浦银安盛红利精选股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月十八日

§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2012年1月17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2011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	167,018,042.51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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-13,704,447.75
2.本期利润	-13,701,467.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0811
4.期末基金资产净值	123,623,437.80
5.期末基金份额净值	0.740

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

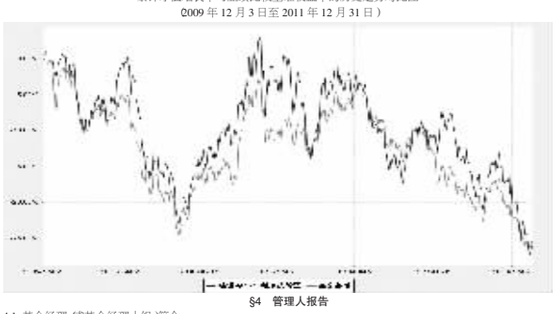
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-9.98%	1.36%	-6.31%	0.95%	-3.67%	0.41%

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2011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		
吴勇	本基金基金经理兼浦银安盛精致生活混合型证券投资基金基金经理	2010-4-14	-	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,2011年5月起,兼任浦银安盛精致生活混合型证券投资基金基金经理。

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

报告期内,本基金管理人修订了《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投资组合。

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的提供研究支持。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制度,保证公募基金及专户业务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(同日、3日、5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。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

从宏观经济角度来看,四季度国内的通胀水平从高点有所下滑,经济增速放缓的格局未变,欧洲债务问题有蔓延趋势,虽然美国经济数据相对较好,但整体来看外需对国内净出口的拉动作用在减弱;较低的居民收入增速和较高的物价水平制约了消费的快速增长;房地产调控政策的延续影响了固定资产投资增速。从市场角度来看,上市公司总体估值水平较低,部分公司已具有中长期的投资价值,未来需要观察央行货币政策的变化对市场的影响。

在经济增速放缓、海外欧债危机爆发的背景下,4季度国内市场总体呈现震荡下跌走势。

本基金在4季度的平均仓位高于基准,在行业方面保持了对食品饮料、医药、TMT等板块的超配,而在银行、煤炭、钢铁、化工等板块保持了低配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

由于超配的食品、医药、TMT等板块在报告期内表现较差,本季度本基金净值表现低于比较基准,报告期内基金业绩为-9.98%,基准业绩为-6.31%。

§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	97,870,278.47	78.09
	其中:股票	97,870,278.47	78.09
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	26,659,343.22	21.27
6	其他各项资产	801,600.64	0.64
7	合计	125,331,222.33	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	1,933,420.00	1.56
B	采掘业	7,226,856.60	5.85
C	制造业	43,043,247.28	34.82
C0	食品、饮料	12,454,033.10	10.07
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	2,520,996.85	2.04
C5	电子	4,149,994.80	3.36
C6	金属、非金属	3,553,628.88	2.87
C7	机械、设备、仪表	12,056,605.16	9.75
C8	医药、生物制品	7,617,673.64	6.16
C99	其他制造业	690,314.85	0.56
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,137,000.00	0.92
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	9,947,962.65	8.05
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	20,614,437.83	16.68
J	房地产业	6,187,299.16	5.00
K	社会服务业	1,537,900.00	1.24
L	传播与文化产业	3,268,219.04	2.64
M	综合类	2,973,935.91	2.41
	合计	97,870,278.47	79.17

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	600199	金种子酒	379,671	5,657,097.90	4.58
2	600015	华夏银行	500,000	5,615,000.00	4.54
3	600016	民生银行	950,000	5,595,500.00	4.53
4	601009	南京银行	399,972	3,711,740.16	3.00
5	600266	北京城建	251,732	3,118,959.48	2.52
6	601601	中国太保	159,927	3,072,197.67	2.49
7	600376	首开股份	319,952	3,068,339.68	2.48
8	601288	农业银行	1,000,000	2,620,000.00	2.12
9	600519	贵州茅台	13,000	2,512,900.00	2.03
10	601699	潞安环能	100,000	2,116,000.00	1.71

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	776,300.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,339.93
5	应收申购款	19,960.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	801,600.64

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	170,478,347.02
本报告期基金总申购份额	2,639,613.44
减:本报告期基金总赎回份额	6,099,917.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	167,018,042.51

§7 备查文件目录

7.1 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

7.2 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。

7.3 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

二〇一二年一月二十日

浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011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:二〇一二年一月十八日

§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2012年1月17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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛沪深300指数增强
基金主代码	519116
交易代码	519116
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2010年12月10日
报告期末基金份额总额	242,823,779.28份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在力求对沪深300指数进行有效跟踪的基础上,主要通过数量化模型进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。 本基金对业绩比较基准的跟踪目标是:力争使基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金以沪深300指数为目标指数,采用"指数化投资为主、增强型策略为辅"的投资策略。在有效复制目标指数的基础上,通过公司自有量化增强模型,优化股票组合配置结构,一方面严格控制投资组合的跟踪误差,避免大幅偏离目标指数,另一方面在跟踪目标指数的同时,力争获得超越业绩比较基准的收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×95%+1% (1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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(2011年10月1日-2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-8,554,654.29
2.本期利润	-20,820,085.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0855
4.期末基金资产净值	181,863,539.44
5.期末基金份额净值	0.749

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	-10.30%	1.37%	-8.43%	1.34%	-1.87%	0.03%

注:本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+1%(1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)。

本基金业绩比较基准自2010年12月10日(基金合同生效日)起,由"沪深300指数收益率×95%+1%"调整为"沪深300指数(人民币)×95%+1%(1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)"。

本基金业绩比较基准调整前的业绩比较基准为:沪深300指数(人民币)×95%+1%(1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)。

本基金业绩比较基准调整后的业绩比较基准为:benchmark1×95%+1%(1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)。

其中,benchmark1=沪深300指数(人民币)×95%,benchmark2=沪深300指数(人民币)×95%+1%(1%指年收益率,评价时按期间累计天数折算)。

benchmark1的计算公式为:

$benchmark1_t = benchmark1_{t-1}\times(1+r_t)$

其中,r_t为第t日沪深300指数的日收益率,$benchmark1_t$为第t日的基准收益率,$benchmark1_{t-1}$为第t-1日的基准收益率。

benchmark2的计算公式为:

$benchmark2_t = benchmark2_{t-1}\times(1+r_t)$

其中,r_t为第t日沪深300指数的日收益率,$benchmark2_t$为第t日的基准收益率,$benchmark2_{t-1}$为第t-1日的基准收益率。

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

浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010年12月10日至2011年12月31日)

注:1、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2010年12月10日至2011年6月10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		
陈士俊	本基金基金经理	2010-12-10	-	10	陈士俊,清华大学博士学历。2001年至2003年间曾在国泰君安证券有限公司研究所担任金融工程研究员2年;2003年至2007年10月在银河基金管理有限公司工作4年,先后担任金融工程部研究员、研究部主管。2007年10月至今,任本公司金融工程部总监,并于2010年12月起兼任本基金基金经理。

注:1、陈士俊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

报告期内,本基金管理人修订了《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投资组合。

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的提供研究支持。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制度,保证公募基金及专户业务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(同日、3日、5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。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

第四季度,由于投资者对中国经济增速下滑普遍担忧,股票市场继续下跌。尽管央行于11月底宣布下调存款准备金率0.5个百分点,向市场释放政策微调的信号,但因为外汇占款下降,投资者信心不足,未能提振疲弱的股票市场。市场避险情绪强烈,估值水平较高的中小市值、创业板股票的股价出现大幅下跌,大盘价值股票相对抗跌。从量化因子看,中长期市场动量继续走强,低估值低风险的股票表现较好。

本报告期内,本基金严格执行量化指数增强策略,主动增加了量化因子的风险暴露,在组合结构方面权重股的配置比例相对较低。12月份,股票市场出现结构差异化行情,以银行为代表的指数权重股表现大大优于其他指数成份股,本基金采取的较为分散的量化指数增强策略也遭受到相当大的压力,使得本基金净值收益表现落后于基准较多。

展望2012年第1季度,中国经济增长依然面临考验,投资者信心也有待恢复,股票市场维持震荡调整格局的概率较大。本基金将吸取前期经验和教训,顺应市场变化趋势,降低指数权重股的风险暴露,继续执行量化指数增强策略,优化组合管理,提高基金业绩水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2011年12月31日,本基金份额净值是0.749元。本报告期内本基金净值增长率为-10.30%,同期业绩比较基准增长率为-8.43%。

§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	168,761,202.79	92.33
	其中:股票	168,761,202.79	92.33
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	14,008,819.38	7.66
6	其他各项资产	5,902.28	0.00
7	合计	182,775,924.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.2 指数投资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	2,215,732.50	1.22
B	采掘业	25,791,883.07	14.18
C	制造业	70,290,895.31	38.65
C0	食品、饮料	10,151,286.67	5.58
C1	纺织、服装、皮毛	1,260,878.36	0.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	5,454,058.45	3.00
C5	电子	1,542,707.29	0.85
C6	金属、非金属	15,316,485.29	8.42
C7	机械、设备、仪表	27,052,652.40	14.88
C8	医药、生物制品	9,512,826.85	5.23
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	5,530,484.19	3.04
E	建筑业	5,849,414.63	3.22
F	交通运输、仓储业	4,876,092.50	2.68
G	信息技术业	4,671,889.10	2.57
H	批发和零售贸易	4,029,422.68	2.22
I	金融、保险业	31,148,613.88	17.13
J	房地产业	10,054,466.75	5.53
K	社会服务业	564,017.52	0.31
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	3,738,290.66	2.06
	合计	168,761,202.79	92.80

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资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	600016	民生银行	698,443	4,113,829.27	2.26
2	600036	招商银行	346,310	4,110,699.70	2.26
3	601328	交通银行	533,767	2,391,276.16	1.31
4	600519	贵州茅台	12,040	2,327,332.00	1.28
5	601318	中国平安	66,635	2,294,909.40	1.26
6	601166	兴业银行	177,833	2,226,469.16	1.22
7	601398	工商银行	520,220	2,205,732.80	1.21
8	601088	中国神华	80,341	2,035,037.53	1.12
9	601857	中国石油	195,912	1,908,182.88	1.05
10	600050	中国联通	331,551	1,737,327.24	0.96

5.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,928.44
5	应收申购款	2,973.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,902.28

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。

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

§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	245,483,753.26
本报告期基金总申购份额	4,082,662.37
减:本报告期基金总赎回份额	6,742,636.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	242,823,779.28

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金设立的文件

2、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金合同

3、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金招募说明书

4、浦银安盛沪深300指数增强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

7.2 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。

7.3 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

二〇一二年一月十八日

信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2012年1月18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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年1月12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2011年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	信诚金砖四国积极配置(QDII-FOF-LOF)(场内简称:信诚四国)
基金主代码	165510
基金运作方式	上市型开放式
基金合同生效日	2010年12月17日
报告期末基金份额总额	89,253,238.55份
投资目标	通过对"金砖四国"各地区间的积极配置,以及对"金砖四国"相关ETF和股票的精选,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	资产配置策略包括大类资产配置和地区配置两个层面。 在大类资产配置层面,原则上,本基金将积极投资于ETF和股票等权益类资产。当权益类市场整体系统性风险突出,无法通过地区配置降低组合风险的市场情况下,本基金将降低权益类资产的配置比例,但权益类资产的比例不低于基金资产的60%。 同时,本基金将运用积极的地区配置策略,在追求超额收益的同时,分散组合风险。地区配置通过定量和定性分析相结合的方式,依据对全球和投资目标市场的经济和金融参数的分析,综合决定主要目标市场国家地区的投资吸引力和投资风险,进而决定各个国家地区市场的投资比例。
业绩比较基准	标准普尔金砖四国(含香港)市场指数(总回报)
风险收益特征	本基金主要投资于与"金砖四国"相关的权益类资产。从所投资市场看,"金砖四国"均属于新兴市场,其投资风险往往高于成熟市场;同时,"金砖四国"经济联动性和市场相关性存在日益加大的可能性,因此本基金国家配置的集中性风险也可能较其他分散化程度较高的新兴市场投资基金更高。从投资工具看,权益类投资的风险高于固定收益类投资的风险。因此,本基金是属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于一般的投资于全球或成熟市场的偏股型基金。
基金管理人	信诚基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外投资顾问	中文名称:英国保诚资产管理(新加坡)有限公司
	英文名称:Prudential Asset Management (Singapore) Limited
境外资产托管人	中文名称:中国银行(香港)有限公司
	英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited

§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(2011年10月1日至2011年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,750,036.82
2.本期利润	2,915,097.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0320
4.期末基金资产净值	70,658,515.24
5.期末基金份额净值	0.792

注:1、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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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。

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
2011年第4季度	3.94%	1.36%	2.09%	1.54%	1.85%	-0.18%

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

注:本基金建仓期自2010年12月17日至2011年6月16日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
刘儒明	本基金基金经理,信诚基金管理有限公司海外投资副总监	2010年12月17日	-	17	曾先后任职于永昌证券投资信托股份有限公司、富邦证券投资信托股份有限公司、金复华证券投资信托股份有限公司、台湾工银证券投资信托股份有限公司和富国基金管理有限公司境外投资部,均从事证券投资研究工作,并曾担任投票型基金和基金中的基金(FOF)的基金经理。

注:1.上述任职日期、离任日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.