

# 申万菱信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金

## 2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：申万菱信基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

## § 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	申万菱信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	017111
交易代码	017111
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	529,298,001.05 份
投资目标	本基金采用指数化投资，力争在扣除各项费用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	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

	<p>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>
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率×95%+银行人民币活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	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。一般而言，本基金的长期平均风险和预期收益高于货币市场基金，低于偏股混合型基金和股票型基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,949,681.90
2. 本期利润	2,417,265.18
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059
4. 期末基金资产净值	541,460,839.90

5. 期末基金份额净值	1.0230
-------------	--------

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）上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用，但不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购费、赎回费等），计入认购或交易基金各项费用后，实际收益水平要低于所列数字。

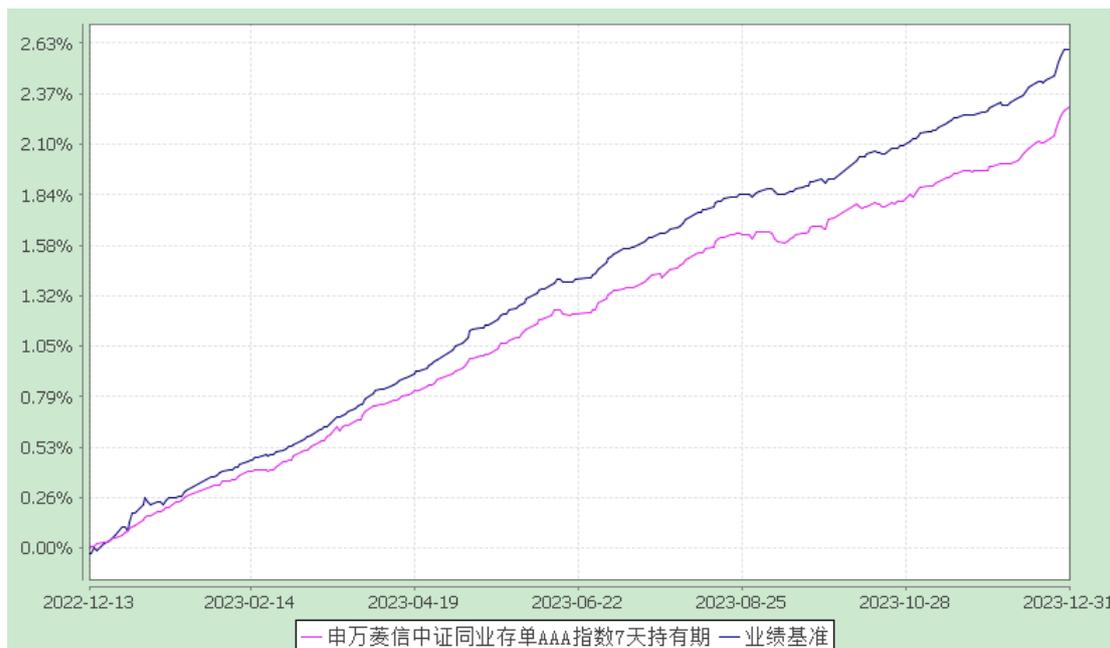
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 本报告期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	0.57%	0.01%	0.66%	0.02%	-0.09%	-0.01%
过去六个月	1.01%	0.01%	1.13%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去一年	2.18%	0.01%	2.42%	0.01%	-0.24%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.30%	0.01%	2.60%	0.01%	-0.30%	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

申万菱信中证同业存单 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  
 （2022 年 12 月 13 日至 2023 年 12 月 31 日）



注：本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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		
沈科	固定收益投资二部负责人、本基金基金经理	2022-12-13	-	17年	沈科先生，硕士研究生，2006年起从事金融相关工作，曾任职于中国农业银行金融市场部、恒生银行、太平养老保险投资事业中心、平安资管等，2021年06月加入申万菱信基金，曾任申万菱信安鑫智选混合型证券投资基金、申万菱信集利三个月定期开放债券型证券投资基金、申万菱信稳鑫90天滚动持有中短债债券型证券投资基金、申万菱信兴利债券型证券投资基金基金经理，现任固定收益投资二部负责人，申万菱信安

					泰丰利债券型证券投资基金、申万菱信恒利三个月定期开放债券型证券投资基金、申万菱信绿色纯债债券型发起式证券投资基金、申万菱信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、申万菱信安鑫优选混合型证券投资基金、申万菱信安泰永利利率债一年定期开放债券型发起式证券投资基金、申万菱信安泰景利纯债债券型证券投资基金基金经理。
沈夏	本基金基金经理	2023-07-27	-	8 年	沈夏女士，硕士研究生。2015 年起从事金融相关工作，曾任职于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、新沃基金管理有限公司，2022 年 11 月加入申万菱信基金，曾任产品经理，现任申万菱信收益宝货币市场基金、申万菱信稳鑫 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、申万菱信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。

注：1. 任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则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。

#### 4.2 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，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定，严格遵守基金合同约定，本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定，信息披露及时、准确、完整；本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开；没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中，无任何损害基金持有人利益的行为，并通过稳健经营、规范运作、规避风险，保护了基金持有人的合法权益。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易办法》，通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务（包括研究分析、投资决策、交易执行等）环节中的实现，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；同时，通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面，本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程，提高投资决策的科学性和客观性，确保各投资组合享有公平的投资决策机会，建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面，本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离，通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面，本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析；对于场外交易，还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手，判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，严格执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》，明确定义了投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型，并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期，未发生我司旗下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%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

货币市场方面，四季度总体资金面中性偏紧，且波动性加大。市场杠杆依旧较高。央行呵护资金面平稳的意愿较强，但当前银行体系超储对央行短期 OMO 依赖程度大幅上升，稳定长期的基础货币占比下降，导致银行间资金利率波动加大。10 月 31 日银行间隔夜拆借利率盘中突破 30%、50% 的罕见水平。之后央行实现了更多的公开市场精准投放，并连续几个月均超量续作 MLF。11 月、12 月资金面总体中性偏宽松，资金利率将向政策利率水平逐步回归。年底央行对资金面呵护态度明确，重启 14 天逆回购，并再次加大了公开市场逆回购投放量，缓解了市场对资金面紧张的担忧情绪，跨季资金价格迅速转松。最后一个交易日机构跨月价格为 1.8% 附近，跨年资金宽松程度大大超出市场预期。

四季度，同业存单呈现倒 U 型的走势，总体看一级市场供给量较大，二级交投整体非常活跃，交易力量越来越多地主导了市场节奏。10 月初，市场震荡上行，1 年期同业存单收益率为 2.42%，较 8 月份低点上行 20BP，11 月中下旬开始，由于资金紧张，供需结构失衡，边际配置力量减弱等原因上行至 2.67%，并持续位于 MLF 利率的上方，存单与 MLF 利差处于偏高位置。叠加《商业银行资本管理办法》对市场的潜在影响，市场情绪相对较弱。12 月中下旬市场情绪有所好转，多家国有大行再次下调存款挂牌利率，缓解了银行净息差的压力，对同业存单构成一定利好。在接近年末之时，供需结构的改善叠加市场资金面整体宽松，同业存单迎来一轮快速的下行，1 年期同业存单快速下行至 2.4%，市场较为活跃。

本基金在报告期内，主要投资于标的指数中证同业存单 AAA 指数中成份券和备选成份券，以实现对标指数的有效跟踪，组合整体运行状况良好。此外，密切跟踪央行动态及市场参与者行为，根据规模变动和市场波动适时调整持仓，在短端品种出现较大调整之时，择机布局长期限存单，博弈曲线凸点，此外，灵活运用杠杆套息策略和票息策略以期增厚组合收益，合理安排组合久期和资产结构，力争获得超越指数的收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金报告期内净值表现为 0.57%，同期业绩基准表现为 0.66%。

## § 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	固定收益投资	507,984,768.85	93.75
	其中：债券	507,984,768.85	93.75
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	23,003,435.61	4.25
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	465,418.35	0.09
7	其他各项资产	10,377,272.80	1.92
8	合计	541,830,895.61	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

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

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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	8,193,276.02	1.51
2	央行票据	-	-

3	金融债券	20,398,564.38	3.77
	其中：政策性金融债	20,398,564.38	3.77
4	企业债券	511,644.93	0.09
5	企业短期融资券	111,698,712.56	20.63
6	中期票据	10,091,633.88	1.86
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	357,090,937.08	65.95
9	其他	-	-
10	合计	507,984,768.85	93.82

#### 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	112320152	23 广发银行 CD152	300,000.00	29,972,066.41	5.54
2	092218001	22 农发清发 01	200,000.00	20,398,564.38	3.77
3	112304010	23 中国银行 CD010	200,000.00	19,934,221.81	3.68
4	112303042	23 农业银行 CD042	200,000.00	19,906,052.46	3.68
5	112313132	23 浙商银行 CD132	200,000.00	19,880,210.91	3.67

#### 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**

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**

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中，其中，中国农业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、贵阳银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、广发银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责或/及处罚。

本基金对上述主体发行证券的投资决策程序符合公司投资管理制度的相关规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**5.11.3 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,433.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,374,838.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,377,272.80

**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

本报告期期初基金份额总额	314,647,427.43
报告期期间基金总申购份额	874,389,080.62
减：报告期期间基金总赎回份额	659,738,507.00
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	529,298,001.05

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，本基金管理人未发生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

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	1	20231001—2023112, 20231114—2023115, 20231205—20231	100,013,400.00	0.00	0.00	100,013,400.00	18.90%

		227					
产品特有风险							
本基金本报告期存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如投资者集中赎回，可能会给基金带来流动性冲击。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地管控基金的流动性风险，保护持有人利益。							

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

基金合同；  
 招募说明书及其更新；  
 产品资料概要及其更新；  
 发售公告；  
 成立公告；  
 定期报告；  
 其他临时公告。

### 9.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

### 9.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，  
 查询网址：[www.swsmu.com](http://www.swsmu.com)。

申万菱信基金管理有限公司

二〇二四年一月二十二日