鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2013年1月22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2013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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华资源分级，场内简称“中证资源”		
交易代码	160620		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2012年9月27日		
报告期末基金份额总额	175,536,850.52份		
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化，力争将日均跟踪偏离度控制在0.35%以内，年跟踪误差控制在4%以内。		
投资策略	本基金采用被动式指数化投资方法，按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。 当预期成份股发生调整或成份股发生配股、增发、分红等行为时，或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或因某些特殊情况导致流动性不足时，或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整，力求降低跟踪误差。 本基金力争鹏华资源份额净值增长率与同期业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。		
业绩比较基准	中证A股资源产业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金简称	鹏华资源分级	鹏华资源A	鹏华资源B
下属分级基金交易代码	160620	150100	150101
下属分级基金报告期末基金份额总额	57,012,183.52份	59,262,333.00份	59,262,334.00份
下属分级基金的风险收益特征	本基金属于股票型基金，其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金，为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为指数基金，通过跟踪标的指数表现，具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。	鹏华资源A份额为稳健收益类份额，具有低风险且预期收益相对较低的特征。	鹏华资源B份额为积极收益类份额，具有高风险且预期收益相对较高的特征。

注：本基金在交易所行情系统净值提示等其他信息披露场合下，上市交易并封闭运作的基金份额可分别简称为“资源A”、“资源B”。

§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（2012年10月1日 － 2012年12月31日）
1.本期已实现收益	－14,524,347.85
2.本期利润	－13,409,187.09
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0396
4.期末基金资产净值	175,508,820.47
5.期末基金份额净值	1.000

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.所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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

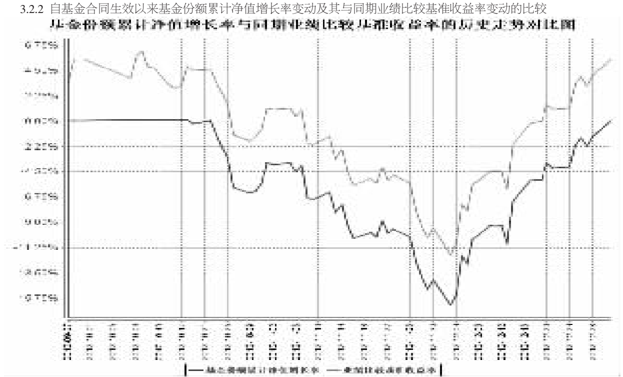
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	0.00%	1.42%	－0.01%	1.49%	0.01%	－0.07%

注：业绩比较基准=中证A股资源产业指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%。

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



注：1、鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金基金合同于2012年9月27日生效，截至披露时点本基金基金合同生效未满一年且仍处于建仓期。

2、本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股及其备选成份股（含中小板及创业板股票）、新股（首次发行或增发等）、债券（含货币市场工具）和中国证监会允许基金投资的其它金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金投资标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%，同时保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。如法律法规或监管机构允许，基金管理人可以在履行适当程序后调整上述投资范围，或将新出现的允许基金投资的其他品种纳入投资范围。

3、本基金管理人将严格按照本基金合同的约定，于本基金建仓期届满后确保各项投资比例符合基金合同的约定。

§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		
杨靖	本基金基金经理	2012年9月27日	－	12	杨靖，国籍中国，管理学硕士，12年证券从业经验。曾在长城证券公司从事证券研究工作，先后任研究员、行业研究小组组长；2001年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作，2005年开始先后任鹏华中国50开放式证券投资基金、鹏华行业成长证券投资基金基金经理助理，2006年8月至2007年4月任原鹏华普润基金（2007年4月已转型为鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF））基金经理，2007年4月至2009年10月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2009年4月3日起至今担任鹏华沪深300指数证券投资基金（LOF）基金经理，2012年9月起兼任鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金基金经理。杨靖先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和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，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且并对基金财产造成损失的异常交易行为。

本报告期内基金管理人管理的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%的交易次数为3次，主要原因在于指数成分股交易不活跃导致。

4.4 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

四季度市场先跌后涨呈现V字型走势。沪深300指数持续下跌创出09年8月下跌以来的新低后，从12月初开始大幅反弹。今年四季度适逢党的18大胜利召开，新班子锐意进取的新作风增强了市场对中国未来发展的信心，同时4季度逐月好转的经济数据也减轻了市场短期的压力。中证A股资源指数的走势与市场一致，但由于成分股集中在有色煤炭等强周期行业，指数的弹性更大。鹏华中证A股资源指数分级基金于2012年9月27日成立，10月18日基本完成建仓。基金打开申购赎回初期，大额的申购赎回比较频繁，给跟踪指数造成很大的干扰，但经过精心操作，本基金的跟踪误差仍控制在较低的水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.000元，累计净值1.000元；本报告期基金份额净值增长率为0.0%，同期基准的增长率为-0.01%。

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2013年，年初两会的换届选举、下半年的三中全会将进一步明确新一届政府的执政理念和执政思路，同时从中央到地方政府的换届完成，也让各级政府的工作重心重新回归经济工作本身，在全球经济逐步走出谷底的大背景下，中国经济将进入适度增长、更高增长质量的新阶段。

在困扰证券市场诸多的不确定性逐步消除的前提下，2013年市场的环境将好于2012年。市场整体将呈现震荡向上的格局。

在经济的复苏期，资源股的业绩和股价相对其他品种具有更大的弹性，中证A股资源指数由于个股等权重，因此弹性更大。鹏华中证A股资源指数分级基金的B份额具有杠杆、A份额是固定收益品种，适合各种类型投资者，建议密切关注。

§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	166,814,785.28	85.03
	其中：股票	166,814,785.28	85.03
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	14,510,642.20	7.40
6	其他资产	14,863,498.52	7.58
7	合计	196,188,926.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末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	－	－
B	采掘业	116,086,947.60	66.14
C	制造业	50,727,837.68	28.90
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	2,975,227.71	1.70
C5	电子	－	－
C6	金属、非金属	47,752,609.97	27.21
C7	机械、设备、仪表	－	－
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	166,814,785.28	95.05

5.2.2 报告期末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的股票。

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股票投资明细

5.3.1 报告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	600403	大有能源	227,710	4,688,548.90	2.67
2	600547	山东黄金	103,774	3,960,015.84	2.26
3	600489	中金黄金	234,234	3,895,311.42	2.22
4	601088	中国神华	152,886	3,875,660.10	2.21
5	600123	兰花科创	189,018	3,835,175.22	2.19
6	600583	海油工程	640,188	3,757,903.56	2.14
7	600028	中国石化	542,735	3,755,726.20	2.14
8	002353	杰瑞股份	78,121	3,721,684.44	2.12
9	601808	中海油服	226,406	3,713,058.40	2.12
10	601699	潞安环能	168,996	3,699,322.44	2.11

5.3.2 报告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的股票。

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

本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.8.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	－
2	应收证券清算款	6,813,656.90
3	应收股利	－
4	应收利息	3,128.65
5	应收申购款	8,046,712.97
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	14,863,498.52

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。

5.8.6 报告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的股票。

5.8.7 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鹏华资源分级	鹏华资源A	鹏华资源B
本报告期期初基金份额总额	178,970,073.53	232,207,735.00	232,207,736.00
本报告期基金总申购份额	26,345,476.19	－	－
减：本报告期基金总赎回份额	494,194,170.20	－	－
本报告期基金拆分变动份额	345,890,804.00	－172,945,402.00	－172,945,402.00
本报告期期末基金份额总额	57,012,183.52	59,262,333.00	59,262,334.00

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

（一）《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金基金合同》；
（二）《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金托管协议》；
（三）《鹏华中证A股资源产业指数分级证券投资基金2012年第4季度报告》（原文）。

7.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司。

7.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http://www.phfund.com.cn）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2013年1月22日

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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2012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
报告期末基金份额总额	730,776,491.89份
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、比较高的每股收益和净资产。 “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。
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（2012年10月1日－2012年12月31日）
1.本期已实现收益	－33,044,802.33
2.本期利润	13,302,779.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.0181
4.期末基金资产净值	552,283,095.43
5.期末基金份额净值	0.756

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。

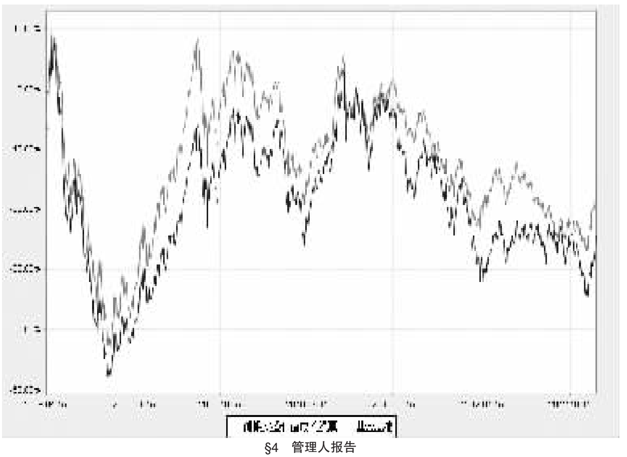
3.2 基金净值表现

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	2.58%	1.20%	7.68%	0.96%	－5.10%	0.24%

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

浦银安盛价值成长股票型证券投资基金
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
（2008年4月16日至2012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		
蒋建伟	本基金基金经理兼浦银安盛优化收益债券基金基金经理	2010-7-21	－	11	蒋建伟先生，上海财经大学学士。2001年至2007年在上海东新国际投资管理有限公司担任研究员、投资经理助理。2007年加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员，浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年7月起，担任本基金基金经理。2012年6月起兼任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的“任职日期”指公司确定的聘任日期。

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

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，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 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

4季度，宏观经济开始逐步呈现出启稳迹象，PMI指数逐级回升，大宗商品价格有所上涨，市场对经济的悲观预期有所修正。随着18大的召开，市场对新一届政府有所期待，加上RQFII审批进度的加快，A股市场终于在12月份迎来了久违的大涨行情。以银行、地产为代表的大盘蓝筹股表现优异，使得2012年沪深A股获得正收益。

本基金在4季度降低了成长股的配置比例，加大了蓝筹股的配置，整个组合更加均衡，在12月获得了一定的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内业绩比较基准上涨7.68%，基金净值上涨2.58%。

§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	520,110,345.10	93.09
	其中：股票	520,110,345.10	93.09
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	36,978,111.50	6.62
6	其他各项资产	1,628,630.23	0.29
7	合计	558,717,086.83	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	10,240,000.00	1.85
B	采掘业	753,629.96	0.14
C	制造业	225,542,155.06	40.84
C0	食品、饮料	29,734,449.65	5.38
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	4,408,966.00	0.80
C5	电子	23,641,048.34	4.28
C6	金属、非金属	24,144,280.12	4.37
C7	机械、设备、仪表	138,560,387.16	25.09
C8	医药、生物制品	5,053,023.79	0.91
C99	其他制造业	－	－
D	电力、煤气及水的生产和供应业	－	－
E	建筑业	72,555,622.52	13.14
F	交通运输、仓储业	－	－
G	信息技术业	33,092,079.69	5.99
H	批发和零售贸易	35,184,105.84	6.37
I	金融、保险业	74,976,373.16	13.58
J	房地产业	35,785,364.11	6.48
K	社会服务业	6,842,056.55	1.24
L	传播与文化产业	12,883,838.41	2.33
M	综合类	12,255,119.80	2.22
	合计	520,110,345.10	94.17

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	002310	东方园林	439,044	27,523,668.36	4.98
2	601166	兴业银行	1,199,954	20,027,232.26	3.63
3	000400	许继电气	749,931	18,485,799.15	3.35
4	002244	滨江集团	1,450,217	15,734,854.45	2.85
5	002309	中利科技	1,368,559	15,396,288.75	2.79
6	601669	中国水电	4,000,000	15,280,000.00	2.77
7	600067	冠城大通	2,299,746	15,086,333.76	2.73
8	600153	建发股份	2,099,992	14,762,943.76	2.67
9	600060	海信电器	1,369,941	13,850,103.51	2.51
10	002428	云南锗业	579,801	13,602,131.46	2.46

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	1,422,856.32
2	应收证券清算款	186,993.03
3	应收股利	－
4	应收利息	13,350.49
5	应收申购款	5,430.39
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,628,630.23

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	738,681,442.21
本报告期基金总申购份额	2,450,258.22
减：本报告期基金总赎回份额	10,355,208.54
本报告期基金拆分变动份额	－
本报告期期末基金份额总额	730,776,491.89

§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价值成长股票型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛价值成长股票型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛价值成长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
二〇一三年一月二十二日

浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012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：二〇一三年一月二十二日

§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2013年1月21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2012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	65,783,822.60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	33,339,479.65份	32,444,342.95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（2012年10月1日－2012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	330,983.87	261,534.32
2.本期利润	890,085.14	804,296.39
3.加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0233
4.期末基金资产净值	37,174,610.24	35,711,414.48
5.期末基金份额净值	1.115	1.101

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。

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	2.29%	0.18%	1.02%	0.02%	1.27%	0.16%

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：

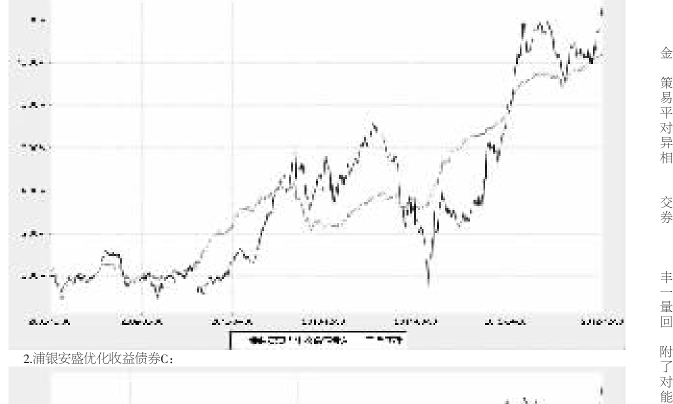
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.23%	0.18%	1.02%	0.02%	1.21%	0.16%

注：本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

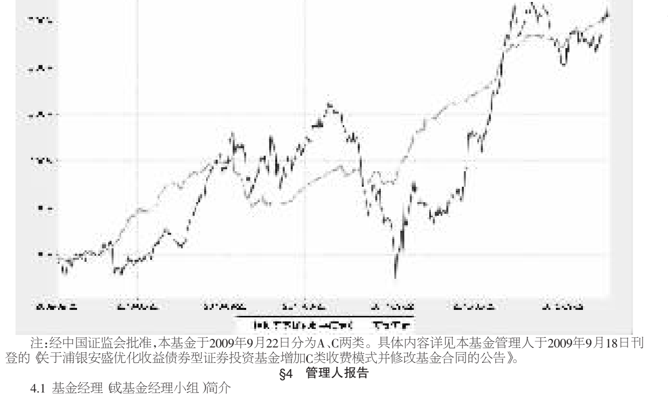
3.2.2 自基金转型以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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
（2008年12月30日至2012年12月31日）

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		
蒋建伟	本基金基金经理兼浦银安盛价值成长股票基金基金经理	2012-6-15	－	11	蒋建伟先生，上海财经大学学士。2001年至2007年在上海东新国际投资管理有限公司担任研究员、投资经理助理。2007年加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员，浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛红利精选股票基金基金经理助理。2010年7月起，担任浦银安盛价值成长股票型证券投资基金基金经理。2012年6月起，兼任本基金基金经理。

注：1、此处的“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 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，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 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

四季度经济增长出现明显的复苏势头，其中前期投资拉动逐步释放效果，中采PMI数据重新回到荣枯线以上，汇丰PMI预览数据连创新高在12月份达到50.9；11月份工业增加值也重新回到10.1%两位数水平，12月份预计也维持在同一水平。另一方面，随着美、中、日等大国政治换届结束，新一任领导人对于维持经济增长为首要任务的倾向并未减弱，量化宽松总体上没有收紧趋势，这也加大了市场对于未来通胀上升的担心，目前国内CPI指数在探底之后12月份重新回到2时代。

2012年四季度债券市场各品种间出现分歧：利率品种收益率缓慢上行，银行间十年期国债收益率从3.4上行至3.6附近；信用债中短融中票在国庆后短暂好转之后收益率再次上行，直至11月下旬见顶后缓慢回落，城投债品种则维持了较长时间的量价齐升良好局面，11月中下旬后开始调整。资金面上，年末央行公开市场操作使得资金价格好于预期，对于中长端债收益率基本未受到年末资金冲击影响。央行在4季度降准和降息进一步落空，收益率分歧的最大原因可能在于市场参与主体整体收益目标有所抬升（利率市场化对于廉价资金的争夺），交易型机构占比增加则使得高收益债表现相对较好。可转债品种随着12月份权益市场好转表现出色，中信可转债指数区间内上涨近3%。

本基金依据对市场走势判断，在四季度适时加大了偏权益类品种可转债的比例，获取了良好的收益回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期A类净值收益率为2.29%，C类净值收益率为2.23%，同期业绩比较基准收益率为1.02% ，本基金的业绩比较基准为中信标普全债指数。

§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	－	－
	其中：股票	－	－
2	固定收益投资	132,258,155.56	91.80
	其中：债券	132,258,155.56	91.80
	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	5,480,220.52	3.80
6	其他各项资产	6,336,563.97	4.40
7	合计	144,074,940.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	22,442,818.00	30.79
2	央行票据	－	－
3	金融债券	－	－
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	67,387,353.93	92.46
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	42,427,983.63	58.21
8	其他	－	－
9	合计	132,258,155.56	181.46

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	010303	03国债(3)	166,810	16,263,975.00	22.31
2	122813	11宁交通	99,990	10,298,970.00	14.13
3	111047	08长兴债	80,366	8,550,942.40	11.73
4	0980186	09海航债	64,080	6,821,316.00	9.36
5	111039	08奈伦债	59,630	6,153,816.00	8.44

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 本基金投资的前十名证券的发行主体不存在本期被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 报告期内，本基金不存在超出基金合同规定备选股票库投资的情况。

5.8.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	416,666.65
2	应收证券清算款	3,378,397.34
3	应收股利	－
4	应收利息	2,533,660.82
5	应收申购款	7,839.16
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	6,336,563.97

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	110018	国电转债	4,381,696.00	6.01
2	113003	重工转债	4,231,200.00	5.81
3	125731	美丰转债	4,215,243.12	5.78
4	110013	国投转债	4,184,257.00	5.74
5	110015	石化转债	3,601,850.00	4.94
6	125089	深机转债	3,450,446.23	4.73
7	110016	川投转债	3,408,538.40	4.68
8	110007	博汇转债	3,105,742.90	4.26
9	129031	巨轮转2	2,478,515.00	3.40
10	125887	中鼎转债	2,406,696.38	3.30
11	110011	歌华转债	1,937,639.00	2.66
12	110012	海运转债	1,781,640.00	2.44
13	110019	恒丰转债	1,056,336.60	1.45
14	113001	中行转债	838,245.00	1.15
15	110017	中海转债	256,708.00	0.35

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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	40,396,952.88	37,110,791.14
本报告期基金总申购份额	5,795,405.72	339,686.65
减：本报告期基金总赎回份额	12,852,878.95	5,006,134.84
本报告期基金拆分变动份额	－	－
本报告期期末基金份额总额	33,339,479.65	32,444,342.95

§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

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
二〇一三年一月二十二日