安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信灵活配置混合
基金主代码	750001
交易代码	750001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20日
报告期末基金份额总额	52,794,642.82份
投资目标	灵活运用多种投资策略,深入挖掘和把握市场投资机会,分享中国经济增长和资本市场发展的成果,力争为基金份额持有人创造当期收益和长期稳定的投资回报
投资策略	本基金采取"自上而下"和"自下而上"相结合的模式,在对中国经济结构和发展趋势进行分析的基础上,以行业运行周期和公司竞争优势分析为根本,结合金融市场行为分析,根据大类资产的收益与风险特征及其变化趋势的判断,动态运用并不断优化资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、可转换债券投资策略、权证投资策略等多种策略,实现基金资产长期稳定增值
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种
基金管理人	安信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	3,766,818.27
2.本期利润	2,547,589.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0445
4.期末基金资产净值	58,487,718.68
5.期末基金份额净值	1.108

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。

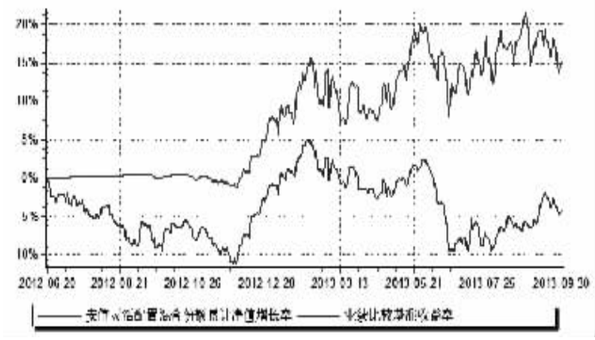
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

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	3.55%	1.39%	4.60%	0.86%	-1.05%	0.53%

注:业绩比较基准收益率=60%×沪深300指数收益率+40%×中债总指数收益率,业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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:1、本基金的建仓期为2012年6月20日至2012年12月19日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合本基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为2012年6月20日。图示日期为2012年6月20日至2013年9月30日。

§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		
陈振宇	本基金的基金经理、公司总经理助理兼基金投资部总经理	2012年6月20日	-	19	陈振宇先生,经济学硕士。历任大鹏证券有限责任公司证券投资部经理、资产管理部总经理,招商证券股份有限公司福民路证券营业部总经理,安信证券股份有限公司资产管理部副总经理(主持工作)、证券投资部副总经理(主持工作)。现任安信基金管理有限责任公司总经理助理兼基金投资部总经理。

注:1、此处的任职日期为本基金合同生效日。

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。

4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度,在基建投资托底、出口增速回升超预期情况下,国内经济呈现了淡季不淡的特点,加上流动性得到一定缓解,A股出现了振荡上行的行情。由于上下游需求传导不畅,下游行业相对上游行业表现较强;代表经济结构转型方向的TMT、传媒等板块表现尤为突出;改革相关的自贸区、土地流转等主题概念股表现抢眼。本基金在三季度积极挖掘并参与其中投资机会,只是在进入9月份以后,出于整体创业板估值泡沫积累的担忧,逐渐降低了小市值品种的配置比例,增加低估值蓝筹股的配置比例,使得基金净值在报告期虽然取得正收益,但略低于业绩基准。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值为1.108元,本报告期份额净值增长率为3.55%,同期业绩比较基准增长率为4.60%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,海外发达国家经济延续复苏,QE退出幅度和节奏可能低于市场预期,全球仍然保持较宽松的货币环境;国内经济总体较为平稳,通胀小幅上升但不构成约束,货币政策保持中性;同时三中全会释放改革红利会提高风险偏好,这些总体上构成A股在四季度前半截的支撑因素;但随后的IPO的重启,很可能成为刺破创业板泡沫的导火索,出口也可能在圣诞节备货高峰后出现一定幅度下滑,加上年底通常出现的资金紧张,市场有可能重新走弱。安信策略精选灵活配置基金在做好大类资产配置同时,将重点关注受益于经济结构转型的行业,如证券、环保、TMT、大众消费以及经济改革相关受益领域。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	46,714,555.24	78.77
	其中:股票	46,714,555.24	78.77
2	固定收益投资	8,339,981.46	14.06
	其中:债券	8,339,981.46	14.06
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	600,000.00	1.01
	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	3,462,299.63	5.84
6	其他各项资产	186,314.05	0.31
7	合计	59,303,150.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	12,248,395.59	20.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,155,744.96	3.69
E	建筑业	1,782,217.35	3.05
F	批发和零售业	2,111,833.25	3.61
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,966,226.85	5.07
J	金融业	23,510,375.18	40.20
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	11,571.84	0.02
M	科学研究和技术服务业	1,928,190.22	3.30
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	46,714,555.24	79.87

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600837	海通证券	230,318	2,881,278.18	4.93
2	000776	广发证券	233,100	2,762,235.00	4.72
3	601328	交通银行	631,000	2,713,300.00	4.64
4	600030	中信证券	218,200	2,681,678.00	4.59
5	600369	西南证券	237,400	2,141,348.00	3.66
6	002024	苏宁云商	164,345	2,111,833.25	3.61
7	601601	中国太保	106,300	1,867,691.00	3.19
8	600000	浦发银行	179,300	1,809,137.00	3.09
9	000063	中兴通讯	105,210	1,746,486.00	2.99
10	600323	南海发展	223,900	1,741,942.00	2.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,339,981.46	14.26
8	其他	-	-
9	合计	8,339,981.46	14.26

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	128002	东华转债	19,627	2,439,027.66	4.17
2	113003	重工转债	18,900	2,402,946.00	4.11
3	110023	民生转债	21,680	2,293,960.80	3.92
4	110015	石化转债	12,300	1,204,047.00	2.06

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

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

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名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。

5.10.2 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 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	94,904.27
2	应收证券清算款	71,172.38
3	应收股利	-
4	应收利息	16,688.83
5	应收申购款	3,548.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	186,314.05

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	2,402,946.00	4.11
2	110023	民生转债	2,293,960.80	3.92
3	110015	石化转债	1,204,047.00	2.06

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	64,537,670.75
本报告期基金总申购份额	1,589,092.63
减:本报告期基金总赎回份额	13,332,120.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	52,794,642.82

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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

2013年8月17日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司关于增加注册资本的公告》,公司注册资本由人民币2亿元变更为3.5亿元。

§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策略精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;

2、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、《安信策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

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
二〇一三年十月二十三日

安信目标收益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月23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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信目标收益债券	
基金主代码	750002	
交易代码	750002	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月25日	
报告期末基金份额总额	126,742,143.25份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,以3个月期上海银行间同业拆放利率(Shibor 3M)为收益跟踪目标,并力争实现超越目标基准的投资回报。	
投资策略	基于货币政策研究、利率研究等宏观基本面研究,根据风险收益特征对普通债券、浮动利息债券、可转换债券和资产支持证券等大类资产进行配置比例,通过研究基准利率类型、利差水平、发行主体等因素,并结合市场预期分析和对市场基准利率走势的判断,制定浮息债的投资策略。密切跟踪债券发行市场的供应状况,深入研究利差变动,在重点研究发行人特征及其信用水平、债券类型、担保情况,发行利率和承销商构成的基础上积极参与债券一级市场投资。可转债的投资采取基本面分析和量化分析相结合的方法,利用期权定价模型等数量化方法对可转债的价值进行估算,选择价值低估的可转换债券进行投资。同时,持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,对普通的和创新性的资产支持证券品种进行深入分析,制定周密资产支持证券投资策略。普通债券投资策略包括品种配置策略、收益率曲线配置策略、利率策略、信用策略、债券选择策略、回购策略等。	
业绩比较基准	3个月期上海银行间同业拆放利率(Shibor 3M)。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险水平和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,但高于货币市场基金,属于中低风险和收益水平的投资品种。	
基金管理人	安信基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
下属两级基金的交易代码	750002	750003
报告期末下属两级基金的份额总额	43,180,549.68份	83,561,593.57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(2013年7月1日-2013年9月30日)	
	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
1.本期已实现收益	96,227.79	32,944.45
2.本期利润	578,344.28	1,325,977.98
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0083
4.期末基金资产净值	44,383,976.06	85,496,995.42
5.期末基金份额净值	1.028	1.023

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 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

安信目标收益债券A

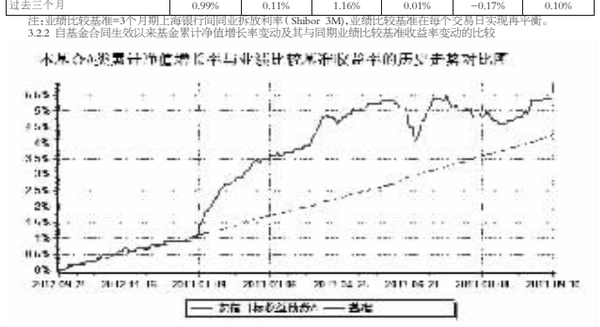
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.08%	0.11%	1.16%	0.01%	-0.08%	0.10%

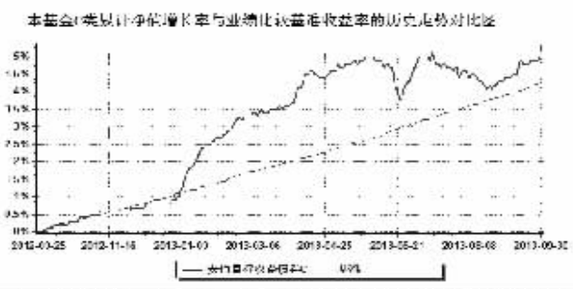
安信目标收益债券C

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	0.99%	0.11%	1.16%	0.01%	-0.17%	0.10%

注:业绩比较基准=3个月期上海银行间同业拆放利率(Shibor 3M),业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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





注:1、本基金的建仓期为2012年9月25日至2013年3月24日,建仓期结束时,本基金各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

2、本基金基金合同生效日为2012年9月25日。图示日期为2012年9月25日至2013年9月30日。

§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		
李勇	本基金的基金经理、固定收益部总经理	2012年9月25日		7	李勇先生,经济学硕士。历任中国农业银行股份有限公司总行金融市场部交易员、高级投资经理。现任安信基金管理有限责任公司固定收益部总经理。2012年9月25日至今,任安信目标收益债券型证券投资基金的基金经理;2012年12月18日至今,任安信平稳增长混合型发起式证券投资基金的基金经理;2013年2月5日至今,任安信现金管理货币市场基金的基金经理。

注:1、此处的任职日期为本基金合同生效日。

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。

4.2 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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,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

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2013年3季度,市场流动性较紧张,债市持续下跌2个半月之后低位徘徊。中债总财富(总值)指数从季初的145.72下跌至9月16日的142.51之后略上行至9月30日的142.99,期间经历了三轮下跌行情和一轮低位徘徊行情:

1、6月末"钱荒"之后,由于市场流动性的短暂缓解,中债总财富(总值)指数从季初的145.72小幅反弹至7月5日的146.01季度高点。其后,由于6月末央行释放的流动性逐步到期以及央行发行3年期央票等原因,"非典型钱荒"来临,导致债市出现了本季度的第一轮下跌,到7月24日中债总财富(总值)指数跌至144.47。后小幅反弹。

2、由于资金成本居高不下,经济略有好转,以及对未来流动性和通胀的不乐观,引发市场机构普遍去杠杆,本季度第二轮下跌行情来临。中债总财富(总值)指数从8月2日的145.08一路下跌至8月20日的142.98,之后出现持续仅4个交易日的小幅反弹。

3、6月末的流动性紧张使机构在三季度未来临之前心有余悸,各机构普遍提前筹备流动性,以应对季度末可能出现的紧张状态。第三轮下跌行情开始,中债总财富(总值)指数从8月27日的143.42点,持续下跌至9月16日的季度低点142.51点。

4、9月中下旬,由于央行稳定市场的态度逐步明朗,各机构对季度末流动性的状态逐步确定,下跌行情告一段落,最后半个月基本处于低位徘徊,甚至小有反弹。9月30日中债总财富(总值)指数收于142.97点。

3季度的总体下跌行情中,我们始终保持了警惕和谨慎的态度,基本以减杠杆和卖债为主,减少市场下跌对于我们组合的冲击。整个3季度我们没有在一级市场申购任何一只债券;在二级市场及时调整持仓结构,降低杠杆,保持流动性的充足。在整体下跌行情中,保持了基金净值的相对稳定并实现了小幅增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金A类份额净值为1.028元,本基金C类份额净值为1.023元。本报告期本基金A类份额净值增长率为1.08%,本基金C类份额净值增长率为0.99%,同期业绩比较基准增长率为1.16%。基金业绩分别低于同期业绩比较基准0.08%和0.17%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年4季度,虽然宏观经济较脆弱,复苏进程缓慢且存在不确定性;但CPI预计将出现小幅反弹至3%以上。流动性预计将维持中性偏紧的状态,资金成本至少没有明显的下行空间。认为4季度主要是配置行情,而获取资本利得则较困难。在投资策略上,我们将做好市场的研究工作,继续以谨慎的态度为主,灵活调整组合,注意防范风险,为投资者创造更为平稳和较快增长的业绩回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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	190,508,675.19	78.69
	其中:债券	190,508,675.19	78.69
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	45,771,881.64	18.91
7	其他各项资产	5,822,802.39	2.41
8	合计	242,103,359.22	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,986,000.00	7.69
	其中:政策性金融债	9,986,000.00	7.69
4	企业债券	120,854,675.19	93.05
5	企业短期融资券	59,668,000.00	45.94
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	190,508,675.19	146.68

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	126011	08石化债	235,130	23,148,548.50	17.82
2	122884	10西子债	200,950	20,697,850.00	15.94
3	1280329	12港航债	200,000	20,388,000.00	15.70
4	041360039	13渝江北嘴CP001	200,000	19,896,000.00	15.32
5	041364016	13鄂联投CP001	200,000	19,894,000.00	15.32

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

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为债券型基金,不参与股指期货交易。

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内基金投资的前十名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。

5.10.2 本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库,本基金管理人从制度和流程上要求证券必须先入库再买入。

5.10.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	47,026.34
2	应收证券清算款	76,035.61
3	应收股利	-
4	应收利息	5,670,842.82
5	应收申购款	28,897.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,822,802.39

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	安信目标收益债券A	安信目标收益债券C
本报告期期初基金份额总额	66,244,331.97	207,509,816.97
本报告期基金总申购份额	2,617,471.57	28,428,047.00
减:本报告期基金总赎回份额	25,681,253.86	152,376,270.40
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	43,180,549.68	83,561,593.57

注:总申购份额含红利再投和转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

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

2013年8月17日,安信基金管理有限责任公司在中国证券报、证券时报、上海证券报及公司官网上公布了《安信基金管理有限责任公司关于增加注册资本的公告》,公司注册资本由人民币2亿元变更为3.5亿元。

§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目标收益债券型证券投资基金募集的文件;

2、《安信目标收益债券型证券投资基金基金合同》;

3、《安信目标收益债券型证券投资基金托管协议》;

4、《安信目标收益债券型证券投资基金招募说明书》;

5、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

安信基金管理有限责任公司

地址:中国广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心36层

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
二〇一三年十月二十三日

安信宝利分级债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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:2013年10月23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2013年10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年7月24日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	安信宝利分级债券	
基金主代码	167501	
基金运作方式	契约型。本基金基金合同生效之日起2年内,宝利A目基金合同生效之日起每满6个月开放一次,宝利B封闭运作并上市交易;本基金基金合同生效后2年期届满,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2013年7月24日	
报告期末基金份额总额	2,923,915,682.14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	本产品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	
下属两级基金的基金简称	宝利A	宝利B
下属两级基金的交易代码	167502	150137
报告期末下属两级基金的份额总额	1,923,767,949.20份	1,000,147,732.94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(2013年7月24日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	24,245,226.11
2.本期利润	24,565,220.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0084
4.期末基金资产净值	2,948,480,902.89
5.期末基金份额净值	1.008

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 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

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
自基金合同生效日起至今(2013年07月24日-2013年09月30日)	0.80%	0.05%	-1.29%	0.07%	2.09%	-0.02%

注:业绩比较基准收益率=中债综合指数。

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