# 申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金

# 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 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:2026 年 10 月 27 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约定，于2026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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

# §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 申万菱信安泰瑞利中短债债券 | |
| 基金主代码 | 006609 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2019 年 09 月 04 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 30,662,277,422.61 份 | |
| 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。 | |
| 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 | |
| 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 | 29,686,223,087.75 份 | 976,054,334.86 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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 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 |
| 1.本期已实现收益 | 179,412,838.51 | 5,808,005.09 |
| 2.本期利润 | 163,712,427.53 | 5,244,345.54 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0061 | 0.0057 |
| 4.期末基金资产净值 | 34,395,392,605.26 | 1,112,407,645.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1586 | 1.1397 |

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。

## 3.2 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 净值表现**

| 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 | 0.52% | 0.01% | 0.34% | 0.01% | 0.18% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.22% | 0.01% | 0.83% | 0.01% | 0.39% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.74% | 0.02% | 1.90% | 0.01% | 0.84% | 0.01% |
| 过去三年 | 8.25% | 0.03% | 6.90% | 0.02% | 1.35% | 0.01% |
| 过去五年 | 14.89% | 0.03% | 12.51% | 0.03% | 2.38% | 0.00% |
| 过去七年 | 23.28% | 0.03% | 19.12% | 0.03% | 4.16% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 23.41% | 0.03% | 19.41% | 0.03% | 4.00% | 0.00% |

**申万菱信安泰瑞利中短债债券 C 净值表现**

| 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 | 0.49% | 0.01% | 0.34% | 0.01% | 0.15% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.17% | 0.01% | 0.83% | 0.01% | 0.34% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.65% | 0.02% | 1.90% | 0.01% | 0.75% | 0.01% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三年 | 7.94% | 0.03% | 6.90% | 0.02% | 1.04% | 0.01% |
| 过去五年 | 13.65% | 0.03% | 12.51% | 0.03% | 1.14% | 0.00% |
| 过去七年 | 20.99% | 0.03% | 19.12% | 0.03% | 1.87% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 21.08% | 0.03% | 19.41% | 0.03% | 1.67% | 0.00% |

注：业绩比较基准计算过程中日收益率统一四舍五入保留 8 位小数。

### 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动的比较







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 | | |
| 舒世茂 | 固定收益投资部负责人、研究部副总监（兼）、本基金基金经理 | 2022-07-19 | - | 12 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，曾任申万菱信安鑫智选混合型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资部负责人兼研究部副总监，申万菱信安泰瑞利中短债债券型证券投资基金、申万菱信稳益宝债券型证券投资基金、申万菱信合利纯债债券型证券投资基金、申万菱信安泰裕利纯债债券型证券投资基金、申万菱信季季瑞三个月持有期纯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 | - | 21 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（2020 年 10 月至 2022 年 7 月）、申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、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、申万菱信安泰添益纯债债券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、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、申万菱信合利纯债债券型证券投资基金、申万菱信季季瑞三个月持有期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、申万菱信绿色纯债债券型发起式证券投资基金、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关于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》，明确定义了在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，未发生我司旗下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%的情况以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运作分析

2026 年三季度中国经济表现平稳，整体呈现新旧动能分化的特征。具体来看，出口维持较强韧性，消费低位震荡，固定资产投资和房地产开发投资继续承压。2026 年三季度货币政策保持适度宽松基调，兼顾总量与结构调节，引导资金重点支持扩大内需、科技创新、中小微企业、“六张网”建设等重点领域。

2026 年三季度债券市场震荡走强，10 年国债活跃券收益率从 1.74%附近下行至 1.68%附近。7 月政治局会议新增“综合运用并适时调整货币政策工具”的表述，市场对货币宽松预期升温，债市收益率下行。8 月偏弱的经济和信贷数据对债市形成一定支撑，债市继续走强。9 月中下旬，央行对跨季流动性大力呵护，10 年国债活跃券收益率继续下探至 1.66%附近。随后受稳增长政策落地、节后预期变化等影响债市收益率有所回升，季末收于 1.68%附近。信用债方面，三季度收益率震荡下行，信用利差维持相对低位。

报告期内，本基金根据对债券市场走势的预判，维持中性的杠杆水平，维持中性久期，以期严控组合回撤。配置上选择高等级信用品种为主，以维持组合较高的流动性水平，同时采用积极的信用交易策略力争增厚组合收益。

## 4.5 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 0.52%,同期业绩基准表现为 0.34%;

本基金 C 类产品报告期内净值表现为 0.49%,同期业绩基准表现为 0.34%。

# §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 | 41,753,961,542.90 | 99.47 |
| | 其中：债券 | 40,645,361,796.58 | 96.83 |
| | 资产支持证券 | 1,108,599,746.32 | 2.64 |
| 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 | 215,350,500.68 | 0.51 |
| 8 | 其他资产 | 7,019,266.34 | 0.02 |
| 9 | 合计 | 41,976,331,309.92 | 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 | 726,340,249.36 | 2.05 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 16,219,392,865.52 | 45.68 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 其中：政策性金融债 | 4,546,515,123.31 | 12.80 |
| 4 | 企业债券 | 846,323,817.27 | 2.38 |
| 5 | 企业短期融资券 | 4,804,338,444.97 | 13.53 |
| 6 | 中期票据 | 12,620,533,432.60 | 35.54 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 5,428,432,986.86 | 15.29 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 40,645,361,796.58 | 114.47 |

## 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 | 212400007 | 24 中信银行债 01 | 9,300,000 | 939,047,243.84 | 2.64 |
| 2 | 240413 | 24 农发 13 | 6,000,000 | 604,411,232.88 | 1.70 |
| 3 | 220407 | 22 农发 07 | 5,940,000 | 601,783,027.40 | 1.69 |
| 4 | 212480005 | 24 光大银行债 01 | 5,700,000 | 580,054,237.81 | 1.63 |
| 5 | 212480004 | 24 华夏银行债 01 | 5,400,000 | 549,525,067.40 | 1.55 |

## 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 | 500349 | 奇富 26A | 670,000 | 67,427,056.16 | 0.19 |
| 2 | 500862 | 毓消 23A | 530,000 | 53,121,812.88 | 0.15 |
| 3 | 501229 | 26 远东 9A1 | 500,000 | 50,018,641.10 | 0.14 |
| 4 | 501017 | 奇消 23A | 440,000 | 44,244,844.93 | 0.12 |
| 5 | 267137 | 清流 01 优 | 420,000 | 43,180,121.75 | 0.12 |
| 6 | 501162 | 毓消 24A | 430,000 | 43,163,800.55 | 0.12 |
| 7 | 269324 | 信微 031A | 400,000 | 40,198,871.23 | 0.11 |
| 8 | 501230 | 26 远东 9A2 | 400,000 | 40,028,412.06 | 0.11 |
| 9 | 266826 | 景熠 231A | 800,000 | 39,762,126.55 | 0.11 |
| 10 | 267391 | 毓鸿 4A | 370,000 | 37,151,458.74 | 0.10 |

## 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

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

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：

1、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；

2、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。

### 5.10.2 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | 191,017.05 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | - |

注：买入持仓量以正数表示，卖出持仓量以负数表示。

## 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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，其中，中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚。

本基金对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|

| | | |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 40,092.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 6,979,173.73 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 7,019,266.34 |

**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**

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

| | 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 |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 24,546,941,885.66 | 847,476,214.51 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 11,537,247,397.24 | 407,222,356.33 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 6,397,966,195.15 | 278,644,235.98 |
| 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 | 29,686,223,087.75 | 976,054,334.86 |

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 | 20260701-20260702, 20260709-20260714 | 5,270,872,942.40 | 1,709,790,560.35 | 1,695,717,129.13 | 5,284,946,373.62 | 17.24% |
| 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。 | | | | | | | |

# §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；

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**

**二〇二六年十月二十七日**