

华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证
券投资基金
2024 年第 3 季度报告

2024 年 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：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人上海浦东发展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 07 月 01 日起至 2024 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	342,239,537.25 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	1,966,064.27
2. 本期利润	1,390,246.27
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0039
4. 期末基金资产净值	362,632,769.31
5. 期末基金份额净值	1.0596

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

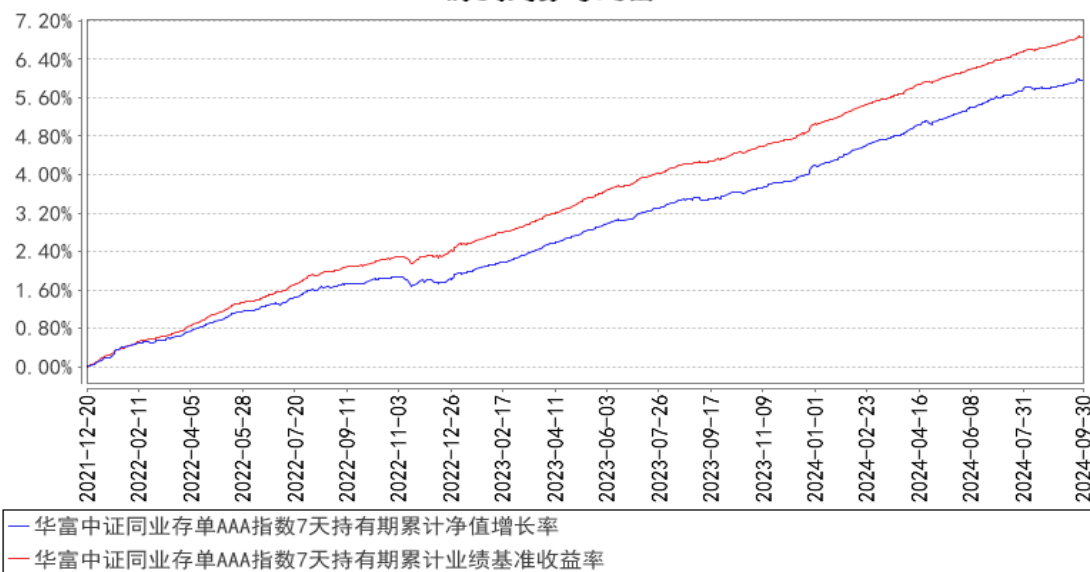
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.37%	0.01%	0.49%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去六个月	1.06%	0.01%	1.11%	0.01%	-0.05%	0.00%
过去一年	2.33%	0.01%	2.43%	0.01%	-0.10%	0.00%
自基金合同 生效起至今	5.96%	0.01%	6.86%	0.01%	-0.90%	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	-	八年	清华大学金融硕士、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, 自 2024 年 8 月 21 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

2024 年三季度，同业存单收益率呈现较大的波动。货币政策、政府债券发行节奏、交易层面共同对同业存单的供需、收益率走势形成了较大影响。货币政策方面，三季度央行进行 2 次降息和 1 次降准。7 月降息与 9 月降准降息后，同业存单收益率均出现大幅下行，在触及 1.82% 低点后均大幅抬升。政府债券发行方面，三季度，政府债券供给明显提速，7 至 9 月政府债券净融资为近几年单季度高峰，致使银行负债端较为紧张。同业存单收益率 8 月低点逐步上行至 2% 附近，9 月上旬高位震荡。交易层面，9 月 24 日进行金融支持实体经济高质量发展新闻发布会、9 月 26 日召开非常规的中央政治局会议，全市场风险偏好明显反转，债券市场出现回调。固收类产品遭遇一定的赎回压力，9 月底至十一假期后同业存单收益率出现大幅上行。三季度信用债整体表现较弱，在 8 月初利率调整后连续调整 2 个月，信用利差由低位走阔。

投资运作方面，本基金跟踪中证 AAA 同业存单指数，以配置 AAA 同业存单为主，获取票息收益。在杠杆方面，通过灵活合理的杠杆策略，适度增厚收益。三季度，本基金保持中等组合久期，维持中等杠杆，通过波段操作灵活应对市场波动。

展望 2024 年四季度，预计财政政策仍是比较重要的影响因素。10 月 12 日进行的“加大财政

政策逆周期调节力度、推动经济高质量发展”新闻发布会，财政部发布了四个重要的增量政策，分别涉及隐性债务化解、国有大行补充资本、支持房地产市场、民生保障，此外还有其他政策也在研究，尤其是指出“中央财政还有较大的举债空间和赤字提升空间”。财政政策出现方向性的转变，后续政策落地的节奏或对债市有较大的影响。作为非银机构，产品的负债端和银行间资金面的稳定性是四季度将要面临的考验。在对市场方向做判断的同时，在市场反复变化、预期不确定的时候，更需注重产品的流动性管理。

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、同业存单供需影响因素的判断，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 1.0596 元，累计基金份额净值为 1.0596 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.37%，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	467,653,120.67	98.89
	其中：债券	467,653,120.67	98.89
	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	679,363.25	0.14
8	其他资产	4,572,686.56	0.97
9	合计	472,905,170.48	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	20,315,569.73	5.60
	其中：政策性金融债	20,315,569.73	5.60
4	企业债券	20,584,955.07	5.68
5	企业短期融资券	10,174,716.16	2.81
6	中期票据	20,804,644.81	5.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	395,773,234.90	109.14
9	其他	-	-
10	合计	467,653,120.67	128.96

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	112406103	24 交通银行 CD103	300,000	29,893,235.78	8.24
2	112496768	24 成都银行 CD083	300,000	29,682,333.04	8.19
3	112497163	24 徽商银行 CD056	300,000	29,679,420.82	8.18
4	112414123	24 江苏银行 CD123	300,000	29,599,221.37	8.16
5	112486594	24 杭州银行 CD204	300,000	29,588,552.86	8.16

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、南京银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、成都银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司、中国民生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	2,209.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,570,476.84
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,572,686.56

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	362,198,165.94
报告期期间基金总申购份额	90,564,248.61
减：报告期期间基金总赎回份额	110,522,877.30
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	342,239,537.25

§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

2024 年 10 月 25 日