天弘丰利分级债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：天弘基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘丰利分级债券，场内简称天弘丰利	
基金主代码	164208	
基金运作方式	契约型证券投资基金，本基金《基金合同》生效之日起3年内，丰利A自《基金合同》生效之日起每满6个月开放一次，丰利B封闭运作并上市交易；本基金《基金合同》生效后3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	2011年11月23日	
报告期末基金份额总额	1,867,067,190.28份	
投资目标	本基金在追求基金资产稳定增值的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测，采取自上而下和自下而上相结合的投资策略，构建和调整固定收益证券投资组合并适度参与新股投资，力求实现风险与收益的优化平衡。	
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，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。 本基金在分级基金运作期内，经过基金份额分级后，丰利A为低风险、收益相对稳定的基金份额；丰利B为较高风险、较高收益的基金份额。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	丰利A	丰利B
下属两级基金的交易代码	164209	150046
报告期末下属两级基金的份额总额	A类 1,383,423,651.79份	B类 483,643,538.49 份
下属两级基金的风险收益特征	风险较低、收益相对稳定	风险较高、收益较高

注：基金合同生效之日起3年内，在深圳证券交易所上市交易并封闭运作的基金份额简称为丰利B。

§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 (2012年7月1日-2012年9月30日)
本期已实现收益	56,984,162.77
本期利润	-859,076.82
加权平均基金份额本期利润	-0.0005
期末基金资产净值	2,026,449,718.74
期末基金份额净值	1.0854

注：1、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。

2、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（例如，开放式基金的申购赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

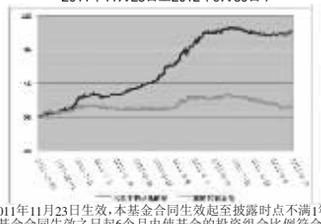
3.2 基金净值表现

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	-0.04%	0.08%	-1.01%	0.05%	0.97%	0.03%

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

天弘丰利分级债券基金份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2011年11月23日至2012年9月30日）



注：1、本基金合同于2011年11月23日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、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。本基金的建仓期为2011年11月23日—2012年5月22日，建仓期结束时，各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

3、本报告期内，本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3.3其他指标

金额单位：人民币元

其他指标	报告期末
丰利A与丰利B基金份额配比	2.86042000:1
丰利A累计折算份额	27,931,110.31
期末丰利A参考净值	1.0169
期末丰利A累计参考净值	1.0409
期末丰利B参考净值	1.2811
期末丰利B累计参考净值	1.2811
丰利A年收益率(单利)	4.73%

注：根据《基金合同》的规定，丰利A的年收益率将在每次开放日设定一次并公告。截至本报告期期末，丰利A年化收益率为4.73%。本报告期内（2012年7月1日至2012年9月30日期间），丰利A的年化收益率为4.73%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理简介

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		
陈钢	本基金基金经理；天弘永利债券型证券投资基金基金经理；天弘添利分级债券型证券投资基金基金经理；固定收益总监兼固定收益部总经理。	2011年11月	—	10年	男，工商管理硕士。历任华龙证券公司固定收益部高级经理；北京辰星投资管理公司投资经理；兴业证券公司债券总部研究部经理；银华基金管理有限公司机构理财部高级经理；中国人寿资产管理有限公司固定收益部高级投资经理。2011年加盟本公司。
刘冬	本基金基金经理；天弘现金管家货币市场基金基金经理；天弘债券型发起式证券投资基金基金经理；天弘永利债券型证券投资基金基金经理助理；本公司股票投资部总经理助理。	2011年11月	—	6年	男，经济学硕士。历任长江证券股份有限公司宏观策略研究分析师。2008年加盟本公司，历任固定收益研究员、宏观策略研究员。

注：1、上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人一直坚持公平对待旗下所有基金的原则，在投资决策和交易执行等各个环节保证公平交易原则的严格执行。根据最新的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，公司修订了公平交易制度、制定并执行了异常交易监控与报告制度。公平交易制度的范围包括各类投资组合、所有投资交易品种、以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资交易管理活动及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

公平交易的执行情况包括：公平对待不同投资组合，严禁进行以各投资组合之间利益输送为目的的投资交易活动；在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，严格执行授权审批程序；建立统一的研究平台和公共信息平台，保证各组合得到公平的投资资讯；实行集中交易制度和公平的交易分配制度；建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度，保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离；加强对投资交易行为的监察稽核力度，建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

本报告期内，基金管理人严格执行投资决策、交易行为的事前与内部控制；行为监控、分析评估的事中与内部监控；信息披露的事后与外部监督，公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

针对交易所市场的股票及债券交易、银行间市场的债券交易，本公司严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易；针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则。本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年3季度，在经历两次非对称性降息之后，市场降准预期屡屡落空，央行货币政策放松速度明显放缓，在央行引导下资金面处于偏紧状态。债券市场在经历了2012年上半年的牛市之后，3季度各个品种的收益率均有所调整，本基金在此阶段提前对于收益丰厚的中低评级信用债进行了获利了结，降低了基金的仓位和久期，防御利率风险对于组合收益的影响。在3季度末，收益率调整已经基本到位，信用债发行利率处于较高位置，本基金对于资质较优的中等级信用债进行适度加仓，获取稳定票息收入。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金的基金份额净值为1.0854元，本报告期份额净值增长率为-0.04%，同期业绩比较基准增长率为-1.01%。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们判断宏观经济在2012年3季度已经见底企稳，4季度将处于微弱反弹的状态。物价方面，CPI已在9月份见底，伴随着外围量化宽松政策的影响以及季节性因素，4季度物价将温和回升，但是考虑到国内需求偏弱的局面，未来通胀压力依旧不大。在利率市场化的特殊大背景下，货币政策维持相对中性的基调，但是在通胀压力不大经济尚未明显转好的情形下，换届之后不排除货币政策有结构性放松的可能。货币政策工具选择上，传统的降准降息工具或将被公开市场工具如逆回购逐渐替代，我们尤其应关注央行逆回购的发行利率。4季度伴随着财政存款的逐步释放，以及外汇占款在人民币贬值预期减弱状况下恢复性增加，资金面将好于3季度，资金利率将有所降低。

债券市场在3季度进行了调整，各个品种的收益率均有所上行，经历前期的调整，风险因素已经逐步释放，收益率调整基本到位，4季度债券市场整体风险不大，在供给压力逐步缓解和资金面转好的情形下，收益率有下行的空间。从品种结构来看，目前利率品种的收益率已处于年初高位，伴随4季度资金面季节性转好，收益率有下行的机会；左右信用品种走势的主要矛盾依然是供给压力，虽然利率已经处于高位，但对可能的下行仍持谨慎态度，获取票息收入将是主要的投资手段。4季度，我们会精选信用债个券，逐步提高组合的久期和杠杆率至合意水平，关注信用债票息收入的同时把握利率品种波段性机会，在稳健操作的基础上积极为基金持有人获取更高的收益。

§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	固定收益投资	2,195,586,454.63	96.25
	其中：债券	2,195,586,454.63	96.25
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
	其中：权证	-	-
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	10,364,850.72	0.45
6	其他各项资产	75,108,498.04	3.29
7	合 计	2,281,059,803.39	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
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	-	-
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	-	-
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	-	-
L 传播与文化产业	-	-
M 综合类	-	-
合 计	-	-

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

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	99,460,000.00	4.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	208,590,000.00	10.29
	其中：政策性金融债	208,590,000.00	10.29
4	企业债券	1,869,606,213.63	92.26
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	17,930,241.00	0.88
8	合 计	2,195,586,454.63	108.35

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	122115	11华锐01	1,774,640	177,818,928.00	8.77
2	122126	11庞大02	1,200,000	126,240,000.00	6.23
3	120312	12进出12	1,100,000	108,790,000.00	5.37
4	122766	11宜建投	1,000,000	105,960,000.00	5.23
5	122776	11新光债	1,000,000	102,800,000.00	5.07

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 投资组合报告附注

5.8.1本报告期内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，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.8.3 其他资产构成

序号	名 称	金 额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	3,167,572.31
3	应收股利	-
4	应收利息	71,666,489.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	24,436.36
8	合 计	75,108,498.04

5.8.4 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。

5.8.5 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不存在流通受限情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

（一）丰利A

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,383,423,651.79
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,383,423,651.79

（二）丰利B

单位：份

报告期期初基金份额总额	483,643,538.49
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
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	483,643,538.49

注：1、本基金合同生效日为2011年11月23日。

2、丰利B在《基金合同》生效后封闭运作封闭期为3年，封闭期内不接受申购与赎回。

§7 基金管理人运用固有资金投资丰利B份额的情况

单位：份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	30,831,600.00
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	30,831,600.00
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例	1.65%

注：本基金丰利B份额在《基金合同》生效后3年内封闭运作并上市交易。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘丰利分级债券型证券投资基金募集的文件

2、天弘丰利分级债券型证券投资基金基金合同

3、天弘丰利分级债券型证券投资基金招募说明书

4、天弘丰利分级债券型证券投资基金托管协议

5、天弘基金管理有限公司批准成立批件、营业执照及公司章程

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住所及网站或基金托管人的住所免费查阅备查文件，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

公司网站：www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一二年十月二十四日

浦银安盛中证锐联基本面400指数证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛基本面400指数
基金主代码	519117
交易代码	519117
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月14日
报告期末基金份额总额	263,382,015.39份
投资目标	本基金采取指数化投资策略，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，追求对标的指数的有效跟踪。本基金力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日平均跟踪误差的绝对值不超过0.35%，且年化跟踪误差不超过4%，以实现对业绩比较基准的有效跟踪。
投资策略	本基金采取完全复制方法进行指数化投资，依据中证锐联基本面400指数成份股及其权重配比，合理设置个股投资权重，构建股票组合，使股票组合能有效跟踪中证锐联基本面400指数的表现，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准收益率之间的日平均跟踪误差的绝对值不超过0.35%，且年化跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	中证锐联基本面400指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金属于采用被动指数化操作的股票型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金、混合型基金，为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,185,557.41
2.本期利润	-21,190,022.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0756
4.期末基金资产净值	242,569,716.36
5.期末基金份额净值	0.9210

注：1、上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。

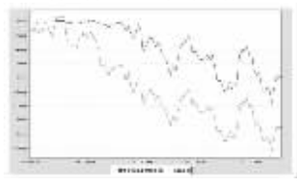
3.2 基金净值表现

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	-7.53%	1.32%	-8.82%	1.39%	1.29%	-0.07%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

浦银安盛中证锐联基本面400指数证券投资基金
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
（2012年5月14日至2012年9月30日）



注：1、本基金合同生效日为2012年5月14日，至本报告期末，本基金合同生效未满一年。

2、根据基金合同第十二部分第九条规定：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。至本报告期末本基金投资组合比例符合上述规定。

§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		
陈士俊	本基金基金经理、浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金经理、公司金融工程部总监兼公司职工监事	2012-5-14	-	11	陈士俊，清华大学博士学历。2001年至2003年间曾在国泰君安证券有限公司研究所担任金融工程研究员2年；2003年至2007年10月在银河基金管理有限公司工作4年，先后担任金融工程部研究员、研究部主管；2007年10月至今，任本公司金融工程部总监，并于2010年12月起兼任浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金经理，2012年3月起兼任本公司职工监事。2012年5月起，兼任本基金基金经理。

注：1、陈士俊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、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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，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

本基金管理人已制定了《公平交易管理规定》，建立健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中，在投资决策流程上，构建统一的研究平台，为所有投资组合公平的提供研究支持。同时，在投资决策过程中，严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度，保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制；在交易执行环节上，详细规定了面对多个投资组合的投资指令的交易执行的流程和规定，以保证投资执行交易过程的公平性；从事后监控角度上，一方面是定期对股票交易情况进行分析，对不同时间窗口（同日，3日，5日）发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析，并进行统计显著性的检验，以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度；同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析；另一方面是公司对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检查，并对发现的问题进行及时的报告。

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。报告期内未发生旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易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业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年三季度，中国经济增速继续下行，PMI指数跌至荣枯平衡点50之下，上市公司2012半年度报告披露情况显示企业盈利状况仍然不佳，投资者信心愈加减弱。A股市场出现较大幅度的调整，中证锐联基本面400指数下跌9.29%，并创出3年来的历史低点。

本报告期内，本基金于7月12日完成建仓工作。在建仓期间，本基金在未开放基金申购赎回期内的净值表现相对稳定，一定程度地避免了市场大幅下跌的冲击。建仓完成后，本基金净值表现与中证锐联基本面400指数保持紧密跟踪，投资者可根据对A股市场和中证锐联基本面400指数的趋势判断进行指数化投资操作。

展望四季度，最新数据显示宏观经济正在触底企稳，企业盈利状况有望得到改善。尽管市场对于政策利好刺激的预期逐步减弱，投资者信心比较脆弱，但在当前相对较低的估值水平基础上进行股票投资还是比较适合的。中证锐联基本面400指数作为以基本面状况为权重配置衡量依据的中小盘指数，当前具有较高的投资价值。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2012年9月30日，本基金份额净值是0.921元。本报告期内本基金净值增长率为-7.53%，同期业绩比较基准增长率为-8.82%。

§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	227,728,394.12	93.35
	其中：股票	227,728,394.12	93.35
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	15,954,641.26	6.54
6	其他各项资产	266,261.58	0.11
7	合计	243,949,296.96	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	1,902,507.38	0.78
B	采掘业	6,488,466.72	2.67
C	制造业	124,568,764.02	51.35
C0	食品、饮料	7,488,714.81	3.09
C1	纺织、服装、皮毛	4,341,083.46	1.79
C2	木材、家具	858,136.20	0.35
C3	造纸、印刷	4,245,391.18	1.75
C4	石油、化学、塑胶、塑料	24,490,226.52	10.10
C5	电子	6,354,323.42	2.62
C6	金属、非金属	23,031,451.85	9.49
C7	机械、设备、仪表	32,869,064.29	13.55
C8	医药、生物制品	18,139,906.75	7.48
C99	其他制造业	2,750,465.54	1.13
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,077,401.48	3.33
E	建筑业	5,289,190.21	2.18
F	交通运输、仓储业	7,602,535.80	3.13
G	信息技术业	8,786,465.51	3.62
H	批发和零售贸易	21,091,498.54	8.70
I	金融、保险业	4,358,393.58	1.80
J	房地产业	18,394,137.35	7.58
K	社会服务业	4,676,485.44	1.93
L	传播与文化产业	3,349,749.07	1.38
M	综合类	13,142,799.02	5.42
	合计	227,728,394.12	93.88

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	600881	亚泰集团	435,917	2,101,119.94	0.87
2	600596	新安股份	217,678	1,928,627.08	0.80
3	000422	湖北宜化	155,379	1,886,301.06	0.78
4	000012	南 玻A	247,800	1,756,902.00	0.72
5	600210	紫江企业	461,633	1,555,703.21	0.64
6	000623	吉林敖东	100,892	1,522,460.28	0.63
7	600655	豫园商城	185,517	1,511,963.55	0.62
8	000717	韶钢松山	704,575	1,472,561.75	0.61
9	601377	兴业证券	150,642	1,447,669.62	0.60
10	600820	隧道股份	171,900	1,380,357.00	0.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	11,175.52
4	应收利息	2,912.16
5	应收申购款	2,173.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	266,261.58

5.8.4 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。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资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	312,970,649.35
本报告期基金总申购份额	1,064,200
减：本报告期基金总赎回份额	50,652,833.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	263,382,015.39

§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中证锐联基本面400指数型证券投资基金设立的文件

2、 浦银安盛中证锐联基本面400指数型证券投资基金基金合同

3、 浦银安盛中证锐联基本面400指数型证券投资基金招募说明书

4、 浦银安盛中证锐联基本面400指数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
二〇一二年十月二十四日

浦银安盛增利分级债券型证券投资基金

【2012】第三季度报告

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：上海银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一二年十月二十四日

§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。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银安盛增利分级债券	
基金主代码	166401	
基金运作方式	契约型(创新封闭式).本基金封闭期为三年(含三年)，封闭期届满后转为上市开放式基金(LOF)。	
基金合同生效日	2011年12月13日	
报告期末基金份额总额	905,860,918.69份	
投资目标	本基金在严格控制投资风险的基础上，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理，寻找各类资产的潜在良好投资机会，一方面在个券选择上采用自下而上的方法，通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制，运用多种积极的资产管理增值策略，实现投资目标。	
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风险品种。一般情形下，其风险收益预期低于股票型基金、混合型基金，高于货币型基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	上海银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	浦银安盛增利分级债券A	浦银安盛增利分级债券B
下属两级基金的交易代码	150062	150063
报告期末下属两级基金的份额总额	634,102,654.37份	271,758,264.32份
下属两级基金的风险收益特征	从本基金所分成的两类基金份额来看，由于本基金资产及收益的分配安排，A类份额为预期风险低、预期收益相对稳定的基金份额。	从本基金所分成的两类基金份额来看，由于本基金资产及收益的分配安排，B类份额为预期风险较高、预期收益较高的基金份额。

§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(2012年7月1日-2012年9月30日)
1.本期已实现收益	12,729,911.24
2.本期利润	-24,982,220.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0276
4.期末基金资产净值	971,415,942.89
5.期末基金份额净值	1.072

注：1、上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。

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