

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:二〇一一年八月二十五日

1.重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、基金销售机构及基金服务机构不存在虚假记载、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。本半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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同规定,于2011年8月23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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失或本金增值。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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告日期自2011年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金简称	浦银安盛精致生活混合
基金代码	510113
交易代码	510113
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
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
报告期末基金份额总额	119,355,206.09元
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在中国经济快速增长的可持续发展过程中,寻找由经济结构优化、产业结构升级而涌现出的那些能够代表居民生活水平提高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,在严格控制风险的前提下,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,通过灵活运用资产配置策略和估值模型,个股选择采用基本面分析、行业景气度以及市场估值水平等多种因素综合考虑,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。在资产配置策略方面,本基金重点投资于市场的主题基金,因此将以行业配置策略和个股选择两个方向进行突破,在个股选择策略方面,本基金采取数量化个股策略,并建立以公司财务数据化公司财务研究模型 FTM 对投资的上市公司加以甄别。 在债券投资策略方面,本基金将在严格控制风险的前提下,通过利率预期和市场风险溢价的变化趋势,采取自上而下的策略构建组合。在权益投资策略方面,本基金将按照法律法规相关规定进行投资管理。
业绩比较基准	中证综合指数收益率*55%+中债综合指数收益率*45%
风险收益特征	本基金为混合类证券投资基金,坚持长期投资、价值投资理念,追求基金资产的长期增值,属于证券投资基金中的中等收益、中等风险品种。一般情况下,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前提下,谋求基金资产的稳定增值。

2.3 基金管理人及基金托管人

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	名称	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	尹峰	姓名	尹峰
	联系电话	021-23212812	010-67599003	
	电子邮箱	guyf@ps-fund.com	ysb@ccb.com	
客户服务电话	021-3309999 或 400-8828-999	010-67590596		
传真	021-23212853	010-66275853		

2.4 信息披露方式

基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.ps-fund.com
基金半年度报告备查地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

3.主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

基金单位:人民币元	
1.1 期间数据和指标	报告期(2011年1月1日至2011年6月30日)
本期已实现收益	-24,567.72
本期利润	-14,472,089.77
加权平均基金份额本期利润	-0.1131
本基金份额净值增长率	-10.79%
1.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.0490
期末基金资产净值	113,510,051.94
基金份额净值	0.951

注:1.上述基金业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。

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。

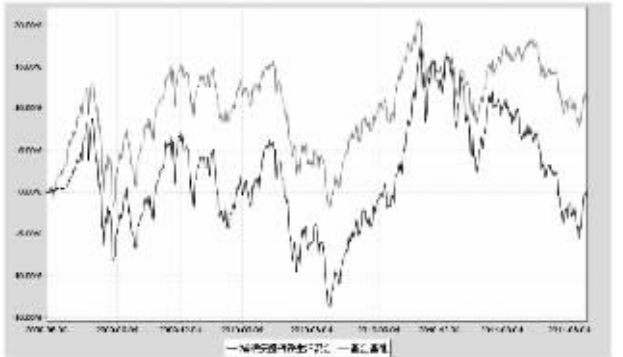
3.2 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.3 基金净值表现

3.3.1 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	2.81%	1.02%	1.21%	0.71%	1.60%	0.31%
过去六个月	-5.84%	0.88%	-3.27%	0.65%	-2.57%	0.23%
过去六个月	-10.79%	0.96%	-1.51%	0.79%	-9.28%	0.26%
过去一年	13.97%	1.06%	12.54%	0.78%	1.43%	0.28%
自基金合同生效起至今	0.30%	1.16%	11.76%	0.90%	-11.46%	0.26%

3.3.2 自基金合同生效以来基金业绩累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的变动的比较

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
009年6月4日至2011年6月30日



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控股,公司总部设在上海,注册资本为人民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、中国证监会许可的其他业务。

截至2011年6月30日止,浦银安盛旗下共管理6只开放式基金,即浦银安盛价值成长股票型证券投资基金、浦银安盛城镇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、浦银安盛红利精选股票型证券投资基金、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金和浦银安盛货币市场证券投资基金。

4.1.2 基金经理 钱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)	证券从业年限	说明
吴勇	本基金基金经理兼浦银安盛红利精选股票型基金经理	2011-05-05	4	吴勇,上海交通大学工商管理硕士,上海交通大学材料工程硕士,CFA,CFA(中国),中国注册会计师,1993年8月至2002年12月在东方汇理资产管理公司任资产管理师,2003年1月至2007年8月在国家开发银行上海分行任资产管理,2007年9月起加盟浦银安盛基金管理有限公司任研究员,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,担任浦银安盛红利精选股票型基金经理助理,2011年5月起,兼任本基金基金经理助理。
林峰	本基金基金经理	2009-06-04	16	林峰,上海交通大学工商管理硕士,1995年11月至1998年3月,林峰在上海多家期货、证券经纪公司先后担任经纪人及投资交易员等职务,1999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任资产管理师,2009年6月起,担任浦银安盛基金管理人,组合投资管理之职。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,担任基金助理助理职务,自2009年6月起,于2011年5月5日,担任本基金基金经理。

注:1.林峰作为本基金的现任基金经理,其任职日期为本基金成立日期。
2.此处吴勇的“任职日期”和林峰的“离任日期”均指由公司决议确定的聘任日期和离聘日期。
3.证券从业的全含通过行业执业《证券从业人员资格考试》的方法取得。

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,以及中国证监会有关基金投资运作、信息披露、基金资产估值、基金销售等方面的规定,勤勉尽责,恪守职业道德,严格控制投资风险,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 公平交易制度的执行情况
本基金管理人已制定了《公平交易管理制度》,建立健全有效的公平交易执行体系,保证公司对所辖下的每一基金组合。
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,详细规定了对多个基金组合的投资交易的交易执行的流程和管理,以保证投资交易过程的公平性;从事后监控角度上,一方面定期定期对股票交易情况进行分析,对不同时间窗口(日、5日、10日)发生的不同基金对同一股票的同向交易价差分析,并进行统计分析,以确定交易价差是否对相关基金的业绩差异有贡献;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检查,并对发现的异常进行及时的报告。

4.3.2 本报告期内公平交易制度的执行情况
本基金管理人旗下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 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
从宏观经济增长来看,上半年进出口数据增速放缓,显示外需较为疲软,国内消费保持稳定的增长,经济的拉动主要是依靠投资,原油、大宗商品、农产品价格的上涨推动了国内的通胀,央行持续采取加息、上调准备金率等紧缩措施。在经济增速放缓、政策紧缩的预期下,上半年国内总体呈现震荡走勢。

本基金在上半年保持了高于基准的仓位,在行业方面保持了对食品饮料、医药、TMT、机械、保险等板块

的配置,而在银行、煤炭、钢铁、化工等板块保持了低配。

4.4.2 报告期内本基金的投资表现
报告期内,由于总体仓位高于基准,且超配的保险、TMT、机械等板块在报告期内表现较好,本季度净值表现优于比较基准,本基金净值下跌10.79%,比较基准下跌1.51%,基金业绩跑输比较基准9.28%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下半年,欧美经济总体呈现缓慢增长状态,难以对国内的出口起到较大的拉动作用;在政府调控和地产的背景下,需要关注保障性建设的拉动作用,预期消费依然能保持稳定增长,相关上市公司的盈利前景较为确定。因此,预期食品饮料、医药、纺织服装等盈利增长较为稳定的消费类板块依然具有较好的表现,TMT等行业中具有较为明确盈利前景的成长股具有较好的投资价值,而煤炭、金融、房地产等周期性板块,由于估值较低,也具有一定的投资价值。

4.6 管理人对报告期内本基金估值程序等事项的说明
本基金管理人作为基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资者的利益,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、风险管理部负责人、金融工程部门负责人、研究部负责人、基金会计部负责人组成。估值委员会成员五分之三以上具有5年以上专业工作经历,具备较好的专业经验和独立能力,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模型和程序的一贯性;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人作出合理解释,通过复核并达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的估值模型、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。

本基金估值委员会与中诚信证券评估有限公司签订了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》。

4.7 管理人对报告期内本基金利润分配情况的说明
本基金《基金合同》第六部分第三章约定,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,每次基金收益分配比例不低于可分配收益的50%。若《基金合同》生效不满3个月不进行收益分配;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。本基金自2011年1月1日至2011年6月30日期间未进行收益分配,符合相关法律法规的规定及基金合同的约定。

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
本报告期内,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在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 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议及其他有关规定,对本基金的基金资产净值、净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中基金信息内容的真实性、准确性及完整性发表意见
本托管人复核审查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。

6.半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表
会计主体:浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2011年6月30日

资产	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
货币资金	6.4.1	26,752,239.36	41,112,649.11
结算备付金		94,996.44	221,821.85
存出保证金		500,000.00	250,000.00
交易性金融资产	6.4.2	86,849,281.97	104,088,487.72
其中:股票投资		86,849,281.97	100,695,986.32
基金投资		-	-
债券投资		-	3,392,501.40
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.4	-	-
应收票据		-	-
应收账款	6.4.5	4,434.72	14,647.24
应收利息		-	-
应收申购款		3,656.41	5,338.91
其他应收款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.6	-	-
资产总计		114,204,608.90	148,206,391.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
负债:		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收账款		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	438,451.08	300,299.50
负债合计		694,556.96	856,556.67
所有者权益:		-	-
实收资本	6.4.7.9	119,355,206.09	138,280,061.77
未分配利润	6.4.7.10	-5,845,154.15	9,069,773.02
所有者权益合计		113,510,051.94	147,349,834.79
负债和所有者权益总计		114,204,608.90	148,206,391.46

注:报告截止日2011年6月30日,基金份额净值0.951元,基金份额总额119,355,206.09份。

6.2 利润表

项目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年6月30日	上年同期 2010年1月1日至2010年6月30日
一、收入		-12,844,712.98	-34,082,586.26
1.利息收入		149,440.81	315,874.83
其中:存款利息收入	6.4.7.11	131,783.79	271,786.40
债券利息收入		13,863.73	44,088.42
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,792.29	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		1,438,941.99	808,295.34
其中:股票投资收益	6.4.7.12	535,600.83	69,388.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	478,690.35	297,120.07
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	424,650.81	441,786.50
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	-14,447,522.05	-35,301,300.55
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他业务收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	14,426.27	94,624.13
减:二、费用		1,627,376.79	1,950,790.30
1.管理费用		954,047.54	1,870,385.28
2.托管费用		159,007.92	311,730.90
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	312,573.00	764,603.83
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用	6.4.7.19	201,748.33	204,070.27
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-14,472,089.77	-37,233,376.56
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-14,472,089.77	-37,233,376.56

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
会计主体:浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2011年6月30日

项目	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
一、期初所有者权益(基金净值)	138,280,061.77	9,069,773.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-14,472,089.77
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(申购减少以“-”号填列)	-18,924,855.68	-442,837.40
其中:1.基金申购款	2,546,938.34	-27,593.10
2.基金赎回款	-21,471,794.02	-415,244.30
四、本期所有者权益(基金净值)	119,355,206.09	-5,845,154.15
五、期末所有者权益(基金净值)	119,355,206.09	113,510,051.94

报告期末资产负债表附注

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月30日

本报告期末:2011年6月