

鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证
券投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 24 日

§ 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。

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 2023 年 10 月 23 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	014437
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	7,836,244,467.39 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。在正常市场情况下，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，将年化跟踪误差控制在 2% 以内。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，避免跟踪误差进一步扩大。</p> <p>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。</p> <p>1、债券投资策略</p> <p>本基金通过久期配置、类属配置、期限结构配置等，采取积极主动的投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。</p>

	<p>2、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券的投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，严格遵守法律法规和基金合同的约定，在保证本金安全和基金资产流动性的基础上获得稳定收益。</p> <p>未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书中更新并公告。</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	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	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：无。

§ 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	59,987,111.97
2. 本期利润	42,286,955.29
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0048
4. 期末基金资产净值	8,198,659,029.91
5. 期末基金份额净值	1.0462

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等未实现收益。

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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），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

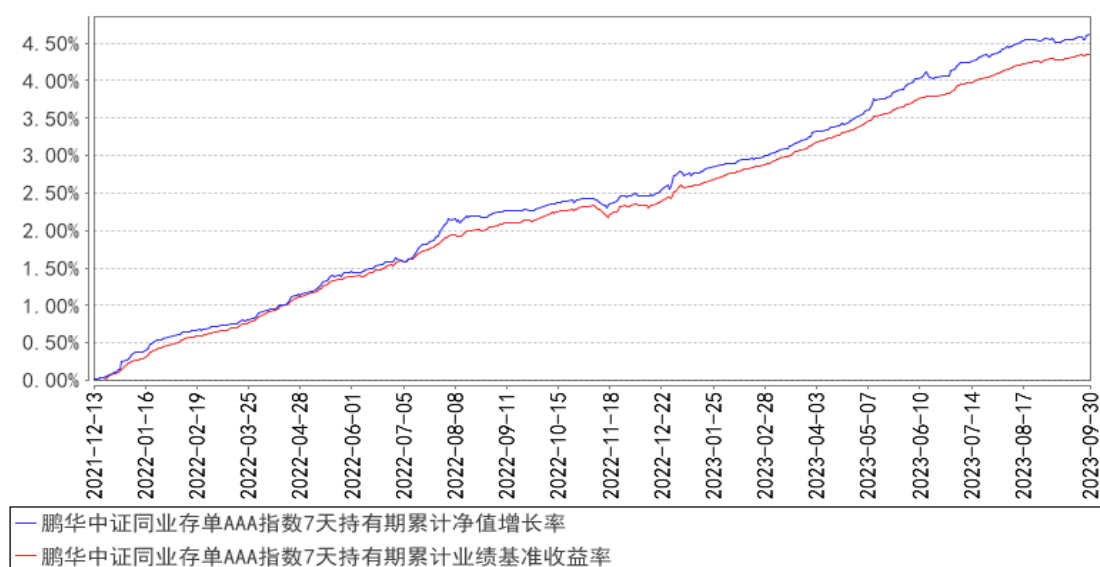
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.46%	0.01%	0.48%	0.01%	-0.02%	0.00%

过去六个月	1.28%	0.02%	1.17%	0.01%	0.11%	0.01%
过去一年	2.28%	0.02%	2.17%	0.01%	0.11%	0.01%
自基金合同 生效起至今	4.62%	0.02%	4.35%	0.01%	0.27%	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

鹏华中证同业存单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：1、本基金基金合同于 2021 年 12 月 13 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

3.3 其他指标

注：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		
胡哲妮	基金经理	2021-12-13	-	6 年	胡哲妮女士，国籍中国，金融硕士，6 年证券从业经验。2017 年 07 月加盟鹏华基金管理有限公司，历任固定收益部助理债券研究员、债券研究员，现金投资部高级

					债券研究员、基金经理助理，现担任现金投资部基金经理。2021 年 06 月至今担任鹏华添利宝货币市场基金基金经理，2021 年 07 月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理，2021 年 07 月至今担任鹏华金元宝货币市场基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，胡哲妮女士具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
叶朝明	基金经理	2021-12-31	-	15 年	叶朝明先生，国籍中国，工商管理硕士，15 年证券从业经验。曾任职于招商银行总行，从事本外币资金管理相关工作；2014 年 1 月加盟鹏华基金管理有限公司，从事货币基金管理工作，现担任董事总经理（MD）/现金投资部总经理/基金经理。2014 年 02 月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理，2015 年 01 月至今担任鹏华安盈宝货币市场基金基金经理，2015 年 07 月至今担任鹏华添利宝货币市场基金基金经理，2016 年 01 月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理，2017 年 05 月至 2021 年 08 月担任鹏华聚财通货币市场基金基金经理，2017 年 06 月至 2021 年 08 月担任鹏华盈余宝货币市场基金基金经理，2017 年 06 月至今担任鹏华金元宝货币市场基金基金经理，2018 年 08 月至 2021 年 08 月担任鹏华弘泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 09 月至 2021 年 08 月担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理，2018 年 09 月至 2021 年 08 月担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理，2018 年 11 月至 2021 年 08 月担任鹏华弘泽灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2021 年 10 月担任鹏华弘康灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 08 月至今担任鹏华浮动净值型发起式货币市场基金基金经理，2019 年 10 月至今担任鹏华稳利短债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 06 月至 2021 年 08 月担任鹏华中短债 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 07 月至今担任鹏华稳泰 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月至今担任鹏

					<p>华稳瑞中短债债券型证券投资基金基金经理, 2021 年 12 月至今担任鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理, 2021 年 12 月至今担任鹏华稳华 90 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理, 2022 年 01 月至今担任鹏华 0-5 年利率债券型发起式证券投资基金基金经理, 2022 年 01 月至今担任鹏华中证 0-4 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2022 年 01 月至今担任鹏华中债 3-5 年国开债指数证券投资基金基金经理, 2022 年 01 月至今担任鹏华中证 5 年期地方政府债交易型开放式指数证券投资基金基金经理, 2022 年 01 月至今担任鹏华中债 1-3 年农发行债券指数证券投资基金基金经理, 2022 年 12 月至今担任鹏华弘安灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2023 年 03 月至今担任鹏华稳福中短债债券型证券投资基金基金经理, 2023 年 05 月至今担任鹏华盈余宝货币市场基金基金经理, 叶朝明先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，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关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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

注：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《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和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

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等

各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年三季度，经济呈现企稳态势，PMI 数据逐月回升，9 月 PMI 升至扩张区间。需求端，固定资产投资增速略有下行，基建投资整体仍在高位，房地产开发投资增速较为疲弱。消费增速较二季度略有下降，整体较为平稳，节假日出行人次和消费水平均恢复至疫情前水平，服务业消费表现好于商品消费。出口方面，8 月出口同比底部回升，随着 9-12 月基数走低，出口增速有望继续改善。金融数据方面，7-8 月信贷增量偏低，随着政策效果逐渐体现，后续社融增速预计保持平稳。通胀数据方面，CPI 低位徘徊，PPI 筑底回升，通胀风险可控。海外方面，美国 CPI 读数走高，但核心 CPI 有所降低，美联储三季度共计加息 25BP，年内美联储转向降息的概率较小。美元表现较为强势，人民币汇率震荡趋稳，总体仍处于双向波动的合理范围。国内经济恢复基础尚不牢固，货币政策操作整体偏呵护。公开市场操作继续削峰填谷的思路，在月末、税期等资金紧张时点，大量投放逆回购满足银行需求。7 月银行信贷投放节奏放缓，央行通过降息助力经济恢复，8 月 OMO 和 1 年期 LPR 利率分别下调 0.1 个百分点、MLF 利率下调 0.15 个百分点。9 月全面降准 0.25 个百分点补充市场流动性。整个季度来看，回购利率整体略有下移，DR007 中枢向降息后的政策利率回归，季末时点流动性分层较为明显。其中，DR007 均值在 1.88%，较上一季度下行 6BP，R007 均值为 2.01%，较上一季度下行 14BP。

三季度，资金价格逐月走高，月末季末波动加大，季末时点货币市场工具收益率较上季度末多数上行，其中 1 年期国开债收益率上行 16BP 左右，1 年期 AAA 短融收益率上行 8BP 左右。存单收益率先下后上，9 月末 1 年期 AAA 存单收益率较上季度末上行 15BP 左右。具体来看，7 月资金价格处于低位，1 年期 AAA 存单收益率在 2.3% 附近波动。7 月信贷数据公布后低于预期，央行 8 月宣布降息 10BP，1 年期 AAA 存单最低下行至 2.21% 附近。8 月下旬开始随着资金波动加大，价格上移，存单收益率快速回升，9 月底资金价格超预期上行，1 年期存单价格最高攀升至 2.52%，季末最后一天 1 年期存单下行到 2.46% 左右。

本基金通过抽样复制和动态优化策略，在控制跟踪误差的前提下，保持组合流动性，力争增

厚投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期份额净值增长率为 0.46%，同期业绩比较基准增长率为 0.48%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	8,229,979,249.31	94.61
	其中：债券	8,229,979,249.31	94.61
	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	450,148,632.71	5.18
	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	4,828,665.68	0.06
8	其他资产	13,552,598.81	0.16
9	合计	8,698,509,146.51	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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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	637,924,449.14	7.78
	其中：政策性金融债	637,924,449.14	7.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	635,956,279.94	7.76
6	中期票据	153,900,521.30	1.88
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	6,802,197,998.93	82.97
9	其他	-	-
10	合计	8,229,979,249.31	100.38

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	112310267	23 兴业银行 CD267	5,000,000	492,017,299.27	6.00
2	112314157	23 江苏银行 CD157	5,000,000	488,099,918.03	5.95
3	112312137	23 北京银行 CD137	4,500,000	439,289,225.41	5.36
4	112304043	23 中国银行 CD043	4,000,000	390,822,475.41	4.77
5	112318227	23 华夏银行 CD227	4,000,000	390,783,825.14	4.77

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：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

注：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

注：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

注：本基金投资范围未包含股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包含股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包含国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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

北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局北京外汇管理部、中国银行保险监督管理委员会北京监管局的处罚。

广州银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行广东省分行的处罚。

江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局江苏监管局、中国人民银行的处罚。

宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局宁波市分局、宁波银保监局的处罚。

兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、中国银行保险监督管理委员会的处罚。

中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国银保监会重庆监管局、中国银行保险监督管理委员会的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

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

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

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	13,552,598.81
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	13,552,598.81

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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

注：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，投资组合报告中数字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	8,584,320,992.29
报告期期间基金总申购份额	5,952,529,996.71
减：报告期期间基金总赎回份额	6,700,606,521.61

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	7,836,244,467.39

§ 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：无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 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

注：无。

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

- （一）《鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- （二）《鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- （三）《鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金 2023 年第 3 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com.cn>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2023 年 10 月 24 日