

中欧中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2022年第3季度报告

2022年09月30日

基金管理人:中欧基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2022年10月26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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年10月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中欧中证同业存单AAA指数7天持有
基金主代码	015827
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年05月30日
报告期末基金份额总额	3,639,459,740.65份
投资目标	紧密跟踪标的指数，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金以追求标的指数长期增长的稳定收益为宗旨，在降低跟踪误差和控制流动性风险的双重约束下构建指数化的投资组合。本基金跟踪标的指数成份券和备选成份券的资产比例不低于非现金基金资产的80%。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年化跟踪误差不超过2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。 当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整

	<p>的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。</p> <p>本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。</p>
业绩比较基准	中证同业存单AAA指数收益率×95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	<p>本基金主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。一般而言，本基金的长期平均风险和预期的收益率低于股票型基金和偏股混合型基金，高于货币市场基金。</p>
基金管理人	中欧基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
1. 本期已实现收益	21,371,319.24
2. 本期利润	18,052,517.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045
4. 期末基金资产净值	3,663,123,830.84
5. 期末基金份额净值	1.0065

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。

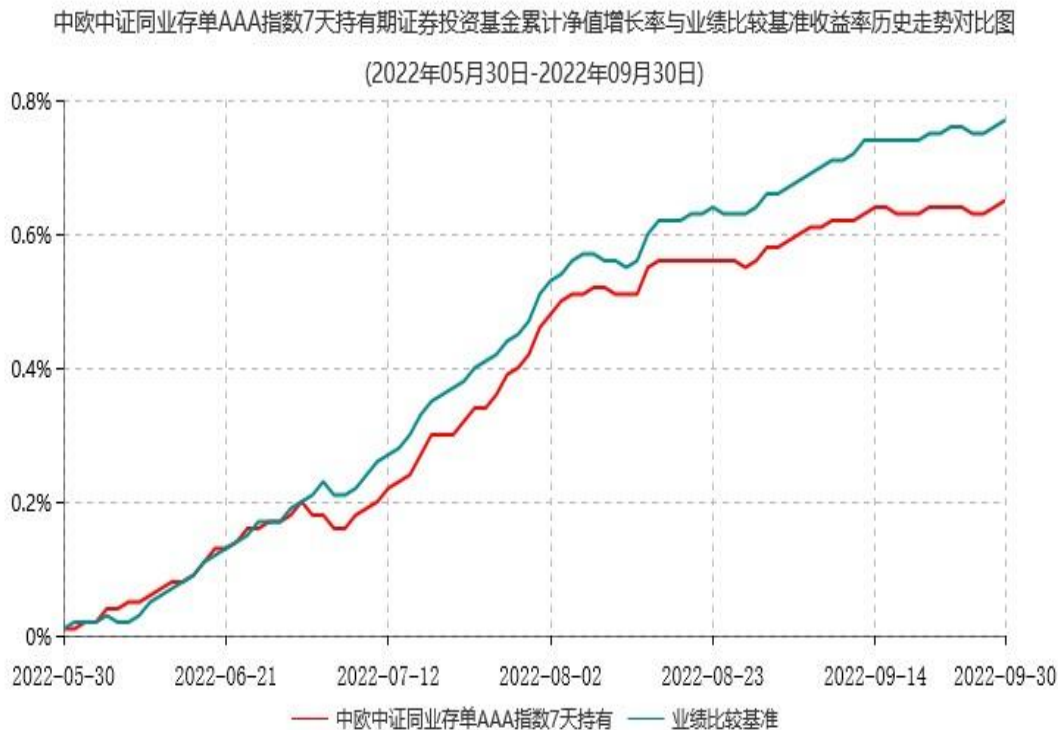
2. 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.45%	0.01%	0.57%	0.01%	-0.12%	0.00%
自基金合同生效起至今	0.65%	0.01%	0.77%	0.01%	-0.12%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：本基金基金合同生效日期为2022年5月30日，自基金合同生效日起到本报告期末不满一年，按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例应当符合基金合同约定。

§ 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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
王慧杰	基金经理	2022-05-30	-	11 年	历任彭博咨询社（纽约）利率衍生品研发员，光大保德信基金管理有限公司研究员、基金经理。2017/04/17 加入中欧基金管理有限公司，历任基金经理助理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、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。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》及公司内部相关制度等规定，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行。本报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，不同投资组合之间不存在不公平交易或利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有6次，为量化策略组合因投资策略需要发生的反向交易，公司内部风控对上述交易均履行相应控制程序。

本报告期内，未发现本基金有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

2022年三季度，国际和国内都面临了更加复杂的局面。国际上看，全球经济增长放缓、通胀高位运行，地缘政治冲突持续，外部环境更趋复杂严峻。为应对高通胀，美联储和欧央行都比以往更加鹰派，加息步伐提速，美债大幅上行，并呈现了波动加大的特征。国内角度来看，经济内生发展动力不足，经济发展面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力并没有减轻，而三季度初多地多处散发的地产相关风险事件给地产行业 and 经济增长带来了更大的压力。分部门来看，政府部门在积极财政政策和政策性银行的配合下，成为引导经济高质量发展的重要部门，从基建投资和信贷社融数据中得到印证。企业部门和居民部门微观活力依然不足，地产销量、消费和服务业仍未回暖；传统制造业投资增速低迷。货币政策方面，央行三季度加大稳健货币政策实施力度，下调MLF和公开市场逆回购的政策利率，流动性保持充裕，银行间资金利率整体处于低位。三季度，地产政策因城施策，非一线城市密集出台各项政策，9月底中央层面从税收、公积金、贷款利率方面都有所放松。政策效果仍然有待观察。

债券市场运行方面，三季度债券市场主要赚钱效应发生在7月，8-9月呈现窄幅震荡的态势。整体来看，收益率曲线下行，曲线中段下行幅度最大。信用债表现略优于利率债，信用利差压缩至低位。以存单为代表的短端资产，1年期存单三季度进一步下行30bp左右，且较长时间处于低于2%的偏低位置。季度内到期的超短期限的收益率长期低于银行间质押回购利率，配置价值明显减弱；跨年期限利差保护也略显不足。

三季度，本基金秉承稳健投资原则谨慎操作，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，以实现对标指数的有效跟踪。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，基金份额净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内基金管理人无应说明预警信息。

§ 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	3,593,770,839.01	98.06

	其中：债券	3,593,770,839.01	98.06
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	70,005,962.35	1.91
	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	1,268,468.97	0.03
8	其他资产	-	-
9	合计	3,665,045,270.33	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

本基金投资范围不涉及股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金投资范围不涉及股票投资。

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

本基金投资范围不涉及股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	201,937,978.09	5.51
	其中：政策性金融债	201,937,978.09	5.51
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	361,812,339.71	9.88
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	3,030,020,521.21	82.72
9	其他	-	-
10	合计	3,593,770,839.01	98.11

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	112107124	21招商银行CD124	3,000,000	299,385,189.04	8.17
2	112172260	21杭州银行CD200	2,000,000	199,707,227.40	5.45
3	112172703	21宁波银行CD311	2,000,000	199,660,942.47	5.45
4	112220028	22广发银行CD028	2,000,000	199,466,685.71	5.45
5	112203096	22农业银行CD096	2,000,000	198,101,058.56	5.41

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

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

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的21宁波银行CD311的发行主体宁波银行股份有限公司于2022年09月08日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2022）60号，于2022年05月27日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2022）44号，于2022年04月21日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2022）35号，于2022年04月11日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2022）28号，于2022年04月11日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2022）30号，于2021年12月29日受到宁波银保监局的甬银保监罚决字（2021）81号。罚没合计865万元人民币。本基金投资的21杭州银行CD200的发行主体杭州银行股份有限公司于2022年05月23日受到央行杭州中心支行的杭银处罚字（2022）30号。罚没合计580万元人民币。本基金投资的22中信银行CD093的发行主体中信银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）17号，于2021年11月15日受到国家市场监督管理总局的国市监处罚（2021）79号。罚没合计340万元人民币。本基金投资的22国开06的发行主体国家开发银行于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）8号。罚没合计440万元人民币。本基金投资的22农业银行CD096的发行主体中国农业银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）12号，于2021年12月08日受到银保监会的银保监罚决字（2021）38号。罚没合计630万元人民币。本基金投资的21招商银行CD124的发行主体招商银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）21号。罚没合计300万元人民币。本基金投资的22广发银行CD028的发行主体广发银行股份有限公司于2022年03月21日受到银保监会的银保监罚决字（2022）23号。罚没合计420万元人民币。本基金对上述主体发行的相关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。其余前十大持有证券的发行主体本报告期内没有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。

5.11.2 截止本报告期末，本基金未涉及股票相关投资。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,159,162,407.90
报告期期间基金总申购份额	4,602,758,823.87
减：报告期期间基金总赎回份额	6,122,461,491.12
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	3,639,459,740.65

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人本报告期内未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无申购、赎回本基金的情况。

§ 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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中欧中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金相关批准文件
- 2、《中欧中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》
- 3、《中欧中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》

- 4、《中欧中证同业存单AAA指数7天持有期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、本报告期内在中国证监会指定媒介上公开披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.zofund.com)查阅,或在营业时间内至基金管理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中欧基金管理有限公司:

客户服务中心电话:021-68609700,400-700-9700

中欧基金管理有限公司

2022年10月26日