

# 申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金

## 2023 年中期报告

### 2023 年 6 月 30 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年八月三十一日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 29 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 2023 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>4 管理人报告</b> .....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
<b>5 托管人报告</b> .....	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
<b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 净资产（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	19
<b>7 投资组合报告</b> .....	44
7.1 期末基金资产组合情况.....	44
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	45
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	45
7.6 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.....	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	46
7.8 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贵金属投资明细.....	47
7.9 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.....	47
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	47
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	47
7.12 投资组合报告附注.....	47
<b>8 基金份额持有人信息</b> .....	49
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	50
<b>9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>50</b>
<b>10 重大事件揭示</b> .....	<b>51</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	51
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	51
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	51
10.4 基金投资策略的改变 .....	51
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件 .....	51
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	51
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	51
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	51
<b>11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>53</b>
<b>12 备查文件目录</b> .....	<b>53</b>
12.1 备查文件目录 .....	53
12.2 存放地点 .....	54
12.3 查阅方式 .....	54

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金	
基金简称	申万菱信安泰瑞利中短债债券	
基金主代码	006609	
交易代码	006609	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年9月4日	
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,892,830,472.27 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	申万菱信安泰瑞利中短债 债券 A	申万菱信安泰瑞利中短债 债券 C
下属分级基金的交易代码	006609	007240
报告期末下属分级基金的份额总额	2,832,045,926.52 份	60,784,545.75 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险并保持资产流动性的前提下，努力追求基金资产的长期稳健增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以中短期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，在严格控制流动性风险和信用风险等风险的基础上，实施积极的债券投资组合管理，以期获取较高的债券组合投资收益。
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		申万菱信基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王菲萍	郭明
	联系电话	021-23261188	010-66105799
	电子邮箱	service@swsmu.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4008808588	95588
传真		021-23261199	010-66105798
注册地址		上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55

		号
办公地址	上海市中山南路100号11层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码	200010	100140
法定代表人	陈晓升	陈四清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.swsmu.com
基金中期报告备置地点	申万菱信基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	申万菱信基金管理有限公司	上海市中山南路 100 号 10、11 层

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日）	
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C
本期已实现收益	27,181,759.80	177,470.57
本期利润	38,149,491.61	251,304.81
加权平均基金份额本期利润	0.0229	0.0200
本期加权平均净值利润率	2.18%	1.92%
本期基金份额净值增长率	2.32%	2.12%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)	
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C
期末可供分配利润	175,965,315.75	2,957,823.11
期末可供分配基金份额利润	0.0621	0.0487
期末基金资产净值	3,008,011,242.27	63,742,368.86
期末基金份额净值	1.0621	1.0487
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2023 年 6 月 30 日)	
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C

基金份额累计净值增长率	13.13%	11.42%
-------------	--------	--------

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。

2、上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

3、期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 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

申万菱信安泰瑞利中短债债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.25%	0.02%	0.28%	0.03%	-0.03%	-0.01%
过去三个月	1.08%	0.02%	0.98%	0.02%	0.10%	0.00%
过去六个月	2.32%	0.02%	1.47%	0.02%	0.85%	0.00%
过去一年	2.64%	0.03%	2.62%	0.03%	0.02%	0.00%
过去三年	9.60%	0.03%	8.28%	0.03%	1.32%	0.00%
自基金合同生效起至今	13.13%	0.04%	11.26%	0.04%	1.87%	0.00%

申万菱信安泰瑞利中短债债券 C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	0.20%	0.02%	0.28%	0.03%	-0.08%	-0.01%
过去三个月	0.97%	0.01%	0.98%	0.02%	-0.01%	-0.01%
过去六个月	2.12%	0.02%	1.47%	0.02%	0.65%	0.00%
过去一年	2.21%	0.03%	2.62%	0.03%	-0.41%	0.00%
过去三年	8.28%	0.03%	8.28%	0.03%	0.00%	0.00%
自基金合同生效起至今	11.42%	0.04%	11.26%	0.04%	0.16%	0.00%

注：1、上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。

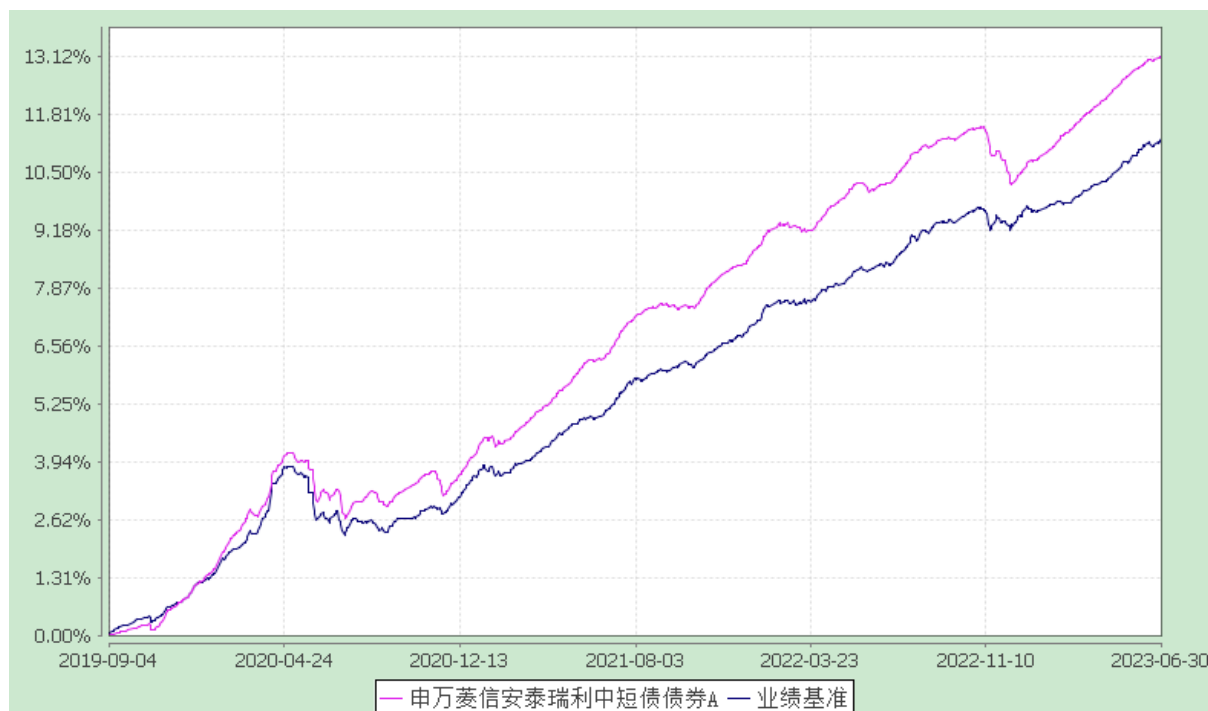
2、本基金业绩比较基准为：中债总财富(1-3年)指数收益率\*80%+一年期定期存款利率(税后)\*20%。

#### 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

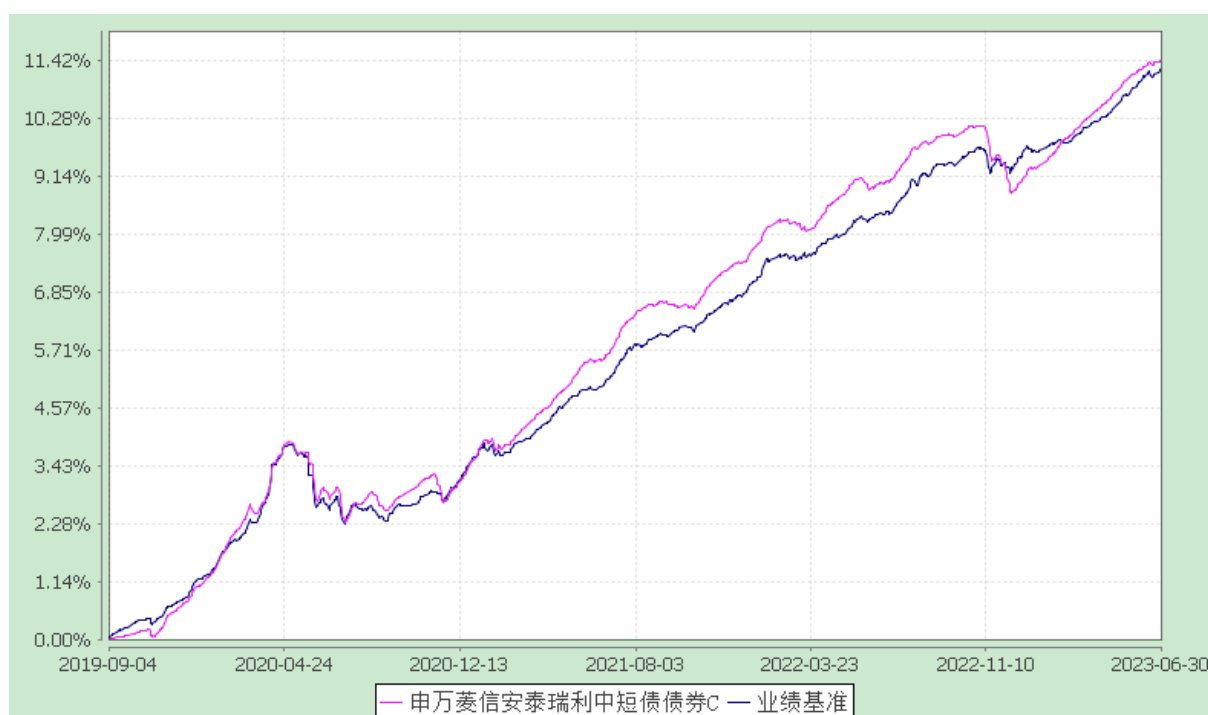
较

申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金  
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2019 年 9 月 4 日至 2023 年 6 月 30 日)

申万菱信安泰瑞利中短债债券 A



申万菱信安泰瑞利中短债债券 C



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 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

申万菱信基金自成立以来，始终将持有人的利益放在首位，秉持“研究至善”的愿景、“长期致胜”的使命，遵循“诚于心、行于矩、敏于变”的企业价值观。近年来，申万菱信基金围绕市场和客户需求，逐渐形成“投资美好生活、创新理财服务”的产品规划；通过努力打造“美好生活”系列权益产品，不断丰富“全市场、宽基指数与增强、主题指数、量化对冲、固收+、另类投资和纯固收”等产品大类，致力于为持有人提供“温暖陪伴”的产品服务，以努力达成“长期致胜”的使命。公司现有开放式公募基金 82 只，资产管理总规模超过 940.08 亿元，产品累计分红 200.35 亿元（数据截至 2023 年 6 月 30 日）。

近年来，申万菱信基金通过建设关键假设平台(Key Assumption Platform)，推动“研究数字化”；通过基金经理的风格开发、稳定和优化，推动“投资风格化”；通过风险管理工作的关口前移，加强市场风险管理支持，推动“风控全流程”，从而不断建设申万菱信基金的“机构理性”，以提升投资业绩。此外，申万菱信基金还持续打造卓越战略与产品管理体系 (Excellent Strategy & Product)、卓越品牌与客户服务体系 (Excellent Branding & Service)，提升面向不同类别客户的全方位专业服务水平。

申万菱信基金股东实力雄厚，中央汇金公司控股的申万宏源证券持有公司 67% 的股份，日本三菱 UFJ 信托银行持有公司 33% 的股份。申万菱信基金拥有公开募集证券投资基金管理人、特定客户资产管理人、合格境内机构投资者(QDII)管理人、保险资金投资管理人、基金投资顾问、合格境内有限合伙人 (QDLP) 等业务资格，并全资设立申万菱信（上海）资产管理有限公司，专门从事特定客户资产管理业务和专项资产管理业务。公司曾多次荣获中国基金业金牛奖、中国明星基金奖、中国金基金奖等多项业内重量级奖项以及东方财富“最佳指数投资团队”等荣誉。

展望未来，申万菱信基金将紧紧依托双方股东优势，不断深化体制机制改革，以更加市场化的导向推动专业队伍的全方位发展，努力将公司打造成为一家优秀乃至卓越的资产管理机构。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		理) 期限		年限	
		任职日期	离任日期		
舒世茂	本基金基金经理	2022-07-19	-	9 年	舒世茂先生，硕士研究生。2007 年起从事金融相关工作，曾任职于国家开发银行、平安资产管理有限责任公司，2021 年 10 月加入申万菱信基金，曾任固定收益研究员，申万菱信安鑫智选混合型证券投资基金基金经理，现任申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金基金经理。
叶瑜珍	本基金基金经理	2019-09-04	-	18 年	叶瑜珍女士，硕士研究生，2005 年 01 月加入申万菱信基金管理有限公司，曾任风险分析师、信用分析师、基金经理助理，申万菱信添益宝债券型证券投资基金、申万菱信安鑫精选混合型证券投资基金、申万菱信可转换债券债券型证券投资基金、申万菱信安泰惠利纯债债券型证券投资基金（2018 年 8 月至 2020 年 2 月）、申万菱信安泰广利 63 个月定期开放债券型证券投资基金、申万菱信收益宝货币市场基金基金经理，现任申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金、申万菱信安泰鼎利一年定期开放债券型发起式证券投资基金、申万菱信安泰鑫利纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、申万菱信安泰惠利纯债债券型证券投资基金、申万菱信安泰富利三年定期开放债券型证券投资基金、申万菱信稳鑫 60 天滚动持有中短债债券型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关于从业人员资格管理办法的相关规定。

#### 4.1.3 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

## 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《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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 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。

在研究分析方面，本公司建立了规范、完善的研究管理平台，规范了研究人员的投资建议、研究报告的发布流程，使各投资组合经理在获取投资建议的及时性、准确性及深度等方面得到公平对待。

在投资决策方面，首先，公司建立健全投资授权制度，明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限。投资决策委员会和投资总监等管理机构和人员不得对投资经理在授权范围内的投资活动进行干预。投资经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作必须经过严格的审批程序；其次，公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监等因业务管理的需要外，不同投资经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离；另外，公司还建立机制要求公募投资经理与特定客户资产投资经理互相隔离，且不能互相授权投资事宜。

在交易执行方面，本公司设立了独立于投资管理职能的交易部，实行了集中交易制度和公平的交易分配制度：（1）对于交易所公开竞价的同向交易，内部制定了专门的交易规则，保证各投资组合获得公平的交易执行机会；（2）对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，集中交易室按照价格

优先、比例分配的原则对交易结果进行分配；（3）对于银行间市场的现券交易，交易部在银行间市场开展独立、公平的询价，并由风险管理部对交易价格的公允性（根据市场公认的第三方信息）、交易对手和交易方式进行事前审核，确保交易得到公平和公允的执行。

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。其中日常监控包括了日内不定点对交易系统的抽查监控；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；以及对银行间交易过程中投资组合与交易对手之间议价交易的交易方式和交易价格的公允性进行审查。事后分析评估上，风险管理部在每个季度和每年度的《公平交易执行报告》中，对不同组合间同一投资标的、临近交易日的同向交易和反向交易的合理性开展分析评估。

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 5 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2023 年上半年，国内经济总体上处于复苏趋势，但存在一定的结构性和脉冲性的特点。具体看，疫情管控的放开使得积压需求在一季度得以释放，一季度 GDP 同比增长 4.5%，好于市场一致预期。但上半年的复苏呈现出了结构性与脉冲式的特点。从结构上来看，上半年社零累计同比达到了 8.2%，特别是服务消费复苏动力较强，出口累计同比下行 3.2%，房地产投资同比下行 7.9%，消费的复苏明显好于地产和出口。脉冲式的特点体现在主要经济数据呈现复苏斜率走平的趋势。

政策方面，2023 年上半年，国内货币政策总体上维持宽松格局，4 月人民银行降准 25BP，释放长期资金约 5300 亿元；6 月，人民银行调降公开市场操作工具利率 10BP，同时 LPR 调降 10BP，以

支持实体经济复苏。

债券市场方面,上半年,10 年国债收益率整体上震荡下行,平均收益率为 2.81%,最大值为 2.93%,最小值为 2.62%。二季度,受到商业银行存款降息及政策利率调降的带动,10 年国债收益率中枢比一季度下行约 14BP。从节点值看,上半年,10 年国债收益率下降约 19BP。信用债方面,随着理财负反馈的结束,信用利差逐步压缩至中性水平,此后在该位置上维持震荡;从绝对收益率水平看,3 年左右信用债收益率普遍下行 30BP 以上。

报告期内,本基金根据对债券市场走势的预判,精选三年以内中高信用等级信用债和资产支持证券进行配置,通过杠杆策略以期获取稳定的票息收入,同时力求通过骑乘策略及利率交易策略增厚账户收益。此外,通过动态久期调整策略力争控制组合回撤。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类产品报告期内净值表现为 2.32%,同期业绩基准表现为 1.47%。

本基金 C 类产品报告期内净值表现为 2.12%,同期业绩基准表现为 1.47%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2023 年下半年,宏观经济大概率仍将处于弱复苏的趋势。从结构来看,消费仍将是经济增长的主要驱动力,但受限于居民收入增速修复偏缓和收入预期偏弱,消费恢复的斜率预计偏缓。预计下半年财政支出相对积极,基建投资将继续发挥经济稳定器的作用。受限于当前房地产销售边际下行以及房价环比下行的影响,预计下半年房地产投资仍偏弱。出口方面,随着外需的下行,下半年出口压力仍偏大。价格方面,预计 PPI 和 CPI 弱回升。预计下半年货币政策稳健偏宽松,流动性环境保持稳定。此外,下半年稳增长政策可能趋于积极,有可能出台旨在改善当前房地产行业供需关系的限购、限贷及存量房贷利率调整政策。

对债市而言,收益率有望围绕政策利率中枢波动;预计下半年利率债交易重点仍将是经济复苏的现实以及对未来复苏的预期,机会主要体现在对于波段的把握。信用债方面,当前信用利差处于中性略偏低的水平,交易有一定的拥挤,但并不极端。下半年,信用风险偏好有可能随着城投行业关联政策的出台而有所抬升;在流动性宽松的背景下,信用利差仍有可能出现一定幅度的压降。同时,信用债品种和个券的深入挖掘仍存在较好的机会。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值政策及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表专业意见。

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制定了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。本基金管理人估值委员会成员包括督察长、分管基金投资的副总经理、分管基金运营的副总经理、基金运营部门负责人、法律合规与审计部门负责人、风险管理部门负责人。以上成员均具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规、基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与最终决策和日常估值的执行。参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内，本基金管理人已与中债金融估值中心有限公司及中证指数有限公司签署服务协议，由中债金融估值中心有限公司按约定提供银行间同业市场的估值数据和流通受限股票的折扣率数据，由中证指数有限公司按约定提供交易所债券市场的估值数据。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——申万菱信基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对申万菱信基金管理有限公司编制和披露的本基金 2023 年中期报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金

报告截止日：2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	1,970,507.15	656,106.68
结算备付金		7,146,665.14	6,712,855.02
存出保证金		121,162.79	116,380.11
交易性金融资产	6.4.7.2	3,789,181,820.89	1,199,934,898.46
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,583,966,216.71	1,161,810,620.48
资产支持证券投资		205,215,604.18	38,124,277.98
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		77.97	5,515,582.43
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		3,798,420,233.94	1,212,935,822.70
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2023 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2022 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		725,183,570.74	47,427,695.21

应付清算款		19,755.96	-
应付赎回款		5,719.38	-
应付管理人报酬		777,206.70	221,589.77
应付托管费		259,068.91	73,863.25
应付销售服务费		11,077.40	2,604.24
应付投资顾问费		-	-
应交税费		254,775.50	73,368.62
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	155,448.22	191,538.50
负债合计		726,666,622.81	47,990,659.59
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	2,892,830,472.27	1,122,730,812.20
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	178,923,138.86	42,214,350.91
净资产合计		3,071,753,611.13	1,164,945,163.11
负债和净资产总计		3,798,420,233.94	1,212,935,822.70

注：报告截止日 2023 年 6 月 30 日，基金份额总额 2,892,830,472.27 份。A 类基金份额净值 1.0621 元，份额总额 2,832,045,926.52 份；C 类基金份额净值 1.0487 元，份额总额 60,784,545.75 份。

## 6.2 利润表

会计主体：申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2022 年 1 月 1 日至 2022 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		46,477,311.90	6,117,636.64
1.利息收入		137,254.03	43,478.45
其中：存款利息收入	6.4.7.9	46,317.10	27,917.22
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		90,936.93	15,561.23
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		35,293,692.59	8,442,303.47
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	34,492,215.33	8,096,630.06
资产支持证券投资收益	6.4.7.12	1,351,281.27	345,673.41
贵金属投资收益	6.4.7.13	-	-



衍生工具收益	6.4.7.14	-549,804.01	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	11,041,566.05	-2,368,146.77
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	4,799.23	1.49
<b>减：二、营业总支出</b>		<b>8,076,515.48</b>	<b>1,425,610.16</b>
1. 管理人报酬		2,611,357.10	510,548.50
2. 托管费		870,452.39	170,182.88
3. 销售服务费		25,665.88	9,127.68
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		4,342,726.43	612,390.98
其中：卖出回购金融资产支出		4,342,726.43	612,390.98
6. 信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		99,805.25	16,328.94
8. 其他费用	6.4.7.19	126,508.43	107,031.18
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>38,400,796.42</b>	<b>4,692,026.48</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>38,400,796.42</b>	<b>4,692,026.48</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>六、综合收益总额</b>		<b>38,400,796.42</b>	<b>4,692,026.48</b>

### 6.3 净资产（基金净值）变动表

会计主体：申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合 收益（若有）	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产（基金净值）	1,122,730,812.20	-	42,214,350.91	1,164,945,163.11
二、本期期初净资产（基金净值）	1,122,730,812.20	-	42,214,350.91	1,164,945,163.11
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,770,099,660.07	-	136,708,787.95	1,906,808,448.02
（一）、综合收	-	-	38,400,796.42	38,400,796.42

益总额				
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	1,770,099,660.07	-	98,307,991.53	1,868,407,651.60
其中: 1.基金申购款	2,835,114,774.23	-	155,973,599.71	2,991,088,373.94
2.基金赎回款	-1,065,015,114.16	-	-57,665,608.18	-1,122,680,722.34
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-	-
四、本期期末净资产(基金净值)	2,892,830,472.27	-	178,923,138.86	3,071,753,611.13
项目	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30日			
	实收基金	其他综合收益(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产(基金净值)	300,147,151.15	-	5,780,539.56	305,927,690.71
二、本期期初净资产(基金净值)	300,147,151.15	-	5,780,539.56	305,927,690.71
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	236,658,744.77	-	12,534,100.41	249,192,845.18
(一)、综合收益总额	-	-	4,692,026.48	4,692,026.48
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	236,658,744.77	-	7,842,073.93	244,500,818.70
其中: 1.基金申购款	575,342,260.79	-	19,712,213.96	595,054,474.75
2.基金赎回款	-338,683,516.02	-	-11,870,140.03	-350,553,656.05
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的基	-	-	-	-

金净值变动（净值减少以“-”号填列）				
四、本期期末净资产（基金净值）	536,805,895.92	-	18,314,639.97	555,120,535.89

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：汪涛，主管会计工作负责人：王伟，会计机构负责人：徐越

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会 2019 年 3 月 26 日证监许可[2019]506 号《关于准予申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金注册的批复》核准，由申万菱信基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 690,928,414.70 元。经向中国证监会备案，《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金基金合同》于 2019 年 9 月 4 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 690,958,051.53 份基金份额，其中认购资金利息折合 29,636.83 份基金份额。本基金的基金管理人为申万菱信基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金基金合同》和《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金招募说明书》，本基金根据认购费、申购费、销售服务费收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资人认购/申购时，收取认购/申购费用，并不再从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 A 类基金份额；不收取认购/申购费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的，称为 C 类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金基金合同》和最新公布的《申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金更新招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、政府支持机构债、地方政府债、资产支持证券、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国

证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金不参与股票、权证等权益类资产的投资，也不参与可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券投资。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中投资于中短债主题证券的比例不低于非现金基金资产的 80%。每个交易日日终，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为中债总财富（1-3 年）指数收益率 $\times$ 80%+一年期定期存款利率（税后） $\times$ 20%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》的要求，同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》及附注 6.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金 2023 年 6 月 30 日的财务状况、2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

(1) 主要税项说明

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《财政部、国家税务总局、证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》（财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号）、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、上证交字[2008]16号《关于做好调整证券交易印花税税率相关工作的通知》及深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，暂不征收企业所得税。

(b) 自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税（以下称营改增）试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

自2018年1月1日起，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

2018 年 1 月 1 日 (含) 以后, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 以管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日以前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券收入取得的金融商品转让收入免征增值税; 对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税; 同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。

(c) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金对价, 暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

(d) 对基金从上市公司取得的股息、红利所得, 由上市公司在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起, 对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额: 持股期限在 1 个月以内 (含 1 个月) 的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年 (含 1 年) 的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股, 解禁后取得的股息、红利收入, 按照上述规定计算纳税, 持股时间自解禁日起计算; 解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入个人所得税应纳税所得额。对基金从全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司 (“挂牌公司”) 取得的股息、红利所得, 由挂牌公司代扣代缴 20% 的个人所得税。对所取得的股息红利收入根据持股期限差别化计算个人所得税的应纳税所得额: 持股期限在 1 个月以内 (含 1 个月) 的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年 (含 1 年) 的, 其股息红利所得暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 暂免征收个人所得税。

(e) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税, 买入股票不征收股票交易印花税。

(f) 对投资者从证券投资基金分配中取得的收入, 暂不征收企业所得税。

(g) 对基金在 2018 年 1 月 1 日 (含) 以后运营过程中缴纳的增值税, 分别按照证券投资基金管

理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加。

#### 6.4.7重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2023年6月30日
活期存款	1,970,507.15
等于：本金	1,969,949.05
加：应计利息	558.10
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	1,970,507.15

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2023年6月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所	6,992,164.42			
	市场	524,142,154.52	530,413,164.42	-721,154.52	
	银行间				
	市场	3,012,789,093.44	3,053,553,052.29	1,830,206.56	
	合计	3,536,931,247.96	45,925,916.71	3,583,966,216.71	1,109,052.04
资产支持证券	204,338,196.56	609,304.18	205,215,604.18	268,103.44	
基金	-	-	-	-	

其他	-	-	-	-
合计	3,741,269,444.52	46,535,220.89	3,789,181,820.89	1,377,155.48

### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

#### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-20,229,746.67	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-20,229,746.67	-	-	-

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
TS2309	2 年期国债 2309	-10.00	-20,270,000.00	-40,253.33
合计	-			-40,253.33
减：可抵销期货暂 收款	-			-40,253.33
净额	-			-

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

### 6.4.7.4 买入返售金融资产

#### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

#### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

### 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

### 6.4.7.6 其他负债



单位：人民币元

项目	本期末 2023 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	61,228.67
其中：交易所市场	-
银行间市场	61,228.67
应付利息	-
预提审计费用	34,712.18
预提信息披露费	59,507.37
合计	155,448.22

**6.4.7.7 实收基金**

申万菱信安泰瑞利中短债债券 A

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	1,081,328,051.50	1,081,328,051.50
本期申购	2,773,755,682.82	2,773,755,682.82
本期赎回（以“-”号填列）	-1,023,037,807.80	-1,023,037,807.80
本期末	2,832,045,926.52	2,832,045,926.52

申万菱信安泰瑞利中短债债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	41,402,760.70	41,402,760.70
本期申购	61,359,091.41	61,359,091.41
本期赎回（以“-”号填列）	-41,977,306.36	-41,977,306.36
本期末	60,784,545.75	60,784,545.75

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

### 6.4.7.8 未分配利润

申万菱信安泰瑞利中短债债券 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	53,451,624.68	-12,349,495.53	41,102,129.15
本期利润	27,181,759.80	10,967,731.81	38,149,491.61
本期基金份额交易产生的变动数	106,024,903.18	-9,311,208.19	96,713,694.99
其中：基金申购款	168,202,669.63	-15,046,637.66	153,156,031.97
基金赎回款	-62,177,766.45	5,735,429.47	-56,442,336.98
本期已分配利润	-	-	-
本期末	186,658,287.66	-10,692,971.91	175,965,315.75

申万菱信安泰瑞利中短债债券 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,580,075.41	-467,853.65	1,112,221.76
本期利润	177,470.57	73,834.24	251,304.81
本期基金份额交易产生的变动数	1,427,342.22	166,954.32	1,594,296.54
其中：基金申购款	3,083,054.23	-265,486.49	2,817,567.74
基金赎回款	-1,655,712.01	432,440.81	-1,223,271.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,184,888.20	-227,065.09	2,957,823.11

### 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	9,884.82
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	28,789.15
其他	7,643.13
合计	46,317.10

### 6.4.7.10 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

### 6.4.7.11 债券投资收益

**6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
债券投资收益——利息收入	33,325,501.04
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	1,166,714.29
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	34,492,215.33

**6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,696,955,823.85
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,672,893,224.79
减：应计利息总额	22,849,524.77
减：交易费用	46,360.00
买卖债券差价收入	1,166,714.29

**6.4.7.12 资产支持证券投资收益****6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
资产支持证券投资收益——利息收入	1,349,976.12
资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入	1,305.15
资产支持证券投资收益——赎回差价收入	-
资产支持证券投资收益——申购差价收入	-
合计	1,351,281.27

**6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期

	2023年1月1日至2023年6月30日
卖出资产支持证券成交总额	19,117,821.55
减：卖出资产支持证券成本总额	18,782,928.99
减：应计利息总额	333,587.41
减：交易费用	-
资产支持证券投资收益	1,305.15

#### 6.4.7.13 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
国债期货投资收益	-549,804.01

#### 6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
1.交易性金融资产	11,035,152.71
——股票投资	-
——债券投资	10,572,799.27
——资产支持证券投资	462,353.44
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	6,413.34
——权证投资	-
——期货投资	6,413.34
4.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的 预估增值税	-
合计	11,041,566.05

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
基金赎回费收入	4,324.23
其他收入	475.00
合计	4,799.23

**6.4.7.18 信用减值损失**

本基金本报告期内未发生信用减值损失。

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
账户维护费	15,750.00
其他	600.00
汇划手续费	15,938.88
合计	126,508.43

**6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明****6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系****6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

无。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
申万菱信基金管理有限公司（以下简称“申万菱信”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
申万宏源证券有限公司（以下简称“申万宏源”）	基金管理人的股东、基金销售机构

三菱 UFJ 信托银行株式会社	基金管理人的股东
中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）	基金托管人
申万菱信（上海）资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日		上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的 比例	成交金额	占当期债券成交总额的 比例
申万宏源	515,551,428.16	92.75%	80,935,278.09	72.61%

###### 6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日		上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的 比例
申万宏源	1,960,012,000.00	49.66%	26,328,000.00	9.54%

###### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月 30日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6 月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,611,357.10	510,548.50
其中：支付销售机构的客户维护费	368,247.50	13,597.64

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.30% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金管理费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2023年1月1日至2023年6月 30日	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6 月30日
当期发生的基金应支付的托管费	870,452.39	170,182.88

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.1% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{基金托管费率} / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

##### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2023年1月1日至2023年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信安泰瑞利 中短债债券 A	申万菱信安泰瑞利中短 债债券 C	合计
申万菱信	-	7.24	7.24

合计	-	7.24	7.24
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2022年1月1日至2022年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	申万菱信安泰瑞利 中短债债券A	申万菱信安泰瑞利中短 债债券C	合计
申万菱信	-	7.24	7.24
合计	-	7.24	7.24

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times C \text{ 类基金销售服务费年费率} / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内及上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

申万菱信安泰瑞利中短债债券 A

份额单位：份

关联方名称	申万菱信安泰瑞利中短债债券A本期末 2023年6月30日	申万菱信安泰瑞利中短债债券A上年度 末 2022年12月31日
-------	---------------------------------	---------------------------------------



	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额占 基金总份额的比例
申万宏源证券有限 公司	0.00	0.00%	28,981,740.89	2.68%

注：本期末及上年度末，除基金管理人之外的其他关联方未发生投资本基金的情况。

#### 6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2023年1月1日至2023年6月30日		2022年1月1日至2022年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	1,970,507.15	9,884.82	257,120.85	27,834.84

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

无。

##### 6.4.10.8.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

无。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2023年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别										
证券 代码	证券 名称	成功 认购日	受限 期	流通 受 限类 型	认购 价格	期末估 值单价	数量(单 位：股)	期末 成本 总额	期末 估值 总额	备注
19989	招淇	2023-0	1-6 个	认购	100.00	100.00	180,00	18,000	18,000	-

5	03A	6-28	月(含)	新发 证券			0.00	,000.0 0	,000.0 0	
14315 7	天下 2 优 1	2023-0 6-12	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	170,00 0.00	17,000 ,000.0 0	17,000 ,000.0 0	-
19979 3	鸿安 1A2	2023-0 6-12	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	175,00 0.00	17,500 ,000.0 0	17,500 ,000.0 0	-
19979 2	鸿安 1A1	2023-0 6-12	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	30,000 .00	3,000, 000.00	3,000, 000.00	-
19991 5	熠烁 1A2	2023-0 6-13	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	90,000 .00	9,000, 000.00	9,000, 000.00	-
19970 8	焜皓 1A2	2023-0 6-08	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	70,000 .00	7,000, 000.00	7,000, 000.00	-
14315 8	天下 2 优 2	2023-0 6-12	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	130,00 0.00	13,000 ,000.0 0	13,000 ,000.0 0	-
19991 4	熠烁 1A1	2023-0 6-13	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	110,00 0.00	11,000 ,000.0 0	11,000 ,000.0 0	-
19970 7	焜皓 1A1	2023-0 6-08	1-6 个 月(含)	认购 新发 证券	100.00	100.00	20,000 .00	2,000, 000.00	2,000, 000.00	-

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 605,168,291.92 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值 单价	数量（张）	期末估值总额
102280992	22 新投 MTN001	2023-07-05	100.95	140,000.00	14,133,000.00
190208	19 国开 08	2023-07-06	101.28	400,000.00	40,512,000.00
102101845	21 北部湾	2023-07-05	101.83	100,000.00	10,183,000.00

	MTN005				
230201	23 国开 01	2023-07-06	100.18	700,000.00	70,126,000.00
012380649	23 广投能源 SCP001	2023-07-05	100.46	200,000.00	20,092,000.00
012380248	23 远东租赁 SCP001	2023-07-05	100.40	100,000.00	10,040,000.00
112303098	23 农业银行 CD098	2023-07-06	97.73	500,000.00	48,865,000.00
112308127	23 中信银行 CD127	2023-07-04	97.73	500,000.00	48,865,000.00
190203	19 国开 03	2023-07-03	100.70	160,000.00	16,112,000.00
190203	19 国开 03	2023-07-06	100.70	110,000.00	11,077,000.00
210207	21 国开 07	2023-07-03	100.85	500,000.00	50,425,000.00
210402	21 农发 02	2023-07-03	100.70	400,000.00	40,280,000.00
102281488	22 新海连 MTN006	2023-07-05	100.87	200,000.00	20,174,000.00
112310077	23 兴业银行 CD077	2023-07-06	97.62	500,000.00	48,810,000.00
112317134	23 光大银行 CD134	2023-07-05	97.72	500,000.00	48,860,000.00
112306099	23 交通银行 CD099	2023-07-05	97.63	500,000.00	48,815,000.00
112313102	23 浙商银行 CD102	2023-07-04	97.68	500,000.00	48,840,000.00
112317120	23 光大银行 CD120	2023-07-04	97.70	80,000.00	7,816,000.00
112317120	23 光大银行 CD120	2023-07-05	97.70	90,000.00	8,793,000.00
102380493	23 华阳新材 MTN005	2023-07-05	100.84	400,000.00	40,336,000.00
合计				6,580,000.00	653,154,000.00

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 6 月 30 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 120,015,278.82 元，于 2023 年 7 月 13 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的融出证券。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为债券型基金。本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益品种，包括债券投资、买入返售金融资产等。与以上金融工具有关的风险以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只债券型证券投资基金，属于较低风险合理稳定收益品种，本基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“长期平均风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金而高于货币市场基金，追求稳定的当期收入和总回报”的风险收益目标。

本基金管理人已制定针对以上金融工具风险的管理政策和控制制度，并且形成了由本基金管理人在公司层面建立的风险管理委员会以及在董事会层面建立的风险控制委员会负责对与所投资金融工具相关的风险类型、管理政策和各种投资限制的定期回顾、评估和修改，本基金管理人风险管理部门负责具体落实和日常跟踪的工作机制。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务致使本基金遭受损失的风险。本基金的信用风险主要来源于金融工具的发行者或是交易对手不能履行约定义务而产生。

本基金的银行存款存放在本基金的托管行或其他国内大中型商业银行，本基金管理人认为与以上银行相关的信用风险不重大。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成债券等投资品种的交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小，本基金管理人认为在交易所进行的交易涉及的信用风险不重大。

对于银行间债券等品种的交易，本基金管理人主要通过事前检查和控制交易对手信用及交割方

式来管理风险。

对于发行者的信用风险控制，本基金管理人主要通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象来管理。本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	539,842,262.40	131,301,143.01
合计	539,842,262.40	131,301,143.01

注：未评级债券均为超短期融资债券、一般短期融资券和无信用风险的政策银行债。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
A-1	55,543,211.08	5,639,733.46
A-1 以下	-	-
未评级	-	9,975,068.49
合计	55,543,211.08	15,614,801.95

注：A-1 债券中含评级为 AAA 的短期资产支持证券

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	49,260,955.10	98,285,204.39
合计	49,260,955.10	98,285,204.39

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
AAA	855,975,257.20	448,924,970.43

AAA 以下	441,557,411.50	173,949,461.37
未评级	1,403,181,318.00	309,349,841.28
合计	2,700,713,986.70	932,224,273.08

注：未评级债券均为一般短期融资券、一般中期票据、一般公司债和无信用风险的政策银行债。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
AAA	149,672,393.20	22,509,476.03
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	149,672,393.20	22,509,476.03

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2023年6月30日	上年末 2022年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	294,000,000.00	-
合计	294,000,000.00	-

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险主要来源于基金兑付赎回资金的流动性风险，以及因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。

本基金管理人已经建立涵盖制度、流程、组织架构、制衡机制、风险处置等方面的流动性风险管控体系；建立以压力测试为核心、覆盖全类型产品的基金流动性风险监测与预警制度及风险应对预案。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金管理人已经建立针对公募基金申购赎回状况的监控和预测机制以及建立了巨额赎回审批规程，对于巨额赎回建立严格的流动性评估机制；此外，本基金管理人在基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对资产的流动性风险，本基金管理人持续监控和预测旗下基金的各项流动性指标，包括组合持仓集中度指标、投资组合在短时间内变现能力的综合指标、组合持仓中变现能力较差的品种的比例

例控制和流通受限资产的总量控制，通过指标来持续地评估、选择、跟踪和控制投资组合的投资流动性风险。

除了上述日常流动性管理机制外，本基金管理人已建立压力测试制度，针对不同类型投资组合建立流动性压力测试模型，对各相关风险因子进行极端假设，进而评估对投资组合流动性的负面影响。此外，本基金管理人已建立流动性风险应急机制，一旦发生或认为可能发生较大的流动性风险，本基金管理人会立即启动相应的应急流程。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余是流动性较好的可在银行间同业市场交易的金融资产工具、银行存款和结算备付金，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.12。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。于本期末，除附注“期末债券正回购交易中作为抵押的债券”中列示的卖出回购证券款余额（如有）将在 1 个月内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足

额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果、流动性风险管理措施的实施以及本基金的资产和负债情况，本基金管理人认为本基金在本报告期内流动性情况良好。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。于本期末，本基金持有的利率敏感性金融工具主要是银行存款、债券投资或买入返售金融资产等。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产较高比重，因此本基金存在相应的利率风险。

对于固定利率类金融工具，面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险。

对于浮动利率类金融工具，主要面临两方面利率风险：第一，每个付息期间内面临由于市场利率走高而导致的债券资产的市场价格低于购买成本的风险；第二，每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流的影响的风险。

本基金管理人主要通过定期对利率水平的预测、调整投资组合的久期等方式对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2023年6月30 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,970,507.15	-	-	-	-	-	1,970,507.15
结算备付金	7,146,665.14	-	-	-	-	-	7,146,665.14
存出保证金	121,162.79	-	-	-	-	-	121,162.79
交易性金融资	81,949,781.	256,977,57	1,952,379,7	1,360,451,2	167,461,28	-	3,819,219,6



产	88	9.08	79.38	08.92	6.43		35.69
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	77.97	77.97
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	91,188,116.96	256,977,579.08	1,952,379,779.38	1,360,451,208.92	167,461,286.43	77.97	3,828,458,048.74
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	725,183,570.74	-	-	-	-	-	725,183,570.74
应付证券清算款	-	-	-	-	-	19,755.96	19,755.96
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,719.38	5,719.38
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	777,206.70	777,206.70
应付托管费	-	-	-	-	-	259,068.91	259,068.91
应付销售服务费	-	-	-	-	-	11,077.40	11,077.40
应交税费	-	-	-	-	-	254,775.50	254,775.50
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	155,448.22	155,448.22
负债总计	725,183,570.74	-	-	-	-	1,483,052.07	726,666,622.81
利率敏感度缺口	-633,995,453.78	256,977,579.08	1,952,379,779.38	1,360,451,208.92	167,461,286.43	-1,482,974.10	3,101,791,425.93
上年度末 2022 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	656,106.68	-	-	-	-	-	656,106.68
结算备付金	6,712,855.0	-	-	-	-	-	6,712,855.0

	2						2
存出保证金	116,380.11	-	-	-	-	-	116,380.11
交易性金融资产	-	61,658,847.12	692,167,589.37	415,104,319.51	31,004,142.46	-	1,199,934,898.46
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	5,515,582.43	5,515,582.43
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	7,485,341.81	61,658,847.12	692,167,589.37	415,104,319.51	31,004,142.46	5,515,582.43	1,212,935,822.70
负债							
短期借款	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	47,427,695.21	-	-	-	-	-	47,427,695.21
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	221,589.77	221,589.77
应付托管费	-	-	-	-	-	73,863.25	73,863.25
应付销售服务费	-	-	-	-	-	2,604.24	2,604.24
应交税费	-	-	-	-	-	73,368.62	73,368.62
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	191,538.50	191,538.50
负债总计	47,427,695.21	-	-	-	-	562,964.38	47,990,659.59
利率敏感度缺口	-39,942,353.40	61,658,847.12	692,167,589.37	415,104,319.51	31,004,142.46	4,952,618.05	1,164,945,163.11

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

**6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析**

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
	1.市场利率平行下降 50 个基点	增加约 1,705	增加约 503
2.市场利率平行上升 50 个基点	减少约 1,687	减少约 498	

**6.4.13.4.2 外汇风险**

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

**6.4.13.4.3 其他价格风险**

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易或是证券交易所的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

**6.4.14 公允价值****6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法**

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

**6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具****6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值**

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2023 年 6 月 30 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
第一层次	-	-

第二层次	3,789,181,820.89	1,199,934,898.46
第三层次	-	-
合计	3,789,181,820.89	1,199,934,898.46

#### 6.4.14.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。对于本基金投资的证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况时，本基金不会于停牌期间、交易不活跃期间及限售期间将相关证券的公允价值列入第一层次。本基金综合考虑估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值的层次。

#### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2023 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具(2022 年 12 月 31 日：无)。

#### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括应收款项、卖出回购金融资产款和其他金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2023 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 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	3,789,181,820.89	99.76
	其中：债券	3,583,966,216.71	94.35
	资产支持证券	205,215,604.18	5.40
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	9,117,172.29	0.24

	计		
8	其他各项资产	121,240.76	0.00
9	合计	3,798,420,233.94	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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。

### 7.2.2 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内无买入股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期内无卖出股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期内无股票投资变动。

## 7.5 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	401,814,221.14	13.08
	其中：政策性金融债	234,352,934.71	7.63
4	企业债券	561,306,732.47	18.27

5	企业短期融资券	802,139,837.25	26.11
6	中期票据	1,475,295,457.79	48.03
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	343,409,968.06	11.18
9	其他	-	-
10	合计	3,583,966,216.71	116.67

## 7.6 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

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	230201	23 国开 01	700,000.00	70,679,095.63	2.30
2	1928033	19 中国银行二级 03	500,000.00	52,151,189.04	1.70
3	210207	21 国开 07	500,000.00	50,482,377.05	1.64
4	112310077	23 兴业银行 CD077	500,000.00	49,260,955.07	1.60
5	112306099	23 交通银行 CD099	500,000.00	49,242,785.25	1.60

## 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112238	22 赣租 A2	200,000.00	20,361,764.38	0.66
2	135544	201 满 A	200,000.00	20,119,780.82	0.65
3	199895	招淇 03A	180,000.00	18,002,651.18	0.59
4	199793	鸿安 1A2	175,000.00	17,529,150.68	0.57
5	143157	天下 2 优 1	170,000.00	17,020,120.55	0.55
6	135929	23 惠民 1A	200,000.00	16,049,613.06	0.52
7	199091	环球 03A1	200,000.00	15,519,617.10	0.51
8	143158	天下 2 优 2	130,000.00	13,017,694.25	0.42
9	199716	23 鑫荣 4A	110,000.00	11,028,581.92	0.36
10	199914	熠烁 1A1	110,000.00	11,012,295.89	0.36
11	183578	21YX4A	450,000.00	10,493,665.94	0.34
12	199915	熠烁 1A2	90,000.00	9,011,066.30	0.29
13	199708	焜皓 1A2	70,000.00	7,013,501.37	0.23

14	135491	淇微 03A	100,000.00	6,982,765.48	0.23
15	199349	满消 32A2	60,000.00	6,052,882.19	0.20
16	199792	鸿安 1A1	30,000.00	3,004,747.40	0.10
17	199707	焜皓 1A1	20,000.00	2,003,664.66	0.07
18	135496	天下 1 优 2	25,000.00	992,041.01	0.03

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 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。

### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于国债期货，并主要投资于流动性好、交易活跃且与基金投资目标匹配的期货合约。

本基金的国债期货套保策略主要用于实现两项投资目标：

第一、在预判市场存在利率上行风险时，以合适的交易价格建立国债期货空头套保仓位，以降低组合久期，控制账户回撤；

第二、为保持组合久期处于目标水平，通过动态调整国债期货空头和多头的仓位来获取稳定的票息收益或获得久期收益。

经历史回测，本产品国债期货达到了预期的投资目标，有效的对冲了组合风险水平。

### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十大证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查的情形。本基金投资的前十大证券的发行主体除 23 兴业银行 CD077(112310077.IB)、23 交通银行 CD099(112306099.IB)、

23 农业银行 CD098(112303098.IB)、19 中国银行二级 03(1928033.IB)外，在报告编制日前一年内，没有收到公开谴责和处罚的情形。

公开信息显示，2023 年 6 月 21 日，兴业银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会及其派出机构根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 400 万元。2022 年 11 月 4 日，兴业银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 150 万元。2022 年 11 月 1 日，兴业银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 450 万元。

公开信息显示，2022 年 11 月 4 日，交通银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 500 万元。

公开信息显示，2023 年 4 月 10 日，中国农业银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会及其派出机构根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 20 万元。2022 年 11 月 1 日，中国农业银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 150 万元。

公开信息显示，2023 年 6 月 21 日，中国银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会及其派出机构根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 697 万元。2023 年 2 月 17 日，中国银行股份有限公司存在涉嫌违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会根据相关法律法规对公司公开处罚，罚款人民币约为 3280 万元。

本基金管理人认为上述事件不会对该证券的投资价值构成影响，因此也不影响基金管理人对该证券的投资决策。

7.12.2 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。

### 7.12.3 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	121,162.79
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	77.97
6	其他应收款	-



7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	121,240.76

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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。

#### 7.12.6 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。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	249	11,373,678.42	2,831,719,689.63	99.99%	326,236.89	0.01%
申万菱信安泰瑞利中短债债券 C	121	502,351.62	57,362,052.69	94.37%	3,422,493.06	5.63%
合计	360	8,035,640.20	2,889,081,742.32	99.87%	3,748,729.95	0.13%

注：（1）机构投资者/个人投资者持有份额占总份额比例计算中，对于下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对于合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

(2) 若同一持有人同时持有多个类别基金份额，会存在持有人户数合计数小于各份额类别持有人户数总和的情形。

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	11,580.17	0.00%
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C	2,555.17	0.00%
	合计	14,135.34	0.00%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	0~10
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	0~10
	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C	0
	合计	0~10

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	申万菱信安泰瑞利中短债债券 A	申万菱信安泰瑞利中短债债券 C
基金合同生效日（2019 年 9 月 4 日）基金份额总额	612,710,529.52	78,247,522.01
本报告期期初基金份额总额	1,081,328,051.50	41,402,760.70
本报告期基金总申购份额	2,773,755,682.82	61,359,091.41
减：本报告期基金总赎回份额	1,023,037,807.80	41,977,306.36
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,832,045,926.52	60,784,545.75

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

- 1、本报告期内，基金管理人董事、监事和高级管理人员未发生变更。
- 2、本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金管理人的基金投资策略严格遵循本基金《招募说明书》中披露的基本投资策略，未发生显著的改变。

### 10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）负责基金审计事务，未发生改聘会计师事务所事宜。

### 10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

#### 10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.8.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
财通证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	新增

招商证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
信达证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	2	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	新增
兴业证券	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准：1、经营行为规范，在近一年内无重大违规行为；2、公司财务状况良好；3、有良好的内控制度，在业内有良好的声誉；4、有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告；5、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

#### 10.8.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
财通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	40,300,896.71	7.25%	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	1,987,004,000.00	50.34%	-	-	-	-
信达	-	-	-	-	-	-	-	-

证券								
民生证券	-	-	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	515,551,428.16	92.75%	1,960,012,000.00	49.66%	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20230101—20230507, 20230509—20230510	287,819,547.75	95,464,439.14	0.00	383,283,986.89	13.25%
	2	20230613—20230630	0.00	817,985,604.95	143,323,903.29	674,661,701.66	23.32%

#### 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。

## 12 备查文件目录

### 12.1 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。

## 12.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

## 12.3 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](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二三年八月三十一日