

# 中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30日

基金管理人:中泰证券(上海)资产管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25日

## 目录

§1 重要提示.....	3
§2 基金产品概况.....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	4
3.1 主要财务指标.....	4
3.2 基金净值表现.....	4
§4 管理人报告.....	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	7
4.3 公平交易专项说明.....	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析.....	9
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	9
§5 投资组合报告.....	9
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	10
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.....	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	10
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.....	11
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.....	11
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.....	11
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.....	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	12
5.11 投资组合报告附注.....	12
§6 开放式基金份额变动.....	13
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	13
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	13
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	13
§8 备查文件目录.....	13
8.1 备查文件目录.....	13
8.2 存放地点.....	13
8.3 查阅方式.....	13

## §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2024年7月1日起至9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	中泰中证同业存单AAA指数7天持有
基金主代码	018678
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023年08月22日
报告期末基金份额总额	95,951,381.98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	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，基金管理人力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在0.2%以内，年跟踪误差控制在2%以内。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和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偏离度、跟踪误差

	进一步扩大。
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	本基金预期风险与收益理论上高于货币市场基金，低于股票型基金和偏股混合型基金。 本基金为指数型基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。
基金管理人	中泰证券（上海）资产管理有限公司
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（2024年07月01日 - 2024年09月30日）
1.本期已实现收益	474,353.96
2.本期利润	368,897.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	98,026,816.38
5.期末基金份额净值	1.0216

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	0.33%	0.01%	0.49%	0.01%	-0.16%	0.00%
过去六个月	0.91%	0.01%	1.11%	0.01%	-0.20%	0.00%

过去一年	1.99%	0.01%	2.43%	0.01%	-0.44%	0.00%
自基金合同生效起至今	2.16%	0.01%	2.53%	0.01%	-0.37%	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



注：根据基金合同约定，本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期结束时，本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		
王瑞	本基金基金经理；中泰青月安盈66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；中泰锦泉汇金货币市场基金基金经理。	2023-08-22	-	9	国籍：中国。学历：同济大学硕士研究生。具备证券从业资格和基金从业资格。曾任齐鲁证券有限公司资产管理分公司项目经理。2014年8月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司历任金

					融市场部投资经理助理、固定收益部投资经理助理、投资经理、基金业务部基金经理，现任固收公募投资部基金经理。2020年11月23日至今担任中泰青月安盈66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022年2月28日至今担任中泰锦泉汇金货币市场基金基金经理。2023年8月22日至今担任中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。
马潇	本基金基金经理；中泰锦泉汇金货币市场基金基金经理；中泰稳固30天持有期中短债债券型证券投资基金基金经理。	2024-08-28	-	7	国籍：中国。学历：上海财经大学硕士研究生。具备证券从业资格和基金从业资格。2017年7月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司任交易部交易员，现任固收公募投资部基金经理。2024年8月28日至今担任中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金和中泰锦泉汇金货币市场基金的基金经理。2024年9月19日至今担任中泰稳固30天持有期中短债债券型证券投资基金的基金经理。
史少杰	本基金基金经理；公司副总经理兼固收公募投资部总经理。	2023-08-22	2024-08-27	26	国籍：中国。学历：中南财经政法大学博士研究生。具备证券从业资格和基金从业资格。曾任招商银行股份有限公司高级交易员、资深交易员、债券交易室主管，鑫元基金管理有限公司总经理助理兼首席投资官，平

					安养老保险股份有限公司联席首席投资总监、固定收益投资总监。2020年9月加入中泰证券（上海）资产管理有限公司任公司总经理助理，现任公司副总经理兼固收公募投资部总经理。2021年11月22日至2023年11月8日期间担任中泰青月安盈66个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2022年4月26日至2023年11月8日期间担任中泰安益利率债债券型证券投资基金基金经理。2023年8月22日至2024年8月27日期间担任中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券投资基金经营机构董事、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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，公司旗下产品所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节均严格执行《中泰证券（上海）资产管理有限公司公平交易及异常交易制度》。

公司建立了针对公平交易进行事前控制、事中监控、事后分析的完整流程，形成有效的公平交易体系。

事前控制包括：通过建立投资研究沟通机制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等方面享有公平的机会；对各投资组合的重大非公开投资信息进行相互隔离；并通过投资交易系统进行公平交易和反向交易风控设置。

事中监控通过执行集中交易制度，将投资管理与交易执行相分离，交易由交易部集中执行。交易部以公平交易为原则，保证投资组合的交易得到公平、及时、准确、高效地执行，确保不同产品享有公平的交易执行机会；对不同账户的交易指令按照"时间优先、价格优先"原则执行；同时接收的交易指令在分配和执行过程中，避免因投资组合资产的大小、成交额的大小及交易难易等客观因素或个人主观好恶而出现执行时间及执行数量比例的明显不均现象；同时收到不同投资组合账户同种证券同向买卖指令时，避免交易因执行的时间、比例明显不同而出现交易均价明显差异的现象。

事后分析主要集中在对不同投资组合同日或者临近交易日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析，监督检验公平交易原则实施情况，识别是否存在不公平交易和任何利益输送嫌疑的交易行为。

1、同向交易价差分析，主要是通过分析产品间不同时间窗口（1日、3日、5日）的同向交易价差，来分析判断同向交易是否存在违反公平交易原则和利益输送的行为，分析判断的方法和指标包括同向交易价差T检验、差价率均值、占优比率、差价贡献率等。

2、反向交易分析，主要通过分析产品不同时间窗口（同日、隔日、3日、5日）反向交易成交较少的单边交易量占相关证券当日成交量情况的分析，识别是否存在任何利益输送嫌疑的交易行为。

本报告期内，公平交易分析基本结论如下：

- 1、报告期内不存在产品间同向交易行为导致利益输送的结果；
- 2、报告期内不存在产品间反向交易行为导致利益输送的结果。

本报告期内，各项公平交易及异常交易制度流程均得到良好地贯彻执行，未出现违反制度的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

异常交易，是指本公司所管理的各产品自身或产品之间所发生的交易对象、交易时间、交易价格、交易数量和交易理由等单项或多项出现异常。公司管理产品买卖法规、产品管理合同、交易制度等限制投资对象的交易均认定为交易对象异常型异常交易。公司管理的各产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在收盘前15分钟的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过15%，则认定为交易时间异常型异常交易。产品在连续竞价阶段委托价格超过最新价格的3%，则作为交易价格异常型异常交易。公司管理的各产品进行沪深京交易所股票场内竞价交易时，如果产品单独或共同在交易当日的单边交易量占该品种当日场内竞价交易总量比例超过30%，即作为交易数量异常型异常交易。内幕交易，频繁申报与撤单，不能列示有充分投资研究成果



支持的交易，以及投资管理人员受他人干预，未能就投资、交易等事项做出客观、公正的独立判断与决策的交易，均作为交易理由异常型异常交易。

风险管理部通过系统或人工手段，监控各产品的异常交易，如果发现某笔交易符合异常交易界定标准，将其列为异常交易，并建立异常交易档案，系统记录异常交易发生的时间、具体交易情况及认定人和认定依据，对于风险管理部识别出的异常交易，要求基金经理进行合理解释，并提交书面说明至风险管理部备案。

本报告期内，未发生异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024年三季度基本面呈现出经济运行偏弱、政策积极应对的特点，领先指标中国制造业PMI指数低位徘徊，9月读数为49.8%，较6月回升0.3个百分点，但仍处于荣枯线下方。9月26日召开的中央政治局会议要求加力推出增量政策，努力完成全年经济社会发展目标任务，包括加大财政货币政策逆周期调节力度，要降低存款准备金率，实施有力度的降息；调整住房限购政策，促进房地产市场止跌回稳。中国人民银行加大了货币政策支持实体经济的力度，自2024年9月27日起，下调金融机构存款准备金率0.5个百分点（不含已执行5%存款准备金率的金融机构）；公开市场7天期逆回购操作利率下调20bp至1.50%。资金面整体宽松，银行间质押式回购隔夜与7天的加权平均利率在9月末读数分别为1.52%和1.56%，较6月末分别下行39BP和61BP。债市收益率整体呈现先下后上、曲线先平后陡的变化态势，1年国债收益率由1.54%降至1.37%，10年国债收益率由2.21%降至2.15%，收益率曲线10Y-1Y期限利差由67BP回升至78BP。

报告期内，同业存单利率和短期限高等级信用品种利率整体呈现震荡走势。其中，1年期AAA同业存单到期收益率从7月初震荡上行至1.99%后，于8月初迅速下行至1.835%的年内低点，而后反弹回1.99%位置，后续呈现震荡下行趋势。从整个三季度看，1年期AAA同业存单到期收益率下行幅度为7BP，而1年期AAA信用债收益率上行约14bp。本基金规模在报告期内显著下行，波动较为明显；净值表现相对稳定，组合整体运行良好。操作方面，本基金密切追踪存单指数成分券构成，持续秉承谨慎原则，严控主体集中度，保持较为中性的资产久期，并依据市场和规模的不断变化灵活调整仓位。在尽力控制净值回撤的前提下，实现基金净值的稳步增长。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中泰中证同业存单AAA指数7天持有基金份额净值为1.0216元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.33%，同期业绩比较基准收益率为0.49%。

#### 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基金份额持有人低于二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

**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	116,179,913.22	98.16
	其中：债券	116,179,913.22	98.16
	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	126,605.35	0.11
8	其他资产	2,050,941.86	1.73
9	合计	118,357,460.43	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境内股票。

**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	7,144,391.78	7.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	6,010,499.84	6.13
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	103,025,021.60	105.10
9	其他	-	-
10	合计	116,179,913.22	118.52

### 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	112407002	24招商银行CD002	80,000	7,958,793.31	8.12
2	112409047	24浦发银行CD047	80,000	7,947,645.55	8.11
3	112403035	24农业银行CD035	80,000	7,933,057.36	8.09
4	112419112	24恒丰银行CD112	80,000	7,926,419.29	8.09
5	112418194	24华夏银行CD194	80,000	7,917,775.18	8.08

**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

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

## 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没有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。

### 5.11.2 本基金本报告期末投资股票

### 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	2,050,941.86
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,050,941.86

### 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	136,281,023.18
报告期期间基金总申购份额	77,081,123.26
减：报告期期间基金总赎回份额	117,410,764.46
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	95,951,381.98

## §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

本报告期基金管理人未持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金份额。

## §8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件；

- 2、《中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》；
- 4、《中泰中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人网站。

### 8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

客户服务中心电话：400-821-0808

网站: <https://www.ztzqzg.com/>

中泰证券（上海）资产管理有限公司

2024年10月25日