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摘要(更新)

2011年第2号

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

内容截止日:2011年12月04日

重要提示

基金募集申请核准文件名称:《关于核准浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》(证监许可【2009】73号)

核准日期:2009年1月22日

成立日期:2009年6月4日

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益;因基金价格可升可跌,亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

投资有风险,投资人在认(申)购本基金前应认真阅读本基金的《招募说明书》和《基金合同》。过往业绩并不代表将来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,基金管理人保证本摘要的内容真实、准确、完整,本摘要经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2011年12月4日,有关财务数据和净值表现截止日为2011年9月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:浦银安盛基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区浦东大道981号3幢316室
办公地址:中国上海市淮海中路381号中环广场38楼
成立时间:2007年8月5日
法定代表人:姜明生
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2007]207号
注册资本:2亿元人民币

股权结构:上海浦东发展银行(以下简称“浦发银行”)持有51%的股权;法国安盛投资管理有限公司(以下简称“安盛投资”)持有39%的股权;上海盛融投资有限公司(以下简称“上海盛融”)持有10%的股权。

电话:(021)23212888
传真:(021)23212800
客服电话:400-8828-999;(021)33079999
网址:www.py-axa.com
联系人:徐莹

(二)主要人员情况

1、董事会成员

姜明生先生,董事长,本科学历。历任中国工商银行总行信托投资公司业务一部副总经理;招商银行总行信托投资部副总经理;招商银行北京分行行长助理;招商银行广州分行副行长(主持工作);招商银行总行公司银行部总经理;招商银行上海分行党委书记、副行长(主持工作);招商银行上海分行党委书记、行长。2007年4月加入上海浦东发展银行,任总行党委委员。2007年9月起任上海浦东发展银行总行副行长,2007年10月至今兼上海浦东发展银行上海分行党委书记、行长。自2009年11月起兼任本公司董事长。

Bruno Guilloton先生,副董事长,法国国籍,毕业于国立巴黎工艺技术学院。于1999年加盟安盛投资管理(巴黎)公司,担任股票部门主管。2000年至2002年,担任安盛投资管理(东京)公司首席执行官。2002年,任职安盛罗森堡公司和安盛投资管理公司的亚洲区域董事。2005年起,担任安盛投资管理公司内部审计全球主管。现任安盛投资管理公司亚洲股东代表。自2009年3月起兼任本公司副董事长。

刘以研先生,董事,工商管理硕士,高级经济师职称。现任上海浦东发展银行个人银行总部总经理。刘以研先生于2006年1月从交行长春分行调入上海浦东发展银行,负责筹建长春分行,开业后任长春分行行长。2008年3月调任总行个人银行总部总经理。2011年6月起担任上海浦东发展银行总行人力资源部总监。自2008年6月起兼任本公司董事。

刘长江先生,董事。1998年至2003年担任中国工商银行总行基金托管部副处长、处长,2003年至2005年担任上海浦东发展银行总行基金托管部总经理,2005年至2008年担任上海浦东发展银行总行公司及投资银行总部资产托管部总经理、期货结算部总经理,2008年至今担任上海浦东发展银行公司及投资银行总部副总经理,兼资产托管部总经理。自2011年3月起兼任本公司董事。

James Young先生,董事,本科学位,新西兰国籍。2006年1月起担任AXA Rosenberg亚太地区首席运营官。自2009年12月15日起兼任本公司董事。

章曦先生,董事,经济学博士,高级经济师。2009年12月起至今担任上海国盛(集团)有限公司财务总监,2006年3月起至今担任上海建筑材料(集团)总公司副总裁。此前,章曦先生曾历任上海张江集成电路产业区开发有限公司总经理,上海张江高科技园区开发股份有限公司审计法务室主任、董事会秘书、副总经理、财务总监。2010年1月起兼任本公司董事。

王家祥女士,独立董事。1980年至1985年担任上海侨办华建公司投资项目部项目经理,1985年至1989年担任上海外办国际交流服务有限公司综合部副经理,1989年至1991年担任上海国际信托投资有限公司建设部副经理,1991年至2000年担任正信银行有限公司(原正大财务有限公司)总裁助理,2000年至2002年担任上海实业药业有限公司总经理助理,2002年至2006年担任上海实业集团有限公司顾问。自2011年3月起担任本公司独立董事。

尹应能(Richard Yin)先生,独立董事,澳大利亚国籍,英格兰及威尔士特许会计师协会和澳大利亚特许会计师协会的资深会员。有十年以上在各类监管机构任职的经历。现任First Vanguard Group Ltd集团主席。自2007年8月起兼任本公司独立董事。

吴伟聪(Michael WU)先生,独立董事,英国国籍。香港大学法学学士。历任香港证券及期货事务监察局(仲裁监管部)董事、执行董事、副主席、首席运营官,中国证监会顾问,中国证监会策略和发展委员会委员,汇富金融控股有限公司中国区主席。Michael WU先生现阶段同时兼任了汇富金融控股有限公司、深圳投资有限公司、贸易通电子贸易有限公司、第一电讯集团有限公司及首华金融控股有限公司的独立董事,上海证券交易所指数咨询委员会主席,中证指数有限公司指数咨询委员会主席。自2008年10月起兼任本公司独立董事。

2、监事会成员

黄跃民先生,监事长,华东师范大学国际关系专业硕士研究生,美国杜兰大学商学院EMBA。现任上海盛融投资有限公司副总裁。自2007年8月起兼任本公司监事长。

廖正旭先生,监事,斯坦福大学理学硕士和纽约科技大学理学硕士。现任安盛罗森堡投资管理有限公司亚太地区高级研究主任。自2011年3月起兼任本公司监事。

戴刚先生,职工监事,伦敦MIDDLESEX大学商学院工商管理硕士(MBA),上海国家会计学院会计专业硕士(MPAcc),美国特许金融分析师(CFA)。现任本公司风险管理部总监。自2007年8月起兼任本公司职工监事。

3、公司总经理及其他高级管理人员

钱华先生,北京大学政治经济学专业硕士研究生学历,经济学硕士学位。曾先后在江苏省委党校、中国人民银行总行和中国华阳金融租赁有限公司从事研究、管理等岗位工作;1994年1月至1998年3月间,在国泰证券有限公司担任基金部副总经理;1998年3月至2003年1月间,任职国泰基金管理有限公司投资总监;2003年1月至2006年10月期间,在国联安基金管理有限公司担任副总经理之职;2006年11月至2008年5月间,在安信证券股份有限公司公司任职管理委员会委员、拟任副总裁;2008年6月至2010年9月期间,担任万家基金管理有限公司主管投资管理的副总经理;自2010年12月23日起,担任本公司总经理之职。

陈篪(Hiram Chen)先生,密苏里大学学士学位,芝加哥大学工商管理硕士学位。历任AXA Rosenberg旧金山的全球交流主管、AXA IM中国业务发展董事。2007年8月起,担任本公司副总经理兼首席运营官至今。

周文稢先生(Alex Zhou),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月起任本公司副总经理兼首席投资官。2011年3月起兼任浦银安盛货币市场证券投资基金基金经理。

喻庆先生,中国政法大学经济法专业硕士和法务会计专业研究生学历,中国人民大学应用金融学硕士研究生学历。历任申银万国证券有限公司国际业务总部高级经理;光大证券有限公司(上海)投资银行部副总经理;光大保德信基金管理有限公司副督察长、董事会秘书和监察稽核总监。2007年8月起,担任本公司督察长至今。

4、本基金基金经理

吴勇先生,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月起加盟本公司任职研究员,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。2011年5月起,担任本基金基金经理之职。吴勇先生目前还兼任浦银安盛红利精选股票基金基金经理之职。吴勇先生具有8年金融从业经历,从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

历任基金经理林峰先生,于2007年3月加盟本公司。自2008年4月至2009年6月期间任基金经理助理之职。自2009年6月至2011年5月,担任本基金的基金经理。林峰先生从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

历任基金经理段福印先生,2007年4月段福印先生加入本公司。2008年12月至2010年6月间,担任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理。2009年6月至2010年6月间,担任本基金基金经理。段福印先生从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

5、投资决策委员会成员

周文稢先生(Alex Zhou),投决会主席,本公司副总经理兼首席投资官,兼任浦银安盛货币市场证券投资基金基金经理。

陈篪(Hiram Chen)先生,本公司副总经理兼首席运营官。

李宏宇先生,本公司首席市场营销官。

黄列先生,本公司研究部总监。

陈士俊先生,本公司金融工程部总监兼浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

戴刚先生,本公司风险管理部总监,兼任本公司职工监事。

吴勇先生,本公司旗下浦银安盛红利股票基金及浦银安盛精致生活混合基金基金经理。

蒋建伟先生,本公司旗下浦银安盛价值成长股票基金基金经理。

总经理、督察长、其他基金经理及基金经理助理列席投资决策委员会会议。6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:张建国(代行)
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]12号
联系人:尹 东
联系电话:(010)6759 5003

(二)主要人员情况

杨新丰,投资托管服务部副总经理(主持工作),曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

(三)基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年6月30日,中国建设银行已托管195只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度“国内最佳托管银行”(Domestic Top Rated),并连续第三年被香港《财资》杂志评为“中国最佳次托管银行”。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构

(1)浦银安盛基金管理有限公司上海直销中心
地址:中国上海市淮海中路381号中环广场38楼
电话:(021)23212899
传真:(021)23212890
客服电话:400-8828-999;(021)33079999
联系人:徐薇
网址:www.py-axa.com

(2)电子直销
浦银安盛基金管理有限公司电子直销
交易网站:www.py-axa.com
客服电话:400-8828-999;(021)33079999

2、场外代销机构

(1)中国建设银行股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:郭树清
客户服务电话:95533
网址:www.ccb.com

(2)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
联系人:徐伟、虞谷云
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn

(3)中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
联系人:田耕
客户服务热线:95588
公司网址:www.icbc.com.cn

(4)交通银行股份有限公司
地址:上海市银城中路188号
法定代表人:蒋超良
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(5)中国光大银行
地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:唐双宁
联系人:朱红
客户服务热线:95595
公司网址:www.cebbank.com

(6)中信银行股份有限公司
地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦c座
法定代表人:孔丹
联系人:李博
客户服务热线:95558
公司网址:www.ecitic.com

(7)上海银行股份有限公司
地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:陈辛
客户服务热线:962888
联系人:张萍
网址:www.bankofshanghai.com

(8)招商银行股份有限公司
地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:秦晓
客户服务热线:95555
联系人:邓炯鹏
网址:www.cmbchina.com

(9)中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址:北京市西城区金融大街3号金鼎大厦A座
法人代表:刘安东
客户服务热线:95580
联系人:陈春林
网址:www.psbc.com

(10)申银万国证券股份有限公司
地址:上海市常熟路171号
法定代表人:丁国荣
客服电话:021-962505
网址:www.sw2000.com.cn

(11)国泰君安证券股份有限公司
地址:上海市浦东新区商城路618号
法定代表人:祝幼一
客户服务热线:4008888666
公司网址:www.gtja.com

(12)中国银河证券股份有限公司
地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:肖时庆
联系人:田薇
客服电话:4008-888-888
公司网站:www.chinastock.com.cn

(13)海通证券股份有限公司
地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
联系人:金芸、李笑鸣
客服电话:400-8888-001、021-95553
公司网址:www.htsec.com

(14)招商证券股份有限公司
地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人:宫少林
联系人:黄健
客户服务热线:95565、4008888111
公司网址:www.newone.com.cn

(15)广发证券股份有限公司
地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
法定代表人:王志伟
联系人:黄岚
公司网站:www.gf.com.cn

(16)华泰证券股份有限公司
地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人:吴万善
联系人:李金龙、张小波
咨询电话:025-84579897
公司网址:www.htsc.com.cn

(17)东方证券股份有限公司
地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
客户服务热线:021-95503或40088-88506
公司网站:www.dfzq.com.cn

(18)渤海证券有限责任公司
地址:天津市经济技术开发区第一大街29号
法定代表人:张志军
联系人:王兆权
客服电话:28455588
公司网址:www.bhzq.com

(19)兴业证券股份有限公司
地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
联系人:谢高得
公司网站:www.xyzq.com.cn

(20)中信建投证券有限责任公司
地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人:张佑君
咨询电话:4008888108
公司网站:www.csc108.com

(21)安信证券股份有限公司
地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
客服电话:020-96210
网址:www.axzq.com.cn

(22)上海证券有限责任公司
地址:上海市黄浦区西藏中路336号
法定代表人:蒋元真
联系人:刘乔
客户服务热线:962518
网址:www.962518.com

(23)光大证券股份有限公司
地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
客户服务热线:021-22169081
网址:www.ebscn.com

(24)信达证券股份有限公司
地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
客户服务热线:400-800-8899
网址:www.cindasc.com

(25)广发华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
客户服务热线:0591-96326
网址:www.gfhfzq.com.cn

(26)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人:林义相
联系人:林爽
客户服务热线:010-66045678
天相投顾网址:www.txsec.com
天相基金网网址:www.txjijin.com

(27)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
法定代表人:冯戎
联系人:李巍
客户服务热线:4008-000-562
网址:www.hysec.com

(28)华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层
法定代表人:马昭明
联系人:庞晓芸
客户服务热线:95513
网址:www.lhzq.com

(29)民族证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
法定代表人:赵大建
联系人:闫寒
客户服务热线:40088-95618
网址:www.e5618.com

(30)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
法定代表人:王东明
联系人:张于爱
客户服务热线:400-666-5589
网址:www.cs.ecitic.com

(31)齐鲁证券股份有限公司
注册地址:山东省济南市经十路128号
法定代表人:李玮
联系人:王霖
客服电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(32)华夏银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门那大街22号
法定代表人:吴建
联系人:黄斌
客服电话:95577
网址:http://www.hxb.com.cn

3、场内代销机构

名单详见基金份额发售公告。

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和《基金合同》等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时履行信息披露义务。

(二)注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京西城区金融大街27号投资广场23层
办公地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人:陈耀先
联系人:朱立元
电话:(010)58598839
传真:(010)58598907

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:(021)61638452
传真:(021)51150398
联系人:黎明
经办律师:黎明、吴军娥

(四)审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

公司全称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1233号汇亚大厦1604-1608室
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:单峰
经办注册会计师:汪棣、单峰

四、基金的名称

浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

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。

七.基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、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金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为30%-80%;债券、货币市场工具、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20%-70%,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%。本基金投资于资产支持证券的比例遵从法律法规及监管机构的规定。如果法律法规对投资组合比例的规定有变更的,本基金投资范围在履行相应程序后将及时做出相应调整,以调整变更后的比例为准。

本基金将通过定性与定量的方法筛选出基本面健康的、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快速及长期稳定增长的上市公司作为本基金的核心投资目标。

八、基金的投资策略

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。

(一)资产配置策略

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。具体来说:

1、宏观经济

分析宏观经济主要考察经济增长、通货膨胀、信贷和货币供应、利率、汇率等宏观经济变量,以及宏观经济政策的变化对这些宏观经济变量的影响。

2、市场政策

本基金将把握资本市场政策的变化,分析市场制度变革和政策变化对资本市场发展、投资者结构等方面的影响,研判市场中长期变化趋势。

3、估值水平

本基金将分别考察股票市场和债券市场估值水平是否合理,衡量股票市场与债券市场的投资收益率和投资风险,确定股票与固定收益类资产的配置比例。

(1)股票市场估值参考指标:PE、PB、股息率、PEG;

(2)债券市场估值参考指标:债券收益率曲线、银行存款利息率、CPI;

(3)资产配置估值参考指标:长期国债收益率 vs. E/P,企业盈利成长性、股票市场波动率等。

4、市场情绪

本基金主要从三个方面观察市场情绪,以判断短期市场波动,辅助战术性配置策略实施。

(1)投资者交易行为指标:基金申购/赎回,机构/个人投资者结构变化,投资者新开户数;

(2)企业盈利预期变化指标:投资评级调整、业绩预期调整;

(3)市场交易特征:阶段成交规模和涨跌幅、不同板块涨跌幅变化、股票市场资金供需分析。

宏观经济和估值水平是决定基金资产配置策略的主要依据和基础,而市场政策和市场情绪是资产配置策略的次要考虑因素。本基金将本着以价值投资为主的投资哲学,根据市场各种资产估值的相对变化,灵活机动地进行资产配置,在稳健投资、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)行业配置策略

本基金是重点关注居民生活的主题基金。因此,在行业配置策略上,本基金将从行业覆盖范围和行业精选策略两个方面进行实施。

1、行业覆盖范围

本基金的股票资产将主要投资于能够直接或间接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快速及长期稳定增长的上市公司。根据天相行业划分方法和国家统计局对三类产业的划分,从产业结构升级、行业特征转变、契合居民生活实际的角度,首先将第一产业和第三产业所属行业纳入本基金主题投资范畴,其次,由于行业边界的融合,某些行业的行业特征正经历着从制造业向服务业的转变,行业所属公司从产业链的角度看更接近于消费终端,由此将部分属于第二产业中的行业也纳入本基金主题投资范畴。至此,与本基金生活主题相关行业包括商业、汽车及配件、家电、纺织服装、酒店旅游、传媒、食品、农林牧副渔、日用品、造纸包装、建材、建筑业、贸易、软件及服务、计算机硬件、元器件、通信、交通运输、电力、供水供气、房地产、医药、金融和综合类。这些行业将作为本基金的主要投资范畴,对这些行业中上市公司的投资比例不低于本基金股票资产的80%。

同时,由于中国经济正处于转型期,随着经济增长方式的转变、产业结构的升级,满足居民生活需求的行业外延也在逐渐扩大,本基金将加强对行业发展趋势的研究,视实际情况调整股票投资所覆盖的行业范围。

2、行业精选策略

本基金作为主要投资于与居民生活密切相关行业的主题基金,行业在产业链上的位置、行业定价能力、行业发展趋势、消费升级引致的行业景气程度、行业成熟程度、行业内竞争格局等因素都构成本基金进行行业精选时考虑的因素。

(1)基于行业定位和定价能力的分析和判断

本基金将通过毛利率的变化情况深入分析各个相关行业的定位与定价能力,重点关注那些可顺利将上游成本转化、产品提价能力强,保持较高毛利率的行业。

(2)基于全球视野下的行业发展潜力和行业景气程度的分析和判断

本基金着眼于全球视野,借鉴居民生活需求升级的国际经验,以对全球行业升级的轨迹分析作为脉络,再结合对国内宏观经济、行业政策、居民收入变化、居民支出变化等经济因素的分析,从而判别国内各行业产业链传导的内在机制,并从中找出最具发展潜力以及处于高景气中的行业。

(3)基于行业生命周期的分析和判断

由于与居民生活需求升级相关行业的外延在不断发展变化,各行业发展成熟度不尽相同,本基金将重点投资处于成长期、稳定期和成熟期的相关行业。某些行业虽然从大类行业看属于生活需求升级后将步入衰退的行业,但不排除其中某些细分行业由于创新升级而仍然处于成长期,具有新的发展前景或较强的盈利能力,本基金也将对这些细分行业的公司进行投资。对于阶段性国家重点扶持和经济转型中产生的行业成长机会也予以重点关注。

(4)基于行业竞争结构的分析

本基金重点通过波特的竞争理论考察各行业的竞争结构:a,成本控制能力;b,现有竞争状况;c,产品定价能力;d,新进入者的威胁;e,替代品的威胁等。本基金重点投资那些行业内竞争规范、行业中上市公司具有一定市场份额集中度的行业。

在基金投资过程中,行业覆盖范围界定和行业配置方案建立在整个投研团队的研究支持基础之上,投资决策委员会和基金经理负责在各自的权限范围内进行本基金相关行业界定和制定行业配置方案,并由基金经理负责执行行业配置方案及进行相应的反馈。

(三)个股选择策略

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。具体策略上,主要从定量分析、定性分析和估值水平三个层面对上市公司进行考察。

1、定量分析

主要通过运用特有的数量化公司财务研究模型FFM,结合上市公司的财务数据,从上市公司的盈利能力、增长趋势、运营能力、偿债能力和现金流指标等5个方面对相关上市公司进行量化筛选,挖掘财务健康度很高,数据可以信赖的上市公司,这些公司作为进一步选择的目标。主要指标包括有:

(1)盈利能力指标
a,毛利率
b,息税前利润(EBIT)
c,息税折旧摊销前利润(EBITDA)
d,净资产收益率(ROE)
e,总资产收益率(ROA)

(2)增长趋势指标
a,主营业务收入增长率
b,息税折旧摊销前利润(EBITDA)增长率
c,净利润增长率
d,净现金流增长率

(3)运营能力指标
营运资金周转天数

(4)偿债能力指标
a,财务杠杆系数指标(EBIT/I)
b,净负债/息税折旧及摊销前利润指标(NET DEBT/EBITDA)

(5)现金流指标
经FFM模型调整后的现金流指标(NCF)

2、定性分析

(1)公司所处的行业特征和在行业中的地位

主要包括公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等内容,同时关注公司在所处行业或是子行业中的地位。

(2)公司的核心竞争力

主要体现在公司是否在经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力和成本控制等方面具有竞争对手在中长期时间内难以模仿的显著优势,并重点关注公司的中长期持续增长能力或阶段性高速增长的能力,内容包括上市公司的主营产品或服务是否具有良好的市场前景,在产品或服务提供方面是否具有成本优势,是否拥有出色的销售机制、体系及团队,是否具备较强的技术创新能力并保持足够的研发投入以推动企业的持续发展等。

(3)公司的管理能力和治理结构

关注公司是否具有诚信、优秀的公司管理层和良好的公司治理结构。诚信、优秀的公司管理层能率领公司不断制定和调整发展战略,把握住正确的发展方向,以保证企业资源的最佳配置和自身优势的充分发挥;同时良好的治理结构能促使公司管理层诚信尽职、融洽稳定、重视股东利益并使得管理水平能充分适应企业规模的不断扩大。

(4)公司的历史表现

我们关注有良好历史盈利记录和管理能力的公司,同时也关注和历史表现相比,各方面情况正在得到改善的上市公司。

3、估值分析

对通过定量分析和定性分析筛选出的上市公司进行投资前的估值分析,主要分析方法包括对市场中同类企业的估值水平进行横向比较和对拟投资上市公司的历史业绩和发展趋势进行纵向比较两种方法。涉及的主要指标包括有:市净率指标(PB)、市盈率指标(PE)、市盈率/盈利增长比率指标(PEG)、市值/标准化的净现金流指标(MV/Normalized NCF)、经济价值/息税折旧摊销前利润指标(EV/EBITDA)。

本基金认为,通过定量指标和定性指标可筛选出那些财务健康、获利能力强、核心竞争优势明显、成长性高、公司治理完善的上市公司,再将筛选出的上市公司纳入估值指标进行考察,结合深入的基本面分析和实地调查研究,选择出最具有估值吸引力的股票,结合行业配置计划精选个股构建组合。

(四)债券投资策略

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。

1、期限结构策略

(1)久期调整策略

本基金将根据对利率水平的预期,确定资产组合的久期配置。

(2)收益率曲线策略

在久期确定的基础上,根据对收益率曲线形状变化情景的分析,分别采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行合理配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

(3)骑乘策略

通过分析收益率曲线各期限段的利差情况,买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券,随着基金持有债券时间的延长,债券的剩余期限将缩短,到期收益率将下降,基金从而可获得资本利得收入。

2、类属配置策略

在保证流动性的基础上,本基金将通过国债、央行票据、金融债、企业(公司)债、可转换债、资产支持证券、回购等资产的合理组合实现稳定的投资收益。

(1)相对价值策略

相对价值策略包括研究国债与金融债之间的信用利差、交易所与银行间的市场利差,寻找价值相对低估的投资品种。

(2)信用利差策略

通过对内外部评级、利差曲线研究和经济周期的判断主动采用相对利差投资策略。

3、个券选择策略

(1)流动性策略

通过对流动性做针对性地分析,考察个券的流动性。

(2)信用分析策略

本基金对企业债、公司债、金融债、短期融资券等高信用债券进行信用分析。此分析主要通过三个角度完成:a,独立第三方的外部评级结果;b,第三方担保情况;c,基于FFM模型的内部评价。FFM模型在信用评价的主要作用在于通过对部分关键的财务指标分析判断发行债券企业未来出现偿债风险的可能性,从而确定该企业发行债券的信用等级与利率水平。主要关键的指标包括:NET?DEBT/EBITDA、EBIT/I、资产负债率、流动资产/流动负债、经营活动现金流/总负债。其中资产负债率、流动资产/流动负债主要分析企业静态的债务水平与结构,其他的指标主要分析企业经营效益对未来偿债能力的支持能力。

4、可转债投资策略

本基金投资于可转债,主要目标是降低基金净值的下行风险,基金投资的可转债可以转股,以保留分享股票升值的收益潜力。

(1)积极管理策略

可转债内含选择权定价是决定可转债投资价值的关键因素。本基金将采取积极管理策略,重视对可转债对应股票的分析与研究,选择那些公司行业景气趋势回升、成长性好、估值水平偏低或合理的转债进行投资,以获取收益。

(2)一级市场申购策略

目前,可转债均采取定价发行,对于那些发行条款优惠、期权价值较高、公司基本面优良的可转债,因供求不平衡,会产生较大的一、二级市场价差。因此,为增加组合收益,本基金将在充分研究的基础上,参与可转换债券的一级市场申购,在严格控制风险的前提下获得稳定收益。

5、根据基金申购、赎回等情况,对投资组合进行流动性管理,确保基金资产的变现能力。

(五)权证投资策略

本基金将按照法律法规相关规定进行权证投资。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合以及在合同许可投资比例范围内的投资于价值出现较为显著的低估的权证品种。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为:中信标普A股综合指数×55%+中信标普全债指数×45%。

由于本基金投资所涉及行业广泛且相关上市公司处于不同的成长期,市值差异较大,因此选择覆盖面较广的全市场指数可以比较客观地反映本基金特征。中信标普A股综合指数覆盖了沪深两市上市的全部A股股票,依据自由流通市值加权计算。中信标普A股综合指数能够比较全面地反映国内A股市场的总体趋势,是目前中国证券市场中公信力较好的股票指数。

中信标普全债指数是由中信证券以及全球富有盛名的指数服务提供商S&P共同编制和维护,体现了指数编制的先进性,其编制方法透明度较高,是一个全面反映债券市场的综合性权威债券指数。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,又或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,本基金可以在基金托管人同意的情况下报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、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。

十一、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2011年9月30日。

(一)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	66,579,781.15	64.29
	其中:股票	66,579,781.15	64.29
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	35,623,300.35	34.40
6	其他资产	1,358,094.62	1.31
7	合计	103,561,176.12	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,950,400.00	1.93
B	采掘业	3,715,800.00	3.68
C	制造业	45,911,885.75	45.42
C0	食品、饮料	12,649,699.10	12.51
C1	纺织、服装、皮毛	786,000.00	0.78
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	513,600.00	0.51
C4	石油、化学、塑胶、塑料	540,500.00	0.53
C5	电子	2,393,101.98	2.37
C6	金属、非金属	3,655,296.00	3.62
C7	机械、设备、仪表	14,148,283.57	14.00
C8	医药、生物制品	8,612,355.10	8.52
C99	其他制造业	2,613,050.00	2.59
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	884,400.00	0.87
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,414,364.40	6.35
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	6,339,690.00	6.27
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	674,000.00	0.67
M	综合类	689,241.00	0.68
	合计	66,579,781.15	65.87

(三)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	600199	金种子酒	329,906	6,007,588.26	5.94
2	000895	双汇发展	60,000	3,900,000.00	3.86
3	600395	盘江股份	90,000	2,748,600.00	2.72
4	002118	紫鑫药业	154,464	2,726,289.60	2.70
5	000551	创元科技	200,000	2,530,000.00	2.50
6	600742	一汽富维	79,927	2,200,390.31	2.18
7	000566	海南海药	80,000	2,000,000.00	1.98
8	600036	招商银行	150,000	1,659,000.00	1.64
9	002424	贵州百灵	99,950	1,588,205.50	1.57
10	600582	天地科技	80,000	1,491,200.00	1.48

(四)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。

(五)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。

(六)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。

(七)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。

(八)投资组合报告附注

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。

本基金投资的前十名证券之一紫鑫药业于2011年10月21日公告,其于2011年10月19日收到中国证监会《调查通知书》,该事项属期后事项。

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。

3. 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	500,000.00
2	应收证券清算款	850,272.27
3	应收股利	-
4	应收利息	6,337.20
5	应收申购款	1,485.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,358,094.62

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. 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	002118	紫鑫药业	2,726,289.60	2.70	接受重大事项调查

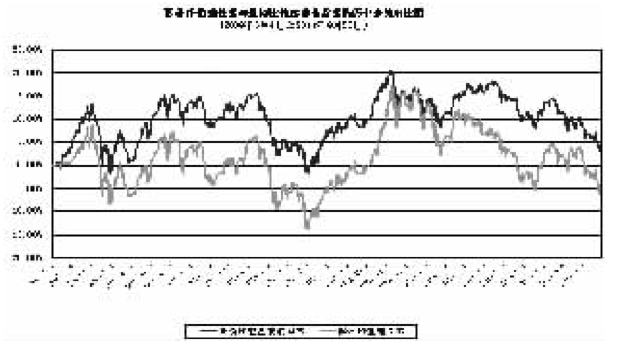
十二、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)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
2009/6/4-2009/12/31	4.20%	1.29%	13.82%	1.09%	-9.62%	0.20%
2010/1/1-2010/12/31	7.89%	1.17%	-0.31%	0.87%	8.20%	0.30%
2011/1/1-2011/6/30	-10.79%	0.96%	-1.51%	0.70%	-9.28%	0.26%
2011/1/1-2011/9/30	-16.98%	0.95%	-9.84%	0.72%	-7.14%	0.23%
2009/6/4-2011/9/30	-6.66%	1.14%	2.31%	0.89%	-8.97%	0.25%

(二)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



十三、基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金费用的种类

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)基金财产拨划支付的银行费用;

(4)基金合同生效后的基金信息披露费用;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;

(7)基金的证券交易费用;

(8)在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;

(9)依法可以在基金财产中列支的其他费用。

2、上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

3、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年管理费率÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×年托管费率÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

(3)除管理费和托管费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

4、本基金不列入基金费用的项目

基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

5、费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日2日前在指定媒体上刊登公告。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金的申购费用由基金申购人承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

本基金的申购费率适用以下前端收费费率标准:

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	1.5%
100万元≤M<500万元	1.0%
500万元≤M<1000万元	0.3%
M≥1000万元	按笔收取每笔1000元

2、赎回费

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%应归基金财产,其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

本基金的赎回费率随持有期限的增加而递减,标准如下:

持有期限(N)	赎回费率
N<1年	0.5%
1年≤N<2年	0.25%
N≥2年	0

注:就赎回费而言,1年指365天,2年指730天。

3、本基金的申购费率、赎回费率最高不得超过法律法规规定的限额。

4、基金管理人可以根据《基金合同》的相关约定调整费率或收费方式,基金管理人最迟应于新的费率或收费方式实施2日前在至少一家指定报刊及基金管理人网站公告。

5、基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

(三)其他费用

本基金其他费用根据相关法律法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

1、更新了“重要提示”部分的内容截止日;

2、更新了“第三部分 基金管理人”中“基金管理人概况”和“主要人员情况”;

3、更新了“第四部分 基金托管人”的“基金托管人情况”、“主要人员情况”、“基金托管业务经营情况”、“基金托管人的内部控制制度”;

4、更新了“第五部分 相关服务机构”中新增的代销机构的基本情况;

5、更新了“第八部分 基金份额的申购、赎回及其他注册登记业务”中关于“定期定额投资计划”中代销渠道;

6、更新了“第九部分 基金的投资”中就“基金的投资组合报告”和“基金的业绩”;

7、更新了“第十九部分 基金托管协议的内容摘要”中基金托管人的相关内容;

8、更新了“第二十一部分 其他应披露事项”中自2011年6月5日至2011年12月4日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站的与本基金相关的公告。

浦银安盛基金管理有限公司
二零一二年一月十六日