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
送出日期:2016年3月30日

浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015年12月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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2016年3月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	浦银安盛季季添利债券	
基金主代码	519123	
交易代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	762,057,308.21份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称;	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C
下属分级基金的交易代码;	519123	519124
报告期末下属分级基金的份额总额	749,253,812.37份	12,803,495.84份

2.2 基金产品说明

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,实现投资回报。
业绩比较基准	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。
	浦银安盛季季添利债券A / 浦银安盛季季添利债券C

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		浦银安盛基金管理有限公司	上海银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	叶弘红
	联系电话	021-23212888	021-68475888
	电子邮箱	compliance@py-axa.com	yeyh@bankofshanghai.com
客户服务电话		021-33079999或400-8828-999	95594
传真		021-23212985	021-68476936

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.py-axa.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年		2014年		2013年6月14日(基金合同生效日)-2013年12月31日	
	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C	浦银安盛季季添利债券A	浦银安盛季季添利债券C
本期已实现收益	42,805,935.18	1,131,953.68	137,039,057.66	6,094,353.52	39,745,690.38	4,141,728.07
本期利润	53,457,311.53	1,593,453.72	222,925,287.50	12,676,580.89	-16,116,801.54	-1,872,499.60
加权平均基金份额本期利润	0.0654	0.0856	0.1733	0.1394	-0.0080	-0.0079
本期基金份额净值增长率	4.76%	4.44%	18.79%	18.42%	-1.00%	-1.20%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末		2013年末	
期末可供分配基金份额利润	0.1892	0.1789	0.1411	0.1353	-0.0099	-0.0121
期末基金资产净值	923,384,288.51	15,644,776.25	1,061,279,748.44	31,408,077.17	1,599,889,249.23	162,801,388.64
期末基金份额净值	1.232	1.222	1.176	1.170	0.990	0.988

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。
4.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
5.本基金的《基金合同》生效日为2013年6月14日,至本报告期末未满三年,因此2013年度可比期间主要会计数据和财务指标只列示从基金合同生效日至2013年12月31日的数据。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

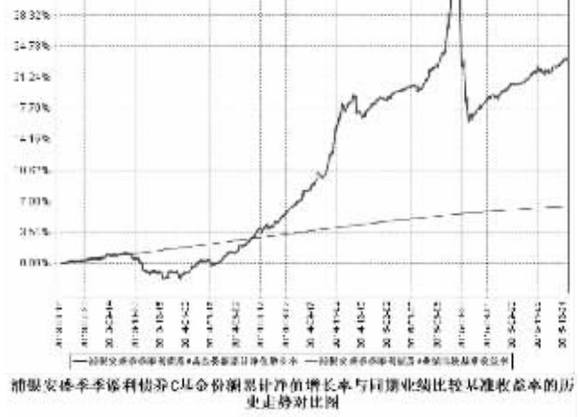
浦银安盛季季添利债券A

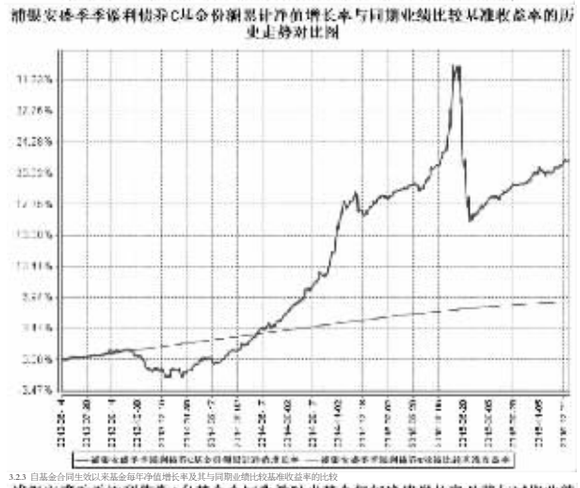
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.24%	0.13%	0.32%	0.00%	1.92%	0.13%
过去六个月	3.62%	0.21%	0.74%	0.00%	2.88%	0.21%
过去一年	4.76%	0.51%	1.90%	0.01%	2.86%	0.50%
自基金合同生效起至今	23.20%	0.35%	6.49%	0.01%	16.71%	0.34%

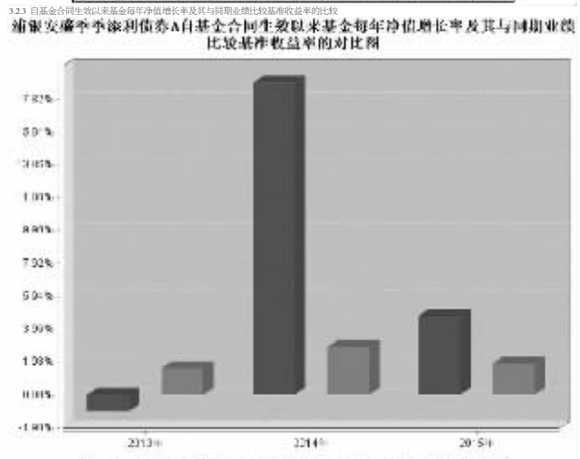
浦银安盛季季添利债券C

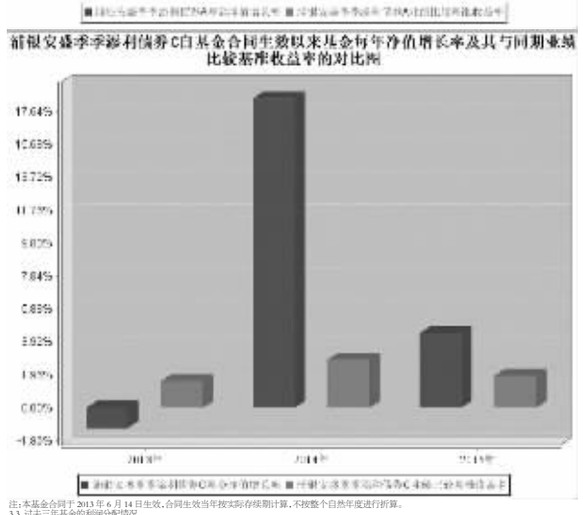
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.17%	0.15%	0.32%	0.00%	1.85%	0.15%
过去六个月	3.47%	0.21%	0.74%	0.00%	2.73%	0.21%
过去一年	4.44%	0.51%	1.90%	0.01%	2.54%	0.50%
自基金合同生效起至今	22.20%	0.35%	6.49%	0.01%	15.71%	0.34%

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:本基金合同于2013年6月14日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效以来未进行过利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

浦银安盛基金管理有限公司(以下简称"浦银安盛")成立于2007年8月,股东为上海浦东发展银行股份有限公司、AXA Investment Managers S.A.及上海国盛集团资产有限公司,公司总部设在上海,注册资本为人民币2.8亿元,股东持股比例分别为51%、39%和10%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理和证监会许可的其他业务。

截至2015年12月31日止,浦银安盛旗下共管理19只基金,即浦银安盛价值成长混合型证券投资基金、浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛红利精选混合型证券投资基金、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证500指数基本面400指数证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛消费升级灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛日息货币市场基金、浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛盛世精选灵活配置混合型证券投资基金、浦银安盛月月盈安心养老定期支付债券型证券投资基金、浦银安盛增长动力灵活配置混合型证券投资基金及浦银安盛医疗健康灵活配置混合型证券投资基金。

公司信息技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务处理系统构成。信息技术系统基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统,这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成,之后日常的维护管理由公司负责,但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务应用系统主要包括开放式基金登记过户系统、直销系统、资金清算系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数据中心系统等。这些系统也主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设而成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统也均是系统提供商对外提供的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。除上述情况外,我公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展战略的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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、浦银安盛季季添利债券基金及浦银安盛月月盈债券基金基金经理	2013年6月14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,先后就职于红筹金融研究中心、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。
姜锡峰	公司旗下固定收益基金经理助理	2015年6月1日	-	4	姜锡峰先生,上海财经大学企业管理专业硕士。曾就职于湘财证券研究所担任固定收益研究员。2014年3月加盟浦银安盛基金管理有限公司担任固定收益研究员之职。2015年6月起调至固定收益投资部任固定收益基金经理助理。
丁进	原固定收益类基金基金经理助理	2013年6月14日	2015年2月6日	10	丁进先生,北京化工大学应用数学专业理学硕士。2005年7月至2010年10月期间,先后在北京顺泽锋投资咨询公司、新华信国际信息咨询公司从事交易模型开发研究、企业信用分析等工作,2010年10月起,在光大证券担任固定收益分析师,从事债券研究,信用产品以及可转债研究。2012年8月加盟浦银安盛基金公司,担任固定收益基金经理助理。丁进于2015年2月6日离职。

注:1.薛铮和丁进作为本基金的首任基金经理和基金经理助理,其"任职日期"为基金的成立日期。
2.其余的任职日期和离职日期为公司决定的聘任日期和解聘日期。
3.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,本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,以及公司的规章制度,本着诚实守信、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。报告期内未有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

管理人于2009年颁布了《浦银安盛基金管理有限公司公平交易管理规定》(以下简称公平交易管理规定),并分别于2011年7月、2015年7月对该规定进行了两次修订。规行公平交易管理规定分为总则、实现公平交易的具体措施、公平交易监控与实施效果评估、公平交易的报告和信息披露、附则等六部分。公平交易管理规定从投资决策、研究支持、交易实施、监控与评估、报告与披露等各个环节,预防和发现可能违反公平交易的异常情况,并予以及时纠正与改进。

管理人用于公平交易控制方法包括:

- 公司建立严格的投资组合投资信息的管理及保密制度,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离;
- 相对所有组合建立并使用统一的、系统化的研究平台;
- 明确了投资决策委员会、投资总监、投资组合经理三级授权体系;
- 证券投资基金经理及其助理和特定客户资产投资组合经理及其助理相互隔离,不得相互兼任、互为备份;
- 严格控制不同投资组合之间的同日反向交易;
- 执行投资交易系统中的公平交易程序;
- 银行间市场交易、交易所大宗交易等市场中竞价交易的交易分配严格依照制度和程序规范进行,并对该分配过程进行监控;
- 定期对投资目标和投资策略类似的投资组合的业绩表现进行分析,识别和评估;
- 对不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析。分析如发现有异常不公平的交易,投资组合经理及交易主管对该情况需提供该判断的原因说明,并将检查结果向公司管理层和督察长汇报。同时改进公平交易管理方法及流程。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《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,保证交易基金发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监督检查,并对发现的问题进行及时的纠正。

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 管理人对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

2015年债券市场在经济下行、货币政策宽松和债券供给的共同推动下继续走牛,债券收益率延续了2014年的走势再次大幅下行,多个品种的收益率已创下或接近历史低点。回顾2015年债券市场,上半年受地方政府债务置换冲击,收益率呈区间震荡的走势,但在年中发生股灾后,大类资产配置开始轮动,大量资金进入债券市场,推动收益率快速下行,期间国有IPO重启的扰动,但无碍收益率下行的趋势。2015年度,本基金全年均衡配置信用资质较好的中长期债券,期间精选个券进行波段操作,并把握机会进行调仓,提高了组合的安全性和流动性,最终取得了较好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期A类净值增长率为4.76%,C类净值增长率为4.44%,同期业绩比较基准收益率为1.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场发行方向业务的简要展望

展望2016年,从基本面看,实体经济下行压力依然明显,经济增速大概率仍将在低位徘徊,通货膨胀有望继续保持在低位,但需关注由于供给侧改革以及大宗商品价格的大幅反弹带来输入性通胀的可能性;从政策面看,货币政策将继续保持宽松,但财政政策也有望正式发力,接棒货币政策成为需求侧托底的主力,供给侧改革也将逐步发力,去产能将为2016年的政策重心;从资金面看,资金外流压力进一步增加,央行持续的流动性投放有助于维持资金面的平稳,但权高的资金投放和来决定了15年年中资金面极度宽松的情形难以再现。总的来说,各类外部因素并不利于债券市场继续走牛,叠加目前债券市场较高的估值水平,2016年债券市场面临一定的调整压力,耐心等待市场调整后择机加仓或坚持好的选择。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》等有关法规或实守信、勤勉尽责,依法履行基金管理人职责,强化风险合规管理,确保基金管理业务运作的安全、规范,保护基金份额持有人的合法权益。2015年,合规风控工作的热点是公司进行全面风险管理,涵盖了制度内控、法律合规、信息披露、风险监控、绩效评估、内部稽核及反洗钱等工作。积极配合公司前台业务的完善一线风险管控工作,并协调、监督全公司的投资组合的市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险及内部控制工作。合规法律方面,在公司全体同仁的共同努力下,公司合规及信披记录良好,办公司各项业务的开展打下了坚实基础;风险管理方面,进一步开发并优化量化风险分析模型,利用数字化、专业化管理提升风险评估、监测及预警效能,并提升风险化解及处置能力;稽核方面,根据监管要求及行业热点风险点,有针对性的开展了计划外专项稽核,及时查找和发现的潜在风险,提出了完善制度流程及加强执行的有效建议。

1.进一步健全合规风险控制人、提高团队的专业素养

2015年,随着公司管理投资组合的数量与规模大幅提升、业务类型的不断拓展,合规风控团队也补充了较有经验的投资风险管理人才,进一步强化了团队人员配置,并不断加强自身专业素质的提升,全面提高专业素质,鼓励和支持合规风控人员参与相关的专业考试和学习。目前合规风控团队内部形成了良好的学习和业务研讨的氛围,团队成员各自发挥自身优势,相互取长补短,专业素质得到均衡提升,在内部形成了互帮互学、互相协同、勤奋上进的良好局面。

内部管理上,合规风控团队进一步健全合规风控工作的各项规章制度和工作流程,进一步明确各岗位人员的工作职责,强化自觉、客观的工作态度和高度的工作责任感,培养团队协作精神。

对外沟通上,持续与监管机构、交易所、自律协会、外部律师、外部会计师及双方股东对口部门保持密切良好的沟通,同时与公司其他部门保持良好协作,配合和支持部门间需求接洽。

2.进一步建立健全风险控制体系

(1)对投资组合进行定期业绩归因分析和风险评估

合规风控部进一步完善了每日、每周、每月的风险评估,初步建立了较为完整、及时的量化的预警风险评估体系。同时,2015年对流动性风险监控体系进行了进一步完善,通过日常流动性监测及定期、不定期的压力测试,对流动性风险进行有效的防范。

(2)对投资组合的公平交易及异常交易进行有效的控制和事后分析

合规风控部继续着力于对公平交易、异常交易相关工作的提高,对公平交易及异常交易事后分析进行了进一步的完善,以进一步确保投资组合的合法合规。

(3)对公司新产品提供风险、有力的支持

2015年,公司新发行了6只专户产品(2只为委托公司管理)、2只公募基金。合规风控部与投资团队、产品团队、运营团队合作,就各产品的流动性风险、市场风险、信用风险等方面进行分析,制定相应的风险控制措施和投资控制指标。

(4)进一步完善子公司内部控制体系

2015年,子公司内部控制体系得到进一步完善:

业务部门的一线风险控制、子公司法务合规机构部、运营管理部、投资管理部、资金管理部、财富管理中心等业务部门,对其管理负责的业务进行检查、监督和控制,保证业务的开展符合国家法律、法规、监管规定及子公司的规章制度,并对部门的内部控制和风险管理负责接责任;

子公司独立的内部控制管理,负责对子公司内部控制和风险控制的充分性、合理性和有效性实施独立实施的风险管控、检查和评价;

管理层的控制,子公司在总经理领导下设立执行委员会,并在管理层下设项目评审及决策委员会以及风险控制委员会,采取集体决策制、管理和监督各个部门和各项业务流程,以确保子公司运作在有效的控制下。管理层对内部控制制度的有效执行承担责任;

执行董事及监事的监督和指导。所有员工应自觉接受并配合执行董事及监事对各项业务和工作行为的检查监督,合理的风险分析和管理建议应予采纳。执行董事对内部控制负最终责任;

母公司及其董事会通过稽核检查、审阅报告、参与会议等方式监督子公司内部控制和风险控制情况。2015年,母公司对子公司的内控管理正在从事前评审和事中审核,逐步转向事前咨询及讨论以及事后稽核,力争在保持子公司独立性、实现母子公司风险隔离的基础上,有效发挥母公司对子公司风险内控方面的监督管理作用。

(5)协助人力资源部完善了合规风控考核体系

2015年,公司进一步加大对各部门、各岗位的风险事件考核力度,制定下发了《加强日常风险考核管理办法》,依照不同等级风险事件,同时结合是否自动及时上报、是否受外界因素影响等因素进行考核,责任到施、落实到人,并根据中风险及以上事件对责任人员采取扣除部分季度工资的惩处,有力地督促了相关人员对公司制度的执行,有效堵住动了公司全体员工合规意识的提高。

3.稽核工作

根据相关法规要求、公司的实际运作情况及稽核计划,合规风控团队有重点、分步骤、有针对性地对公司的业务和合规运作,以及执行法规和制度的情况进行稽核,并在稽核后督促整改和跟踪检查。在有效控制公司的风险以及推动公司内控监管第二道防线工作发挥了积极的作用。

稽核工主要采取定期稽核的结果与定期稽核相结合、常规稽核与专项稽核相结合的方式。定期稽核的结果主要体现在年度合规报告及季度监察稽核报告中。不定期稽核主要是就定期稽核中发现的问题,与业务部门进行沟通,帮助各部门及时完善和改进工作。不定期稽核的结果主要体现在合规报告及整改反馈表中。

此外,合规风控团队还负责与负责公司内控评价的会计师事务所联系和沟通,配合公司的业务开展。

2015年实施的专项稽核包括:

(1)完成对上年度反洗钱工作的内部稽核和反洗钱自评估工作;

(2)根据监管部门统一部署,对公司进行"两加强、两遏制"金融专项自查;

(3)根据监管部门要求,对公司特定客户资产管理业务专用账户使用情况、是否涉及配资等进行了自查;

(4)对公司投资业务、投资建议书进行了检查;

(5)对公司信息技术管理进行了检查。

总体来说,2015年度由于人员配置有限,稽核工作的深度及广度还有待进一步提高。2016年,合规风控部将在公司预算内进一步完善人员配置,不断深化和提高稽核工作的质量。

4.7 报告期内基金投资组合的流动性风险管理情况

4.7.1 流动性风险管理的组织结构

本基金管理人设立了投资决策委员会,负责对流动性风险管理的总体目标、风险承受能力、风险管理策略、风险管理工具、风险管理的组织结构、风险管理的主要流程、风险管理的主要指标、风险管理的主要报告、风险管理的主要工具、风险管理的主要方法、风险管理的主要内容、风险管理的主要内部控制、风险管理的主要外部监督、风险管理的主要责任人、风险管理的主要责任部门、风险管理的主要责任人的主要职责、风险管理的主要责任部门的主要职责