

# 人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

## 2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2025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遵规守信情况的说明	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	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
9.3 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的法律责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年07月01日起至2025年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保中证同业存单AAA指数7天持有
基金主代码	023279
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年06月12日
报告期末基金份额总额	758,224,780.58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	本基金为指数型基金，采用抽样复制和动态最优化的方法，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的品种，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，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.20%，净值增长率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差不超过2.0%。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。

	本基金的投资策略包括：抽样复制策略、债券投资策略、资产支持证券投资基金策略。
业绩比较基准	中证同业存单AAA指数*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	中国人保资产管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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（2025年07月01日 - 2025年09月30日）
1.本期已实现收益	4,429,747.11
2.本期利润	4,263,971.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0026
4.期末基金资产净值	760,550,317.14
5.期末基金份额净值	1.0031

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。

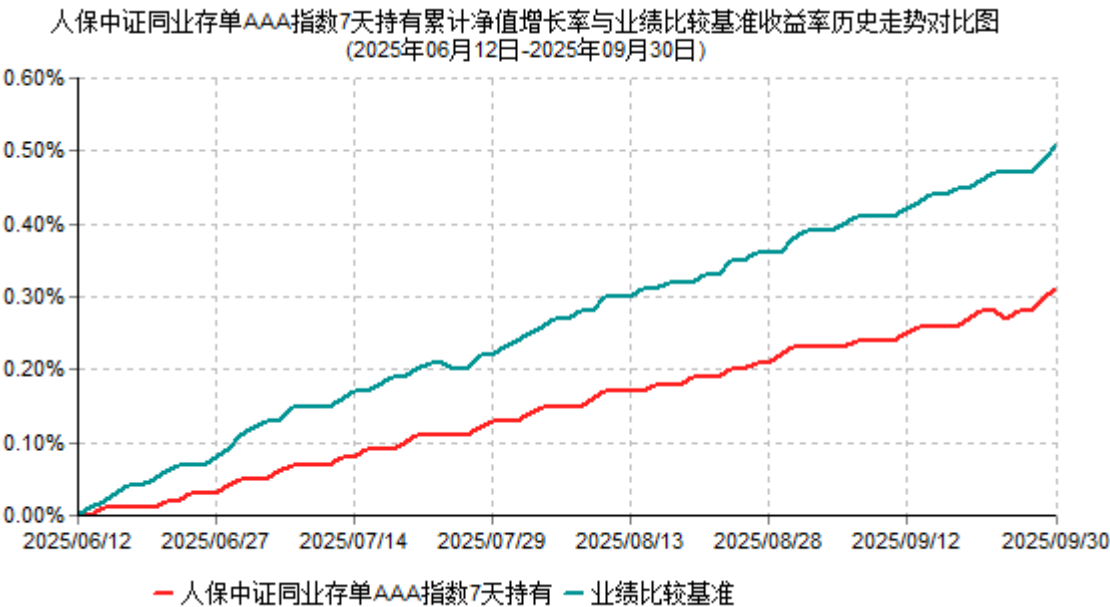
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.27%	0.01%	0.41%	0.00%	-0.14%	0.01%
自基金合同生效起至今	0.31%	0.01%	0.51%	0.00%	-0.20%	0.01%

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：1、本基金基金合同于2025年6月12日生效。根据基金合同约定，本基金建仓期为6个月，截至报告期末，本基金仍在建仓期内。建仓期满后，本基金的各项投资比例应符合基金合同的有关约定。

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

§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		
程同朦	基金经理	2025-06-12	-	14.9年	同济大学金融学硕士。曾在爱建证券、东兴证券、包商银行、邮储银行上海分行、财通证券、方正富邦基金任基金经理等职务。2021年7月加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部，2021年11月23日至2025年3

					<p>月6日任人保货币市场基金基金经理，2024年1月5日至2025年3月6日任人保利丰纯债债券型证券投资基金基金经理。2021年11月23日起任人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金基金经理，2022年7月7日起任人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023年11月2日起任人保中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2023年12月27日起任人保民享利率债债券型证券投资基金基金经理，2025年2月25日起任人保民瑞30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2025年3月24日起任人保安和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2025年6月3日起任人保利丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2025年6月12日起任人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。</p>
王之远	基金经理	2025-06-12	-	9.3年	<p>同济大学产业经济学硕士。历任交通银行上海分行营业网点营销支持、高级资金管理岗；上投摩根基金管理有限公司基金经理助理、基金经理、投资经理；摩根基金管理（中国）有限公司投资经理；2024年4月加入人保资产公募基金事业部，2024年10月22日起任人保货</p>

					币市场基金基金经理，2025年3月25日起任人保鑫盛纯债债券型证券投资基金基金经理，2025年6月12日起任人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。  
2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。  
报告期内，未出现涉及本基金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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从已公布的数据来看，今年7、8月工业生产、固定资产投资、消费均有所走弱，反映出当前经济的内生动能仍有待增强。制造业PMI在8、9月连续回升，说明在稳增长政策支撑下，经济呈现出逐步修复态势。货币政策保持宽松基调，央行对流动性较为呵护，7至9月MLF和买断式逆回购均增量续做，为市场提供比逆回购更为稳定的资金。  
3季度市场流动性整体宽松但会有阶段性扰动，资金利率中枢较2季度有所下移，其中R001主要运行在1.3%-1.5%的区间内。在资金面、供需关系、机构交易行为等因素共同作用下，同业存单和短债收益率整体呈现区间震荡的走势，其中1年期同业存单运行



在1.59%-1.70%，季末为1.67%，上行4个基点；1年期AAA短债运行在1.65%-1.83%，季末为1.77%，上行7个基点。

报告期内，本基金以同业存单、存款、逆回购、高等级信用债为主要配置方向，存单发行银行以国有行和股份行为主。在确保基金安全性和流动性的基础上，做好指数跟踪，并根据市场变化灵活调整资产配置，力求实现基金净值平稳增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保中证同业存单AAA指数7天持有基金份额净值为1.0031元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.27%，同期业绩比较基准收益率为0.41%。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	656,703,782.89	86.30
	其中：债券	656,703,782.89	86.30
	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	96,004,376.06	12.62
	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	444,036.24	0.06
8	其他资产	7,780,200.00	1.02
9	合计	760,932,395.19	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,510,747.94	6.64
	其中：政策性金融债	50,510,747.94	6.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,085,016.99	5.27
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	566,108,017.96	74.43
9	其他	-	-
10	合计	656,703,782.89	86.35

**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	112520034	25广发银行CD034	600,000	59,890,905.27	7.87
2	112505213	25建设银行CD213	600,000	59,392,890.08	7.81
3	112417205	24光大银行CD205	500,000	49,942,986.16	6.57
4	112513080	25浙商银行CD080	500,000	49,745,331.79	6.54
5	112509039	25浦发银行CD039	500,000	49,699,942.47	6.53

**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**  
本基金本报告期末无股指期货投资。

**5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**  
本基金本报告期末无国债期货投资。

## **5.11 投资组合报告附注**

### **5.11.1**

25广发银行CD034（代码112520034.IB）为本基金前十大持仓证券。2025年7月21日，据中国银行间市场交易商协会发布的监管措施信息显示，广发银行股份有限公司因涉嫌存在引导价格等情形，中国银行间市场交易商协会决定对公司启动自律调查。2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，广发银行股份有限公司因相关贷款、票据、保理等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等，国家金融监督管理总局处罚款6670万元。

25建设银行CD213（代码112505213.IB）为本基金前十大持仓证券。2025年3月27日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中国建设银行股份有限公司因违反金融统计相关规定，中国人民银行处罚款230万元。2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，中国建设银行股份有限公司因个别信息系统开发测试不充分、信息科技外包管理存在不足等事项，国家金融监督管理总局处罚款290万元。

24光大银行CD205（代码112417205.IB）为本基金前十大持仓证券。2024年12月30日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中国光大银行股份有限公司因存在违规经营、违反反洗钱法、违规占压财政存款或者资金等问题，中国人民银行给予警告，没收违法所得201.77033万元，罚款1677.06009万元。2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，中国光大银行股份有限公司因信息科技外包管理存在不足、监管数据错报等事项，国家金融监督管理总局处罚款430万元。

25农业银行CD079（代码112503079.IB）为本基金前十大持仓证券。2024年12月30日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中国农业银行股份有限公司因存在违规

经营、违反反洗钱法、违规占压财政存款或者资金等问题，中国人民银行给予警告，没收违法所得487.594705万元，罚款4672.941544万元。

25中信银行CD110（代码112508110.IB）为本基金前十大持仓证券。2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，中信银行股份有限公司因理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等事项，国家金融监督管理总局处罚款550万元。2025年9月22日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中信银行股份有限公司因存在违反《反洗钱法》、统计/报送数据违规、违规占压财政存款或资金、客户管理违规等违法违规行为，中国人民银行给予警告，处罚款1535.7万元。

25平安银行CD050（代码112511050.IB）为本基金前十大持仓证券。2025年3月12日，据国家金融监督管理总局上海监管局发布的行政处罚信息显示，平安银行股份有限公司因并购贷款管理严重违反审慎经营规则、理财业务投资管理严重违反审慎经营规则、固定资产贷款管理严重违反审慎经营规则，国家金融监督管理总局上海监管局决定对公司采取责令改正的行政监管措施，并处罚款300万元。

25浙商银行CD080（代码112513080.IB）为本基金前十大持仓证券。2024年10月24日，据中国银行间市场交易商协会发布的行政处罚信息显示，浙商银行股份有限公司因在某期债务融资工具推介过程中，存在违反发行公平、公正、公开原则的相关行为等，中国银行间市场交易商协会给予警告，令其针对本次事件中暴露出的债券承销发行、存续期管理等方面的问题进行全面深入的整改。2025年8月20日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，浙商银行股份有限公司因存在违反《反洗钱法》、违规占压财政存款或资金、客户管理违规等问题，中国人民银行给予警告，罚款295.99万元。2025年9月5日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，浙商银行股份有限公司因相关互联网贷款等业务管理不审慎，国家金融监督管理总局罚没合计1130.80万元。

25民生银行CD035（代码112515035.IB）为本基金前十大持仓证券。2024年12月30日，据中国人民银行发布的行政处罚信息显示，中国民生银行股份有限公司因存在违反《反洗钱法》、违反特定管理规定、资金占用违规等问题，中国人民银行给予警告，没收违法所得99.068937万元，罚款1705.5万元。2025年9月12日，据国家金融监督管理总局发布的行政处罚信息显示，中国民生银行股份有限公司因系统使用管控不到位、基础软件版本管理不足、生产运维管理不严等，国家金融监督管理总局罚款590万元。

本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述证券外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.11.2

本基金本报告期末未持有股票，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的情形。

### 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	7,780,200.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,780,200.00

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

报告期期初基金份额总额	3,910,329,991.02
报告期期间基金总申购份额	359,463,991.16
减：报告期期间基金总赎回份额	3,511,569,201.60
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	758,224,780.58

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；  
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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

本报告期内，未出现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、中国证监会准予人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件；

2、《人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；

3、《人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

5、报告期内人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：北京市西城区金融大街3号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

2025年10月25日