–	–
8	合计	3,392,501.40	2.30

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	113001	中行转债	18,920	2,078,551.20	1.41
2	113002	工行转债	6,170	728,923.80	0.49
3	128233	塔牌转债	3,880	585,026.40	0.40

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	2,513,446.63
3	应收股利	–
4	应收利息	14,647.24
5	应收申购款	5,338.91
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,783,432.78

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113001	中行转债	2,078,551.20	1.41

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	214,308,327.39
本报告期基金总申购份额	6,746,032.35
减:本报告期基金总赎回份额	82,774,297.97
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	138,280,061.77

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金基金管理人浦银安盛基金管理有限公司于2010年12月25日刊登《浦银安盛基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,公告披露公司第一届总经理刘斐女士任期届满,提出不再续任的申请。经公司董事会决定并经中国证监会批准,由钱华先生接替刘斐女士担任公司总经理。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、浦银安盛精致生活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

8.2 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。

8.3 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
二〇一一年一月二十二日

浦银安盛红利精选股票型证券投资基金

2010 第四季度报告

2010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:二〇一一年一月二十二日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年1月18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2010年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛红利精选股票
基金主代码	519115
交易代码	519115
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月3日
报告期末基金份额总额	191,636,119.01份
投资目标	本基金在严格执行投资风险管理的前提下,通过投资于盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券,力争为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。
投资策略	本基金坚持关注稳健收益、长期价值的投资理念,根据宏观经济周期性波动规律,动态把握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,在资产动态配置过程中始终坚持以风险预算理念进行合理控制,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。 本基金所指的红利型股票是基本面健康的、盈利能力较高、分红稳定或分红潜力大的快速及长期稳定增长的上市公司。本基金将采取基础库初选、核心库精选个股的策略,对拟投资的红利型上市公司加以甄别。
业绩比较基准	中证红利指数×75%+中信标普国债指数×25%
风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金,属于证券投资基金中的高收益、高风险品种。一般情形下,其风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。
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

§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（2010年10月1日–2010年12月31日）
1.本期已实现收益	23,804,151.83
2.本期利润	16,918,658.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0732
4.期末基金资产净值	184,257,439.57
5.期末基金份额净值	0.961

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或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。

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	5.60%	1.73%	6.48%	1.26%	–0.88%	0.47%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛红利精选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的历史走势对比图

（2009年12月3日至2010年12月31日）

注:根据基金合同第十二部分第六条规定: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约定。本基金建仓期自2009年12月3日至2010年6月3日,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴勇	本基金基金经理	2010–4–14	–	3	吴勇,上海交通大学工商管理硕士,上海交通大学材料工程系学士,CPA,CFA,中国注册造价师。1993年8月至2002年12月在上海电力建设有限责任公司任预算主管,2003年1月至2007年8月在国家开发银行上海市分行任评审经理,2007年9月起加盟浦银安盛基金管理有限公司任职研究员,2009年8月起担任浦银安盛精致生活混合型证券投资基金基金经理助理。2010年2月至4月,担任本基金的基金经理助理。2010年4月起,担任本基金基金经理之职。

注:1、吴勇的"任职日期"指公司决定确定的聘任日期。

2、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,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

本基金管理人已制定了《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,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的报告。

4.3.2 本投资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

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度A股市场总体呈现上涨态势,整个季度上证指数上涨11.77%。从宏观经济角度来看,PMI指数连续多月保持在50%以上,显示经济呈现复苏态势,其中内需方面稳定增长,投资增速缓慢回落,出口有所波动;CPI大幅上涨导致通胀由预期变为现实,央行多次上调准备金并进行了两次加息。国际上,美国继续实行量化宽松政策显示市场流动性依然充裕。在产业政策方面,十二五规划延续了中央支持经济结构、产业结构的转型和升级的一贯政策。基于以上基本面的判断,在行业选择方面,看好受益于通胀、消费升级、经济和产业结构转型的板块,包括消费、机械、农业、节能环保、新能源、机械、医药等板块。

四季度本基金总体上保持了高于基准的股票资产配置,在行业上根据当前宏观经济状况与国家政策导向,在钢铁等传统强周期板块保持低配,在保险、机械、农业、食品饮料、医药等板块保持超配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

由于超配的商业零售、农业、食品饮料等板块在报告期内表现较弱,本季度净值表现低于比较基准,报告期内基金业绩为5.60%,基准业绩为6.48%。

§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	166,476,095.20	89.73
	其中:股票	166,476,095.20	89.73
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	15,350,836.85	8.27
6	其他各项资产	3,711,287.87	2.00
7	合计	185,538,219.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	3,748,982.90	2.03
B	采掘业	22,131,346.48	12.01
C	制造业	85,199,600.78	46.24
C0	食品、饮料	7,773,287.00	4.22
C1	纺织、服装、皮毛	2,996,400.00	1.63
C2	木材、家具	–	–
C3	造纸、印刷	999,600.00	0.54
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,407,736.64	2.93
C5	电子	13,759,309.19	7.47
C6	金属、非金属	11,524,925.95	6.25
C7	机械、设备、仪表	23,863,711.06	12.95
C8	医药、生物制品	12,596,430.94	6.84
C99	其他制造业	6,278,200.00	3.41
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,472,000.00	1.34
E	建筑业	2,468,491.26	1.34
F	交通运输、仓储业	2,307,200.00	1.25
G	信息技术业	7,797,600.00	4.23
H	批发和零售贸易	5,049,948.00	2.74
I	金融、保险业	23,587,104.50	12.80
J	房地产业	2,426,400.00	1.32
K	社会服务业	5,126,400.00	2.78
L	传播与文化产业	–	–
M	综合类	4,161,021.28	2.26
	合计	166,476,095.20	90.35

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	601318	中国平安	100,000	5,616,000.00	3.05
2	600199	金种子酒	230,000	4,800,100.00	2.61
3	601328	交通银行	800,000	4,384,000.00	2.38
4	601699	潞安环能	59,937	3,574,642.68	1.94
5	600525	长园集团	140,000	3,193,400.00	1.73
6	601009	南京银行	312,425	3,105,504.50	1.69
7	600884	杉杉股份	120,000	2,996,400.00	1.63
8	601166	兴业银行	120,000	2,886,000.00	1.57
9	600869	三普药业	110,000	2,825,900.00	1.53
10	601808	中海油服	109,937	2,807,790.98	1.52

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名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 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。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	333,333.33
2	应收证券清算款	3,348,353.80
3	应收股利	–
4	应收利息	4,434.36
5	应收申购款	25,166.38
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,711,287.87

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	272,989,562.14
本报告期基金总申购份额	2,119,715.50
减:本报告期基金总赎回份额	83,473,158.63
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	191,636,119.01

§7 影响投资者决策的其他重要信息

本基金基金管理人浦银安盛基金管理有限公司于2010年12月25日刊登《浦银安盛基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》,公告披露公司第一届总经理刘斐女士任期届满,提出不再续任的申请。经公司董事会决定并经中国证监会批准,由钱华先生接替刘斐女士担任公司总经理。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准浦银安盛红利精选股票型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛红利精选股票型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛红利精选股票型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛红利精选股票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

8.2 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。

8.3 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
二〇一一年一月二十二日