

申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：申万宏源证券有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	申万宏源灵通快利短债债券
基金主代码	970026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 5 月 18 日
报告期末基金份额总额	1,006,221,492.91 份
投资目标	本集合计划主要投资于短期固定收益类资产，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力求获得超越业绩比较基准的稳健回报，实现集合计划资产长期稳健增值。
投资策略	坚持稳健投资，在严格控制风险的基础上，追求长期持续稳定的合理回报。本集合计划采用债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略。其中债券投资策略包括：久期偏离策略、类别选择策略、相对价值策略、个券选择策略、信用债投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1 年以下）指数收益率
风险收益特征	本集合计划为债券型集合计划，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于货币市场基金、现金管理型集合计划，低于股票型基金、股票型集合计划、混合型基金和混合型集合计划。
基金管理人	申万宏源证券有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

注：本报告所述的“基金”系指按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求完成合同变更后的证券公司大集合资产管理计划申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）。管理人拟向中国证监会申请公募基金管理资格，在取得公募基金管理资格后，管理人将按照相关监管规定将本集合计划注册

变更为公募基金。

### §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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	7,232,631.45
2. 本期利润	6,336,764.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059
4. 期末基金资产净值	1,053,320,095.04
5. 期末基金份额净值	1.0468

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。

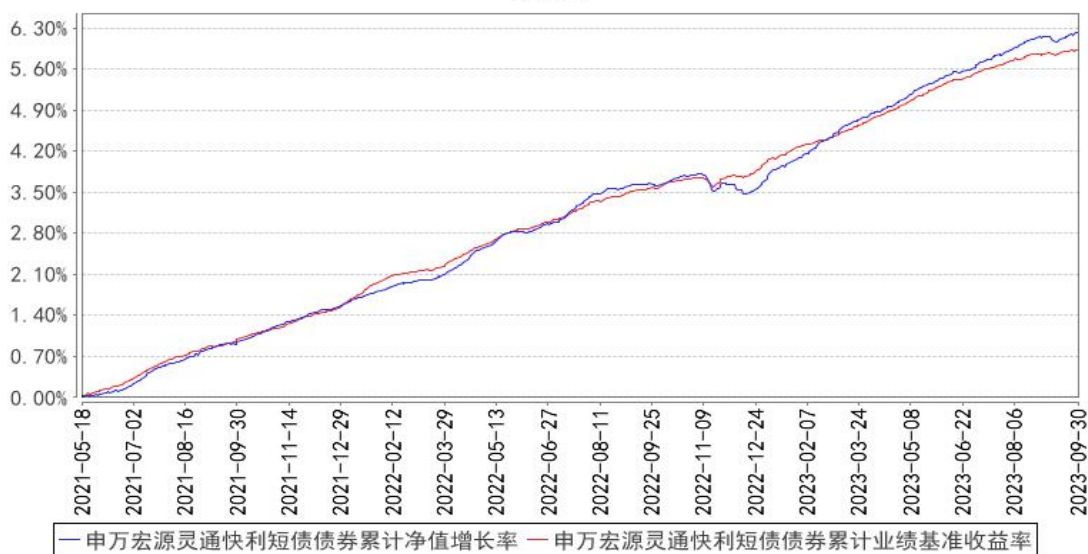
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	0.59%	0.01%	0.42%	0.01%	0.17%	0.00%
过去六个月	1.38%	0.01%	1.17%	0.01%	0.21%	0.00%
过去一年	2.53%	0.02%	2.28%	0.01%	0.25%	0.01%
自基金合同 生效起至今	6.23%	0.02%	5.93%	0.01%	0.30%	0.01%

##### 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

申万宏源灵通快利短债债券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：本基金合同于 2021 年 05 月 18 日生效，自基金成立日起 6 个月内为建仓期，截至本报告期末，各项资产配置比例符合合同投资范围及投资限制的比例约定。

## §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		
季程	本基金的基金经理	2018 年 3 月 29 日	-	9 年	毕业于新加坡南洋理工大学，金融学硕士，曾任职于申银万国证券股份有限公司资产管理事业部，2015 年至今就职于申万宏源证券资产管理事业部，历任交易员、投资助理、投资经理，具有多年资产管理工作经验。目前管理申万宏源天天增货币、申万宏源双季增享 6 个月、申万宏源灵通快利短债债券、申万宏源天添利货币、申万宏源季季优选 3 个月滚动持有债券等产品。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900817090002，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000002664，不存在其他兼职情况，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。
丁杰科	本基金的基金经理	2021 年 12 月 6 日	-	15 年	经济学和法学双学士，产业经济学硕士，中级经济师。先后就职于交银施罗德基金、中国农业银行金融市场部、申万菱信基金，先后从事债券交易、债务投资和公

					募基金管理工作。拥有多年债券交易和投资经验，担任过货币、债券，股债混合等多种类型基金产品的基金经理。不存在其他兼职情况。该投资经理已取得投资主办人执业证书，证书编号为：S0900819110001，并已取得基金从业资格，证书编号为：F4530000003495，且最近三年无被监管机构采取重大行政监管措施、行政处罚的经历。
--	--	--	--	--	---

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；鉴于本集合计划由证券公司大集合资产管理计划变更而来，若投资经理在变更生效日（即基金合同生效日）前已担任本集合计划投资经理的，则任职日期为该投资经理首次担任本集合计划投资经理之日。

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合规守信情况的说明

本报告期内，本管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划资产管理合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立并健全了有效的公平交易执行体系，同时建立了科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司股票池和债券库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合，均采用了系统中的公平交易模块进行操作，严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，国内经济基本面延续弱复苏格局。受外需短期企稳、全球经济景气度边际回升、基数走低等因素影响，出口降幅收窄。基建和制造业投资保持高韧性，房地产行业低位筑底，在相关政策落地后有望边际回暖。社零消费持续回暖，总体消费呈现持续复苏态势。货币政策方面，8 月央行超预期降息，调降 MLF 利率 15BP、7 天逆回购利率 10BP；9 月央行下调金融机构存款准备金率 25BP。三季度资金面先松后紧，10 年国债收益率先下后上，总体呈现为 V 型走势。7 月至 8 月中旬，在经济数据疲软、资金宽松、降息等带动下，收益率由 2.64% 下行至 2.54%；降息后，在止盈情绪、地产强刺激政策落地、资金收紧作用下逐步反弹至 2.67%。1 年期国债收益率上行 30bp，收益率曲线呈现出熊平走势。本季度，基于短债型产品的特性，管理人精选中高等级短期信用债为底仓，择机降低了组合久期及杠杆。根据市场走势，动态优化持仓，做好组合流动性管理。基于对期限利差的研究，部分仓位择机运用骑乘策略增厚收益，同时适度采用国债期货套保策略平抑波动。

展望 2023 年 4 季度，稳增长政策逐步落地，预计国内经济基本面将边际向好，延续复苏态势。资金面预计合理宽松，国内通胀总体可控。总体市场环境对短期债券型产品而言，相对中性。管理人将继续基于产品的特性不断优化资产配置，根据市场走势，动态调整组合久期和杠杆，严控回撤，力争为投资者获取更好的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末本基金单位净值为 1.0468 元。本报告期基金单位净值增长率为 0.59%，业绩比较基准收益率为 0.42%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

- 1、本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形；
- 2、本基金自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止，基金资产净值未出现连续二十个工作日低于五千万元情形。

## §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	1,116,412,300.47	99.33
	其中：债券	1,087,077,142.94	96.72
	资产支持证券	29,335,157.53	2.61
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	6,999,059.81	0.62
8	其他资产	517,210.51	0.05
9	合计	1,123,928,570.79	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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

注：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	13,077,539.34	1.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	76,346,910.41	7.25
	其中：政策性金融债	76,346,910.41	7.25
4	企业债券	155,172,451.90	14.73
5	企业短期融资券	471,582,386.05	44.77
6	中期票据	276,637,852.06	26.26
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	78,808,727.22	7.48
9	其他	15,451,275.96	1.47
10	合计	1,087,077,142.94	103.20

## 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	210207	21 国开 07	500,000	50,699,426.23	4.81
2	102101064	21 赣州开投 MTN002	400,000	40,577,814.21	3.85
3	175197	20 国都 G1	350,000	36,107,486.30	3.43
4	155216	19 漳九 01	300,000	30,523,964.39	2.90
5	112314082	23 江苏银行 CD082	300,000	29,554,742.95	2.81

## 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

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	199899	23 华发 6A	200,000	20,176,794.52	1.92
2	199619	23 华发 5A	90,000	9,158,363.01	0.87

## 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

注：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

注：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

本基金基于谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，运用国债期货对本投资组合进行管理，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的国债期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
T2312	10 年期国债 2312	-25	-25,445,000.00	125,076.52	-
公允价值变动总额合计（元）					125,076.52
国债期货投资本期收益（元）					-253,220.76
国债期货投资本期公允价值变动（元）					261,993.19

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内国债期货交易对基金总体风险可控，符合既定的投资政策和投资目标。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

### 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

本基金本报告期不涉及股票投资。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	517,210.51
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	其他	-
8	合计	517,210.51

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

### 5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的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

报告期期初基金份额总额	745,986,533.46
报告期期间基金总申购份额	817,306,199.84
减：报告期期间基金总赎回份额	557,071,240.39
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	1,006,221,492.91

## §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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.10

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金无管理人固有资金投资变化。

## §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（%）
个人	1	2023/09/12 至 2023/9/30	0.00	201,548,455.91	0.00	201,548,455.91	20.0300
产品特有风险							
本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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核、勤勉尽责地管控基金的流程性风险，保护持有人利益。							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

申万宏源证券资产管理有限公司已于 2023 年 9 月 28 日实际取得中国证券监督管理委员会颁发的《经营证券期货业务许可证》。自 2023 年 10 月 9 日起，本集合计划管理人由“申万宏源证券有限公司”变更为“申万宏源证券资产管理有限公司”。本集合计划项下管理人的权利和义务由申万宏源证券资产管理有限公司承继，并由其履行管理人职责。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划资产管理合同》；
- 2、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划托管协议》；
- 3、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划招募说明书》；
- 4、《申万宏源灵通快利短期债券型集合资产管理计划基金产品资料概要》；
- 5、管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

上海市徐汇区长乐路 989 号 40 层

### 9.3 查阅方式

投资者可到管理人、托管人的办公场所或管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：95523/4008895523

公司网址：www.swhysc.com

申万宏源证券有限公司

2023 年 10 月 25 日