
惠升中证同业存单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:惠升基金管理有限责任公司

基金托管人:浙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。

基金托管人浙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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 惠升中证同业存单AAA指数7天持有期 |
| 基金主代码 | 014426 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2021年12月16日 |
| 报告期末基金份额总额 | 3,509,985,706.71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，实现对标的指数的有效跟踪。 |
| 投资策略 | 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分券和备选成分券，或选择非成分券作为替代，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。 |
| 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 | 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分券及备选成分券，具有与标的指数相似的风险收益特征。 |

| | |
|-------|--------------|
| 基金管理人 | 惠升基金管理有限责任公司 |
| 基金托管人 | 浙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 | 28,659,796.03 |
| 2. 本期利润 | 25,770,079.52 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0058 |
| 4. 期末基金资产净值 | 3,584,914,161.92 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0213 |

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。

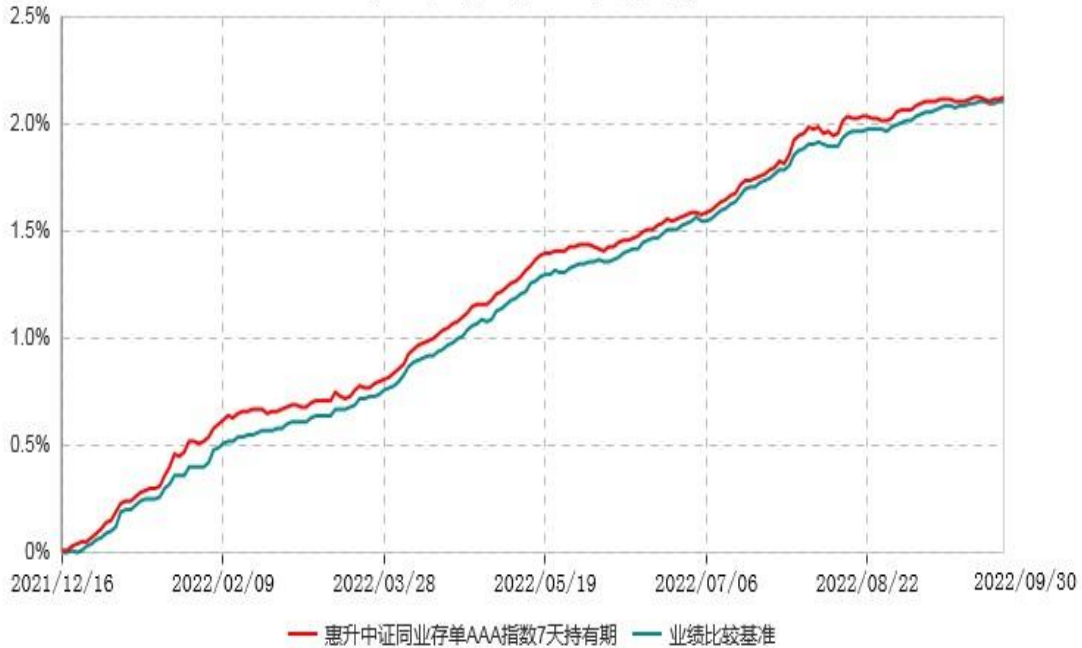
3.2 基金净值表现

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 | 0.54% | 0.02% | 0.57% | 0.01% | -0.03% | 0.01% |
| 过去六个月 | 1.26% | 0.01% | 1.31% | 0.01% | -0.05% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.13% | 0.01% | 2.11% | 0.01% | 0.02% | 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

惠升中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2021年12月16日-2022年09月30日)



注：①本基金合同于2021年12月16日生效。

②根据本基金的基金合同规定，本基金自合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同中投资范围、投资限制的有关约定。

§ 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 | | |
| 卓勇 | 本基金的基金经理 | 2021-12-16 | - | 16年 | 硕士。曾任中信建投证券固定收益部自营投资总监、广州吉富创业投资公司投资部副总经理、深圳康曼德资本管理有限公司董事总经理。现任惠升基金管理有限责任公司基金经理。2021年12月16日起担任惠升中证同业存单AA |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------------------|
| | | | | | A 指数 7 天持有期证券投资 基金基金经理。 |
|--|--|--|--|--|----------------------------|

注：①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。

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。

③本基金本报告期内没有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

公司一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《惠升基金管理有限责任公司公平交易管理办法》的规定。利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括 1 日内、3 日内、5 日内），对报告期内的同向交易价差进行了分析，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年三季度债市整体先扬后抑，受益于流动性持续宽松，同业存单利率整体大幅下行。7 月初央行缩量操作 7 天逆回购，市场一度担忧流动性收紧，但随着央行等量续作 MLF，并随着公开市场操作数量稳定后，市场解除对流动性收紧顾虑，资金大幅走低，三季度银行间隔夜（R001）和 7 天质押式回购利率（R007）整体较二季度有所下行，同业存单利率也不断下行；8 月 15 日央行下调 7 天逆回购利率 10bp，带动同业存单快速下行；8 月下旬以来同业存单整体处于窄幅震荡区间，调整幅度在 10bp 左右。展望四季度，全球经济衰退风险不断加大，国内仍面临需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力，预计货币政策仍将保持合理宽裕状态。

债券操作方面，季初央行缩减逆回购日均操作规模引发中短期品种收益率上行，待利率企稳后稳步增加组合久期至中性偏高水平并灵活调整持券结构。进入九月以后，多

方面利空因素叠加导致债市调整，核心原因是资金价格中枢的抬升，组合也相继进行降久期降杠杆操作。品种策略方面，主要以存单为主，部分参与高等级信用债及利率品。报告期内对组合进行精细化管理，在不断降低组合融资成本的前提下，灵活调仓，做交易增厚。本季末非银跨季融资利率较高且期限较长，及时对组合进行降久期降杠杆的操作，从而控制了因季末收益率调整对产品净值带来的回撤。后期操作将在保持高流动性的同时，密切关注资金面的变化和存单发行量的走势，灵活通过存单交易、曲线交易和品种交易增收收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末惠升中证同业存单AAA指数7天持有期基金份额净值为1.0213元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.54%，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

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者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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 | 4,579,704,046.50 | 99.65 |
| | 其中：债券 | 4,579,704,046.50 | 99.65 |
| | 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 | 3,575,132.74 | 0.08 |
| 8 | 其他资产 | 12,488,447.49 | 0.27 |
| 9 | 合计 | 4,595,767,626.73 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 40,975,588.93 | 1.14 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 224,439,271.23 | 6.26 |
| | 其中：政策性金融债 | 224,439,271.23 | 6.26 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 212,647,711.24 | 5.93 |
| 6 | 中期票据 | 20,744,082.19 | 0.58 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | 4,080,897,392.91 | 113.84 |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 4,579,704,046.50 | 127.75 |

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 | 112220173 | 22广发银行CD173 | 3,000,000 | 297,369,953.04 | 8.30 |
| 2 | 112115324 | 21民生银行CD324 | 2,000,000 | 199,585,024.66 | 5.57 |
| 3 | 112108169 | 21中信银行CD169 | 2,000,000 | 199,409,547.95 | 5.56 |
| 4 | 112118319 | 21华夏银行CD319 | 2,000,000 | 199,307,556.16 | 5.56 |
| 5 | 112203086 | 22农业银行CD086 | 2,000,000 | 196,291,533.15 | 5.48 |

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

本基金本报告期内无股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内无股指期货投资。

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

本基金本报告期内无国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内无国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内无国债期货投资。

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中，广发银行股份有限公司、中国进出口银行、中信银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国农业发展银行、上海浦东发展银行股份有限公司、交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到监管部门公开谴责或处罚。

本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案，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 本基金本报告期末未持有股票。

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 | 12,488,447.49 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 12,488,447.49 |

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，分项之和和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 | 5,146,069,452.74 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,924,856,950.69 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 3,560,940,696.72 |
| 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 | 3,509,985,706.71 |

§ 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**

本基金本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期内无基金管理人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

本基金本报告期内无此类情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

中国证监会准予基金募集注册的文件；

《惠升中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；

《惠升中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》；

基金管理人业务资格批件、营业执照；

基金托管人业务资格批件、营业执照；

报告期内基金管理人在规定媒介上披露的各项公告；

中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人及基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站，查阅或下载基金各类备查文件。

惠升基金管理有限责任公司

2022年10月26日