

建信中证同业存单 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：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
基金主代码	016362
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	1,373,574,460.66 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	<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>（一）同业存单指数化投资策略</p> <p>1、抽样复制策略</p> <p>本基金为被动管理基金，主要采用抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的部分成份券和备选成份券，或选择成份券和备选成份券以外的其他同业存单作为替代，使得投资组合的总体特征（如久期、剩余期限和到期收益率等）与标的指数相似。</p>

	<p>2、替代性策略</p> <p>当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备选成份券外寻找其他同业存单构建替代组合，对指数进行跟踪复制。替代组合的构建将以流动性为约束条件，按照与被替代成份券同业存单久期相近、信用评级相似、到期收益率及剩余期限基本匹配为主要原则，控制替代组合与被替代成份券同业存单的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。</p> <p>（二）债券投资策略</p> <p>本基金将通过研究宏观经济运行状况、货币市场及资本市场资金供求关系，分析债券资产和货币资产等投资价值，从而确定配置比例并根据市场变化进行调整。在债券类资产中，本基金将采取债券类属配置策略、久期管理策略和收益率曲线策略等进行积极投资。</p> <p>（三）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展，将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，制定周密的投资策略。在具体投资过程中，重点关注标的的证券发行条款、基础资产的类型，预测提前偿还率变化对标的的证券的久期与收益率的影响，加强对未来现金流稳定性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量规模，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。</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	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

### § 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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	9,792,429.27
2. 本期利润	7,905,354.92
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0051
4. 期末基金资产净值	1,404,398,444.05
5. 期末基金份额净值	1.0224

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。

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。

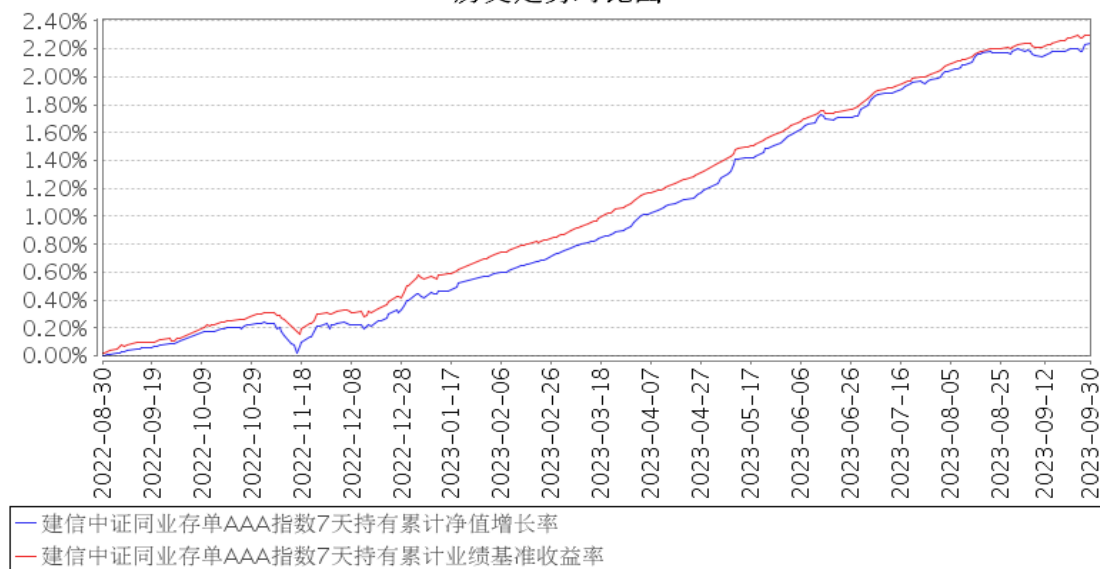
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.46%	0.01%	0.48%	0.01%	-0.02%	0.00%
过去六个月	1.27%	0.01%	1.17%	0.01%	0.10%	0.00%
过去一年	2.13%	0.02%	2.17%	0.01%	-0.04%	0.01%
自基金合同 生效起至今	2.24%	0.02%	2.30%	0.01%	-0.06%	0.01%

#### 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

建信中证同业存单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：本基金基金合同于 2022 年 8 月 30 日生效，截至报告期末建仓未满一年。本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同相关规定。

### 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		
于倩倩	本基金的基金经理	2022 年 10 月 18 日	-	15	于倩倩女士，硕士。曾任国泰人寿保险公司固定收益研究专员、金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司）债券研究员。2011 年 6 月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。2013 年 8 月 5 日起任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2021 年 1 月 21 日转型为建信利率债债券型证券投资基金，于倩倩自 2021 年 1 月 21 日至 1 月 27 日继续担任该基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019 年 12 月 13 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总经理，本基金的基金经理	2022 年 8 月 30 日	-	16	陈建良先生，固定收益投资部总经理，双学士。曾任中国建设银行厦门分行客户经理、总行金融市场部债券交易员。2013 年 9 月加入我公司投资管理部，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、总经理。2013 年 12 月 10 日至 2021 年 10 月 21 日任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2020 年 1 月 13 日转型为建信短债债券型证券投资基金，陈建良继续担任该基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理，该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为

					建信睿怡纯债债券型证券投资基金, 陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20 日继续担任该基金的基金经理; 2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理; 2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理; 2016 年 9 月 13 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理; 2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理; 2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理; 2022 年 3 月 23 日起任建信鑫怡 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理; 2022 年 8 月 30 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
先轸宇	固定收益投资部总经理助理, 本基金的基金经理	2022 年 10 月 18 日	-	11	先轸宇先生, 固定收益投资部总经理助理, 硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2016 年 7 月加入我公司, 历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理、总经理助理兼基金经理。2017 年 7 月 7 日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理; 2018 年 3 月 26 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理; 2019 年 1 月 25 日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理; 2020 年 12 月 18 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理; 2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。

#### 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

在本报告期内, 基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益, 严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》的规定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。本报告期，未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾 2023 年 3 季度，政策信号超预期积极，降准降息接连落地，推动进一步降成本，经济动能触底后开始边际回升，但随着实体融资需求改善，叠加人民币汇率持续承压、政府债发行提速等多方面原因，资金利率中枢出现明显回升，短端资产受此影响出现明显调整，长端资产在政策加码与基本面疲弱的反复博弈中呈现震荡走势。具体来看，与 2 季末相比较，1 年国开债和 1 年国债收益率分别上行 16BP 和 30BP 至 2.26% 和 2.17%，10 年国开债收益率下行 3BP 到 2.74%，10 年国债收益率上行 4BP 到 2.68%，期限利差大幅收窄。

经济动能触底后开始边际回升。7 月信贷创出 2006 年以来最低之后，政策在 7-8 月份逐渐加码并陆续落实，实体积极信号开始出现，一方面是实体融资需求有所改善，主要金融机构主动担当作为，加大贷款投放力度，8 月开始信贷投放明显超预期；另一方面，暑期出行带动 8 月消费增速开始回升，制造业 PMI 指数逐月改善并在 9 月重回荣枯线之上，制造业、基建投资两年复合增速表现提升，民间投资降幅收窄；主要的拖累项仍在于房地产和出口，房地产销售和新开工在政策加码后跌幅开始收窄，但投资跌幅仍继续扩大，出口跌幅虽有所收窄，但在剔除基数效应后仍为负值。综合而言，整体需求在 8 月开始边际改善，并带动生产端同环比、两年复合增速走强。

政策信号超预期积极。年中政治局会议重提逆周期调节，强调适时调整优化房地产政策，为下半年稳增长政策定下基调。一方面，总量工具超预期兑现，8 月 MLF 利率调降 15BP，距离上次调降仅隔 1 个月，7 天 OMO 调降 10BP，1YLPR 利率调降 10BP，5YLPR 利率不变，非对称式降息有

助于进一步引导存款利率下调，9 月中旬存款准备金率调降 25BP，并叠加 MLF 超额续作，以保证流动性合理充裕；另一方面，地产调控政策大幅度放松，需求端在降低首付、贷款利率下限、推进存量首套贷款利率下调的基础上，渐进放松限购要求，一线城市已陆续执行认房不认贷，供给端方面则加大保障性住房建设和供给，积极推进城中村改造和平急两用公共基础设施建设；此外对于促进民营经济发展壮大、促消费等方面也有重要文件出台。

银行间流动性转入偏紧平衡，资金利率中枢明显回升，短端资产出现明显调整。虽然央行呵护力度不弱，但在人民币汇率持续承压下，央行出手防范汇率超调风险的紧要性明显上升，同时内部稳信贷的迫切性也使得银行日常备付需求在增加，此外还有地方债提速发行、国债超计划发行等等因素，3 季度资金中枢明显回升，银行间杠杆在 8 月开始连续 2 个月回落。具体来看，R001 和 R007 月均利率在 9 月分别回升至 1.86% 和 2.12%，较 7 月月均水平分别回升 36BP 和 14BP，与 OMO 政策利率利差进一步拉大，同期 1 年国股存单利率也跟随资金先下后上，8 月降息后一度探底至 2.2% 附近，随后止盈盘增加叠加资金中枢居高不下，向上回调至 2.4%-2.5% 之间，与 MLF 利差显著收窄。

报告期内，本基金在资金宽松期间密切跟随政策预期变化，利用适度杠杆策略，及时把握中长期存单的配置和交易机会，随着资金转入偏紧平衡，本基金适当调降了组合的杠杆水平，在短端快速调整之前，及时止盈部分中长期存单，降低了组合的剩余期限。总体而言，本基金跟随政策与资金变化，灵活调整了组合的剩余期限和杠杆水平，通过波段交易实现了组合安全性与收益性的大体平衡。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.46%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.48%，波动率 0.01%。

#### 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	1,343,127,568.23	90.37
	其中：债券	1,322,683,568.23	88.99



	资产支持证券	20,444,000.00	1.38
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	142,060,718.85	9.56
	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	1,057,737.71	0.07
8	其他资产	1.00	0.00
9	合计	1,486,246,025.79	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

无。

### 5.2.2 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。

## 5.4 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	92,161,553.42	6.56
	其中：政策性金融债	92,161,553.42	6.56
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	134,181,571.77	9.55
6	中期票据	36,752,178.08	2.62
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,059,588,264.96	75.45
9	其他	-	-
10	合计	1,322,683,568.23	94.18

## 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	042380019	23 晋能煤业 CP001	1,200,000	123,191,868.49	8.77
2	112302009	23 工商银行 CD009	1,200,000	119,707,258.02	8.52
3	112310070	23 兴业银行 CD070	1,100,000	108,985,313.29	7.76
4	112315087	23 民生银行 CD087	1,000,000	99,655,866.67	7.10
5	112305048	23 建设银行 CD048	1,000,000	98,946,994.54	7.05

#### 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112261	22 华发 3A	200,000	20,444,000.00	1.46

#### 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

本基金本报告期末按公允价值占基金资产净值比例投资的前十名证券发行主体中，广发银行股份有限公司因违反人民币反假有关规定；违反人民币管理规定；占压财政存款或者资金；违反国库管理其他规定；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；未按规定保存客户身份资料和交易记录；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；与身份不明的客户进行交易于 2022 年 8 月 31 日受到中国人民银行处以警告并罚款 3484.8 万元。（银罚决字【2022】12-24 号）

#### 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未超出基金合同规定的投资范围。

#### 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	1.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1.00

#### 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

无。

#### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	2,072,403,448.12
报告期期间基金总申购份额	1,221,524,990.42
减：报告期期间基金总赎回份额	1,920,353,977.88
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	1,373,574,460.66

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

## § 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

无。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

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

- 1、中国证监会批准建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》；

- 4、《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2023 年 10 月 24 日