浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛季季添利债券	
基金主代码	519123	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年6月14日	
报告期末基金份额总额	1,286,594,828.53份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过业绩比较基准的收益水平。	
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理,寻找各类资产的潜在良好投资机会,一方面在个券选择上采用自下而上的方法,通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制,运用多种积极的资产管理增值策略,实现投资目标。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的三个月定期存款基准利率(税后)*1.1。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C
下属两级基金的交易代码	519123	519124
报告期末下属两级基金的份额总额	1,232,176,038.04份	54,418,790.49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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C
1.本期已实现收益	18,574,452.37	1,538,417.65
2.本期利润	60,925,730.40	5,447,638.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0448	0.0127
4.期末基金资产净值	1,287,299,393.37	56,651,299.53
5.期末基金份额净值	1.045	1.041

注:1、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。

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、浦银安盛季季添利债券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	4.50%	0.10%	0.72%	0.01%	3.78%	0.09%

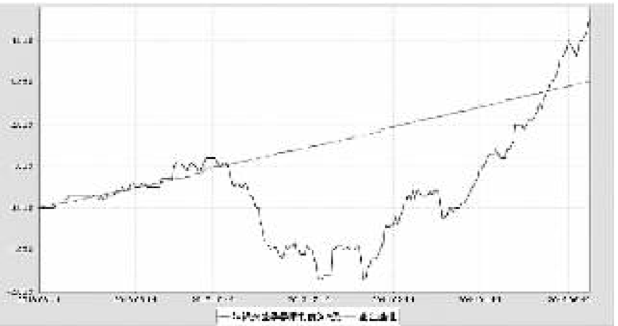
2、浦银安盛季季添利债券C:

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	4.41%	0.10%	0.72%	0.01%	3.69%	0.09%

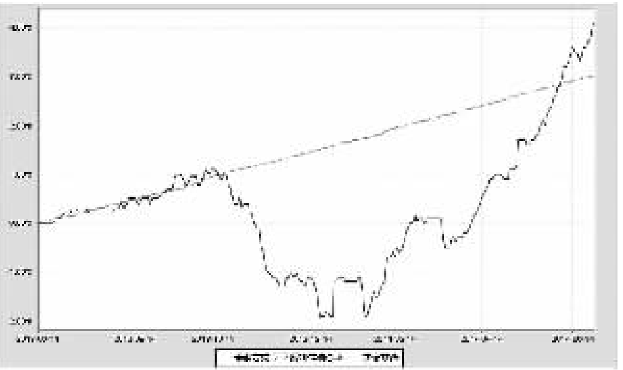
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金
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
(2013年6月14日至2014年6月30日)

1. 浦银安盛季季添利债券A:



2. 浦银安盛季季添利债券C:



§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		
薛铮	本公司固定收益投资部总监,本基金基金经理,浦银安盛幸福回报债券基金经理、浦银安盛增利分级债券基金以及浦银安盛6个月定期开放债券基金基金经理	2013-6-14	-	8	薛铮先生,上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2008年5月,在红顶金融研究中心担任固定收益研究员。2008年6月至2009年6月,在上海证券有限公司固定收益部担任投资经理助理之职。2009年7月进入浦银安盛基金管理公司,任浦银安盛优化收益债券基金基金经理助理兼固定收益研究员。2011年6月至2012年6月,担任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2011年12月起担任浦银安盛增利分级债券基金基金经理。2012年9月起兼任浦银安盛幸福回报定期开放债券基金基金经理。2012年2月至2013年5月兼任浦银安盛货币市场基金基金经理。2012年11月起,担任本公司固定收益投资部总监。自2013年5月16日起,兼任浦银安盛6个月定期开放债券基金基金经理。2013年6月14日起,兼任本基金基金经理。

注:1、薛铮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 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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》,建立并健全了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

受资金市场宽松和定向刺激政策影响,上半年债券市场各品种收益率均出现了较大幅度的下行,债券市场经历了一轮牛市。在经历了前期的下行后,近期债券市场进入盘整阶段。上半年资金面、基本面和政策面的利好因素已被市场反应,下半年市场走向将取决于政策的宽松预期和新的催化剂。目前来看,政策仍有进一步放松的空间,但政策出台的时间和力度具有很大的不确定性。近期利多利空因素互现,市场虽陷入胶着但仍属于牛市格局,预计债券市场行情将温和持续,后期仍有下行空间,但过程可能有所波折。

本基金2季度以持有信用债为主,在此期间结合市场情况进行波段操作,减持部分周期性可转债,净值小幅增长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期A类净值增长率4.5%,C类净值增长率4.41%,同期业绩比较基准收益率为0.72%。

§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	2,607,143,632.47	90.18
	其中:债券	2,607,143,632.47	90.18
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	192,058,914.10	6.64
7	其他资产	91,749,805.40	3.17
8	合计	2,890,952,351.97	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,111,692,158.32	157.13
5	企业短期融资券	40,041,000.00	2.98
6	中期票据	110,321,000.00	8.21
7	可转债	264,657,474.15	19.69
8	其他	80,432,000.00	5.98
9	合计	2,607,143,632.47	193.99

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	110020	南山转债	1,630,000	154,915,200.00	11.53
2	124380	13曹妃甸	1,083,040	108,737,216.00	8.09
3	124318	13滨城投	1,100,000	108,680,000.00	8.09
4	1280289	12锡建发债	1,000,000	102,220,000.00	7.61
5	1380240	13商洛债01	1,000,000	102,110,000.00	7.60

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

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1489014	14开元1A	400,000	40,372,000.00	3.00
2	1489036	14开元3A2	400,000	40,060,000.00	2.98

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	188,111.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	91,561,693.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,749,805.40

5.11.4 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	110020	南山转债	154,915,200.00	11.53
2	110023	民生转债	83,520,000.00	6.21
3	110022	同仁转债	18,881,850.40	1.40
4	127001	海直转债	7,340,423.75	0.55

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

截至本报告期末本基金持有中小企业私募债余额为110,024,456.86元,明细如下:

金额单位:元

债券代码	债券名称	票面利率(%)	数量(张)	期末估值总额
125160	13镇旅游02	8.80	500,000	50,000,000.00
125119	13镇旅游	8.80	300,000	30,120,164.39
125069	13瑞水01	8.10	150,000	15,027,992.47
118025	12长公债	8.35	100,000	9,876,300.00
117001	13福星债	6.70	50,000	5,000,000.00
合计			1,100,000	110,024,456.86

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C
报告期期初基金份额总额	1,380,751,118.59	132,890,993.30
报告期期间基金总申购份额	576,989,308.39	3,861.00
减:报告期期间基金总赎回份额	725,564,388.94	78,476,063.81
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,232,176,038.04	54,418,790.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2014年4月25日发布《浦银安盛基金管理有限公司关于董事会换届的公告》,披露公司第三届董事会成员情况,其中新增霍佳震先生、董叶顺先生为公司独立董事,新增汪素南先生为公司董事,原董事林道峰先生、独立董事谢百三先生不再连任。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛季季添利定期开放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

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年七月十九日

浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛6个月定期债券	
基金主代码	519121	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年5月16日	
报告期末基金份额总额	241,972,688.92份	
投资目标	在控制风险的基础上,追求超过业绩比较基准的当期收入和投资总回报,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。	
投资策略	本基金利用定期开放、定期封闭的运作特性,秉承主动投资管理理念,在有效流动性管理和控制风险的前提下,优化组合、稳健投资,实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	6个月定期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛6个月定期债券A	浦银安盛6个月定期债券C
下属两级基金的交易代码	519121	519122
报告期末下属两级基金的份额总额	204,027,074.58份	37,945,614.34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(2014年4月1日-2014年6月30日)	
	浦银安盛6个月定期债券A	浦银安盛6个月定期债券C
1.本期已实现收益	1,042,398.10	168,004.42
2.本期利润	8,912,597.18	1,442,237.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0218	0.0214
4.期末基金资产净值	202,387,675.72	37,534,269.31
5.期末基金份额净值	0.992	0.989

注:1、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。

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6个月定期债券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	2.37%	0.08%	0.68%	0.01%	1.69%	0.07%

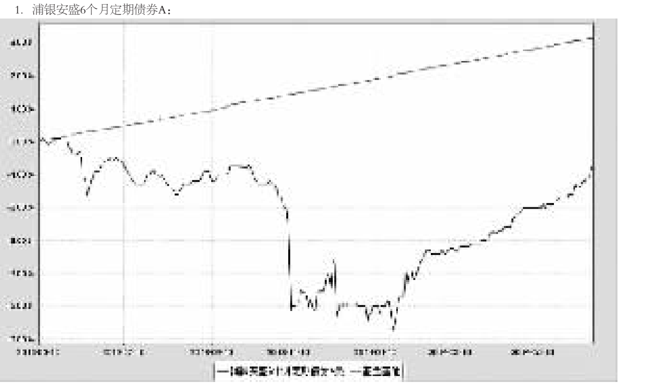
2、浦银安盛6个月定期债券C:

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	2.38%	0.07%	0.68%	0.01%	1.70%	0.06%

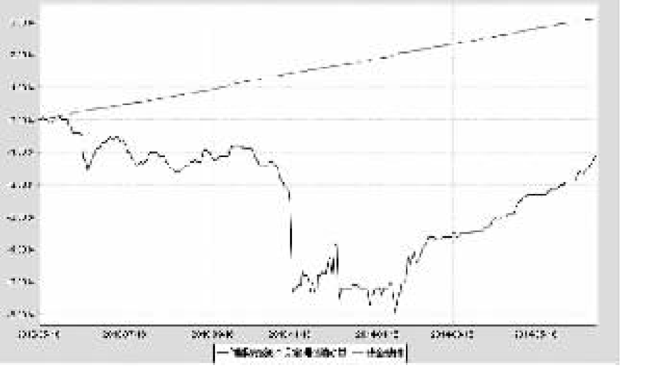
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金
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
(2013年5月16日至2014年6月30日)

1. 浦银安盛6个月定期债券A:



2. 浦银安盛6个月定期债券C:



§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		
薛铮	本公司固定收益投资部总监,本基金基金经理、浦银安盛增利分级债券型证券投资基金基金经理,浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金基金经理以及浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金基金经理	2013-5-16	-	8	薛铮先生,上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2008年5月,在红顶金融研究中心担任固定收益研究员。2008年6月至2009年6月,在上海证券有限公司固定收益部担任投资经理助理之职。2009年7月进入浦银安盛基金管理公司,任浦银安盛优化收益债券基金基金经理助理兼固定收益研究员。2011年6月至2012年6月,担任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2011年12月起担任浦银安盛增利分级债券基金基金经理。2012年9月起兼任浦银安盛幸福回报定期开放债券基金基金经理。2012年2月至2013年5月兼任浦银安盛货币基金基金经理。2012年11月起,担任本公司固定收益投资部总监。自2013年5月16日起,兼本基金基金经理。2013年6月14日起,兼任浦银安盛季季添利定期开放债券基金基金经理。

注:1、薛铮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 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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》,建立并健全了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

受资金市场宽松和定向刺激政策影响,上半年债券市场各品种收益率均出现了较大幅度的下行,债券市场经历了一轮牛市。在经历了前期的下行后,近期债券市场进入盘整阶段。上半年资金面、基本面和政策面的利好因素已被市场反应,下半年市场走向将取决于政策的宽松预期和新的催化剂。目前来看,政策仍有进一步放松的空间,但政策出台的时间和力度具有很大的不确定性。近期利多利空因素互现,市场虽陷入胶着但仍属于牛市格局,预计债券市场行情将温和持续,后期仍有下行空间,但过程可能有所波折。

本基金2季度以持有信用债为主,在此期间结合市场情况进行波段操作,减持部分周期性可转债,净值小幅增长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期A类净值增长率2.37%,C类净值增长率2.38%,同期业绩比较基准收益率为0.68%。

§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	229,785,295.40	85.53
	其中:债券	229,785,295.40	85.53
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	23,830,496.96	8.87
7	其他资产	15,029,647.13	5.59
8	合计	268,645,439.49	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	139,117,295.40	57.98
5	企业短期融资券	50,296,000.00	20.96
6	中期票据	40,372,000.00	16.83
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	229,785,295.40	95.78

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	122266	13中信03	257,000	25,723,130.00	10.72
2	124442	13武威01	200,000	21,200,000.00	8.84
3	1080155	10安顺国资债02	200,000	20,432,000.00	8.52
4	101461001	14株国投MTN001	200,000	20,350,000.00	8.48
5	1280336	12娄底债	200,000	20,342,000.00	8.48

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	116,215.16
2	应收证券清算款	9,098,322.98
3	应收股利	-
4	应收利息	5,815,108.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,029,647.13

5.11.4 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。

5.11.5 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6个月定期债券A	浦银安盛6个月定期债券C
报告期期初基金份额总额	539,889,989.86	86,402,633.06
报告期期间基金总申购份额	2.61	51,072.52
减:报告期期间基金总赎回份额	335,862,917.89	48,508,091.24
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	204,027,074.58	37,945,614.34

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2014年4月25日发布《浦银安盛基金管理有限公司关于董事会换届的公告》,披露公司第三届董事会成员情况,其中新增霍佳震先生、董叶顺先生为公司独立董事,新增汪素南先生为公司董事,原董事林道峰先生、独立董事谢百三先生不再连任。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件
2、 浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛6个月定期开放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

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年七月十九日

浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6月30日

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十九日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛消费升级混合
基金主代码	519125
交易代码	519125
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月4日
报告期末基金份额总额	106,924,060.11份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益证券、现金等资产的积极灵活配置,并通过重点关注受益于中国经济可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业的投资机会,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1)资产配置策略 (2)股票投资策略 本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略,通过重点投资受益于中国经济可持续增长、经济结构转型趋势和消费升级驱动的大消费行业及其相关行业,结合对大消费行业及其相关行业的发展趋势的研究分析,上市公司发展战略、商业模式、技术、工艺的分析,对属于消费升级投资主题范畴的上市公司进行重点投资。 (3)债券投资组合策略 另外,本基金债券投资将适当运用杠杆策略,通过债券回购融入资金,然后买入收益率更高的债券以获得收益。
业绩比较基准	55%×中证内地消费主题指数+ 45%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2014年4月1日-2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-2,580,003.24
2.本期利润	11,545,524.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.1208
4.期末基金资产净值	122,518,905.47
5.期末基金份额净值	1.146

注:1、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。

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。

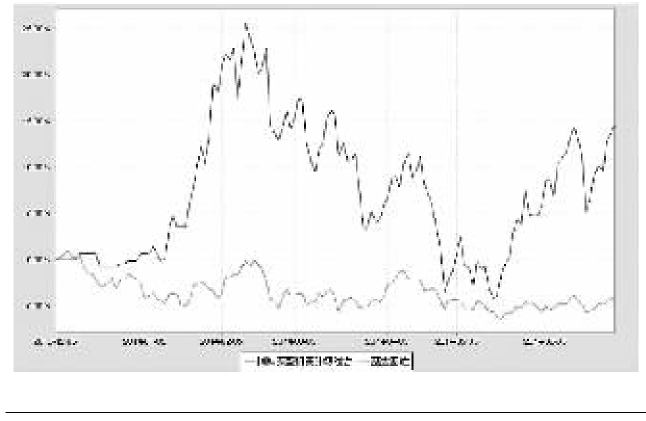
3.2 基金净值表现

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	10.83%	1.87%	1.20%	0.55%	9.63%	1.32%

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

浦银安盛消费升级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历史走势对比图
(2013年12月4日至2014年6月30日)



注:1、本基金合同生效日为2013 年12 月4 日,至本报告期末,本基金合同生效未满一年。

2、根据基金合同第十二部分第四条规定: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。本基金建仓期为2013 年12 月4日至2014 年5月3 日,建仓期结束时本基金投资组合比例符合本基金基金合同约定。

§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	本公司权益投资部总监,本基金基金经理兼浦银安盛红利精选股票基金、浦银安盛精致生活混合基金以及浦银安盛新兴产业混合基金基金经理	2013-12-4	-	7	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基金基金经理助理。2010年4月起,担任浦银安盛红利精选股票基金基金经理。2011年5月起,兼任浦银安盛精致生活混合基金基金经理之职。2012年11月起,担任本公司权益投资部总监。自2013年3月25日起兼任浦银安盛新兴产业混合基金基金经理。2013年12月4日起兼任浦银安盛消费升级混合基金基金经理。

注:1、吴勇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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》,建立并健全了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

2014年上半年国内经济政策主要体现在稳增长和调结构——经济增速保持稳定,更重视经济增长的质量。传统周期性行业由于产能过剩等因素,缺乏业绩弹性;而以信息安全、移动支付等为代表的新兴产业受益于经济结构转型,具有较好的发展前景。从货币政策的角度来看,央行定调2014年M2的增速大约13%左右,另外由于金融机构减少了资产和负债的久期错配,因此货币总体保持相对宽松的状态,对资本市场较为有利。

基于以上的判断,本基金在二季度保持了信息服务、传媒、通信等行业的超配,对传统周期性行业保持低配的状态。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本季度基金净值表现高于比较基准,报告期内基金净值增长率为10.83%,基准收益率为1.20%。

§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	118,753,167.71	93.90
	其中:股票	118,753,167.71	93.90
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,477,844.06	5.12
7	其他资产	1,242,126.91	0.98
8	合计	126,473,138.68	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	54,150,508.39	44.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,019,309.52	44.09
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	612,000.00	0.50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,702,349.80	7.10
S	综合	1,269,000.00	1.04
	合计	118,753,167.71	96.93

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	300047	天源迪科	870,639	11,396,664.51	9.30
2	300339	润和软件	425,845	7,750,379.00	6.33
3	002354	科冕木业	130,602	5,746,488.00	4.69
4	300378	鼎捷软件	197,843	5,242,839.50	4.28
5	300083	劲胜精密	231,749	5,019,683.34	4.10
6	002329	皇氏乳业	303,262	4,994,725.14	4.08
7	000938	紫光股份	179,619	4,583,876.88	3.74
8	300223	北京君正	136,226	4,472,299.58	3.65
9	300336	新文化	164,414	4,412,871.76	3.60
10	300300	汉鼎股份	161,980	4,307,048.20	3.52

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	321,511.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,041.45
5	应收申购款	918,573.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,242,126.91

5.11.4 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。

5.11.5 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不存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	92,312,598.47
报告期期间基金总申购份额	53,077,599.14
减:报告期期间基金总赎回份额	38,466,137.50
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	106,924,060.11

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于2014年4月25日发布《浦银安盛基金管理有限公司关于董事会换届的公告》,披露公司第三届董事会成员情况,其中新增霍佳震先生、董叶顺先生为公司独立董事,新增汪素南先生为公司董事,原董事林道峰先生、独立董事谢百三先生不再连任。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

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

9.2 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。

9.3 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
二〇一四年七月十九日