

华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证  
券投资基金  
2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 1 月 20 日

## 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 1 月 19 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 10 月 01 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	014429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	1,240,346,090.48 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。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。
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	华富基金管理有限公司

基金托管人

上海浦东发展银行股份有限公司

### § 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	3,059,546.51
2. 本期利润	2,654,160.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0014
4. 期末基金资产净值	1,264,246,191.40
5. 期末基金份额净值	1.0193

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

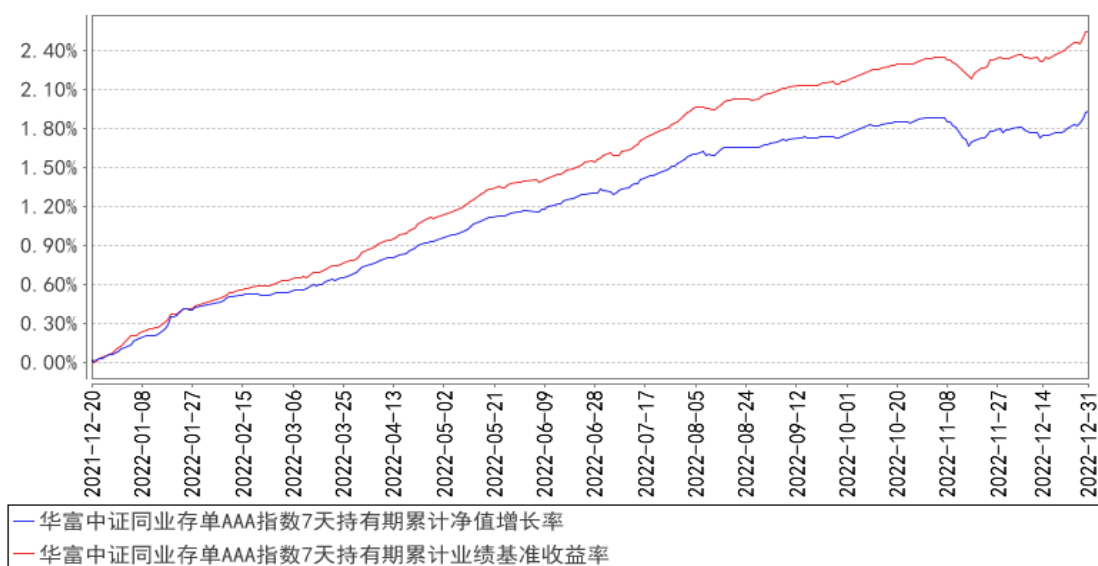
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.18%	0.02%	0.37%	0.02%	-0.19%	0.00%
过去六个月	0.59%	0.02%	0.94%	0.02%	-0.35%	-0.00%
过去一年	1.83%	0.02%	2.38%	0.01%	-0.55%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.93%	0.02%	2.50%	0.01%	-0.57%	0.01%

注：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%。

##### 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

华富中证同业存单AAA指数7天持有期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：根据《华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资于同业存单的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于非现金基金资产的 80%；本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不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。如法律法规或监管机构变更上述投资品种的比例限制，在履行适当程序后，以变更后的比例为准，本基金的投资比例会做相应调整。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2021 年 12 月 20 日到 2022 年 6 月 20 日。本报告期，本基金仍在建仓期内。

## § 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		
尤之奇	本基金的基金经理	2021 年 12 月 20 日	-	十二年	上海财经大学金融学硕士，本科学历。曾任毕马威会计师事务所审计员，华泰柏瑞基金管理有限公司市场部总监助理，兴业银行银行合作中心基金负责人。2017 年 6 月加入华富基金管理有限公司，曾任基金经理助理，自 2020 年 8 月 17 日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 15 日起任华富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 20 日起任华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资

					基金基金经理，自 2022 年 3 月 14 日起任华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
倪莉莎	本基金的基金经理	2021 年 12 月 27 日	-	八年	英国曼彻斯特大学管理学硕士，硕士研究生学历。2014 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部基金经理助理，自 2018 年 3 月 29 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 20 日起任华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 5 日起任华富货币市场基金基金经理，自 2019 年 10 月 31 日起任华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 1 日起任华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 27 日起任华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 29 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2022 年 11 月 17 日起任华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券基金经营机构董事、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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本基金报告期内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% 的情形。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面，四季度经济仍处于弱修复的探底阶段。11 月需求依旧偏弱，固定资产投资受地产投资拖累，剔除基数后延续下行趋势，地产销售、消费也进一步下滑。生产端，11 月工业生产剔除基数后明显回落，就业形势也依旧严峻。总体而言，11 月经济整体处于疲软的状态，地产与疫情的拖累可能仍是主要原因。随着疫情防控不断优化，疫情扰动可能逐步消除，消费有望于明年回稳。基建和制造业投资热度不减，地产端随着“三支箭”、稳地产金融 16 条等政策落地见效，明年一季度地产投资有望触底企稳。

通胀方面，11 月 CPI 增速放缓，PPI 下降，面临内需不足。11 月 CPI 低位运行，食品项也是涨幅大幅收窄。除了有 2021 年 11 月基数较其他月份较高原因，内需不足也是影响 CPI 的主要因素，如核心 CPI 延续一致的弱势，PPI 降幅也是与前值持平。11 月天气寒冷，多地受疫情影响较大，线下消费均低迷。

货币政策方面，从 11 月债券大跌之后公开市场操作、降准等一系列动作看出，央行在主动操作上仍以维持合理充裕为主基调。11 月之后社融低迷主要是债市调整的拖累，理财产品的赎回补充了居民和非银机构的存款量，M2 与社融存量同比增速差扩大，流动性淤积在银行系统，未来的改善程度还需要关注地产和疫情走向。

11 月上旬起，存单一级大幅提价发行，引发短端曲线快速调整。也是此轮债券踩踏的触发剂。一年国股大行存单从 2.0 上行至 2.65%，跌幅高达 30% 以上，存单指数基金规模全线收缩，货币市场基金负偏离告急。下旬由于理财破净赎回后，部分资金回流货基才缓解货基负偏离危机。

债券市场方面，四季度债券市场先涨后跌，跌幅较近年来较大。11 月市场收益率大幅上行

调整，10 年国债上行 25bp。信用债方面 11 月债市信用利差走扩，各条曲线均上行 50-80bp。等级利差分化，期限利差收窄，曲线走向熊平。虽然基本面并未在一个月内发生质的变化，但由于预期变化，债市的核心逻辑发生变化。11 月中上旬疫情防控优化政策与支持房地产发展十六条措施先后公布，前期压制经济基本面的两座“大山”松动，预期发生转向，带动利率迅速上行，引发理财赎回风波，加剧市场踩踏情绪。12 月债券抛压缓解，但赎回负循环仍很难打破，叠加配置力量较弱，信用债弱勢震荡。

本季度，华富存单指数基金坚持以配置 AAA 银行同业存单为主，获取票息收益。通过主动降低久期和杠杆，在跟踪中证 AAA 存单指数的同时，减少组合波动风险。在杠杆方面，通过灵活合理的杠杆策略，合理适度增厚组合收益。

展望明年一季度，在流动性方面，传统跨年之后月初流动性紧张得以缓解，存单收益率有所下行，但由于今年春节较早，同时理财净值化元年上季度负反馈仍历历在目，“开门红”理财资金的申购量是否恢复需要加以观察，居民理财习惯是否有所改变，净值型理财规模如果仍未回归预期，作为存单配置的主要力量的削弱，对存单的价格的预期不可简单地线性推导。

本基金将坚持短久期和较低杠杆，在跟住指数的同时，减少市场利率风险对组合的影响，增加收益的稳定性，不贸然增加久期和杠杆，不做博弈性过大的短期波段操作，以提高组合流动性和抗风险能力。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 1.0193 元，累计份额净值为 1.0193 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.18%，同期业绩比较基准收益率为 0.37%。

#### 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，本基金不存在连续二十个工作日出现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	1,401,867,200.97	99.42

	其中：债券	1,401,867,200.97	99.42
	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	730,991.82	0.05
8	其他资产	7,465,111.13	0.53
9	合计	1,410,063,303.92	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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

注：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	14,979,230.77	1.18
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,641,047.94	4.01
	其中：政策性金融债	50,641,047.94	4.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	121,512,323.29	9.61
6	中期票据	50,904,255.33	4.03
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,163,830,343.64	92.06
9	其他	-	-
10	合计	1,401,867,200.97	110.89

## 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	112204001	22 中国银行 CD001	1,000,000	99,734,766.85	7.89
2	112215527	22 民生银行 CD527	1,000,000	98,990,328.57	7.83
3	112209018	22 浦发银行	600,000	59,946,839.01	4.74



		CD018			
4	112210003	22 兴业银行 CD003	500,000	49,993,747.95	3.95
5	112221006	22 渤海银行 CD006	500,000	49,991,493.15	3.95

## 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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

## 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海浦东发展银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、渤海银行股份有限公司、中信银行股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,911.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	7,462,199.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,465,111.13

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	2,620,247,270.06
报告期期间基金总申购份额	1,242,698,069.12
减：报告期期间基金总赎回份额	2,622,599,248.70
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	1,240,346,090.48

### § 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

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有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

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 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、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同
- 2、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议
- 3、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2023 年 1 月 20 日