

中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金

2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	015944
交易代码	015944
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	2,696,525,663.44 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	<p>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。</p> <p>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。</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	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	17,213,883.61
2.本期利润	18,922,561.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	2,817,980,779.49
5.期末基金份额净值	1.0450

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。

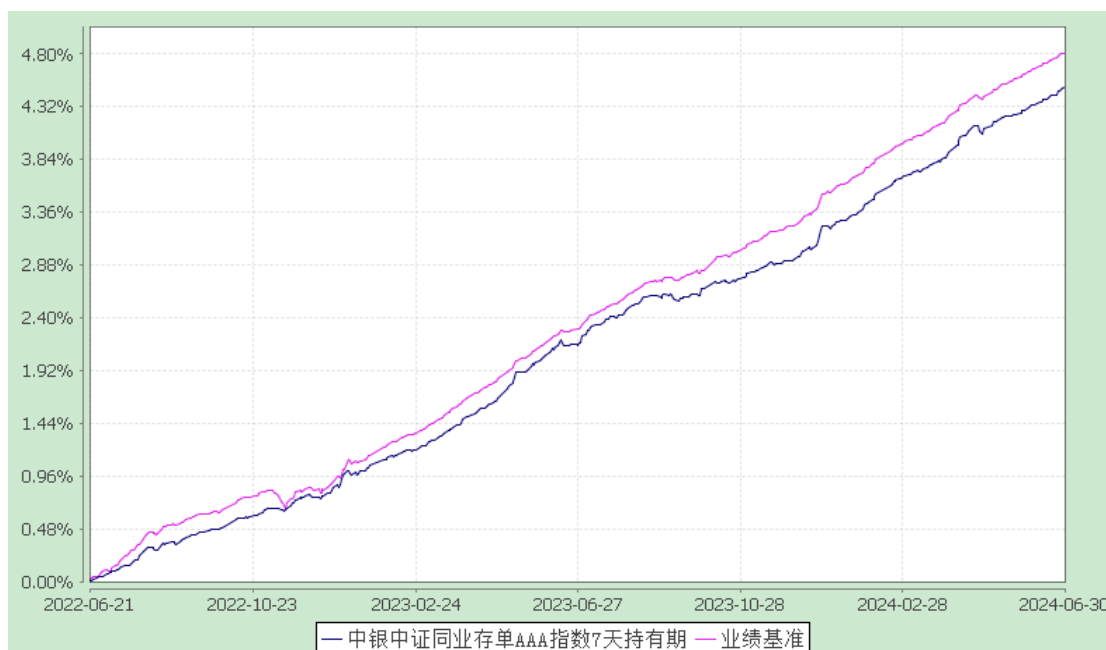
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	0.63%	0.01%	0.62%	0.01%	0.01%	0.00%
过去六个月	1.22%	0.01%	1.25%	0.01%	-0.03%	0.00%
过去一年	2.22%	0.01%	2.42%	0.01%	-0.20%	0.00%
自基金合同生效日起	4.50%	0.01%	4.81%	0.01%	-0.31%	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

中银中证同业存单 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 6 月 30 日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
范静	基金经理	2022-06-21	-	19	中银基金管理有限公司董事（D），金融市场学硕士。曾任日本瑞穗银行（中国）有限公司资金部交易员。2007 年加入中银基金管理有限公司，历任债券交易员、固定收益研究员、专户投资经理、固定收益基金经理助理。2013 年 12 月至今任中银惠利纯债基金基金经理，2014 年 2 月至今任中银活期宝货币基金基金经理，2014 年 6 月至今担任中银薪钱包货币基金基金经理，2019 年 9 月至今任中银瑞福基金基金经理，2020 年 3 月至今任中银宁享基金基金经理，2021 年 4 月至今任中银如意宝基金基金经

					理, 2022 年 6 月至今任中银中证同业存单基金基金经理, 2022 年 6 月至 2023 年 8 月任中银誉享基金基金经理, 2022 年 9 月至今任中银季季享基金基金经理。特许公认会计师公会 (ACCA) 准会员。具备基金、银行间本币市场交易员从业资格。
王悦宁	基金经理	2023-07-28	-	11	理学硕士。曾任汇添富基金管理股份有限公司债券交易员。2016 年加入中银基金管理有限公司, 曾任债券交易员、基金经理助理。2022 年 2 月至今任中银如意宝基金基金经理, 2023 年 7 月至今任中银中证同业存单基金基金经理。具备基金从业资格。

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《证券业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》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定, 严格遵循本基金基金合同, 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。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》, 公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》, 建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系, 通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待, 严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度, 以科学规范的投资决策体系, 采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制, 通过工作制度、流程和技术手段保证

公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面，二季度全球发达国家经济增长动能边际走弱，通胀水平虽有回落但仍具一定粘性，货币政策出现分化。美国经济基本面稳中趋弱、表现分化，通胀水平回落，5 月 CPI 同比较 3 月回落 0.2 个百分点至 3.3%，就业市场景气度有所下降，5 月失业率较 3 月上行 0.2 个百分点至 4.0%，5 月制造业 PMI 较 3 月回落 1.6 个百分点至 48.7%，5 月服务业 PMI 较 3 月回升 2.4 个百分点至 53.8%。美联储二季度维持政策利率在较高水平不变，而 6 月点阵图将年内预期降息次数从 3 月的 3 次下调至 1 次。欧元区经济延续分化，服务业景气度整体好于制造业，4 月失业率较 3 月持平于 6.0%，6 月制造业 PMI 较 3 月回落 0.5 个百分点至 45.6%，6 月服务业 PMI 较 3 月回升 1.1 个百分点至 53.6%，欧央行在 6 月如期下调政策利率 25bps，开启降息周期。日本经济整体向好，5 月 CPI 同比较 3 月回升 0.1 个百分点至 2.8%，6 月制造业 PMI 较 3 月回升 1.8 个百分点至 50%，6 月服务业 PMI 较 3 月回落 4.3 个百分点至 49.8%，日本央行维持政策利率不变，而在 6 月决定了减少购债的大方向。综合来看，全球经济增长有所分化，不确定性边际提升，美联储货币政策有望在年内继欧央行之后转为降息。

国内经济方面，国内经济数据边际趋弱，出口提供一定支撑，消费未明显提振，而投资增速回落，地产依然负增，经济动能环比仍弱，PPI 与 CPI 通胀虽回升但仍在低位。具体来看，二季度领先指标中采制造业 PMI 再度回落至荣枯线下方，6 月值较 3 月值回落 1.3 个百

分点至 49.5%，同步指标工业增加值 5 月同比增长 5.60%，较 3 月值抬升 1.1 个百分点。从经济增长动力来看，出口增速由负转正，消费同比增速有所修复，投资增速再度回落：5 月美元计价出口增速较 3 月抬升 15.2 个百分点至 7.6%，5 月社会消费品零售总额增速较 3 月回升 0.6 个百分点至 3.7%，基建投资强度转弱，制造业投资边际回落，房地产投资继续负增，1-5 月固定资产投资增速较 1-3 月回落 0.5 个百分点至 4.0% 的水平。通胀方面，CPI 仍居于低位，5 月同比增速较 3 月回升 0.2 个百分点至 0.3%，PPI 仍处于负值区间，5 月同比增速较 3 月回升 1.4 个百分点至 -1.4%。

2. 市场回顾

债券市场方面，二季度债市品种普遍收涨。其中，二季度中债总财富指数上涨 1.75%，中债银行间国债财富指数上涨 1.84%，中债企业债总财富指数上涨 1.79%。在收益率曲线上，二季度收益率曲线陡峭下行。其中，二季度 10 年期国债收益率从 2.29% 下行 8bp 至 2.21%，10 年期金融债（国开）收益率从 2.41% 下行 12bp 至 2.29%。货币市场方面，央行保持流动性合理充裕基调不变，在缴税走款及跨月跨季时点加大公开市场操作投放力度熨平波动，叠加银行信贷投放进一步放缓，银行间资金面总体均衡偏松，稳定性增强。值得注意的是，资金分层现象较一季度有明显改善，非银体系资金价格整体回落，其中，二季度银行间 1 天回购加权平均利率均值在 1.84% 左右，较上季度均值下行 1bp，银行间 7 天回购利率均值在 1.94% 左右，较上季度均值下行 19bp。

3. 运行分析

二季度流动性保持平稳，银行间非银资金分层现象较一季度进一步改善，对应短端资产利率整体呈现下行态势，与回购利差水平持续收窄。策略上，组合在保持稳健风险收益特征基础上，整体维持了较为积极的杠杆与久期策略；做好指数跟踪、资产比价，加大同业存单配置占比力争通过交易增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 0.63%，同期业绩比较基准收益率为 0.62%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内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	固定收益投资	3,409,908,524.88	97.67
	其中：债券	3,409,908,524.88	97.67
	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	-	-
	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	53,802,317.15	1.54
7	其他各项资产	27,523,589.88	0.79
8	合计	3,491,234,431.91	100.00

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	273,160,970.38	9.69
	其中：政策性金融债	273,160,970.38	9.69
4	企业债券	153,411,152.89	5.44
5	企业短期融资券	273,481,145.21	9.70
6	中期票据	103,425,769.39	3.67

7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	2,606,429,487.01	92.49
9	其他	-	-
10	合计	3,409,908,524.88	121.01

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	112420155	24 广发银行 CD155	2,000,000	197,442,510.95	7.01
2	220303	22 进出 03	1,000,000	100,987,863.01	3.58
3	112304061	23 中国银行 CD061	1,000,000	99,133,211.48	3.52
4	112302074	23 工商银行 CD074	1,000,000	99,080,390.16	3.52
5	112407002	24 招商银行 CD002	1,000,000	99,021,411.48	3.51

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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 本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	20,166.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	27,503,422.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	27,523,589.88

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

本报告期期初基金份额总额	2,118,825,424.41
本报告期基金总申购份额	3,955,037,407.06
减：本报告期基金总赎回份额	3,377,337,168.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,696,525,663.44

§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持有本基金份额。

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。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集注册中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金之法律意见书；
- 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

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

8.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日