

安信宝利债券型证券投资基金（LOF） 2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：安信基金管理有限责任公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 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 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	安信宝利（LOF）	
场内简称	安信宝利债券 LOF	
基金主代码	167501	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2013 年 7 月 24 日	
报告期末基金份额总额	49,174,869.83 份	
投资目标	在适度承担信用风险的情况下，力争实现基金财产当期稳定的超越基准的投资收益。	
投资策略	本基金的债券投资主要将采用信用策略，同时辅以利率策略、收益率策略、回购策略、可转换债券投资策略、资产支持证券投资策略、新股投资策略等积极投资策略，在适度控制风险的基础上，通过信用分析和对信用利差趋势的判断，为投资者实现超越业绩比较基准的投资收益。	
业绩比较基准	中债综合指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险水平和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
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	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E
下属分级基金的交易代码	167501	018952
报告期末下属分级基金的份额总额	49,174,869.83 份	0.00 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	报告期（2023 年 8 月 2 日-2023 年 9 月 30 日）
	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E
1. 本期已实现收益	236,746.71	-
2. 本期利润	298,374.31	-
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0095	-
4. 期末基金资产净值	52,268,335.26	-
5. 期末基金份额净值	1.0629	1.0629

注：1、所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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、根据基金管理人 2023 年 8 月 2 日《关于安信宝利债券型证券投资基金（LOF）新增 E 类份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2023 年 8 月 2 日起，本基金增加 E 类份额。截至本报告期末，无 E 类份额，E 类份额净值参考 D 类份额净值披露。

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

安信宝利债券 D

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	0.84%	0.02%	0.01%	0.05%	0.83%	-0.03%
过去六个月	1.91%	0.03%	0.95%	0.04%	0.96%	-0.01%
过去一年	2.40%	0.04%	0.62%	0.05%	1.78%	-0.01%
过去三年	5.43%	0.07%	4.54%	0.05%	0.89%	0.02%
过去五年	14.21%	0.07%	7.27%	0.06%	6.94%	0.01%
自基金合同	66.12%	0.09%	11.70%	0.08%	54.42%	0.01%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

安信宝利债券 E

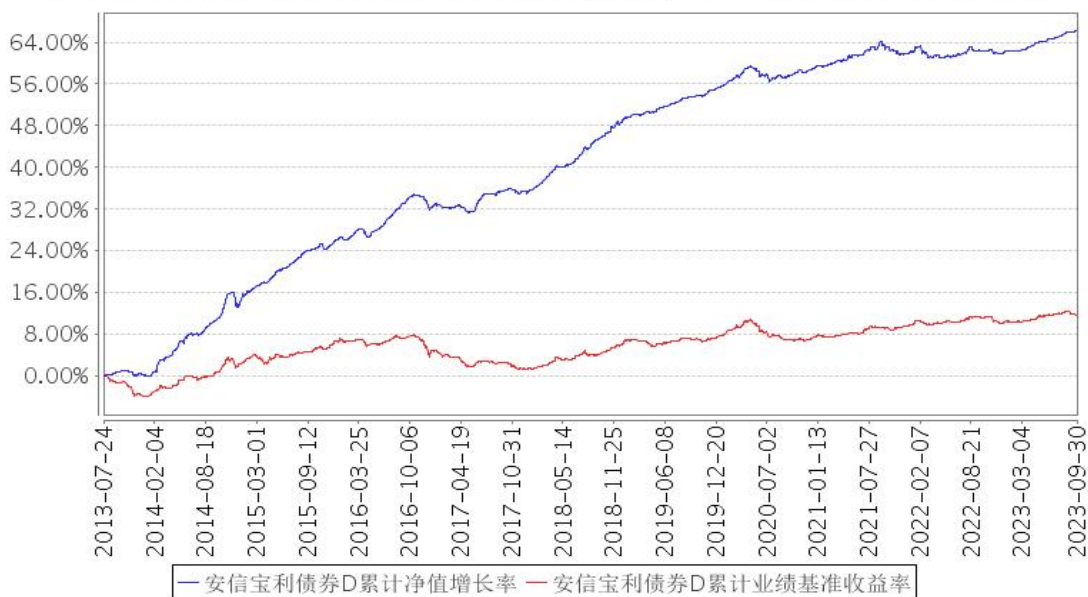
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.51%	0.02%	-0.22%	0.05%	0.73%	-0.03%

注：1、本基金分级安信宝利债券 D 自 2015 年 7 月 24 日转型以来，净值增长率为 36.37%。

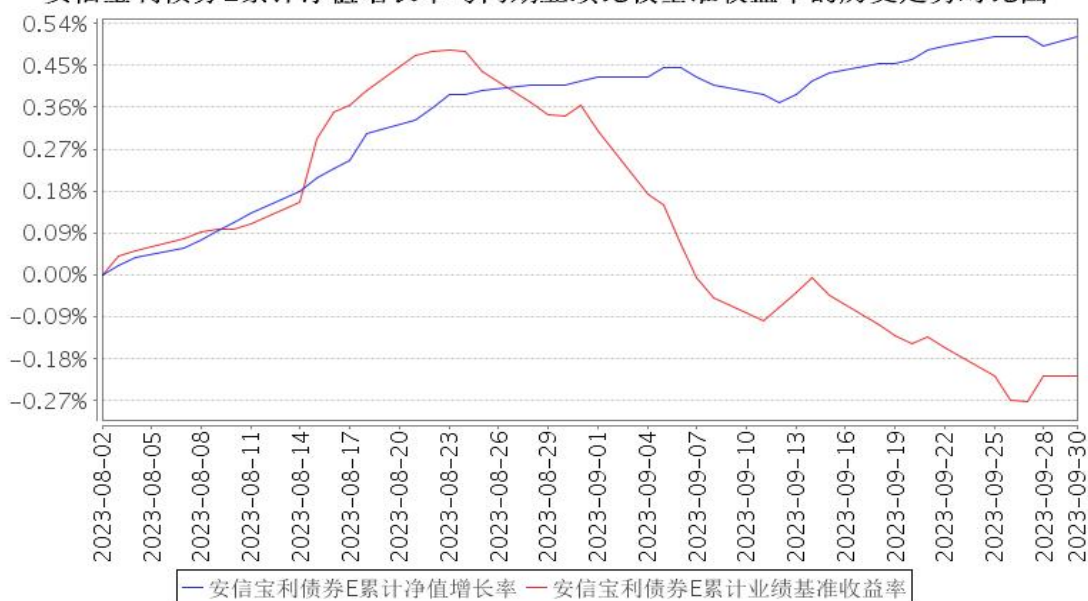
2、报告期内无 E 类份额时，份额净值增长率数据参照 D 类份额计算。

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

安信宝利债券 D 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



安信宝利债券E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、本基金合同生效日为 2013 年 7 月 24 日。

2、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

3、根据基金管理人 2023 年 8 月 2 日《关于安信宝利债券型证券投资基金（LOF）新增 E 类份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2023 年 8 月 2 日起，本基金增加 E 类份额。

§ 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		
张睿	本基金的基金经理, 固定收益部总经理	2022 年 11 月 22 日	-	16 年	张睿先生, 经济学硕士, 历任中国农业银行股份有限公司金融市场部产品经理、交易员, 中信银行股份有限公司资金资本市场部投资经理, 安信基金管理有限责任公司固定收益部投资经理, 暖流资产管理股份有限公司固定收益部总经理, 东兴证券股份有限公司资产管理业务总部副总经理兼固收总监。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。现任安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金、安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金(LOF)、安信华享纯债债券型证券投资基金、安信

					稳健启航一年持有期混合型证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信永泽一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
宛晴	本基金的基金经理	2022 年 6 月 23 日	-	10 年	宛晴女士，工商管理硕士，历任东兴证券股份有限公司资产管理业务总部交易员、交易主管、投资经理助理，现任安信基金管理有限责任公司固定收益部基金经理。现任安信新目标灵活配置混合型证券投资基金、安信浩盈 6 个月持有期混合型证券投资基金、安信楚盈一年持有期混合型证券投资基金、安信稳健启航一年持有期混合型证券投资基金、安信恒利增强债券型证券投资基金的基金经理助理；安信永宁一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信宝利债券型证券投资基金（LOF）、安信华享纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的“任职日期”、“离任日期”根据公司决定的公告（生效）日期填写。

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规、监管部门的相关规定及基金合同的约定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在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

2023 年三季度国内经济修复的动能边际改善，经济数据表现强于二季度、弱于一季度，人民币汇率先升后贬，期间多数宏观指标强于市场预期。

海外方面，在油价大幅涨价的压力下美国经济通胀数据连续反弹，美联储于 7 月加息 25bp、9 月暂停加息并释放鹰派言论，市场加息预期升温，美元指数大幅上涨。国内方面，9 月 PMI 重新回到荣枯线上方，结构上外需的修复快于内需，生产端的修复持续强于服务业，在稳增长“一揽子”政策的托举下经济边际修复，进一步的落地效果有待四季度验证。具体看，投资同比增速有所放缓，三季度政府债发行提速对基建投资构成支撑，房地产投资仍疲弱，政策放松后销售数据环比改善、传导至投资端尚待时日；出口增速在高基数下仍为负，但在外需改善的支撑下韧性较强；消费持续回暖，社零同比增速今年以来均为正。社融触底回升，呈现总量改善、结构仍待优化的特征。通胀数据维持在低位，PPI 和 CPI 的剪刀差倒挂幅度持续收敛。货币政策方面，央行 8 月降息、9 月降准均超市场预期，为实体经济发展、银行获得低成本资金、地方债化债等提供了合理充裕的流动性。三季度债券收益率先下后上，收益率曲线呈现平坦化趋势，利率债收益率上行幅度大于信用债，信用利差较二季度末有所收窄，超短期限和低评级品种收窄更为明显。

本基金操作方面，三季度整体维持较短的债券组合久期，杠杆水平在 7 月有所提高，取得较为稳定的套息收益，8 月降息后逐步降低了信用债的仓位比例，三季度末临近跨季时大幅降低杠杆比例。期间通过利率债波段交易增厚组合收益，并在季末时点资金利率和跨月现金类品种收益率快速上行的阶段，增加了回购和同业存单的交易性仓位。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末安信宝利债券 D 基金份额净值为 1.0629 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.84%，同期业绩比较基准收益率为 0.01%；安信宝利债券 E 基金份额净值为 1.0629 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.51%，同期业绩比较基准收益率为-0.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金出现了连续 20 个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，时间范围为 2023 年 7 月 11 日至 2023 年 9 月 26 日。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	39,921,146.77	68.20
	其中：债券	39,921,146.77	68.20
	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	14,941,555.95	25.53
	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	3,669,000.51	6.27
8	其他资产	4,489.44	0.01
9	合计	58,536,192.67	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

本基金本报告期末未持有股票。

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	2,917,264.14	5.58
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,096,179.89	9.75
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	4,664,047.42	8.92
5	企业短期融资券	18,812,683.08	35.99
6	中期票据	5,436,704.13	10.40
7	可转债（可交换债）	-	-

8	同业存单	2,994,268.11	5.73
9	其他	-	-
10	合计	39,921,146.77	76.38

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	136856	16 光控 04	30,000	3,082,457.26	5.90
2	112212154	22 北京银行 CD154	30,000	2,994,268.11	5.73
3	019678	22 国债 13	29,000	2,917,264.14	5.58
4	175630	21 海通 01	21,000	2,148,467.08	4.11
5	175894	21 信达 01	21,000	2,142,817.56	4.10

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

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

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

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

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本期是否出现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、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券除 22 北京银行 CD154（代码：112212154 CY）、21 海通 01（代码：175630 SH）、21 信达 01（代码：175894 SH）、23 包钢 CP001（代码：042380211 CY）外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

1. 北京银行股份有限公司

2023 年 6 月 21 日，北京银行股份有限公司因信息披露虚假或严重误导性陈述、内部制度不完善、违规经营被中国银行保险监督管理委员会北京监管局警告、罚款、责令改正。

2. 海通证券股份有限公司

2023 年 6 月 16 日，海通证券股份有限公司因内部制度不完善被上海证券交易所警示。

2023 年 8 月 21 日，海通证券股份有限公司因内部制度不完善被上海证券交易所警示。

3. 信达证券股份有限公司

2023 年 6 月 2 日，信达证券股份有限公司因内部制度不完善被中国证券监督管理委员会北京监管局责令改正。

4. 内蒙古包钢钢联股份有限公司

2023 年 3 月 30 日，内蒙古包钢钢联股份有限公司因违规经营、产品不合格被包头市应急管理局罚款、警告。

2023 年 3 月 31 日，内蒙古包钢钢联股份有限公司因未依法履行职责被包头市应急管理局罚款、警告。

2023 年 6 月 16 日，内蒙古包钢钢联股份有限公司因未依法履行职责被包头市昆都仑区应急管理局罚款。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,017.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,471.78

6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,489.44

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E
报告期期初基金份额总额	48,238,723.84	-
报告期期间基金总申购份额	21,288,748.58	-
减：报告期期间基金总赎回份额	20,352,602.59	-
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	49,174,869.83	-

§ 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

本报告期内本基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

机构	1	20230701-20230710; 20230927-20230930	18,992,402.66	20,697,149.31	18,992,402.66	20,697,149.31	42.09
产品特有风险							
<p>本基金如果出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金份额总份额的 20%，则面临大额赎回的情况，可能导致：</p> <p>（1）基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；如果持有基金份额比例达到或超过基金份额总额的 20% 的单一投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>（2）基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>（3）因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；</p> <p>（4）基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；</p> <p>（5）大额赎回导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。</p>							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准安信宝利分级债券型证券投资基金募集的文件；
- 2、《安信宝利债券型证券投资基金（LOF）基金合同》；
- 3、《安信宝利债券型证券投资基金（LOF）托管协议》；
- 4、《安信宝利债券型证券投资基金（LOF）招募说明书》；
- 5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

本基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

上述文件可在安信基金管理有限责任公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到安信基金管理有限责任公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人安信基金管理有限责任公司。

客户服务电话：4008-088-088

网址：<http://www.essencefund.com>

安信基金管理有限责任公司

2023 年 10 月 24 日