

# 国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金

## 2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：国联安基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二五年一月二十二日

## §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 2025 年 1 月 21 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	015956
交易代码	015956
基金运作方式	<p>契约型开放式 本基金对每份基金份额设置 7 天的最短持有期。对于每份基金份额，最短持有期起始日指基金合同生效日（对于认购份额而言）或者该基金份额申购申请确认日（对于申购份额而言）；最短持有期到期日指该基金份额最短持有期起始日起的第 7 天。若该日为非工作日，则顺延至下一工作日。在每份基金份额的最短持有期到期日前（不含当日），基金份额持有人不能对该基金份额提出赎回申请；每份基金份额的最短持有期到期日起（含当日），基金份额持有人可对该基金份额提出赎回申请。</p> <p>因不可抗力或基金合同约定的其他情形致使基金管理人</p>

	无法在该基金份额的最短持有期到期日按时开放办理该基金份额的赎回业务的，该基金份额的最短持有期到期日顺延至不可抗力或基金合同约定的其他情形的影响因素消除之日起的下一个工作日。
基金合同生效日	2022 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	201,256,800.60 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
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，或选择非成份券或备选成份券作为替代，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>基金管理人通过评估投资组合整体与标的指数的偏离情况，动态对投资组合进行调整及优化，以确保组合总体特征与标的指数相似，并控制跟踪误差。</p> <p>本基金运作过程中，当标的指数成份券和备选成份券发生明显负面事件面临违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照基金份额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和备选成份券进行调整。在正常市场情况下，力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 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。</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	本基金为混合型基金，主要投资于同业存单，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、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	国联安基金管理有限公司
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
	(2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	790,326.23
2.本期利润	857,720.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046
4.期末基金资产净值	210,793,619.10
5.期末基金份额净值	1.0474

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，包含停牌股票按公允价值调整的影响；

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如，开放式基金的申购赎回费等，计入费用后实际收益要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

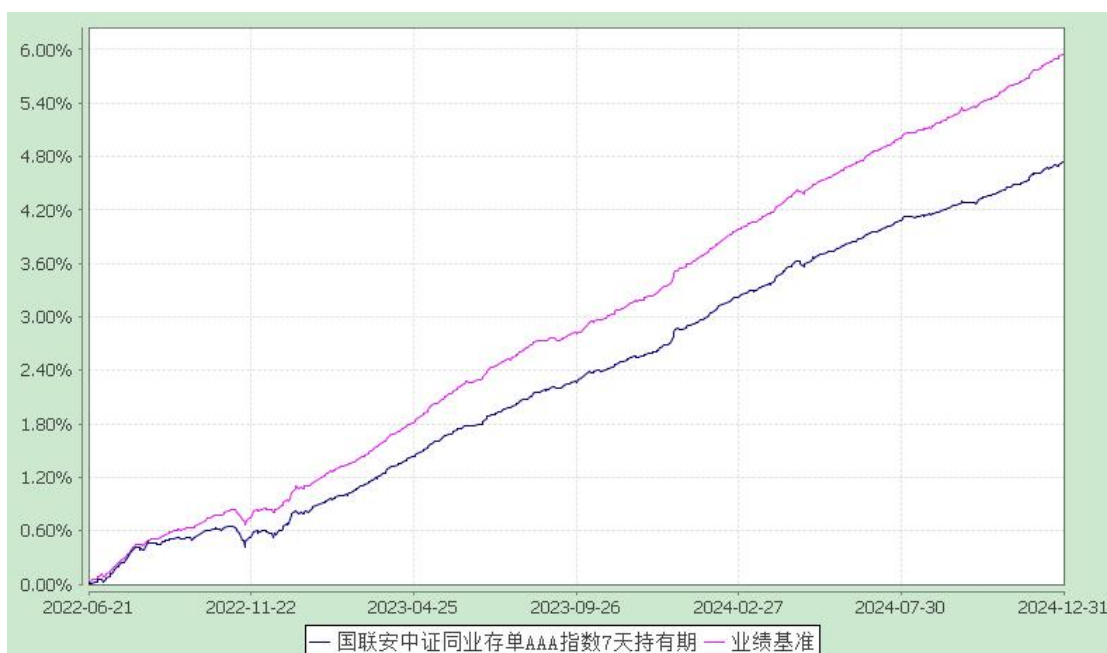
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.44%	0.01%	0.60%	0.01%	-0.16%	0.00%
过去六个月	0.77%	0.01%	1.09%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去一年	1.82%	0.01%	2.35%	0.01%	-0.53%	0.00%

过去三年	-	-	-	-	-	-
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同生效起至今	4.74%	0.01%	5.95%	0.01%	-1.21%	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

国联安中证同业存单 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 6 月 21 日至 2024 年 12 月 31 日)



注：1、本基金业绩比较基准为中证同业存单AAA指数收益率\*95%+银行人民币一年定期存款利率(税后)\*5%；

2、本基金基金合同于2022年6月21日生效；

3、本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月，建仓期结束时各项资产配置符合合同约定。

## §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		
万莉	基金经理、现金管理部总经理	2022-06-21	-	16 年（自 2008 年起）	万莉女士，硕士研究生。曾任广州商业银行债券交易员，长信基金管理有限公司债券交易员、基金经理助理、基金经理，道富基金管理有限公司基金经理，富国基金管理有限公司现金管理主管、基金经理。2018 年 10 月加入国联安基金管理有限公司，担任现金管理部总经理。2019 年 2 月起担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理；2019 年 9 月起兼任国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 12 月起兼任国联安短债债券型证券投资基金的基金经理；2021 年 12 月至 2023 年 7 月兼任国联安恒鑫 3 个月定期开放纯债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月起兼任国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 5 月至 2023 年 10 月兼任国联安中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 6 月起兼任国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理；2023 年 6 月起兼任国联安鸿利短债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月起兼任国联安月享 30 天持有期纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月起兼任国联安双月享 60 天持有期纯债债券型证券投资基金的基金经理。

洪阳场	基金经 理	2022-06-21	-	11 年(自 2013 年起)	<p>洪阳场先生，学士学位。曾任富国基金管理有限公司基金会计助理、风控员。2018 年 7 月加入国联安基金管理有限公司，历任固定收益部基金经理助理、现金管理部基金经理助理、基金经理。2019 年 9 月起担任国联安货币市场证券投资基金的基金经理；2020 年 2 月起兼任国联安 6 个月定期开放债券型证券投资基金和国联安短债债券型证券投资基金的基金经理；2020 年 11 月至 2023 年 3 月兼任国联安中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金的基金经理；2020 年 11 月至 2024 年 2 月兼任国联安安泰灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2021 年 1 月至 2024 年 2 月兼任国联安新精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 6 月起兼任国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理；2023 年 6 月起兼任国联安鸿利短债债券型证券投资基金的基金经理；2023 年 7 月起兼任国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 1 月起兼任国联安月享 30 天持有期纯债债券型证券投资基金的基金经理；2024 年 6 月起兼任国联安双月享 60 天持有期纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
王觉	基金经 理	2024-12-09	-	9 年(自 2015 年起)	<p>王觉先生，硕士研究生。曾任国联安基金管理有限公</p>

					<p>司总经理秘书、研究员、债券交易主管，信银理财有限责任公司投资经理助理、投资经理。2024 年 3 月加入国联安基金管理有限公司，历任基金经理助理、基金经理。2024 年 12 月起担任国联安短债债券型证券投资基金、国联安恒悦 90 天持有期债券型证券投资基金、国联安月享 30 天持有期纯债债券型证券投资基金、国联安双月享 60 天持有期纯债债券型证券投资基金、国联安鸿利短债债券型证券投资基金和国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理的任职日期和离职日期以公司对外公告为准；

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

## 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》、《国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章，制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》（以下简称“公平交易制度”），用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合，确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会；在交易环节严



格按照时间优先，价格优先的原则执行指令；如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时，及时执行交易系统中的公平交易模块；采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析；对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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 5% 的交易次数为 1 次，发生原因是为了满足产品合同中相关投资比例的限制要求。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

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2024 年四季度，中国债券市场在政策调整、市场预期变化等多重因素交织下呈现出复杂且独特的走势，收益率整体加速下行。

10 月份债券市场整体呈现收益率在窄区间震荡的变化特征，市场情绪先弱后强。10 月市场主要受到“股债跷板”效应引导，权益市场上涨动能变化影响债市情绪。期间有关政策发力强度的报道使得宽信用预期升温，股债跷板效应持续发挥作用。

置换债在 11 月下旬进入发行高峰，市场原本担忧供给增加会冲击债市，但央行月末公布当月开展 2000 亿国债净买入和 8000 亿买断式逆回购操作，积极对冲了供给压力，缓解了市场的担忧情绪，稳定了债市。11 月 29 日非银同业活期存款利率纳入自律管理，调降政策打通了利率传导堵点，使得宽松的货币政策能够更有效地传导至债券市场，带动债券收益率下行。

12 月 27 日召开的央行货币政策委员会 2024 年第四季度例会明确提出，要实施适度宽松的货币政策，加强逆周期调节，这是自 2014 年以来首次从“稳健”调整到“适度宽松”，释放出强烈的政策信号。打开降准降息想象空间，极大提振了市场对债券市场的乐观预期，推动机构提前抢跑，加大债券配置力度，进而促使债券收益率快速下行。

报告期内，本基金通过抽样复制、替代策略和动态优化跟踪标的指数，力争控制跟踪误差。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金的份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.60%。

#### 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	211,595,994.05	95.29
	其中：债券	211,595,994.05	95.29
	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	465,867.80	0.21
8	其他各项资产	10,001,837.51	4.50
9	合计	222,063,699.36	100.00

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

#### 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

本报告期末本基金未持有股票。

##### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有港股通股票。

#### 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

本报告期末本基金未持有股票。

#### 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	1,007,761.64	0.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,161,071.04	4.82
	其中：政策性金融债	10,161,071.04	4.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,541,124.00	9.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	179,886,037.37	85.34
9	其他	-	-
10	合计	211,595,994.05	100.38

注：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

#### 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	240401	24 农发 01	100,000	10,161,071.04	4.82
2	112409047	24 浦发银行 CD047	100,000	9,985,511.91	4.74
3	112405086	24 建设银行 CD086	100,000	9,956,806.99	4.72
4	112420104	24 广发银行 CD104	100,000	9,956,482.47	4.72
5	112411060	24 平安银行 CD060	100,000	9,954,092.60	4.72

## 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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有贵金属。

## 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

本报告期末本基金未持有权证。

## 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

本报告期末本基金未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期末本基金未持有股指期货，没有相关投资政策。

## 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

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资政策。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期末本基金未持有国债期货，没有相关投资评价。

## 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，上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行浙江省分行、国家金融监督管理总局山西监管局、国家金融监督管理总局宁波监管局、国家金融监督管理总局莆田监管分局的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到青海证监局、宝鸡市国防动员办公室（宝鸡市人民防

空办公室)、国家金融监督管理总局珠海监管分局、国家金融监督管理总局河南监管局、国家金融监督管理总局吉林监管局、上饶市市场监督管理局的处罚。广发银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到重庆证监局、南通市市场监督管理局、国家金融监督管理总局深圳监管局的处罚。平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局无锡监管分局、国家金融监督管理总局陕西监管局的处罚。北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到江苏证监局、陕西证监局、国家税务总局甘孜藏族自治州税务局、国家税务总局道孚县税务局、国家金融监督管理总局三明监管分局、国家税务总局秦皇岛市抚宁区税务局、国家金融监督管理总局温州监管分局的处罚。南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局淮安监管分局、国家金融监督管理总局宿迁监管分局的处罚。中国民生银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到厦门证监局、江苏证监局、杭州市生态环境局、国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚。杭州银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局浙江监管局的处罚。

本报告期内，经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台，除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2 本基金本报告期没有投资股票，因此不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	61.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10,001,775.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	10,001,837.51

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有股票，不存在前十名股票流通受限情况。

### §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	182,618,870.12
报告期期间基金总申购份额	28,909,111.69
减：报告期期间基金总赎回份额	10,271,181.21
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	201,256,800.60

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额；总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

### §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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		20%的时间区间					
机构	1	2024 年 10 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	80,010,800.00	-	-	80,010,800.00	39.76%
	2	2024 年 10 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日	70,010,800.00	-	-	70,010,800.00	34.79%
产品特有风险							
<p>(1) 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易使本基金发生巨额赎回或连续巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险，赎回款项延期获得。</p> <p>(2) 基金净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动；若高比例投资者赎回的基金份额收取赎回费，相应的赎回费用按约定将部分或全部归入基金资产，可能对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>(3) 基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，从而使得基金投资及运作管理的难度增加。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p>							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024 年 11 月 5 日，基金管理人发布《国联安基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》，唐华先生担任公司总经理职务，常务副总经理兼首席投资官魏东先生不再代行总经理职务。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金发行及募集的文件
- 2、《国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》
- 3、《国联安中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》
- 4、《国联安中证同业存单 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、中国证监会要求的其他文件

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 9 楼

### 9.3 查阅方式

网址：[www.cpicfunds.com](http://www.cpicfunds.com)

国联安基金管理有限公司  
二〇二五年一月二十二日