

华富中证同业存单 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：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 10 月 25 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 10 月 24 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 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 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	543,490,452.85 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	3,400,434.64
2. 本期利润	2,736,064.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0045
4. 期末基金资产净值	562,787,952.72
5. 期末基金份额净值	1.0355

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

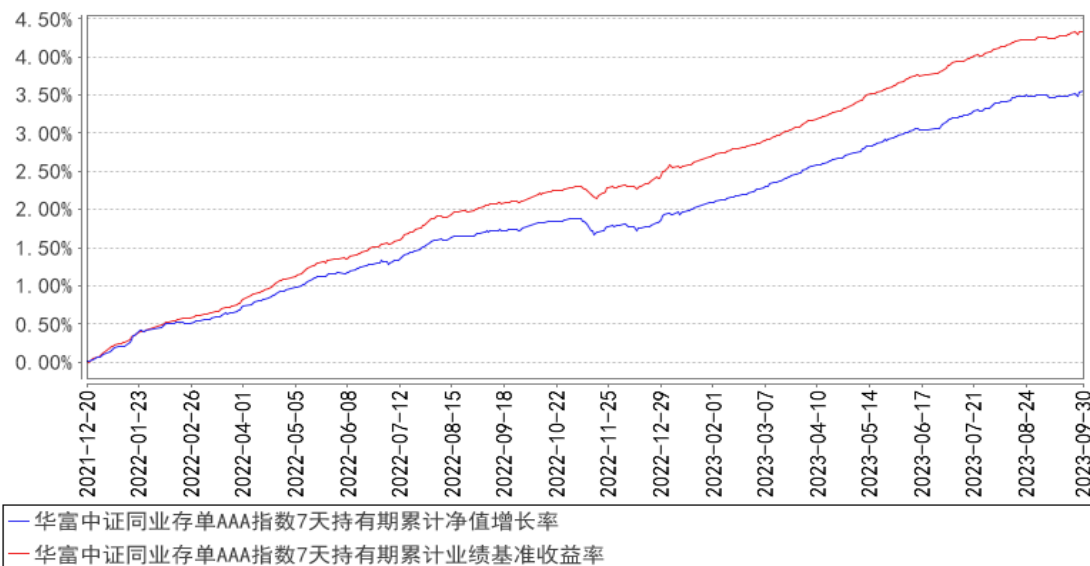
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.43%	0.01%	0.48%	0.01%	-0.05%	0.00%
过去六个月	1.00%	0.01%	1.17%	0.01%	-0.17%	0.00%
过去一年	1.77%	0.02%	2.17%	0.01%	-0.40%	0.01%
自基金合同 生效起至今	3.55%	0.01%	4.32%	0.01%	-0.77%	0.00%

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：本基金建仓期为 2021 年 12 月 20 日到 2022 年 6 月 20 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期，本基金严格执行了《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》的相关规定。

§ 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		
马思嘉	本基金基金经理	2023 年 9 月 22 日	-	七年	清华大学金融学硕士、硕士研究生学历。2016 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任集中交易部固收交易员，固定收益部信用研究员、基金经理助理。自 2023 年 9 月 22 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 2023 年 9 月 22 日起任华富货币市场基金基金经理，具有基金从业资格。
尤之奇	本基金基金经理	2021 年 12 月 20 日	2023 年 9 月 27 日	十三年	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 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	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2021 年 12 月 27 日	2023 年 9 月 27 日	九年	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 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，自 2023 年 9 月 12 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，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合规守信情况的说明

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

三季度债市波动放大，博弈性增强，曲线熊平。10 年期国债收益率达到年内新低 2.54%，随后持续上行至 2.7%。1 年期国股大行存单收益率在三季度内最低达 2.2%，之后大幅上行，季末突破 2.5%。

宏观方面，三季度政策较二季度更为积极。货币政策方面，央行 OMO 降息 10BP、MLF 降息 15BP，进一步压低实体融资成本；财政政策方面，地方再融资债重启发行，一揽子化债方案预计逐步出台，有助于缓解地方债务风险；地产政策方面，政治局会议强调适时调整优化房地产政策，而后一二线城市不同程度地对地产限贷限购政策松绑，叠加央行指导银行调整存量房贷利率，政策组合拳有助于地产市场重归平稳。实际数据方面，经历了二季度数据的边际转弱，在政策的持续托底下，三季度数据整体平稳且呈现小幅回升的势头。

流动性方面，8-9 月利率债供给较大，财政资金阶段性回笼，叠加银行信贷投放加速，大行在银行间市场的融出意愿下降。8 月中旬起，大行净融出由 4 万亿以上下降至 3.5 万亿。资金利率上行，9 月降准后资金面未见宽松，8 月中旬至 9 月末隔夜中枢在 1.9% 左右。本次跨季末，非银机构整体艰难。

三季度信用债收益率跟随利率先下后上，利差同样先收窄后走阔。7-8 月 3YAA+ 利差压缩 17BP，8 月信用债出现加速行情，在 8 月 25 日前，1Y/3Y 中高等级收益率和利差一度接近去年末大跌前水平。9 月债市担忧加剧，信用债迅速调整，前两周 3Y AA+ 收益率上行超 30BP，利差快速走阔约 20BP，后两周整体收益率保持稳定，市场交投较清淡，资金价格偏高的情况下观望情绪浓厚。

三季度，本基金在严格跟踪指数的前提下，利用对资金面的预判，灵活增减久期和杠杆，为持有人提供流动性管理工具的同时合理提高持有体验。

当前经济基本面正在逐步恢复中，市场对于基本面恢复的弹性和持续性仍有分歧。货币政策预计继续保持宽松，因此资金面不具备大幅收紧的条件。四季度地产政策是否加码取决于行业恢复情况，若政策持续发力，对债市有一定不利。四季度新一轮特殊再融资债开启发行，10-11 月地方债面临结构性供给压力。同时在外约束下，资金面难以大幅宽松，资金利率难以大幅下行。预计四季度资金面保持中性，DR007 中枢在政策利率附近，MLF 利率为存单利率上限。

根据历史经验，四季度债市波动往往加大，机构行为是关键因素。临近年底，多数机构可能有一定止盈需求；大行面临特殊再融资债的配置压力；理财在年底可能面临赎回；二永四季度若集中发行，可能会有供需错位；资本管理新规明年将开始实施等等。需密切关注四季度机构行为。

本基金将继续在跟踪指数的前提下，利用管理人对市场流动性和预期情绪的判断，主动择时严控融资成本和杠杆，提高组合流动性和持有表现。

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 1.0355 元，累计基金份额净值为 1.0355 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.43%，同期业绩比较基准收益率为 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

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	623,541,807.18	99.66
	其中：债券	623,541,807.18	99.66
	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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	811,940.92	0.13
8	其他资产	1,322,223.53	0.21
9	合计	625,675,971.63	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

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

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	38,627,364.38	6.86
	其中：政策性金融债	38,627,364.38	6.86
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	43,068,872.81	7.65
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	541,845,569.99	96.28
9	其他	-	-
10	合计	623,541,807.18	110.80

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	112214166	22 江苏银行 CD166	500,000	49,924,099.18	8.87
2	112313035	23 浙商银行 CD035	500,000	49,873,866.67	8.86
3	112311127	23 平安银行 CD127	500,000	49,725,620.88	8.84
4	220308	22 进出 08	380,000	38,627,364.38	6.86
5	112385179	23 南京银行 CD118	300,000	29,901,030.00	5.31

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

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：本基金本报告期末未持有股指期货。

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

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，江苏银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、南京银行股份有限公司、重庆农村商业银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、贵阳银行股份有限公司、湖南银行股份有限公司、广西北部湾银行股份有限公司、湖北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	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,322,223.53
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,322,223.53

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	651,103,195.07
报告期期间基金总申购份额	158,018,979.63
减：报告期期间基金总赎回份额	265,631,721.85

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	543,490,452.85

§ 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 10 月 25 日