

浦银安盛价值成长混合型证券投资基金 2020 年中期报告

2020 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2020 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

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。本中期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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2#
1.1 重要提示.....	2#
1.2 目录.....	3#
§2 基金简介	6#
2.1 基金基本情况.....	6#
2.2 基金产品说明.....	6#
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7#
2.4 信息披露方式.....	7#
2.5 其他相关资料.....	7#
§3 主要财务指标和基金净值表现	8#
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8#
3.2 基金净值表现.....	8#
§4 管理人报告	10#
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10#
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12#
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12#
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.....	13#
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13#
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13#
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14#
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	14#
§5 托管人报告	15#
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15#
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	15#
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15#
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	16#
6.1 资产负债表.....	16#
6.2 利润表.....	17#
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18#

6.4 报表附注.....	19#
§7 投资组合报告.....	42#
7.1 期末基金资产组合情况.....	42#
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	42#
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	43#
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45#
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	47#
7.6 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.....	48#
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	48#
7.8 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贵金属投资明细.....	48#
7.9 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.....	48#
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48#
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48#
7.12 投资组合报告附注.....	48#
§8 基金份额持有人信息.....	50#
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50#
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50#
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	50#
§9 开放式基金份额变动.....	51#
§10 重大事件揭示.....	52#
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52#
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	52#
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52#
10.4 基金投资策略的改变.....	52#
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52#
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52#
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52#
10.8 其他重大事件.....	54#
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	56#
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	56#

§12 备查文件目录	57#
12.1 备查文件目录.....	57#
12.2 存放地点.....	57#
12.3 查阅方式.....	57#

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	浦银安盛价值成长混合型证券投资基金
基金简称	浦银安盛价值成长混合
基金主代码	519110
交易代码	519110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 4 月 16 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
报告期末基金份额总额	757,198,128.01 份
基金合同存续期	不定期

注：自 2015 年 8 月 4 日起，本基金类型由股票型变更为混合型，本基金的基金名称变更为“浦银安盛价值成长混合型证券投资基金”，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数×75%+中信标普国债指数×25%”变更为“沪深 300 指数×75%+中证全债指数×25%”。具体内容详见基金管理人于 2015 年 8 月 4 日发布的《关于浦银安盛价值成长股票型证券投资基金变更基金名称、基金类型及业绩比较基准并相应修订基金合同部分条款的公告》。

2.2 基金产品说明

投资目标	以追求长期资本增值为目的，通过投资于被市场低估的具有价值属性或可预期的具有持续成长属性的股票，在充分控制风险的前提下，分享中国经济快速增长的成果，进而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资策略，在投资策略上充分体现“价值”、“成长”和“精选”的主导思想。</p> <p>“价值”是指甄别公司的核心价值，从公司治理、公司战略、比较优势等方面来把握公司核心竞争优势，通过自下而上的研究，以基本面研究为核心，力求卓有远见地挖掘出具有核心竞争力的被市场忽视的价值低估型公司。价值因素主要表现在相对市场股价比较高的自由现金流，比较高的每股收益和净资产，并能给上市公司股东带来实际收益的增长，而非粗放的规模增长。</p> <p>“成长”主要表现在可持续性、可预见性的增长。寻找成长型公司重点在于对公司成长性的客观评价和比较上，不仅仅需要关注成长的数量，同时还要关注成长的质量以及这种较高质量的成长的预期可持续性，通过深度研究，精选个股投资。</p> <p>“精选”是指借鉴国外先进的公司财务研究模型 FFM，一方面通过关注上市公司现金流的形成，排除噪音数</p>

	据，进行上市公司“被低估的价值”的判断；另一方面通过对上市公司过往财务数据的分析判断修正以及对其未来变化的预测，通过严格的逐项分析流程，实现对上市公司“可持续的、可预见的成长”的判断。在基本面分析的基础上，结合深入的实地调研和估值研究，对于符合本基金理念的标的股票进行精选投资。
业绩比较基准	沪深 300 指数×75%+中证全债指数×25%。
风险收益特征	本基金为混合型基金产品，基金资产整体的预期收益和预期风险均较高，属于较高风险、较高收益的基金品种。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。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	顾佳	郭明
	联系电话	021-23212888	010-66105798
	电子邮箱	compliance@py-axa.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-33079999 或 400-8828-999	95588
传真		021-23212985	010-66105799
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 981 号 3 幢 316 室	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市淮海中路 381 号中 环广场 38 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200020	100140
法定代表人		谢伟	陈四清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.py-axa.com
基金中期报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2020年1月1日 - 2020年6月30日)
本期已实现收益	273,354,553.66
本期利润	336,542,279.72
加权平均基金份额本期利润	0.3273
本期加权平均净值利润率	22.86%
本期基金份额净值增长率	27.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2020年6月30日)
期末可供分配利润	42,800,449.74
期末可供分配基金份额利润	0.0565
期末基金资产净值	1,273,132,147.62
期末基金份额净值	1.681
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2020年6月30日)
基金份额累计净值增长率	100.14%

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。

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
过去一个月	17.14%	1.18%	5.49%	0.67%	11.65%	0.51%
过去三个月	30.92%	1.40%	9.52%	0.67%	21.40%	0.73%
过去六个月	27.35%	2.13%	2.14%	1.13%	25.21%	1.00%
过去一年	32.89%	1.71%	8.37%	0.91%	24.52%	0.80%
过去三年	23.59%	1.67%	15.70%	0.94%	7.89%	0.73%
自基金合同生效起至今	100.14%	1.78%	36.19%	1.24%	63.95%	0.54%