

红塔红土中证同业存单 AAA 指数  
7 天持有期证券投资基金  
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：红塔红土基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 01 月 22 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 2024 年 01 月 16 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 10 月 01 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	红塔红土中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
基金主代码	018613
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 9 月 12 日
报告期末基金份额总额	65,796,794.77 份
投资目标	本基金通过指数化投资，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	<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，以实现对标指数的有效跟踪。</p> <p>在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求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%。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，基金管理人应采取合理措施，避免跟踪偏离度和跟踪误差的进一步扩大。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份券发生明显负面事件面临违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，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>本基金具体投资策略包括优化抽样复制策略、替代性策略、同业存单投资策略、资产支持证券投资策略和其他投资策略。</p>
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场

	基金。 本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券,具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

### §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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	1,234,984.62
2. 本期利润	1,273,521.79
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0063
4. 期末基金资产净值	66,187,969.58
5. 期末基金份额净值	1.0059

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。

3、本基金的基金合同于 2023 年 9 月 12 日生效，截至 2023 年 12 月 31 日，基金合同生效未满 1 年。

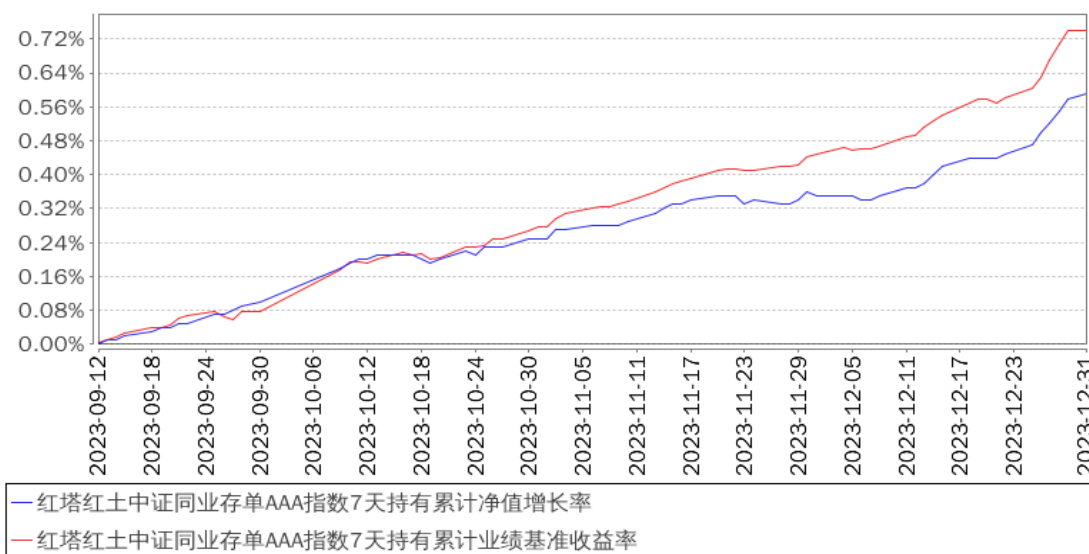
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.49%	0.01%	0.66%	0.02%	-0.17%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	0.59%	0.01%	0.74%	0.01%	-0.15%	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

红塔红土中证同业存单AAA指数7天持有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：本基金的基金合同于 2023 年 9 月 12 日生效，截至 2023 年 12 月 31 日，基金合同生效未满 1 年。

### 3.3 其他指标

无。

## §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		
赵耀	基金经理	2023 年 9 月 13 日	-	18 年	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员。现任红塔红土基金管理有限公司副总经理，兼任公募投资部总监与研究部总监，为公司投资决策委员会委员。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从法律法规、行业协会关于从业人员资格管理的相关规定。

#### 4.1.1 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

无。

### 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守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资

基金运作管理办法》等有关法律法规，以及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定，未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为，未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易，整体运作合法合规。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制，公平对待旗下所有投资组合。

报告期内，基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价格未发现异常差异，各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外，同一投资组合禁止同日反向交易，不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，需经严格审批并留痕备查。

报告期内，本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%，本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年四季度，债市依旧呈现横盘震荡、中枢下移的特征，整体呈“M”型走势。

2023 年四季度，债市呈现收益率振荡走低的特征，10 年期国债收益率下行约 12bp。具体来看，从 10 月初至 11 月下旬，受到特殊再融资债供给、增发国债和稳增长预期的影响，收益率整体上行。12 月以来，受资金宽松影响叠加银行存款利率下调，各期限债券收益率振荡下行，曲线呈现牛陡状。除利率债表现较好以外，各类金融债表现亮眼，收益率大幅下行。存单收益率在经历了阶段上行后，在 12 月中下旬迅速下行。

四季度，金融数据整体平淡，政府仍然是融资的主要支撑。居民端短期贷款表现略强于中长

期，居民部门有待完全扭转对房地产市场的预期；中长期贷款仍有提升空间，这一方面来源于 2022 年基数较高，同时也与实际贷款需求有关。

报告期内，本基金努力在保障流动性的基础上为投资者提高收益。一方面选择了信用优质的存单进行配置，另一方面也适度投资了信用债，为基金提供长期稳定收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0059 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.49%，业绩比较基准收益率为 0.66%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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或基金资产净值低于五千万情形。

### §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	76,819,739.18	99.38
	其中：债券	76,819,739.18	99.38
	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	-	-
	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	378,074.26	0.49
8	其他资产	100,800.00	0.13
9	合计	77,298,613.44	100.00

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

##### 5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

### 5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

### 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 报告期末指数投资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

无。

#### 5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

### 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	7,072,719.67	10.69
	其中：政策性金融债	7,072,719.67	10.69
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	16,528,927.32	24.97
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	53,218,092.19	80.40
9	其他	-	-
10	合计	76,819,739.18	116.06

### 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	230304	23 进出 04	70,000	7,072,719.67	10.69
2	112320200	23 广发银行 CD200	70,000	6,953,981.77	10.51
3	112303257	23 农业银行 CD257	60,000	5,973,155.08	9.02
4	012381627	23 冀中能源 SCP003(科创票据)	50,000	5,196,879.78	7.85
5	012382992	23 津城建 SCP049	50,000	5,116,131.15	7.73

### 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

无。

### 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

无。

### 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

无。

### 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

无。

#### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

### 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

无。

#### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

无。

#### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

### 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

23 进出 04（代码：230304）发行主体中国进出口银行 2023 年 5 月 9 日受到金融监管处罚。

23 农业银行 CD257（代码：112303257）发行主体中国农业银行股份有限公司如下违法违规事实于 2023 年 11 月 16 日受到国家金融监督管理总局没收违法所得并处罚款合计 2710.9738 万元的处罚：（一）流动资金贷款被用于固定资产投资；（二）贷款受托支付问题整改不到位；（三）贷款风险分类不准确等，共计 13 条违规行为。



23 冀中能源 SCP003（代码：12381627）发行主体冀中能源集团有限责任公司因信息披露不及时，深圳证券交易所于 2023 年 8 月 8 日依据相关法规出具监管函。因关联交易、信息披露不及时，于 2023 年 5 月 16 日受到中国证监会责令改正，警告，50 万元的处罚。

23 建设银行 CD028（代码：112305028）发行主体中国建设银行股份有限公司如下违法违规事实于 2023 年 11 月 22 日受到国家金融监督管理总局没收违法所得并处罚款合计 3791.879382 万元的处罚：（一）单个网点在同一会计年度内与超过 3 家保险公司开展保险业务合作；（二）小违规通过储蓄柜台销售投资连结型保险产品；（三）代销利益不确定的保险产品未按规定提供完整合同材料；（四）未将超过规定年龄客户的保单材料转至保险公司核保并出单，且销售的部分保险产品属于保单利益不确定型，共计 18 条违规行为。

23 中信银行 CD047（代码：112308047）发行主体中信银行股份有限公司的如下违法违规事实于 2023 年 11 月 16 日受到国家金融监督管理总局没收违法所得并处罚款合计 15242.59 万元、没收违法所得 462.59 万元的处罚：（一）违反高管准入管理相关规定；（二）贷关联贷款管理不合规；（三）绩效考核不符合规定等，共计 56 条违规行为。

23 平安银行 CD072（代码：112311072）发行主体平安银行股份有限公司如下违法违规事实于 2023 年 7 月 7 日受到中国人民银行警告，没收违法所得 1848.67 元，罚款 3492.5 万元的处罚：（一）违反账户管理规定；（二）其他危及支付机构稳健运行、损害客户合法权益或危害支付服务市场的违法违规行为；（三）违反反假货币业务管理规定；（四）违反金融营销宣传管理规定。共计 10 条违规行为。

基金的基金经理根据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序进行了投资，符合相关法律法规和公司投资管理制度。

除 23 进出 04、23 农业银行 CD257、23 冀中能源 SCP003、23 建设银行 CD028、23 中信银行 CD047、23 平安银行 CD072，本基金投资的前十名证券的发行主体本报告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。

### 5.11.2 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

无。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	100,800.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	100,800.00

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

##### 5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

##### 5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

无。

#### 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

报告期期初基金份额总额	871,251,753.11
报告期期间基金总申购份额	62,238,192.65
减：报告期期间基金总赎回份额	867,693,150.99
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	65,796,794.77

## §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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份	0.00

额占基金总份额比例 (%)	
---------------	--

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §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、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、红塔红土中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同；
- 3、红塔红土中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议；
- 4、红塔红土中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书；
- 5、报告期内披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

广东省深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心四期 1 栋 2301

### 9.3 查阅方式

投资者可通过基金管理人网站，或在营业期间到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件。  
在支付工本费后，投资者可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，可咨询本基金管理人。

客服热线：4001-666-916（免长途话费）

公司网址：www.htamc.com.cn

红塔红土基金管理有限公司

2024 年 01 月 22 日