

安信宝利债券型证券投资基金（LOF）

2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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 2024 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 2024 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	1,571,446,881.43 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。根据《证券期货投资者适当性管理办法》及其配套规则，基金管理人及本基金其他销售机构将定期或不定期对本基金产品风险等级进行重新评定，因而本基金的产品风险等级具体结果应以各销售机构提供的最新评级结果为准。			
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 C	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E	安信宝利债券 F
下属分级基金的	020738	167501	018952	021290

交易代码				
报告期末下属分级基金的份额总额	539,321,315.05 份	262,686,345.93 份	367,842,515.86 份	401,596,704.59 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）			
	安信宝利债券 C	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E	安信宝利债券 F
1. 本期已实现收益	2,611,429.43	1,357,081.43	2,010,198.06	1,331,499.51
2. 本期利润	1,387,892.21	761,491.06	1,116,022.23	408,053.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0025	0.0028	0.0027	0.0013
4. 期末基金资产净值	559,980,721.24	269,026,046.54	382,150,002.70	438,687,800.17
5. 期末基金份额净值	1.0383	1.0241	1.0389	1.0924

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。

3.2 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 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	0.24%	0.02%	0.26%	0.10%	-0.02%	-0.08%
过去六个月	1.08%	0.03%	1.32%	0.09%	-0.24%	-0.06%
自基金合同生效起至今	2.21%	0.03%	1.79%	0.08%	0.42%	-0.05%

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
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	0.25%	0.02%	0.26%	0.10%	-0.01%	-0.08%
过去六个月	1.14%	0.03%	1.32%	0.09%	-0.18%	-0.06%
过去一年	4.74%	0.04%	3.53%	0.07%	1.21%	-0.03%
过去三年	6.73%	0.06%	5.97%	0.06%	0.76%	0.00%
过去五年	13.26%	0.07%	8.14%	0.06%	5.12%	0.01%
自基金合同生效起至今	73.99%	0.09%	15.64%	0.08%	58.35%	0.01%

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
过去三个月	0.25%	0.02%	0.26%	0.10%	-0.01%	-0.08%
过去六个月	1.13%	0.03%	1.32%	0.09%	-0.19%	-0.06%
过去一年	4.72%	0.04%	3.53%	0.07%	1.19%	-0.03%
自基金合同生效起至今	5.25%	0.04%	3.30%	0.07%	1.95%	-0.03%

安信宝利债券 F

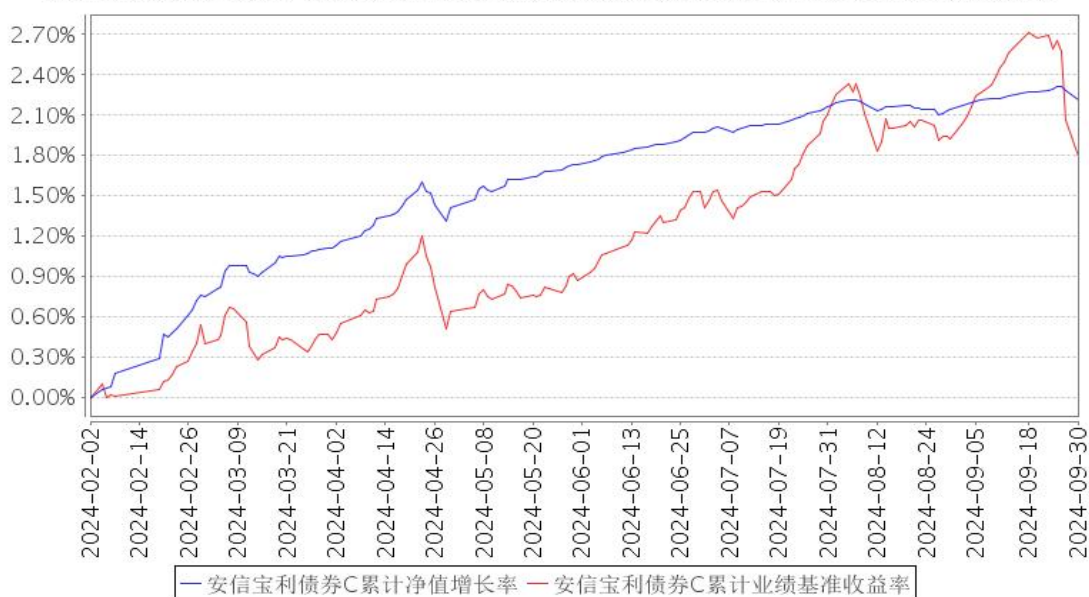
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.19%	0.02%	0.26%	0.10%	-0.07%	-0.08%
自基金合同生效起至今	0.81%	0.03%	1.02%	0.09%	-0.21%	-0.06%

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 42.83%。

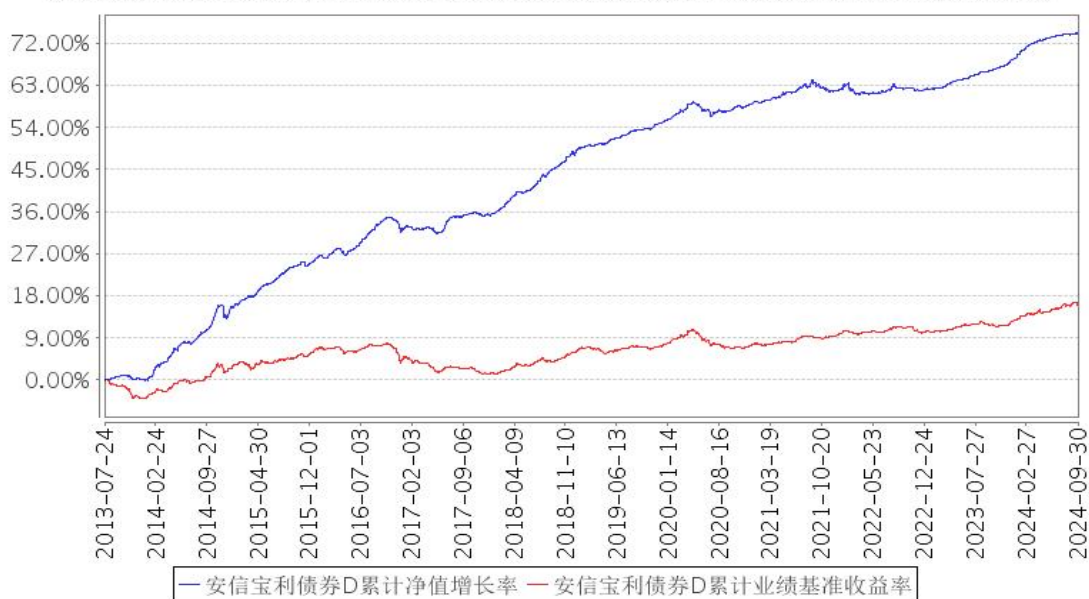
2、报告期内无 C 类、E 类、F 类份额时，份额净值增长率数据参照 D 类份额计算。

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

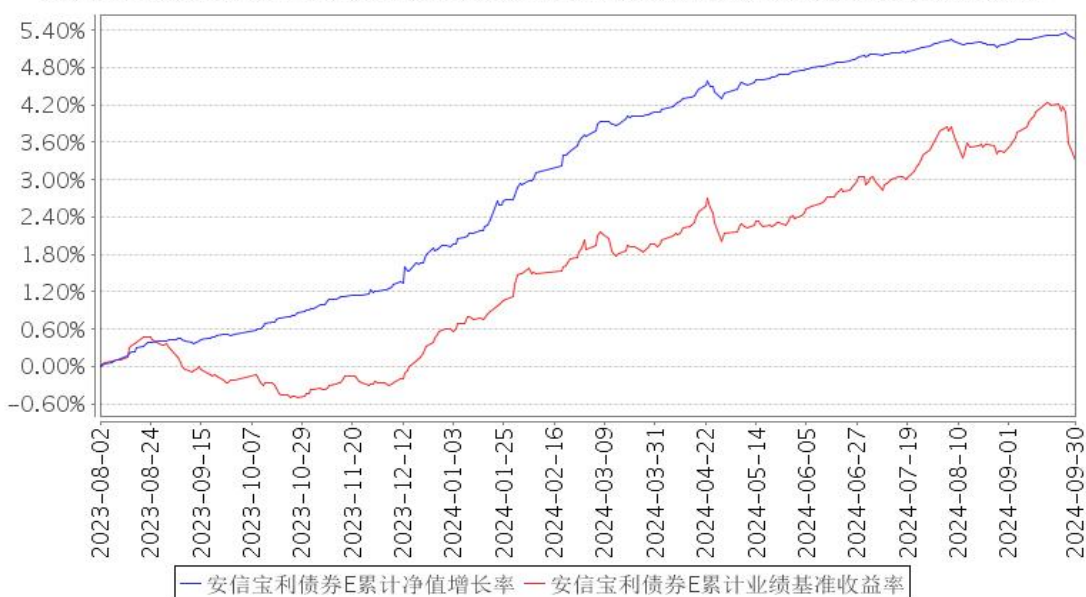
安信宝利债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



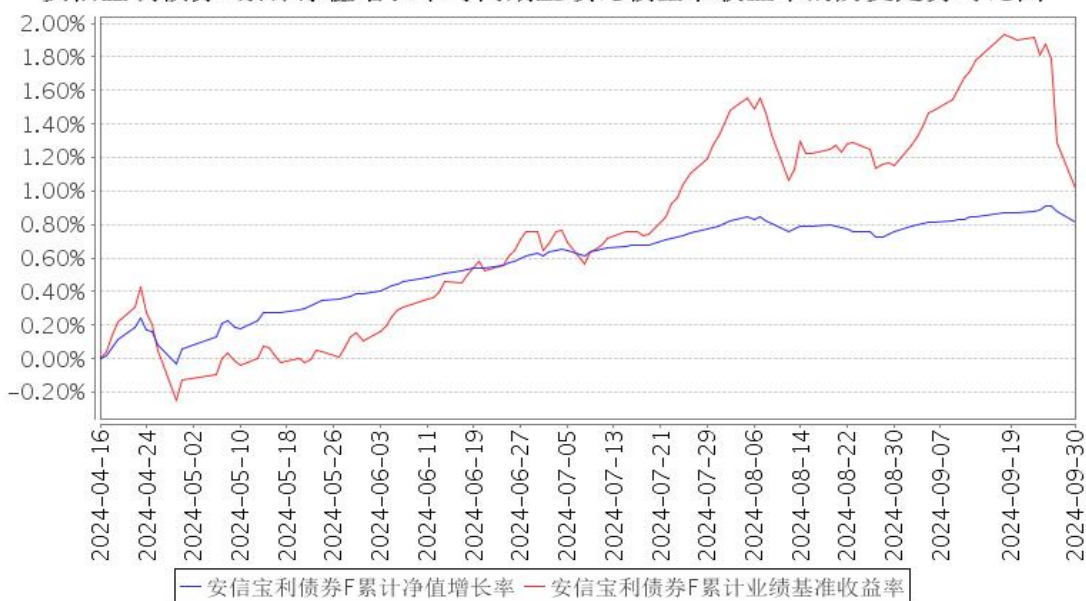
安信宝利债券D累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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



安信宝利债券F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、根据基金管理人 2024 年 2 月 2 日《关于安信宝利债券型证券投资基金（LOF）新增 C 类份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2024 年 2 月 2 日起，本基金增加 C 类份额。

5、根据基金管理人 2024 年 4 月 16 日《关于安信宝利债券型证券投资基金（LOF）新增 F 类基金份额并修改基金合同等法律文件的公告》，自 2024 年 4 月 16 日起，本基金增加 F 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	-	17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90天滚动持有债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型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	-	11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、安信恒利增强债券型证券投资基金、安信招信一年持有期混合型证券投资基金、安信平稳双利3个月持有期混合型证券投资基金、安信平稳合盈一年持有期混合型证券投资基金、安信鑫安得利灵活配置混合型证券投资基金、安信新成长灵活配置混合型证券投资基金、安信新优选灵活配置混合型证券投资基金、安信90天滚动持有债券型证券投资基金、安信尊享添益债券型证券投资基金、安信现金增利货币市场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、安信永泽一年定期开放债券型发起式证券投资基金、安信60天滚动持有债券

					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合规守信情况的说明

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

2024 年三季度国内经济延续弱修复态势，内生动能延续放缓、仍呈现结构分化，期间多数宏观指标低于市场预期。美联储开启降息周期、国内政策组合提振信心，人民币汇率显著升值。

海外方面，财政赤字大幅扩张支撑美国经济保持韧性，但劳动力市场有所降温、通胀压力持续缓和，期间美联储表态货币政策偏向宽松并于 9 月如期开启降息周期、首次调降 50 基点。美元指数和美债收益率持续走低，较二季度显著下行。国内方面，制造业 PMI 连续 5 个月处于收缩区间、9 月季节性回升至 49.8%，结构上维持生产端强于需求端，外需强于内需的分化格局，反映了现阶段经济内生动能仍待改善。具体看，投资同比增速延续回落，其中制造业投资虽然增速放缓，

但在政策托举和外需支撑下仍保持高速增长；新增专项债发行进度提速，推动基建投资增速有所回升；房地产投资继续寻底，同比降幅较二季度扩大，“924”新政和政治局会议均释放积极信号，地产能否止跌回稳有待观察。消费三季度显著走弱、社零环比增速转负，餐饮收入同比增速位于年内低位，消费结构上仍呈现服务消费强于商品消费。出口在外需韧性较强和“抢出口”的推动下，三季度仍保持高速增长，但全球制造业 PMI 在收缩区间进一步下探，外需面临持续放缓压力，外贸环境的不确定性未来仍将对我国出口增速形成一定压制。融资端，8 月新增社融和新增人民币贷款数据均同比少增，政府债发行进度提速构成新增社融的最大支撑，居民部门和企业部门贷款双双走弱、M1 再创新低，内需偏弱愈发凸显。通胀数据在低位温和回升，CPI 环比 2 个月转正，PPI 环比降幅走扩，二者的剪刀差扩大。政策方面，央行开展降准降息操作，1 年和 5 年期 LPR 分别调降 10bp，7 天和 14 天 OMO 利率合计调降 30bp，1 年期 MLF 利率合计调降 50bp，并在 9 月下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点。9 月召开中共中央政治局会议，此次会议突破常规地以经济工作为主题，定调更加积极的政策立场，凸显中央对当前经济工作的高度重视，鲜明突出了逆周期“稳增长”主题。9 月 24 日国新办“金融支持经济高质量发展”新闻发布会上央行推出降准、降息、调降存量房贷利率和首付比例、创设权益市场创新支持工具等一系列政策“组合拳”，有力提振了稳增长预期。

债券市场三季度呈现分化行情，利率债整体呈现震荡走势、多数期限收益率较二季度继续下行，信用债情绪偏弱、收益率普遍较二季度上行 15-30bp，信用利差显著走扩。期间由于经济数据偏弱、风险偏好持续走低，市场对降准降息的预期升温，叠加机构配置需求，债券收益率进一步下行至年内低位，8 月以来央行对债券市场的调控力度加强，大行持续卖出长债使得长端债券率先调整，收益率曲线显著陡峭化。伴随资金面趋紧本轮调整蔓延至短端，信用债由于流动性不及利率债和机构预防性赎回债基的影响，引发小范围“负反馈”，信用债的收益率普遍上行约 20bp。债市情绪在央行公告 8 月实际净买入国债后显著转暖，债券收益率全面回落，直至 9 月国新办会议央行释放宽货币信号，市场解读为短期利多集中兑现，叠加地产政策放松、权益市场支持工具的创设，宽信用预期大幅升温，债市情绪再度走弱。转债市场三季度经历先跌后涨行情，整体小幅上涨。7 月以来转债市场先后经历广汇转债退市和岭南转债违约，再度引发市场对转债退市风险的担忧，机构抛售下对低价转债的流动性挤兑加剧，叠加风险偏好降低，转债市场持续回调。9 月国内增量政策力度空前，扭转市场对经济的悲观情绪，风险偏好显著改善，转债市场跟随权益市场反弹。三季度低价转债表现好于中高价转债，多数取得正收益。

报告期内，本基金主要配置中高等级信用债和利率债，7 月降息后通过卖长买短逐步降低组合久期，在临近季末时降低杠杆水平，期间通过利率债和同业存单波段交易增厚组合收益。

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 C 基金份额净值为 1.0383 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.24%；安信宝利债券 D 基金份额净值为 1.0241 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.25%；安信宝利债券 E 基金份额净值为 1.0389 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.25%；安信宝利债券 F 基金份额净值为 1.0924 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.19%；同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	1,589,944,628.20	95.71
	其中：债券	1,589,944,628.20	95.71
	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	-	-
	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	24,189,562.44	1.46
8	其他资产	47,101,717.80	2.84
9	合计	1,661,235,908.44	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	央行票据	-	-
3	金融债券	468,843,224.63	28.42
	其中：政策性金融债	120,915,209.55	7.33
4	企业债券	50,980,302.29	3.09
5	企业短期融资券	886,046,872.84	53.70
6	中期票据	65,300,185.93	3.96
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	118,774,042.51	7.20
9	其他	-	-
10	合计	1,589,944,628.20	96.37

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	2228016	22 华夏银行 01	800,000	81,531,147.40	4.94
2	200203	20 国开 03	700,000	71,952,062.84	4.36
3	2228007	22 浦发银行 01	500,000	51,019,972.68	3.09
4	2220037	22 宁波银行 02	500,000	50,798,175.34	3.08
5	012481449	24 浙交投 SCP008	500,000	50,347,128.77	3.05

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 宁波银行 02（代码：2220037 CY）、24 农业银行 CD141（代码：112403141 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. 宁波银行股份有限公司

2023 年 12 月 1 日，宁波银行股份有限公司因违规经营被国家外汇管理局宁波市分局罚款。

2024 年 6 月 21 日，宁波银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局宁波监管局罚款。

2. 中国农业银行股份有限公司

2023 年 11 月 17 日，中国农业银行股份有限公司因未依法履行职责被国家外汇管理局北京市分局警告、罚款、没收违法所得。

2023 年 12 月 1 日，中国农业银行股份有限公司因违规经营被国家金融监督管理总局罚款、没收违法所得。

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	26,799.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	47,074,918.31
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	47,101,717.80

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 C	安信宝利债券 D	安信宝利债券 E	安信宝利债券 F
报告期期初基金份额总额	614,012,685.00	280,915,939.85	409,933,140.09	452,006.93
报告期期间基金总申购份额	231,526,246.67	36,420,479.05	59,714,262.01	750,706,213.82
减：报告期期间基金总赎回份额	306,217,616.62	54,650,072.97	101,804,886.24	349,561,516.16
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	539,321,315.05	262,686,345.93	367,842,515.86	401,596,704.59

§ 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	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

别						
机构	1	20240701-20240704	271,247,739.60	-	-271,247,739.60	17.26
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

2024 年 10 月 24 日