浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛优化收益债券	
场内简称	–	
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	91,425,959.22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	中证全债指数	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
下属分级基金的交易代码	519111	519112
报告期末下属分级基金的份额总额	78,490,691.87份	12,935,267.35份

注:自2015年9月17日起,本基金业绩比较基准由原"中信标普全债指数"变更为"中证全债指数"。具体内容详见基金管理人于2015年9月17日发布的《关于变更旗下基金业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

§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(2015年7月1日 – 2015年9月30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	–2,977,401.22	–547,839.75
2.本期利润	–1,155,566.56	–241,206.32
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0150	–0.0181
4.期末基金资产净值	116,488,123.25	18,734,797.58
5.期末基金份额净值	1.484	1.448

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

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	–0.87%	0.34%	1.80%	0.05%	–2.67%	0.29%

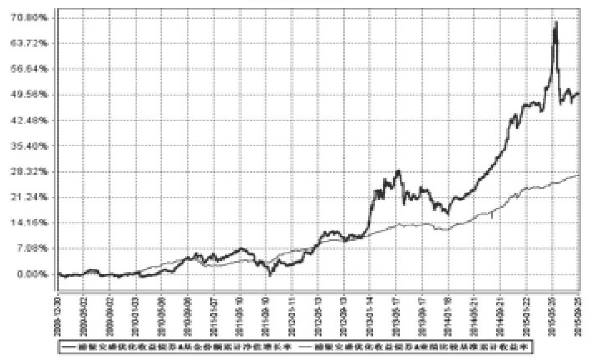
浦银安盛优化收益债券C

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	–0.96%	0.34%	1.80%	0.05%	–2.76%	0.29%

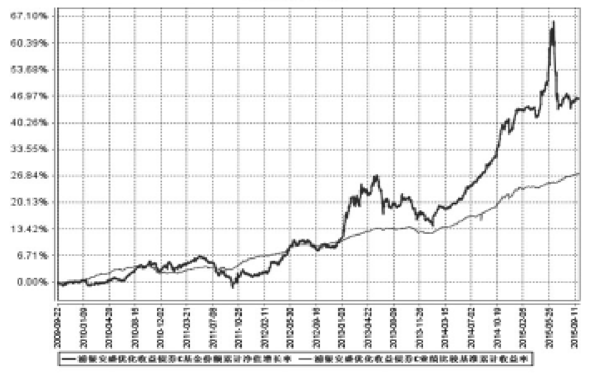
注:本基金于2009年9月22日开始分为A、C两类。

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

浦银安盛优化收益债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



浦银安盛优化收益债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、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》。
2、自2015年9月17日起,本基金业绩比较基准由原"中信标普全债指数"变更为"中证全债指数"。具体内容详见基金管理人于2015年9月17日发布的《关于变更旗下基金业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

§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		
薛铮	本公司固定收益投资部总监,公司旗下浦银安盛优化收益债券基金、浦银安盛幸福回报债券基金、浦银安盛稳健增利债券基金、浦银安盛6个月债券基金、浦银安盛季季添利债券基金以及浦银安盛月月盈债券基金基金经理	2014年7月28日	–	9	薛铮先生,上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2009年6月,先后就职于红顶金融研究中心,上海证券有限公司从事固定收益研究工作。2009年7月进入浦银安盛基金管理公司,历任固定收益研究员、固定收益基金经理助理、货币基金基金经理等职务。2011年12月起担任浦银安盛稳健增利债券基金(原增利分级债券基金)基金经理。2012年9月起兼任浦银安盛幸福回报债券基金基金经理。2012年11月起,担任本公司固定收益投资部总监。2013年5月起,兼任浦银安盛6个月定期开放债券基金基金经理。2013年6月起,兼任浦银安盛季季添利债券基金基金经理。2014年7月起,兼任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2014年12月起,兼任浦银安盛月月盈债券基金基金经理。

注:1、此处的"任职日期"和"离任日期"分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
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日和10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。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

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运作分析

3季度经济运行和货币政策相对平稳,债券市场的问题主要集中于两点:一是权益市场的走势;二是人民币汇率的走势。3季度股市的大幅下挫及人民币汇率的意外波动使国内的风险偏好出现系统性下降,债券市场收益率受此影响开始快速下行。目前而言,宽松的货币政策仍未结束,而权益市场短期内也难有趋势性的上行机会,债券市场收益率仍然具有一定的下行空间。在报告期内,本基金维持了较高的信用债仓位和中性的组合久期,并择机进行了部分个券的波段操作。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期A类净值增长率为–0.87%,C类净值增长率为–0.96%,同期业绩比较基准收益率为1.80%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	1,267,500.00	0.61
	其中:股票	1,267,500.00	0.61
2	固定收益投资	189,963,434.80	90.93
	其中:债券	189,963,434.80	90.93
	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	9,629,400.84	4.61
7	其他资产	8,053,828.69	3.86
8	合计	208,914,164.33	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	–	–
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	–	–
J	金融业	1,267,500.00	0.94
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	1,267,500.00	0.94

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	600016	民生银行	150,000	1,267,500.00	0.94

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	10,262,547.00	7.59
	其中:政策性金融债	10,262,547.00	7.59
4	企业债券	176,056,737.80	130.20
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	3,644,150.00	2.69
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	189,963,434.80	140.48

5.5 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	122660	12石油07	100,000	10,940,000.00	8.09
2	124785	14青州债	100,000	10,844,000.00	8.02
3	124832	14睢宁润	102,500	10,747,125.00	7.95
4	124800	14金城债	100,100	10,690,680.00	7.91
5	124393	13连顺兴	100,000	10,685,000.00	7.90

5.6 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资产支持证券投资明细
注: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
注: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序的前五名权证投资明细
注: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国债期货交易情况说明
5.9.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。
5.9.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
报告期内,本基金投资的前十名股票不存在超出基金合同规定备选股票库投资的情况。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	48,037.21
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	5,951,389.58
5	应收申购款	2,054,401.90
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	8,053,828.69

5.10.4 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	128009	歌尔转债	1,939,200.00	1.43
2	113008	电气转债	1,704,950.00	1.26

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注: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

项目	浦银安盛优化收益债券A	浦银安盛优化收益债券C
报告期期初基金份额总额	79,604,833.96	15,512,390.39
报告期期间基金总申购份额	26,270,288.75	9,933,776.30
减:报告期期间基金总赎回份额	27,384,430.84	12,510,899.34
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–	–
报告期期末基金份额总额	78,490,691.87	12,935,267.35

§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
注:本报告期本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
注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、 中国证监会批准基金募集的文件
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

8.2 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。

8.3 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
2015年10月27日

浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛月月盈定期支付债券	
场内简称	–	
基金主代码	519128	
基金运作方式	契约型定期开放式	
基金合同生效日	2014年12月5日	
报告期末基金份额总额	289,952,758.53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	中债综合全价指数	
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	
下属分级基金的基金简称	浦银安盛月月盈定期支付债券A	浦银安盛月月盈定期支付债券C
下属分级基金的交易代码	519128	519129
报告期末下属分级基金的份额总额	272,253,716.29份	17,699,042.24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(2015年7月1日 – 2015年9月30日)	
	浦银安盛月月盈定期支付债券A	浦银安盛月月盈定期支付债券C
1.本期已实现收益	674,781.52	27,511.75
2.本期利润	6,249,939.38	389,046.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228	0.0218
4.期末基金资产净值	284,284,830.74	18,428,315.19
5.期末基金份额净值	1.044	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

浦银安盛月月盈定期支付债券A

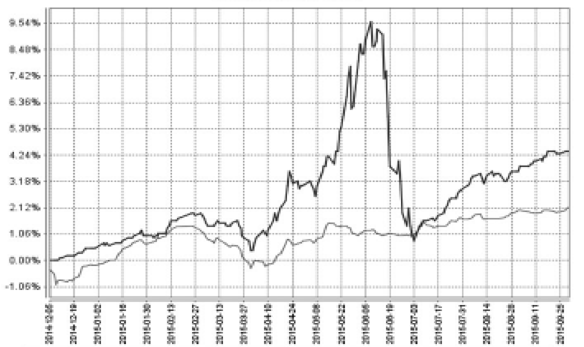
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	2.25%	0.17%	1.12%	0.06%	1.13%	0.11%

浦银安盛月月盈定期支付债券C

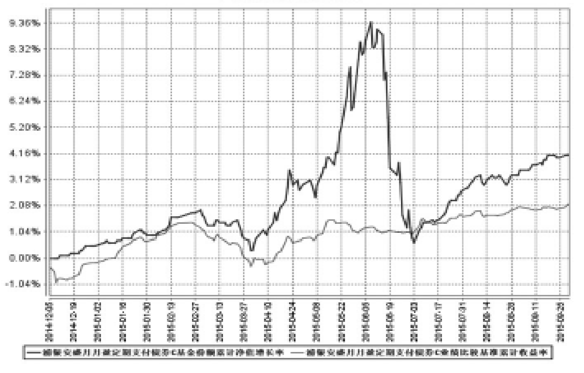
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	2.16%	0.16%	1.12%	0.06%	1.04%	0.10%

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

浦银安盛月月盈定期支付债券A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



浦银安盛月月盈定期支付债券C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1、本基金基金合同生效日为2014年12月5日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。
2、根据基金合同第十三部分第四条规定: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规定。本基金建仓期为2014年12月5日至2015年6月4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		
薛铮	本公司固定收益投资部总监,公司旗下浦银安盛优化收益债券基金、浦银安盛幸福回报债券基金、浦银安盛稳健增利债券基金、浦银安盛6个月债券基金、浦银安盛季季添利债券基金以及浦银安盛月月盈债券基金基金经理	2014年12月5日	–	9	薛铮先生,上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2009年6月,先后就职于红顶金融研究中心,上海证券有限公司从事固定收益研究工作。2009年7月进入浦银安盛基金管理公司,历任固定收益研究员、固定收益基金经理助理、货币基金基金经理等职务。2011年12月起担任浦银安盛稳健增利债券基金(原增利分级债券基金)基金经理。2012年9月起兼任浦银安盛幸福回报债券基金基金经理。2012年11月起,担任本公司固定收益投资部总监。2013年5月起,兼任浦银安盛6个月定期开放债券基金基金经理。2013年6月起,兼任浦银安盛季季添利债券基金基金经理。2014年7月起,兼任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2014年12月起,兼任浦银安盛月月盈债券基金基金经理。

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、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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日和10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。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

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运作分析

3季度经济运行和货币政策相对平稳,债券市场的问题主要集中于两点:一是权益市场的走势;二是人民币汇率的走势。3季度股市的大幅下挫及人民币汇率的意外波动使国内的风险偏好出现系统性下降,债券市场收益率受此影响开始快速下行。目前而言,宽松的货币政策仍未结束,而权益市场短期内也难有趋势性的上行机会,债券市场收益率仍然具有一定的下行空间。在报告期内,本基金维持了较高的信用债仓位和中性的组合久期,并择机进行了部分个券的波段操作。

4.5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2.25%,C类净值增长率2.16%,同期业绩比较基准收益率为1.12%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	422,500.00	0.09
	其中:股票	422,500.00	0.09
2	固定收益投资	461,769,627.08	94.27
	其中:债券	461,769,627.08	94.27
	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	11,233,628.46	2.29
7	其他资产	16,398,445.56	3.35
8	合计	489,824,201.10	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	–	–
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	–	–
J	金融业	422,500.00	0.14
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	422,500.00	0.14

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	600016	民生银行	50,000	422,500.00	0.14

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	375,295,279.82	123.98
5	企业短期融资券	9,998,000.00	3.30
6	中期票据	52,113,000.00	17.22
7	可转债	4,327,950.00	1.43
8	同业存单	–	–
9	其他	20,035,397.26	6.62
10	合计	461,769,627.08	152.54

5.5 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	112238	15振业债	249,000	25,490,130.00	8.42
2	1480140	14淄博城运债	200,000	21,426,000.00	7.08
3	124252	13邯交通	200,000	20,974,000.00	6.93
4	101455027	14万华MTN001	200,000	20,886,000.00	6.90
5	1580041	15黔南投资债	200,000	20,798,000.00	6.87

5.6 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资产支持证券投资明细
注: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
注: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序的前五名权证投资明细
注: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国债期货交易情况说明
5.9.1 本期国债期货投资政策
本基金投资范围尚未包含国债期货。
5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金投资范围尚未包含国债期货。
5.9.3 本期国债期货投资评价
本基金投资范围尚未包含国债期货。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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内受到公开谴责、处罚的情况。
5.10.2
本基金投资的前十名股票中不存在超出基金合同规定的备选股票库范围的情况。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	141,650.90
2	应收证券清算款	5,297,296.87
3	应收股利	–
4	应收利息	10,959,497.79
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	16,398,445.56

5.10.4 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	113008	电气转债	4,327,950.00	1.43

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。
5.10.6 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20,035,397.26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
125400	14铜水务	9.50	200,000	20,035,397.26

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银安盛月月盈定期支付债券A	浦银安盛月月盈定期支付债券C
报告期期初基金份额总额	276,359,946.66	17,958,573.54
报告期期间基金总申购份额	–	–
减:报告期期间基金总赎回份额	4,106,230.37	259,531.30
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–	–
报告期期末基金份额总额	272,253,716.29	17,699,042.24

注:本基金按照基金合同的约定,每月定期通过自动赎回基金份额向基金份额持有人支付一定现金。

§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
注:本报告期本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
注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、 中国证监会批准基金募集的文件
2、 浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛月月盈安心养老定期支付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

8.2 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。

8.3 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
2015年10月27日

浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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:2015年10月27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2015年10月23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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛增长动力混合
场内简称	–
基金主代码	519170
交易代码	519170
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月12日
报告期末基金份额总额	3,457,662,918.98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,并通过重点关注由改革红利、经济转型、创新驱动、中国需求和全球化竞争、可持续成长等发展趋势所带来的投资机会,投资于新经济周期中具备高成长性的上市公司,积极把握由此带来的获利机会,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	(一)资产配置策略 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,通过公司自有的MVSP模型的定量与定性分析,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。 本基金的MVSP模型通过考察宏观经济、估值水平、市场情绪和市场政策四个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。 (二)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代表中国经济新的发展动力的包括改革红利、经济转型、创新驱动、中国需求和全球化竞争、可持续成长等相关行业股票,并保持对中国经济结构调整的趋势以及经济结构调整对相关行业及上市公司影响的密切跟踪和研究分析,投资于能从新经济周期中受益、具备高成长性的上市公司,对属于发展动力投资主题范畴的上市公司进行重点投资。
业绩比较基准	55%×中证500指数+45%×中信标普全债指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,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(2015年7月1日 – 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	–1,179,141,104.88
2.本期利润	–1,758,975,242.64
3.加权平均基金份额本期利润	–0.4946
4.期末基金资产净值	2,445,534,722.48
5.期末基金份额净值	0.707

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。

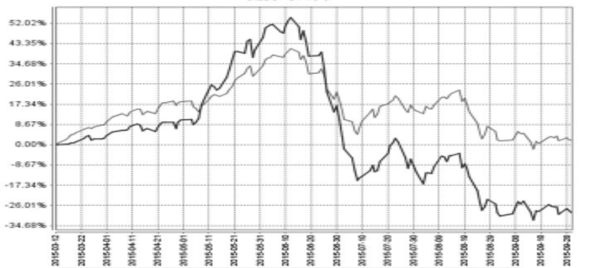
3.2 基金净值表现

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	–39.47%	3.65%	–16.87%	2.21%	–22.60%	1.44%

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

浦银安盛增长动力混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:1:本基金基金合同生效日为2015年3月12日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。
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2015年3月12日至2015年9月11日,截至报告期末,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		
蒋建伟	公司旗下浦银安盛价值成长混合基金、浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛增长动力混合基金基金经理	2015年3月12日	–	14	蒋建伟先生,毕业于上海财经大学。2001年至2007年就职于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,股票基金经理助理。2010年7月起,担任浦银安盛价值成长混合基金基金经理。2012年6月至2013年9月兼任浦银安盛优化收益债券基金基金经理。2014年5月起兼任浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。2015年3月起兼任浦银安盛增长动力混合基金基金经理。

注:1、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、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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日和10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。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

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运作分析

三季度,中国股票市场经历了前所未有的流动性危机,伴随着场外配资的清理,股票出现了无量快速下跌,幅度和速度都超出了大家的预期。其中,沪深300下跌28%,创业板指数下跌27%。

本基金在期间进行了一定幅度的减仓以及结构调整,但是由于缺失的流动性以及大规模的赎回,使得所做调整的效果并不明显,损失巨大。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内业绩比较基准下跌16.87%,基金净值下跌39.47%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。
2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	2,298,786,341.48	93.13
	其中:股票	2,298,786,341.48	93.13
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
4	贵金属投资	–	–
5	金融衍生品投资	–	–
6	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
7	银行存款和结算备付金合计	148,648,441.36	6.02
8	其他资产	20,963,108.91	0.85
9	合计	2,468,397,891.75	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	126,134.10	0.01
B	采矿业	–	–
C	制造业	981,588,704.64	40.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,133,980.53	2.34
E	建筑业	62,339,198.66	2.55
F	批发和零售业	101,451,097.27	4.15
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	695,551,135.66	28.44
J	金融业	2,371,298.40	0.10
K	房地产业	177,828,151.48	7.27
L	租赁和商务服务业	6,424.08	0.00
M	科学研究和技术服务业	20,610,305.80	0.84
N	水利、环境和公共设施管理业	8,118,818.18	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	54,506,578.52	2.23
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	137,154,514.16	5.61
S	综合	–	–
	合计	2,298,786,341.48	94.00

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	300096	易联众	3,549,907	140,398,821.85	5.74
2	000782	美达股份	7,399,846	123,799,423.58	5.06
3	300287	飞利信	8,373,788	121,754,877.52	4.98
4	600687	刚泰控股	8,348,193	111,615,340.41	4.56
5	300207	欣旺达	4,402,224	109,967,555.52	4.50
6	300226	上海钢联	1,669,191	88,366,971.54	3.61
7	300212	易华录	2,208,624	75,314,078.40	3.08
8	000673	当代东方	3,143,492	64,441,586.00	2.64
9	002008	大族激光	3,157,539	61,508,859.72	2.52
10	600562	国睿科技	1,371,157	57,328,074.17	2.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注: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序的前五名债券投资明细
注: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序的前十名资产支持证券投资明细
注: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
注: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序的前五名权证投资明细
注: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
注: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 本期国债期货投资政策
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
注:本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
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内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2
本基金投资前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,821,000.26
2	应收证券清算款	16,950,881.15
3	应收股利	–
4	应收利息	32,195.34
5	应收申购款	1,159,032.16
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	20,963,108.91

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注: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

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	300096	易联众	140,398,821.85	5.74	临时停牌
2	000673	当代东方	64,441,586.00	2.64	临时停牌

注:本基金本报告期末前十名股票中除易联众和当代东方外不存在其他流通受限股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,064,160,919.48
报告期期间基金总申购份额	780,730,310.55
减:报告期期间基金总赎回份额	1,387,228,311.05
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"–"填列)	–
报告期期末基金份额总额	3,457,662,918.98

§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
注:本报告期本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
注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、 中国证监会批准基金募集的文件
2、 浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同
3、 浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
4、 浦银安盛增长动力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

8.2 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。

8.3 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
2015年10月27日