浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金

2015 年度 报告摘要

2015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:交通银行股份有限公司
送出日期:2016年3月30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。

基金托管人交通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。

本年度报告披露期自年度报告正文发出日起至下一年度报告正文发出日止。

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	浦银安盛新经济结构混合
基金主代码	519126
交易代码	519126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月20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
报告期末基金份额总额	70,162,385.09份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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结构转型趋势、以及新的经济结构变化创造新城乡结构、新需求结构、新产业结构带来的投资机会,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	本基金在股票投资方面主要采用主题投资策略,通过重点投资这样子中国经济结构转型趋势、新的经济结构创造新城乡结构、新需求结构、新产业结构的相关行业股票,并按照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,对属于新经济结构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(000905)+45%×中证全债指数
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,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。

注:自2015年10月1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11月13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》。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	洪源洋
	联系电话	021-23212888	95559
	电子邮箱	compliance@py-axa.com	tangyy@bankcomm.com
客户服务电话		021-33079999 或 400-3828-999	95559
传真		021-23212985	021-62701216

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

3.1 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5月20日(基金合同生效日)-2014年12月31日	2013年
本期已实现收益	-12,695,592.28	20,648,540.27	-
本期利润	-8,007,835.88	22,359,835.91	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1294	0.0514	-
本期基金份额净值增长率	52.33%	9.50%	-
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	-0.0080	0.0919	-
期末基金资产净值	117,022,110.77	54,771,172.41	-
期末基金份额总额	1.668	1.095	-

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、其他收入减去本告会计负债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.本基金成立于2014年5月20日,以上财务指标中"上年度可比期间"为2014年5月20日(基金成立日)至2014年12月31日止期间。

3.2 基金净值表现

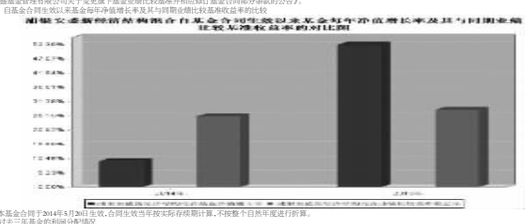
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	52.05%	2.57%	14.51%	1.12%	37.54%	1.45%
过去六个月	-11.46%	3.36%	-4.80%	1.78%	-6.66%	1.58%
过去一年	52.33%	3.04%	28.39%	1.55%	23.94%	1.49%
自基金合同生效起至今	66.80%	2.43%	61.72%	1.28%	5.08%	1.15%

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:自2015年10月1日起,本基金业绩比较基准由原"55%×中证500指数+45%×中信标普全债指数"变更为"55%×中证500指数+45%×中证全债指数",具体内容请详见发布于2015年11月13日的《浦银安盛基金管理有限公司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》。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注:本基金合同于2014年5月20日生效,自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95只基金,即浦银安盛价值成长混合型证券投资基金、浦银安盛价值精选股票证券投资基金、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、浦银安盛新兴产业混合型证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金(LOF)、浦银安盛中证银联基本面400指数证券投资基金、浦银安盛中证银行业指数证券投资基金、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、浦银安盛薪酬升级灵活配置混合型证券投资基金、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。

公司位置技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成,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系统、清算系统、资金流管系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、办公自动化系统、内部管理系统,这些系统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,升级后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,本公司可以根据日后发展战略的需要,委托资信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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
蒋建伟	公司旗下浦银安盛价值成长股票基金、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	2014年5月20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、投资基金经理助理,2010年7月起,担任浦银安盛价值成长股票基金基金经理,2012年6月至2013年9月兼任浦银安盛成长股票基金基金经理,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灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
褚晓辉	公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金、浦银安盛精选股票基金基金经理	2014年7月28日	-	11	褚晓辉先生,南京理工大学经济学硕士,2004年至2010年,先后就职于上海信息中心、爱建证券公司从事宏观经济、政策以及制造与消费行业研究工作,后在上海汽车财务公司担任投资信息管理岗位上期,2011年4月加盟我公司担任高级行业研究员,2013年2月至2014年6月,担任本公司权益类基金基金经理助理,2014年6月起,担任公司旗下浦银安盛价值成长股票基金基金经理,2014年7月起,兼任公司旗下浦银安盛新经济结构混合基金基金经理。
李芳	公司旗下权益类基金经理助理	2015年12月11日	-	4.5	李芳女士,同济大学机电经济及管理专业博士,2011年至2015年12月间先后就职于国泰君安证券、招商证券、国泰君安证券资产管理子公司、国泰君安证券资产管理子公司担任行业研究员,2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、高级研究员、基金经理助理,2015年5月,担任浦银安盛医疗健康混合基金基金经理。
陈前丰	原权益类基金经理助理	2014年7月1日	2015年5月24日	7	陈前丰女士,南京大学环境科学硕士,2008年2月至2010年11月在江苏省环境监测中心工作,2010年12月加盟我公司担任行业研究员,2010年11月加盟浦银安盛基金管理有限公司先后担任行业研究员、高级研究员、基金经理助理,2015年5月,担任浦银安盛医疗健康混合基金基金经理。

注:1.表格序号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.其余人员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,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。

4.3 管理人对报告期内本基金运作合规性的专项说明

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年及2012年进行了两次修订,现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、公平交易管理的组织架构及职责、公平交易管理规定与投资决策、研究支持、交易实施、监控与评估、报告与披露等各个环节,预期实现可操作至公平交易的切实效果,并于以及时向上级报送。

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及保密制度,不同投资组合经理之间的特合和交易等重大中公开投资信息相互隔离;

--相应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、投资信息、投资组合经理三级权限体系;

--运用投资监控管理及其助理和时安全产品平台实现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日反向交易;

--执行投资交易交易系统中的公平交易程序;

--通行同组交易、交易所公平交易等非集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、归因和评估;

--对不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)投资人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析,分析如发现有涉嫌不公平的交易,投资组合经理及交易主管对该情况需提供详细的原因说明,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。

--其他能够的适公平交易管理情况的有效方式。

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,保证公募基金及专户业务的独立投资决策权和相关信息的相互隔离;在交易执行环节上,通过规定了同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;从职位监控角度上,一方面是定期对投资交易情况进行分析,对不同时间窗口(周日、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给出分析,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表现的影响和测试;同时对旗下投资组合交易是否公平交易的实质的效益来单独的分析;另一方面是公司对公平交易制度的遵守和执行效果实现全角度的执行情况进行检查,并对发现的问题进行及时的整改。

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平竞价同日反向交易或交易价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业绩分析

2015年,A股市场跌宕起伏,波动剧烈,上半年,在改革联动、流动性宽松带来杠杆资金加速入市的背景下,股票市场脱离实体,进入三季度,随着去杠杆的逐步深入以及估值回归的发展,市场三大电子板块,这其中涨幅较高的,均事涨新兴产业和部分主题性机会的引领下,此消波动较剧并引爆,部分公司纷纷出台证券市场,此过程中,由于对国内经济前景的担忧和受外围市场的影响,市场进入震荡盘整阶段。

全年来看,上证、深证指数涨幅近不及中小板、创业板指数,板块上看,与宏观经济相关的周期性板块涨幅较小,而代表未来的新兴产业和消费性板块涨幅靠前,如传媒、计算机、通信、轻工电子等,这其中涨幅较高的,均事涨新兴产业和部分主题性机会的引领下,此消波动较剧并引爆,部分公司纷纷出台证券市场,此过程中,由于对国内经济前景的担忧和受外围市场的影响,市场进入震荡盘整阶段。

报告期内,我们投资的组合投资组合,在坚持"中高风险、中高收益的基金品种,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。

我们相信,我们提供的证券投资基金,是一个能为客户提供长期稳定收益的产品,我们会以长期投资理念,以此作为投资理念,以此作为投资理念,以此作为