

# 浦银安盛优化收益债券型证券投资基金

## 2009 年第 4 季度报告

2009 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：二〇一〇年一月二十二日

## § 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 2010 年 1 月 18 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 2009 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	104,048,451.61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	103,831,015.53份	217,436.08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(2009年10月1日-2009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	-1,848,797.29	-3,353.58
2. 本期利润	1,024,298.36	1,733.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0081	0.0081
4. 期末基金资产净值	104,268,801.23	218,242.29
5. 期末基金份额净值	1.004	1.004

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。
4. 浦银安盛优化收益债券型证券投资基金于 2009 年 9 月 18 日刊登公告，自 2009 年 9 月 22 日起增加一种新的收费模式-C 类收费模式，该类别收取销售服务费，不收取申购赎回费。

### 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	0.80%	0.11%	0.36%	0.04%	0.44%	0.07%

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	0.80%	0.17%	0.36%	0.04%	0.44%	0.13%

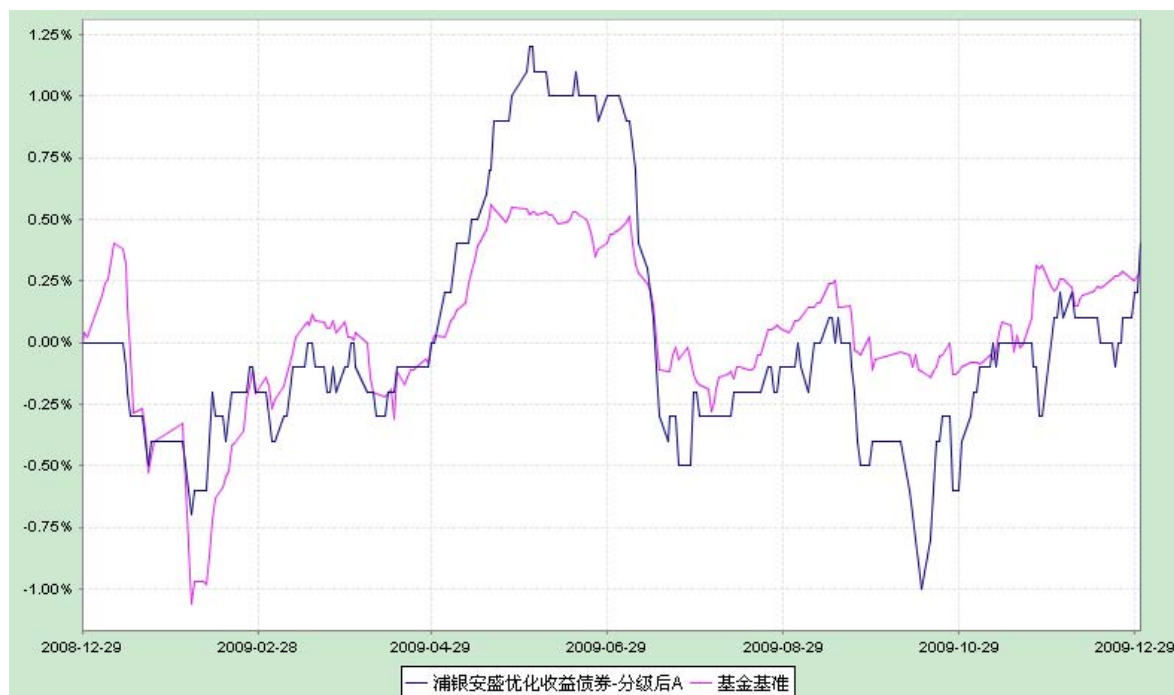
注：本基金于 2009 年 9 月 22 日开始分成 A、C 两类。

### 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

##### 1. 浦银安盛优化收益债券 A:



##### 2. 浦银安盛优化收益债券 C:



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、根据基金合同第十一部分第五条规定: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。本基金建仓期自2008年12月30日至2009年6月30日,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## § 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		
段福印	本基金基金经理、浦银安	2008-12-30	-	11	段福印,华东师范大学国际金融学硕士;获得CFA资格。1998年7月至2002年8月任职于华夏证券公司,从事债券发行与研究,2002

	盛精 致生 活灵 活配 置混 合型 证券 投资 基金 基金 经理			年9月至2007年3月任职于上海东新国际投资管理有限公司，从事宏观经济研究与固定收益组合管理。2007年4月段福印先生进入浦银安盛基金管理公司（筹备组）投资部担任固定收益投资经理之职，主要负责宏观经济研究和固定收益组合管理，直至2008年12月起担任本基金基金经理。自2009年6月起，同时担任浦银安盛精致生活灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

注 1、段福印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 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，制定和完善公平交易制度，充分保护基金持有人利益，确保基金管理人旗下各投资组合获得公平对待。报告期内，从投资、研究、交易流程设计、组织结构设计、技术系统

建设和完善、公平交易执行效果评估等各方面出发，本基金管理人严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，公司暂不存在其他与本投资组合风格相似的不同投资组合。

#### 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。

### 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

2009 年第四季度，经济复苏迹象较为明朗，对货币政策收缩市场流动性的担忧有所降低，投资者对经济较为乐观，股票市场有所反弹。

10 月初，国庆节过后，市场对央行货币政策的调整力度的预期有所减弱，债券市场资金面有所好转，但是随着股市的小幅反弹，市场风险偏好有所上升，截止到 10 月中旬，债券市场惯性下跌。从 10 月下旬开始到 09 年年底，债券市场资金面较为充裕，对通胀预期担忧有所下降，市场需求回升。尤其进入 12 月份，市场对于央行紧缩货币政策的出台时点的预期延后，债券市场收益率略有下行。相对于 09 年前三个季度，第四季度的债券走势较为平稳。

浦银收益基金在第四季度积极应对市场的变化，增加了可转债、信用债的配置，并积极参与新股的申购。基于对股票市场的乐观预期，以及个券的研判，我们逐步增加了可转债的配置。基于信用债券流动性与利率风险保护的分析，通过交易所市场增加了信用债券的配置。利率产品方面，十二月份之前的资产组合保持较短的久期，并在 12 月初增加了中期利率产品的配置，拉长了组合的久期。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止 2009 年 12 月 31 日，浦银收益 A 类基金份额净值为 1.004 元，本报告期内 A 类基金份额净值增长率为 0.80%，浦银收益 C 类基金份额净值为 1.004 元，本报告期内 C 类基金份额净值增长率为 0.80%。

## § 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	76,365.00	0.07
	其中：股票	76,365.00	0.07
2	固定收益投资	89,449,221.25	84.30
	其中：债券	89,449,221.25	84.30
	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	15,441,072.83	14.55
6	其他资产	1,138,866.01	1.07
7	合计	106,105,525.09	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	采掘业	-	-
C	制造业	14,495.00	0.01
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	14,495.00	0.01
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
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	13,000.00	0.01
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	48,870.00	0.05
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	76,365.00	0.07

### 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	601117	中国化学	9,000	48,870.00	0.05
2	300037	新宙邦	500	14,495.00	0.01
3	300038	梅泰诺	500	13,000.00	0.01

### 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	35,056,000.00	33.55
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,818,000.00	18.97
	其中：政策性金融债	19,818,000.00	18.97
4	企业债券	24,545,620.00	23.49
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	10,029,601.25	9.60
7	其他	-	-
8	合计	89,449,221.25	85.61

#### 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	098071	09岳城建债	200,000	19,400,000.00	18.57
2	080026	08国债26	200,000	19,236,000.00	18.41
3	090414	09农发14	100,000	9,913,000.00	9.49
4	080222	08国开22	100,000	9,905,000.00	9.48
5	080022	08国债22	100,000	9,772,000.00	9.35

#### 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

截止报告期末，本基金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

截止报告期末，本基金未持有权证。

## 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 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	125,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,013,866.01
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,138,866.01

### 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	110003	新钢转债	1,375,800.00	1.32

### 5.8.5 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	300037	新宙邦	14,495.00	0.01	新股未上市
2	300038	梅泰诺	13,000.00	0.01	新股未上市

3	601117	中国化学	48,870.00	0.05	新股未上市
---	--------	------	-----------	------	-------

## § 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	145,758,822.30	169,371.97
报告期期间基金总申购份额	1,731,044.14	120,370.18
报告期期间基金总赎回份额	43,658,850.91	72,306.07
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	103,831,015.53	217,436.08

## § 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

二〇一〇年一月二十二日