

上银慧永利中短期债券型证券投资基金

2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:上银基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 03 月 31 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。本年度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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年03月30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。

本报告期自2025年01月01日起至2025年12月31日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	1
1.1 重要提示	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介	6
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	11
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§ 5 托管人报告.....	16
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	17
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.....	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
§ 6 审计报告.....	17
6.1 审计报告基本信息.....	17
6.2 审计报告的基本内容.....	17
§ 7 年度财务报表.....	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	21
7.3 净资产变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
§ 8 投资组合报告.....	47
8.1 期末基金资产组合情况.....	47
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3 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.....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
8.6 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.....	48
8.7 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.....	49

8.8 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.....	49
8.9 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	49
8.10 本基金投资股指期货的投资政策	49
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
8.12 投资组合报告附注	49
§ 9 基金份额持有人信息	50
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	50
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
9.3 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情况	51
§ 10 开放式基金份额变动	51
§ 11 重大事件揭示	52
11.1 基金份额持有人大会决议	52
11.2 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	52
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
11.4 基金投资策略的改变	52
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	52
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	52
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	53
11.8 其他重大事件	54
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	56
12.1 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	56
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	57

§ 13 备查文件目录	57
13.1 备查文件目录.....	57
13.2 存放地点.....	57
13.3 查阅方式.....	57

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	上银慧永利中短期债券型证券投资基金	
基金简称	上银慧永利中短期债券	
基金主代码	007754	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 02 月 27 日	
基金管理人	上银基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,464,917,060.51 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C
下属分级基金的交易代码	007754	007755
报告期末下属分级基金的份额总额	6,902,709,563.44 份	562,207,497.07 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险和保持良好流动性的前提下，重点投资于中短期债券，力争使基金份额持有人获得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金奉行“自上而下”和“自下而上”相结合的主动式投资管理理念，采用价值分析方法，在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上，自上而下确定和动态调整债券组合、目标久期、期限结构配置及类属配置；同时，采用“自下而上”的投资理念，在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上，自下而上的精选个券，把握固定收益类金融工具投资机会。
业绩比较基准	中债综合财富（1-3 年）指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

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		上银基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王玲	方圆
	联系电话	021-60232799	95559
	电子邮箱	ling.wang@boscam.com.cn	fangy_20@bankcomm.com

客户服务电话	021-60231999	95559
传真	021-60232779	021-62701216
注册地址	上海市浦东新区秀浦路 2388 号 3 幢 528 室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦 9 层	中国（上海）长宁区仙霞路 18 号
邮政编码	200122	200336
法定代表人	武俊	任德奇

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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.boscam.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	北京东长安街 1 号东方广场东二座 8 楼
注册登记机构	上银基金管理有限公司	上海市浦东新区世纪大道 1528 号陆家嘴基金大厦 9 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2025 年		2024 年		2023 年	
	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C
本期已实现收益	90,756,728.51	7,478,113.25	121,356,259.04	5,861,172.51	34,331,475.78	11,403.45
本期利润	75,897,151.97	7,754,872.40	126,135,230.57	6,419,461.69	37,522,761.59	16,020.43
加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0180	0.0331	0.0301	0.0418	0.0398
本期加权平均净值利润率	1.54%	1.69%	3.20%	2.84%	4.04%	3.83%
本期基金份	1.63%	1.38%	3.71%	3.45%	4.06%	3.79%

额净值增长率						
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末可供分配利润	346,203,86 1.26	37,783,161 .14	135,957,00 7.67	10,344,694 .60	13,651,442 .64	80,090.82
期末可供分配基金份额利润	0.0502	0.0672	0.0307	0.0500	0.0071	0.0286
期末基金资产净值	7,308,338, 370.70	604,885,29 3.76	4,616,559, 516.71	219,454,69 1.24	1,941,365, 250.27	2,903,419. 83
期末基金份额净值	1.0588	1.0759	1.0418	1.0613	1.0142	1.0356
3.1.3 累计期末指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
基金份额累计净值增长率	17.08%	15.30%	15.20%	13.74%	11.08%	9.95%

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、期末可供分配利润采用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（为期末余额，不是当期发生数）。

3、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

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

上银慧永利中短期债券 A 净值表现

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
过去三个月	0.52%	0.02%	0.63%	0.01%	-0.11%	0.01%
过去六个月	0.65%	0.02%	0.87%	0.02%	-0.22%	0.00%
过去一年	1.63%	0.03%	1.54%	0.02%	0.09%	0.01%
过去三年	9.68%	0.03%	9.59%	0.03%	0.09%	0.00%
过去五年	16.36%	0.03%	17.10%	0.03%	-0.74%	0.00%
自基金合同生效起至今	17.08%	0.04%	19.08%	0.03%	-2.00%	0.01%

上银慧永利中短期债券 C 净值表现

阶段	份额净值	份额净值	业绩比较	业绩比较	①—③	②—④
----	------	------	------	------	-----	-----

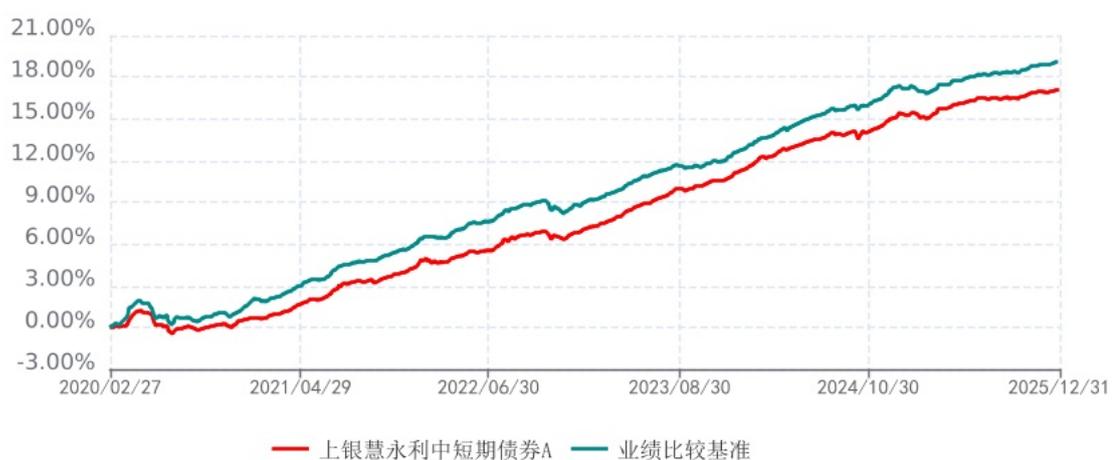
	增长率①	增长率标准差②	基准收益率③	基准收益率标准差④		
过去三个月	0.46%	0.01%	0.63%	0.01%	-0.17%	0.00%
过去六个月	0.51%	0.02%	0.87%	0.02%	-0.36%	0.00%
过去一年	1.38%	0.03%	1.54%	0.02%	-0.16%	0.01%
过去三年	8.85%	0.03%	9.59%	0.03%	-0.74%	0.00%
过去五年	14.88%	0.03%	17.10%	0.03%	-2.22%	0.00%
自基金合同生效起至今	15.30%	0.04%	19.08%	0.03%	-3.78%	0.01%

注：本基金的业绩比较基准为中债综合财富（1-3 年）指数收益率。

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

上银慧永利中短期债券A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02月27日-2025年12月31日)



上银慧永利中短期债券C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02月27日-2025年12月31日)



注：本基金合同生效日为 2020 年 02 月 27 日，自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





3.3 过去三年基金的利润分配情况

上银慧永利中短期债券 A

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	0.100	40,666,340.05	3,309,650.53	43,975,990.58	-
2023 年	0.530	42,182,684.42	26,327.54	42,209,011.96	-
合计	0.630	82,849,024.47	3,335,978.07	86,185,002.54	-

上银慧永利中短期债券 C

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	-	-	-	-	-
2024 年	0.100	962,986.54	1,277,736.70	2,240,723.24	-
2023 年	0.530	12,378.04	724.70	13,102.74	-
合计	0.630	975,364.58	1,278,461.40	2,253,825.98	-

§ 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

上银基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会批准，于 2013 年 08 月 30 日正式成立，股东为上海银行股份有限公司，注册资本为 3 亿元人民币，注册地上海。截至 2025 年 12 月 31 日，公司管理的基金共有 64 只，分别是：上银慧财宝货币市场基金、上银新兴价值成长混合型证券投资基金、上银慧添利债券型证券投资基金、上银慧盈利货币市场基金、上银鑫达灵活配置混合型证券投资基金、上银慧增利货币市场基金、上银聚增富定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧佳盈债券型证券投资基金、上银聚鸿益三个月定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧祥利债券型证券投资基金、上银中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金、上银未来生活灵活配置混合型证券投资基金、上银政策性金融债债券型证券投资基金、上银鑫卓混合型证券投资基金、上银慧永利中短期债券型证券投资基金、上银慧丰利债券型证券投资基金、上银可转债精选债券型证券投资基金、上银中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、上银聚永益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银聚德益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银中证 500 指数增强型证券投资基金、上银聚远盈 42 个月定期开放债券型证券投资基金、上银内需增长股票型证券投资基金、上银鑫恒混合型证券投资基金、上银聚远鑫 87 个月定期开放债券型证券投资基金、上银慧恒收益增强债券型证券投资基金、上银医疗健康混合型证券投资基金、上银慧兴盈债券型证券投资基金、上银丰益混合型证券投资基金、上银科技驱动双周定期可赎回混合型证券投资基金、上银慧嘉利债券型证券投资基金、上银鑫尚稳健回报 6 个月持有期混合型证券投资基金、上银慧鼎利债券型证券投资基金、上银中债 5-10 年国开行债券指数证券投资基金、上银恒泰稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银高质量优选 9 个月持有期混合型证券投资基金、上银慧尚 6 个月持有期混合型证券投资基金、上银价值增长 3 个月持有期混合型证券投资基金、上银聚顺益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银聚恒益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银慧享利 30 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金、上银慧信利三个月定期开放债券型证券投资基金、上银慧鑫利债券型证券投资基金、上银聚嘉益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、上银聚合益一年定期开放债券型发起式证券投资基金、上银恒睿养老目标日期 2045 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、上银丰瑞一年持有期混合型发起式证券投资基金、上银聚泽益债券型证券投资基金、上银国企红利混合型发起式证券投资基金、上银慧诚利 60 天持有期债券型证券投资基金、上银慧元利 90 天持有期债券型证券投资基金、上银慧臻利率债债券型证券投资基金、上银数字经济混合型发起式证券投资基金、上银先进制造混合型发起式证券投资基金、上银资源精选混合型发起式证券投资基金、上银中证半导体产业指数型发起式证券投资基金、上银创业板 50 指数型发起式证券投资基金、上银国证自由现金流指数型证券投资基金、上银慧景利 60 天滚动持有债券型证券投资基金、上银上证科创板综合指数增强型发起式证券投资基金、上银医疗创新混合型发起式证券投资基金、上银丰泽混合型发起式证券投资基金以及上银消费机遇混合型发起式证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经	证	说明
----	----	----------	---	----

		理（助理）期限		券从业年限	
		任职日期	离任日期		
葛沁沁	基金经理	2022-01-26	-	9.5年	硕士研究生，2016年6月至2019年12月于光大证券任职，从事固定收益投资研究相关工作。2020年1月加入上银基金，任研究员、基金经理助理等职务。2021年5月担任上银聚远盈42个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021年5月担任上银聚远鑫87个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022年1月担任上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金经理，2024年2月担任上银聚恒益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2024年2月担任上银聚嘉益一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2024年6月担任上银慧鼎利债券型证券投资基金基金经理，2025年5月担任上银聚泽益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决定确定的日期；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

报告期内，本基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》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、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的约定，无违法违规、未履行基金合同承诺或损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了

《上银基金管理有限公司公平交易管理办法》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、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，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、投资组合经理，投资组合经理在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《上银基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，通过系统和人工相结合的方式，进行投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》相关规定及公司内部的公平交易管理制度，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易的公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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，且不存在其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2025 年，外部环境趋于复杂与财政可持续性担忧交织，去美元化进程加速；国内经济整体平稳运行，增长前高后低、通胀前低后高，自 8 月份开始 CPI 和 PPI 有所回升。国内货币政策保持适度宽松，央行全年降准 0.5 个百分点、降息 10bp，1 月份暂停国债买卖、10 月恢复国债买卖，全年除一季度资金利率高企、其余时间资金面均平稳运行。

相比之下，债市在 2025 年则略显坎坷，全年呈现“快牛慢熊”的特征。一季度，10 年国债一度下行至 1.58% 的历史低位，但资金显著收紧带动曲线转为熊平；二季度，外部风险引发全球市场

震动，10 年国债在三个交易日快速下行近 20bp 后转为震荡，信用利差和流动性溢价显著压缩；三季度，“反内卷”政策推升通胀预期、股市上涨引发股债资金再平衡，长债利率大幅上行，短端因资金宽松相对稳定，曲线转为熊陡；四季度初外部风险和央行买债支撑债市修复，但 12 月超长债供给担忧再起，市场再度转弱。全年 10 年和 30 年国债利率分别上行 17bp 和 36bp，而 3 年内的票息资产基本与前一年末持平。

全年债市的核心矛盾，一是在于货币政策宽松预期的修正，自 2024 年 12 月央行提及“适度宽松”之后利率便大幅下行，仅 1 个月时间 10 年国债从 1.9% 下行至 1.6%，抢跑定价过多的降息预期，但实际上，受制于银行净息差太低，央行全年仅降息 10bp；二是宏观叙事的变化，国内“反内卷”、全球大宗商品价格回升，推升通胀预期发生扭转，叠加资金从债市向权益市场再平衡，通胀预期和风险偏好抬升共同驱动曲线走向熊陡，超长利率债因其久期敏感性较强跌幅相对更大，年内最大回撤高达 45bp。此外，债市微观结构和机构行为的变化也在很大程度上强化了上述影响，化债背景下债券发行期限拉长且品种从信用转向更多利率，而需求侧，债市胜率赔率双低，机构转向票息策略获取稳定收益，最终导致短久期票息资产的供不应求和超长利率债的供需失衡同时存在，进一步加剧熊陡。

本基金以中高等级中短久期资产投资为主，并根据市场情况通过波段交易和品种轮动等方式进行收益增厚，报告期内获取了合理的投资回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末上银慧永利中短期债券 A 基金份额净值为 1.0588 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%；截至报告期末上银慧永利中短期债券 C 基金份额净值为 1.0759 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 1.38%，同期业绩比较基准收益率为 1.54%。

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 2026，宏观层面，经济结构持续优化，内需预计温和修复，物价水平或边际回升，但新旧动能转换仍需时间，基本面为债市提供支撑但也构成约束；政策层面，更加积极的财政政策和适度宽松的货币政策取向不变，同时更加强调货币和财政的协同配合，这意味着债市流动性环境整体充裕，并且供给对市场的影响也将显著减小，同时银行净息差边际企稳为后续降息打开空间但或许也需要契机，整体而言政策环境对债市略偏有利但利率中枢的下行也仍然有赖于政策利率的下调。多空因素交织下预计利率整体仍然在低位运行，债市呈现宽幅震荡格局，趋势性机会相对有限。因此操作上，将以票息策略为主，同时重点把握由通胀分歧及风险偏好阶段性变化带来的交易性机会，通过波段交易和利差挖掘等方式为组合提供收益增厚。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，基金管理人继续坚持以维护基金份额持有人利益为宗旨，以规范运作、防范风险、维护投资人利益为原则，由独立的监察稽核部门按照法律法规开展全面的监察稽核工作，保障各项

业务合规、稳步推进。

一是不断加强核心业务管理，完善合规审查标准，优化业务管控措施，保障各项业务稳步发展。二是贯彻落实反洗钱监管要求，完善反洗钱内控机制，稳步提升反洗钱工作能力。三是完善信息披露管控机制，通过细化职责分工、加强系统建设，不断提高信息披露质量和效率。四是持续完善内部审计组织架构及管理体系，积极开展各项审计工作，有效防范重大业务风险。五是持续落实各项重要监管政策，完成重要外规内化，支持公司新业务发展。六是加强合规风险文化建设，积极开展合规培训与宣导工作，营造良好的合规文化氛围。

2025 年，本基金管理人以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。未来，本基金管理人将继续以合规运作和风险管理为核心，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，切实保障基金份额持有人的利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《上银基金管理有限公司估值业务管理办法》、《上银基金管理有限公司基金估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括分管投资高管、督察长、分管运营高管、投资研究部门负责人、交易部负责人、监察稽核部负责人、风险管理部负责人、基金运营部负责人及相关专业代表等相关专业人士组成。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、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金未出现《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万需要在本报告中予以披露的情形。

§ 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，基金托管人在上银慧永利中短期债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，上银基金管理有限公司在上银慧永利中短期债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由上银基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关上银慧永利中短期债券型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2602370 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	上银慧永利中短期债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了后附的上银慧永利中短期债券型证券投资基金(以下简称“该基金”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则、《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)及财务报表附注 7.4.2 中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“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编制,公允反映了该基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)

	<p>的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求，我们独立于该基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	无
其他事项	无
其他信息	<p>该基金管理人上银基金管理有限公司（以下简称“该基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括该基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该基金管理人管理层负责按照企业会计准则及财务报表附注 7.4.2 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编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该基金管理人管理层负责评估该基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该基金预计在清算时资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该基金管理人治理层负责监督该基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p>

	<p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	虞京京、于航
会计师事务所的地址	北京东长安街1号东方广场东二座8楼
审计报告日期	2026-03-27

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：上银慧永利中短期债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	1,978,357.18	262,402.69
结算备付金		537,582.63	-
存出保证金		12,163.28	18,599.42
交易性金融资产	7.4.7.2	7,284,034,960.54	6,234,724,308.52
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		7,269,000,103.01	6,234,724,308.52
资产支持证券投资		15,034,857.53	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	630,166,458.94	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		238,182.36	1,316,012.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		7,916,967,704.93	6,236,321,322.96
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	1,395,923,759.26
应付清算款		-	0.00
应付赎回款		1,281,643.35	2,217,440.28
应付管理人报酬		1,579,173.96	1,197,413.87
应付托管费		263,195.69	199,569.00
应付销售服务费		115,185.86	54,816.13
应付投资顾问费		-	-
应交税费		227,271.84	391,126.34
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	277,569.77	322,990.13
负债合计		3,744,040.47	1,400,307,115.01
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	7,464,917,060.51	4,638,192,546.49
未分配利润	7.4.7.8	448,306,603.95	197,821,661.46

净资产合计		7,913,223,664.46	4,836,014,207.95
负债和净资产总计		7,916,967,704.93	6,236,321,322.96

注：截至本报告期末，基金份额总额 7,464,917,060.51 份，其中上银慧永利中短期债券 A 基金份额净值 1.0588 元，基金份额 6,902,709,563.44 份；上银慧永利中短期债券 C 基金份额净值 1.0759 元，基金份额 562,207,497.07 份。

7.2 利润表

会计主体：上银慧永利中短期债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 01 月 01 日 至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日 至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		113,135,839.87	157,731,977.76
1. 利息收入		854,288.00	634,771.29
其中：存款利息收入	7.4.7.9	171,906.91	158,345.83
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		682,381.09	476,425.46
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		126,478,190.82	151,646,103.52
其中：股票投资收益	7.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.11	126,435,610.45	150,911,529.68
资产支持证券投资收益	7.4.7.12	42,580.37	734,573.84
贵金属投资收益	7.4.7.13	-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-14,582,817.39	5,337,260.71
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	386,178.44	113,842.24
减：二、营业总支出		29,483,815.50	25,177,285.50
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	16,068,539.99	12,431,913.37
2. 托管费	7.4.10.2.2	2,678,090.06	2,071,985.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,143,519.43	550,608.29
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		8,962,661.92	9,428,263.13
其中：卖出回购金融资产支出		8,962,661.92	9,428,263.13

6. 信用减值损失	7.4.7.18	-	-
7. 税金及附加		328,378.58	363,704.84
8. 其他费用	7.4.7.19	302,625.52	330,810.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		83,652,024.37	132,554,692.26
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		83,652,024.37	132,554,692.26
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		83,652,024.37	132,554,692.26

7.3 净资产变动表

会计主体：上银慧永利中短期债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	4,638,192,546.49	197,821,661.46	4,836,014,207.95
二、本期期初净资产	4,638,192,546.49	197,821,661.46	4,836,014,207.95
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,826,724,514.02	250,484,942.49	3,077,209,456.51
（一）、综合收益总额	-	83,652,024.37	83,652,024.37
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	2,826,724,514.02	166,832,918.12	2,993,557,432.14
其中：1. 基金申购款	11,170,091,788.87	633,546,217.28	11,803,638,006.15
2. 基金赎回款	-	-466,713,299.16	-
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-
四、本期期末净资产	7,464,917,060.51	448,306,603.95	7,913,223,664.46
项目	上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,917,038,255.19	27,230,414.91	1,944,268,670.10
二、本期期初净资产	1,917,038,255.19	27,230,414.91	1,944,268,670.10
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,721,154,291.30	170,591,246.55	2,891,745,537.85
（一）、综合收益总额	-	132,554,692.26	132,554,692.26

(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	2,721,154,291.30	84,253,268.11	2,805,407,559.41
其中：1. 基金申购款	8,964,178,792.02	347,812,917.78	9,311,991,709.80
2. 基金赎回款	- 6,243,024,500.72	-263,559,649.67	- 6,506,584,150.39
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-46,216,713.82	-46,216,713.82
四、本期期末净资产	4,638,192,546.49	197,821,661.46	4,836,014,207.95

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

尉迟平	陈士琛	刘漠
-----	-----	-----
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

上银慧永利中短期债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予上银慧永利中短期债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2019]161号文）批准，由上银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法律法规及《上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金合同》和《上银慧永利中短期债券型证券投资基金招募说明书》发售，基金合同于2020年2月27日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集规模为219,989,931.90份基金份额。本基金的基金管理人为上银基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套规则、《上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金合同》和《上银慧永利中短期债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国债、地方政府债、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、公开发行的次级债、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、银行存款、同业存单等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不投资于股票、权证等资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，其中投资于中短期债券的比例不低于非现金基金资产的80%，持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不得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。本基金所指的中短期债券是指剩余期限不超过三年的债券资产，主要包括国债、地方政府债、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、公开发行的次级债、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分等债券资产。当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

本基金的业绩比较基准为中债综合财富（1-3 年）指数收益率。

7.4.2 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》（以下合称“企业会计准则”）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〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

7.4.3 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及附注 7.4.2 中所列示的中国证监会和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 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本基金选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(a) 金融资产的分类

本基金的金融工具包括债券投资和资产支持证券投资等。

本基金通常根据管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以摊余成本计量的金融资产。

除非本基金改变管理金融资产的商业模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本基金将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本基金管理该金融资产的商业模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

除上述以摊余成本计量的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的

金融资产。

管理金融资产的商业模式，是指本基金如何管理金融资产以产生现金流量。商业模式决定本基金所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本基金以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的商业模式。

本基金对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本基金对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 金融负债的分类

本基金将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

本基金现无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

(a) 金融工具的初始确认

金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(b) 后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(c) 金融工具的终止确认

满足下列条件之一时，本基金终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本基金将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本基金终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(d) 金融工具的减值

本基金以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产

本基金持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本基金按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本基金需考虑的最长期限为面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本基金对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本基金在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

核销

如果本基金不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本基金确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本基金催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

除特别声明外，本基金按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本基金在确定相关金融资产和金融负债的公允价值时，根据企业会计准则的规定采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。

存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的金融工具，在估值日有报价的，除会计准则规定的情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。与上述金融工具相同，但具有不同特征的，以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，本基金不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

对不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整并确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本基金具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金核算在基金份额发生变动时，申购、赎回、转入、转出及红利再投资等款项中包含的未分配利润和公允价值变动损益，包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现损益平准金指根据交易申请日申购或赎回款项中包含的按累计未分配的未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日进行确认和计量，并于会计期末全额转入未分配利润。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

（1）利息收入

存款利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买入返售金融资产在资金实际占用期间内按实际利率法逐日确认为利息收入。

（2）投资收益

债券投资收益按相关金融资产于处置日成交金额与其初始计量金额的差额确认，处置时产生的交易费用计入投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资，在其持有期间，按票面金额和票面利率计算的利息计入投资收益。

（3）公允价值变动收益

公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生工具、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。不包括本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债券投资在持有期间按票面利率计算的利息。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

根据《上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金合同》的规定，基金收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资者自行承担。当投资者的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转账或其他手续费用时，基金登记机构可将基金份额持有人的现金红利自动转为基金份额。在符合有关基金分红条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，而 C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别的每一基金份额享有同等

分配权；法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表时，本基金需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入和支出的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本基金对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

根据《关于固定收益品种的估值处理标准》（以下简称“估值处理标准”），在银行间债券市场、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所及中国证券监督管理委员会认可的其他交易场所上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值基准服务机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财税[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[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《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号文《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》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》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) 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。

证券投资基金管理人运用基金买卖债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对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。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资

管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

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。

c) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

d) 对基金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附加。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	1,978,357.18	262,402.69
等于：本金	1,977,926.86	261,923.38
加：应计利息	430.32	479.31
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
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	-	-
减：坏账准备	-	-
合计	1,978,357.18	262,402.69

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 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	交易所市场	526,598,874.47	3,674,538.08	531,054,538.08	781,125.53
	银行间市场	6,674,706,870.9	70,267,404.9	6,737,945,564.9	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 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	73,269.77	118,690.13
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	73,269.77	118,690.13
应付利息	-	-
预提费用	204,300.00	204,300.00
合计	277,569.77	322,990.13

7.4.7.7 实收基金**上银慧永利中短期债券 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,431,409,775.91	4,431,409,775.91
本期申购	8,360,246,578.95	8,360,246,578.95
本期赎回（以“-”号填列）	-5,888,946,791.42	-5,888,946,791.42
本期末	6,902,709,563.44	6,902,709,563.44

上银慧永利中短期债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	206,782,770.58	206,782,770.58
本期申购	2,809,845,209.92	2,809,845,209.92
本期赎回（以“-”号填列）	-2,454,420,483.43	-2,454,420,483.43
本期末	562,207,497.07	562,207,497.07

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.4.7.8 未分配利润

上银慧永利中短期债券 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	135,957,007.67	49,192,733.13	185,149,740.80
本期期初	135,957,007.67	49,192,733.13	185,149,740.80
本期利润	90,756,728.51	-14,859,576.54	75,897,151.97
本期基金份额交易产生的变动数	119,490,125.08	25,091,789.41	144,581,914.49
其中：基金申购款	366,426,296.13	71,981,367.67	438,407,663.80
基金赎回款	-246,936,171.05	-46,889,578.26	-293,825,749.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	346,203,861.26	59,424,946.00	405,628,807.26

上银慧永利中短期债券 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	10,344,694.60	2,327,226.06	12,671,920.66
本期期初	10,344,694.60	2,327,226.06	12,671,920.66
本期利润	7,478,113.25	276,759.15	7,754,872.40
本期基金份额交易产生的变动数	19,960,353.29	2,290,650.34	22,251,003.63
其中：基金申购款	172,389,188.05	22,749,365.43	195,138,553.48
基金赎回款	-152,428,834.76	-20,458,715.09	-172,887,549.85
本期已分配利润	-	-	-
本期末	37,783,161.14	4,894,635.55	42,677,796.69

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	27,621.61	22,210.45
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	3,830.70	37,716.32
其他	140,454.60	98,419.06
合计	171,906.91	158,345.83

注：其他为存出保证金利息收入和应收申购款利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期内及上年度可比期间均无股票投资收益。

7.4.7.11 债券投资收益

7.4.7.11.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
债券投资收益——利息收入	164,653,928.93	159,215,678.58
债券投资收益——买卖债券 (债转股及债券到期兑付) 差价收入	-38,218,318.48	-8,304,148.90
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	126,435,610.45	150,911,529.68

7.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出债券(债转股及债券到期 兑付)成交总额	10,747,011,895.98	8,933,116,094.44
减: 卖出债券(债转股及债券 到期兑付)成本总额	10,634,317,436.33	8,798,436,448.33
减: 应计利息总额	150,760,573.13	142,837,992.76
减: 交易费用	152,205.00	145,802.25
买卖债券差价收入	-38,218,318.48	-8,304,148.90

7.4.7.12 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
资产支持证券投资收益——利 息收入	42,580.37	734,573.84
资产支持证券投资收益——买 卖资产支持证券差价收入	-	-
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	42,580.37	734,573.84

7.4.7.12.2 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 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
卖出资产支持证券成交总额	-	53,234,563.84
减：卖出资产支持证券成本总额	-	53,000,000.00
减：应计利息总额	-	234,563.84
减：交易费用	-	-
资产支持证券投资收益	-	-

7.4.7.13 贵金属投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无衍生工具收益——其他投资收益。

7.4.7.15 股利收益

本基金在本报告期内及上年度可比期间均无股利收益。

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
1. 交易性金融资产	-14,582,817.39	5,337,260.71
——股票投资	-	-
——债券投资	-14,573,817.39	5,359,060.71
——资产支持证券投资	-9,000.00	-21,800.00
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-

——权证投资	-	-
3. 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	-14,582,817.39	5,337,260.71

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
基金赎回费收入	386,110.79	113,784.58
转换费收入	67.65	57.66
合计	386,178.44	113,842.24

7.4.7.18 信用减值损失

本基金本报告期内及上年度可比期间均无信用减值损失。

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
审计费用	75,000.00	75,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
汇划手续费	70,425.52	68,610.29
账户维护费	37,200.00	37,200.00
律师费	-	20,000.00
公证费	-	10,000.00
合计	302,625.52	330,810.29

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

2026年2月26日上银基金管理有限公司宣布分红，权益登记日为2026年2月27日，除息日为2026年2月27日。分红方案为上银慧永利中短期债券A 0.100元/10份基金份额，上银慧永利中短期债券C 0.100元/10份基金份额。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
上银基金管理有限公司（“上银基金”）	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
上海银行股份有限公司（“上海银行”）	基金管理人的股东、基金销售机构
上银瑞金资本管理有限公司（“上银瑞金”）	基金管理人出资成立的子公司

注：本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年 12月31日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年 12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	16,068,539.99	12,431,913.37
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,551,608.77	1,481,522.45
应支付基金管理人的净管理费	13,516,931.22	10,950,390.92

注：支付基金管理人上银基金的基金管理费按前一日基金资产净值 0.30% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金管理费=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,678,090.06	2,071,985.58

注：支付基金托管人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数。

7.4.10.2.3 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		
	2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C	合计
上海银行	-	9,748.30	9,748.30
上银基金	-	40.34	40.34
交通银行	-	90,892.26	90,892.26
合计	-	100,680.90	100,680.90
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C	合计
上海银行	-	2,782.58	2,782.58
上银基金	-	139,293.65	139,293.65
交通银行	-	84,475.39	84,475.39
合计	-	226,551.62	226,551.62

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。支付销售机构的基金销售服务费按前一日 C 类资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：每日应支付的 C 类基金份额日销售服务费=C 类基金份额前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期内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。

7.4.10.4 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

7.4.10.4.1 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

本基金在本报告期内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。

7.4.10.4.2 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

本基金在本报告期内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。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 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**上银慧永利中短期债券 A**

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 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
上海银行	878,014,775.95	11.76%	878,014,775.95	18.93%

注：上海银行投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

7.4.10.6 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 2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	1,978,357.18	27,621.61	262,402.69	22,210.45

注：本基金的上述银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未在承销期内购入过由关联方承销的证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本基金在本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未向全体份额持有人实施过利润分配。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.1 受限证券类别：资产支持证券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
266455	25 国晟 3 A	2025 年 11 月 03 日	1-6 个月 (含)	资产支持证券未上市	100.00	100.23	150,000	15,000,000.00	15,034,857.53	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

于本报告期末，本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末，本基金未持有因债券正回购交易而作为抵押的交易所债券。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

于本报告期末，本基金未持有参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 市场风险

本基金在下文主要论述上述风险敞口及其形成原因；风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本基金的基金管理人从事风险管理的目标是使本基金在风险和收益之间取得适当的平衡，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。基于该风险管理目标，本基金的基金管理人已制定了政策和程序来辨别和分析这些风险，设定适当的风险限额并设计相应的内部控制程序，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，设定最高风险承受度以及审议批准防范风险和内部控制的政策等；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部和其下属风险管理人员负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部向督察长负责。

本基金管理人建立了以风险管理委员会为核心的，由督察长、风险管理部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人交通银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

2024 年 12 月 31 日的信用评级结果按 2024 年 12 月 31 日评级列示。

7.4.13.2.1 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	10,226,054.79	-
A-1 以下	-	-
未评级	862,389,246.14	1,143,544,994.10
合计	872,615,300.93	1,143,544,994.10

注：未评级债券为短期融资券等无需评级的债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

7.4.13.2.3 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	49,410,815.34	296,633,301.12
合计	49,410,815.34	296,633,301.12

7.4.13.2.4 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	2,347,950,260.15	998,092,233.19
AAA 以下	876,025,349.56	1,226,393,514.32
未评级	3,122,998,377.03	2,570,060,265.79
合计	6,346,973,986.74	4,794,546,013.30

注：未评级债券为政策性金融债、非政策性金融债、公司债、中期票据等无评级的债券。

7.4.13.2.5 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	15,034,857.53	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	15,034,857.53	-

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金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一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2025 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

报告期内，基金组合资产中的主要投资标的属于《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(以下简称“流动性新规”)中定义的 7 个工作日可变现资产的范围，基金管理人每日对基金组合资产中的 7 个工作日可变现资产的可变价值进行审慎评估和测算，通过证券出入池以及持续研究跟踪，及时发现并调整流动性不再符合本基金流动性管理要求的个别证券，保证该基金每日净赎回申请不超过基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本基金主动投资于流动性新规中定义的流动性受限资产的市值不超过基金的资产净值的 15%。本基金根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》和流动性新规的要求严格执行开放式基金资金头寸管理的相关规定，每日保持不低于 5%的现金和到期日在一年以内的政府债券(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)，以备支付基金份额持有人的赎回款。

报告期内本基金组合资产的流动性和变现能力较强，流动性风险较小。

7.4.13.4 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。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。

本基金的生息资产主要为银行存款、存出保证金、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。本基金管理人每日对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过对所持投资品种修正久期等参数的监控进行利率风险管理。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者进行分类：

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 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							
货币资金	1,978,357.18	-	-	-	-	-	1,978,357.18
结算备付金	537,582.63	-	-	-	-	-	537,582.63
存出保证金	12,163.28	-	-	-	-	-	12,163.28
交易性金融资产	85,961,082.30	195,348,620.00	2,083,576,735.58	4,446,088,213.62	473,060,309.04	-	7,284,034,960.54
买入返售金融资产	630,166,458.94	-	-	-	-	-	630,166,458.94
应收申购款	-	-	-	-	-	238,182.36	238,182.36
资产总计	718,655,644.33	195,348,620.00	2,083,576,735.58	4,446,088,213.62	473,060,309.04	238,182.36	7,916,967,704.93
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	1,281,643.35	1,281,643.35
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,579,173.96	1,579,173.96
应付托管费	-	-	-	-	-	263,195.69	263,195.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-	115,185.86	115,185.86
应交税费	-	-	-	-	-	227,271.84	227,271.84
其他负债	-	-	-	-	-	277,569.77	277,569.77
负债总计	-	-	-	-	-	3,744,040.47	3,744,040.47
利率敏感度缺口	718,655,644.33	195,348,620.00	2,083,576,735.58	4,446,088,213.62	473,060,309.04	-3,505,858.11	7,913,223,664.46
上年度末 2024 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							
货币资金	262,402.69	-	-	-	-	-	262,402.69

存出保证金	18,599.42	-	-	-	-	-	18,599.42
交易性金融资产	610,620,414.19	743,397,492.41	2,379,723,317.63	1,938,160,805.74	562,822,278.55	-	6,234,724,308.52
应收申购款	-	-	-	-	-	1,316,012.33	1,316,012.33
资产总计	610,901,416.30	743,397,492.41	2,379,723,317.63	1,938,160,805.74	562,822,278.55	1,316,012.33	6,236,321,322.96
负债							
卖出回购金融资产款	1,395,923,759.26	-	-	-	-	-	1,395,923,759.26
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,217,440.28	2,217,440.28
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,197,413.87	1,197,413.87
应付托管费	-	-	-	-	-	199,569.00	199,569.00
应付销售服务费	-	-	-	-	-	54,816.13	54,816.13
应交税费	-	-	-	-	-	391,126.34	391,126.34
其他负债	-	-	-	-	-	322,990.13	322,990.13
负债总计	1,395,923,759.26	-	-	-	-	4,383,355.75	1,400,307,115.01
利率敏感度缺口	-785,022,342.96	743,397,492.41	2,379,723,317.63	1,938,160,805.74	562,822,278.55	-3,067,343.42	4,836,014,207.95

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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：人民币元)	
		本期末 2025年12月31日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率下降25个基点		25,718,368.09
市场利率上升25个基点		-25,521,960.79	-23,905,983.01

7.4.13.4.2 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。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金承受的其他价格风险，主要是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率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金的其他价格风险，主要受到证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的影响，由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，通过组合估值、行业配置分析等进行市场价格风险管理。

于 12 月 31 日，本基金未持有对其他价格风险敏感的金融资产与金融负债。因此，证券交易所上市的股票整体涨跌趋势的变动对本基金资产的净值无重大影响。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 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。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 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 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	7,284,034,960.54	6,234,724,308.52
第三层次	-	-
合计	7,284,034,960.54	6,234,724,308.52

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具 (2024 年 12 月 31 日：无)。

7.4.14.4 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以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2025 年 12 月 31 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。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	7,284,034,960.54	92.01
	其中：债券	7,269,000,103.01	91.82
	资产支持证券	15,034,857.53	0.19
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	630,166,458.94	7.96
	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	2,515,939.81	0.03
8	其他各项资产	250,345.64	0.00
9	合计	7,916,967,704.93	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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境内股票。

8.2.2 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通过港股通交易机制投资的港股。

8.3 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。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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

本基金本报告期末持有股票。

8.4.2 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

本基金本报告期末持有股票。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末持有股票。

8.5 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	4,040,518,653.28	51.06
	其中：政策性金融债	1,381,930,452.06	17.46
4	企业债券	361,270,278.76	4.57
5	企业短期融资券	872,615,300.93	11.03
6	中期票据	1,945,185,054.70	24.58
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	49,410,815.34	0.62
9	其他	-	-
10	合计	7,269,000,103.01	91.86

8.6 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	09240202	24 国开清发 02	2,700,000	275,282,753.42	3.48
2	2420019	24 徽商银行 01	2,600,000	265,394,465.75	3.35
3	240403	24 农发 03	2,000,000	204,646,849.32	2.59

4	230413	23 农发 13	1,400,000	141,843,589.04	1.79
5	230313	23 进出 13	1,400,000	141,817,123.29	1.79

8.7 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	占基金资产净值比例(%)
1	266455	25 国晟 3A	150,000	15,034,857.53	0.19

8.8 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。

8.9 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。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11.2 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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本报告期内没有被监管部门立案调查的情形。本基金投资的前十名证券的发行主体中，东莞农村商业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或处罚的情况。经分析，上述事项对证券投资价值未产生实质影响；本基金对证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述情形外，本基金投资的前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内没有受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金本报告期末未持有股票资产。

8.12.3 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	12,163.28
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	238,182.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	250,345.64

8.12.4 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。

8.12.5 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。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息**9.1 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
上银慧永利中短期债券 A	5,954	1,159,339.87	6,853,678,106.05	99.29%	49,031,457.39	0.71%
上银慧	5,714	98,391.23	494,157,679.84	87.90%	68,049,817.23	12.10%

永利中短期债券 C						
合计	11,668	639,776.92	7,347,835,785.89	98.43%	117,081,274.62	1.57%

9.2 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	上银慧永利中短期债券 A	1,841.37	0.00%
	上银慧永利中短期债券 C	293,491.75	0.05%
	合计	295,333.12	0.00%

9.3 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	上银慧永利中短期债券 A	0
	上银慧永利中短期债券 C	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	上银慧永利中短期债券 A	0~10
	上银慧永利中短期债券 C	0
	合计	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

	上银慧永利中短期债券 A	上银慧永利中短期债券 C
基金合同生效日（2020年02月27日）基金份额总额	219,810,076.57	179,855.33
本报告期期初基金份额总额	4,431,409,775.91	206,782,770.58
本报告期基金总申购份额	8,360,246,578.95	2,809,845,209.92
减：本报告期基金总赎回份额	5,888,946,791.42	2,454,420,483.43
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	6,902,709,563.44	562,207,497.07

注：总申购份额含红利再投资及转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 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、基金管理人的重大人事变动

报告期内基金管理人无重大人事变动。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，孟羽任交通银行资产托管部/资产托管业务发展中心总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自 2024 年起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期应支付给毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为 75,000.00 元人民币。目前该会计师事务所已连续为本基金提供 2 年审计服务。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

报告期内本基金管理人未受到监管部门调查或处罚。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内本基金管理人高级管理人员及相关从业人员未受到监管部门调查或处罚。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

报告期内本基金托管人未受到监管部门调查或处罚。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

报告期内本基金托管人相关从业人员未受到监管部门调查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
国泰海通	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东方财富	2	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营行为、合规风控能力和交易、研究等服务能力的基础上，选择基金交易单元，并经公司内部审批。

2、本报告期内，本基金新增租用国金证券 2 个交易单元、国盛证券 2 个交易单元，无减少租用交易单元。

3、由于国泰君安证券股份有限公司已于 2025 年上半年吸收合并海通证券股份有限公司，因此原国泰君安与海通证券席位将合并统计并展示，简称更名为“国泰海通”。

11.7.2 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		债券回购交易		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	占当期债券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
国泰海通	310,007,362.70	81.50%	1,281,100,000.00	50.90%	-	-	-	-
长江	70,373,151.23	18.50%	1,235,700,000.00	49.10%	-	-	-	-

证券			0					
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-	-
东方财富	-	-	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定网站	2025-01-22
2	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复代销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-01-22
3	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-01-22
4	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复直销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-01-24
5	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增申港证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-01-24
6	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中邮证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-02-14
7	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中信同业+平台为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-02-20
8	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定网站	2025-03-31
9	上银基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2024 年下半年度）	中国证监会规定网站	2025-03-31
10	上银基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-03-31
11	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增江海证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-04-09
12	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定网站	2025-04-22
13	上银基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-04-22

14	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复代销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-04-28
15	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复直销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-04-29
16	上银基金管理有限公司关于上银慧永利中短期债券型证券投资基金新增兴业银行银银平台为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-05-30
17	上银基金管理有限公司关于终止与海银基金销售有限公司代销合作的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-03
18	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增东方证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-13
19	上银慧永利中短期债券型证券投资基金更新招募说明书（2025 年 6 月 21 日公告）	中国证监会规定网站	2025-06-21
20	上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金产品资料概要更新（2025 年 6 月 21 日公告）	中国证监会规定网站	2025-06-21
21	上银基金管理有限公司旗下部分基金更新招募说明书及基金产品资料概要（2025 年 6 月 21 日公告）提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-21
22	上银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-26
23	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增国联民生为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-30
24	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增首创证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-06-30
25	上银基金管理有限公司关于停用及新增基金直销资金专户的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-07-03
26	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华宝证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-07-04
27	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会规定网站	2025-07-21
28	上银基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-07-21
29	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会规定网站	2025-08-29
30	上银基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-08-29
31	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增万联证券为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-09-01
32	上银基金管理有限公司关于调整旗下基金长期停牌股票估值方法的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-09-05
33	上银基金管理有限公司关于上银慧永利中短	中国证监会规定报	2025-09-09

	期债券型证券投资基金新增好买基金为销售机构的公告	刊和规定网站	
34	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复代销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-09-26
35	上银慧永利中短期债券型证券投资基金暂停及恢复直销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-09-29
36	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 C 类基金份额暂停大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-10-10
37	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 C 类基金份额调整大额申购、转换转入及定期定额投资业务限额的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-10-24
38	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告	中国证监会规定网站	2025-10-28
39	上银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙商银行作为销售机构的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-10-28
40	上银基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-10-28
41	上银基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份资料的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-25
42	上银基金管理有限公司关于旗下基金持有停牌股票估值调整的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-26
43	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 A 类基金份额暂停及恢复代销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-29
44	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 C 类基金份额调整代销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务限额的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-29
45	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 A 类基金份额暂停及恢复直销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-30
46	上银慧永利中短期债券型证券投资基金 C 类基金份额调整直销渠道大额申购、转换转入及定期定额投资业务限额的公告	中国证监会规定报刊和规定网站	2025-12-30

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	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	持有基金份额比例达	期初份额	申购份	赎回份	持有份额	份额

者类别	号	到或者超过 20%的时间区间	额	额	额	占比	
机构	1	20250122-20250205, 20250218-20250220, 20250318-20250318, 20250618-20250618	878,014,775.95	0.00	0.00	878,014,775.95	11.76%
产品特有风险							
<p>本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，可能会出现集中赎回或巨额赎回从而引发基金净值剧烈波动或份额净值尾差风险，甚至引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立上银慧永利中短期债券型证券投资基金的文件
- 2、《上银慧永利中短期债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《上银慧永利中短期债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《上银慧永利中短期债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、报告期内在中国证监会规定报刊上公开披露的各项公告

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所

13.3 查阅方式

投资者可在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人，客服电话：021-60231999，公司网址：
www.boscam.com.cn。

上银基金管理有限公司

二〇二六年三月三十一日