

申万菱信安泰广利 63 个月定期开放债券型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年一月二十日

§ 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 申万菱信安泰广利 63 个月定期开放债券 |
| 基金主代码 | 008028 |
| 交易代码 | 008028 |
| 基金运作方式 | 契约型定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 10 月 21 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,990,212,638.74 份 |
| 投资目标 | 本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，追求稳定的高于业绩比较基准的回报。 |
| 投资策略 | 本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期 |

| | |
|--------|--|
| | 到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。基金管理人可以基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反《企业会计准则》的前提下，对尚未到期的固定收益类品种进行处置。开放期内，本基金将采用流动性管理策略。 |
| 业绩比较基准 | 中国人民银行公布的金融机构三年期人民币存款基准利率（税后）+1.00% |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 申万菱信基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

§ 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 |
|-----------------|------------------------------------|
| | (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日) |
| 1. 本期已实现收益 | 77,777,463.13 |
| 2. 本期利润 | 77,777,463.13 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0097 |
| 4. 期末基金资产净值 | 8,228,782,720.97 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0299 |

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和

本期利润的金额相等。

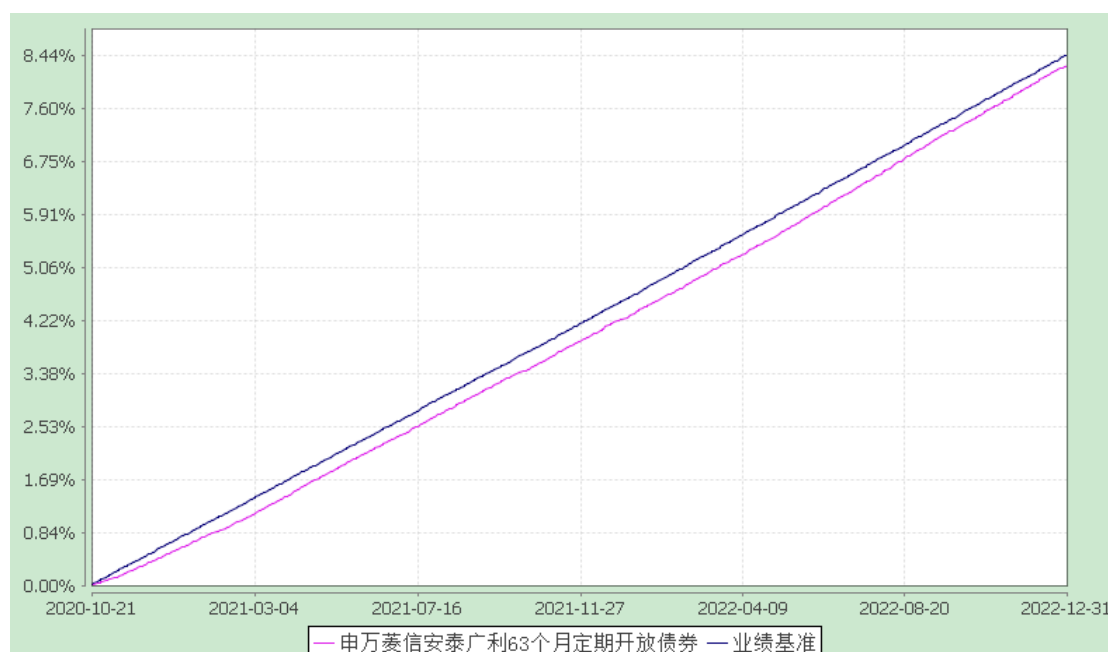
3.2 基金净值表现

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 | 0.95% | 0.01% | 0.95% | 0.01% | 0.00% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.96% | 0.01% | 1.89% | 0.01% | 0.07% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.87% | 0.01% | 3.75% | 0.01% | 0.12% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 8.27% | 0.01% | 8.44% | 0.01% | -0.17% | 0.00% |

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

申万菱信安泰广利 63 个月定期开放债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020 年 10 月 21 日至 2022 年 12 月 31 日)



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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 | | |
| 唐俊杰 | 固定收益投资部负责人、本基金基金经理 | 2020-11-03 | - | 14 年 | 唐俊杰先生，硕士研究生。2008 年起从事金融相关工作，曾任金元证券固定收益总部投资经理，万家基金固定收益部基金经理、总监。2017 年 10 月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信安泰丰利债券型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信收益宝货币市场基金基金经理，现任固定收益投资部负责人，申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信安泰惠利纯债债券型证券投资基金、申万菱信安泰广利 63 个月定期开放债券型证券投资基金、申万菱信宜选混合型证券投资基金、申万菱信双利混合型证券投资基金、申万菱信集利三个月定期开放债券型证券投资基金、申万菱信稳鑫 30 天滚动持有短债债券型发起式证券投资基金基金经理。 |

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。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成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的情况有 1 次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

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

2022 年 4 季度，地产支撑政策加码以及疫情放松强化经济复苏预期。年末由于疫情管控进一步放松，跨区域限制基本消除，交通物流改善较为明显，市场对于未来消费的复苏也是充满了期待。但是年底在疫情扩散影响下，消费增速回落；基建及制造业投资增速也可能出现放缓。近期地方房地产政策持续加码，房地产市场情绪有所回升，但是销售暂无起色，明年是否能看到销售数据的好转尤为关键。11 月金融数据显示，新增人民币贷款 1.21 万亿元，预期 1.32 万亿元，前值 6152 亿元；社会融资规模 1.99 万亿元，预期 2.17 万亿元，前值 9079 亿元。M2 同比 12.4%，前值 11.8%；M1 同比 4.6%，前值 5.8%。当前经济偏弱，但未来复苏或较强。欧洲的经济下滑、美国库存周期的变化以及加息滞后影响带来的需求走弱继续影响我国出口。在美元计价下，中国 11 月出口同比降低-8.6%，预期-4.2%，前值-0.3%；进口同比降低-10.6%，预期-7.1%，前值-0.7%，低于市场预期。通胀方面，中国 11 月 CPI 同比上涨 1.6%，预期 1.6%，前值 2.1%；环比-0.2%；11 月 PPI 同比下降 1.3%，预期下降 1.5%，前值下降 1.3%；环比 0.1%，通胀温和偏低，短期内或不会成为影响政策以及市场的主要变量。

货币政策方面，当前国内经济内生增长动能仍然略显不足，疫情和地产对经济的影响仍在延续，在回购利率已经明显回升的背景下，预计央行进一步引导资金利率上行的概率不大。同时，央行可能转而通过 PSL 和再贷款等工具提供增量流动性，相比降准，上述工具成本更高，对银行间市场流动性的影响相对更加间接，可能无法完全压制资金面逐渐收敛的趋势。近期央行多次强调“不搞大水漫灌，兼顾内外平衡”，预计市场利率向政策利率进一步靠拢的趋势仍会延续。

债券走势方面，由于经济复苏的预期以及理财的大额赎回对债市带来影响，资金价格中枢也有所抬升，预计长期限债券依然存在一定压力；短期限品种性价比相对较高，值得关注。

报告期内，债券走势方面，四季度债券收益率整体震荡走高，信用债调整幅度相对较大。本基金管理人密切关注市场相关因素，深入研究和分析，组合保持较高的债券杠杆和久期，重点配置中长期高等级债券资产，取得了较好的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为 0.95%，同期业绩基准表现为 0.95%。

§ 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 | 12,608,415,045.67 | 99.64 |
| | 其中：债券 | 12,608,415,045.67 | 99.64 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 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 | 45,145,607.12 | 0.36 |
| 7 | 其他各项资产 | - | - |
| 8 | 合计 | 12,653,560,652.79 | 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港股通投资股票。

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

| 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 | 2,188,166,580.19 | 26.59 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 10,420,248,465.48 | 126.63 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,420,248,465.48 | 126.63 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 12,608,415,045.67 | 153.22 |

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 | 200315 | 20 进出 15 | 57,900,000.00 | 5,837,639,826.37 | 70.94 |
| 2 | 160405 | 16 农发 05 | 18,800,000.00 | 1,935,231,882.32 | 23.52 |
| 3 | 150218 | 15 国开 18 | 12,800,000.00 | 1,305,968,760.80 | 15.87 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|------------------|--------------------|------|
| 4 | 200408 | 20 农发 08 | 5,700,000.0 0 | 575,793,445.0 3 | 7.00 |
| 5 | 180411 | 18 农发 11 | 5,600,000.0 0 | 571,265,754.0 2 | 6.94 |

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股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内收到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |

| | | |
|---|-------|---|
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | - |

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1) 本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价和折价，在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销，确认利息收入并计提减值准备。本报告中投资组合报告公允价值部分均以摊余成本列示。

2) 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

单位：份

| | |
|----------------|------------------|
| 本报告期期初基金份额总额 | 7,990,212,638.74 |
| 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 | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 7,990,212,638.74 |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

§ 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，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 20221001—20221231 | 1,999,999.00 | 0.00 | 0.00 | 1,999,999.00 | 25.03% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。 | | | | | | | |

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金管理人向截至 12 月 14 日登记在册的本基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.1500 元。详见本基金管理人发布的相关公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

基金合同；
 招募说明书及其更新；
 产品资料概要及其更新；
 发售公告；
 成立公告；
 定期报告；
 其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，
查询网址：www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二三年一月二十日