

建信中证同业存单 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：建信基金管理有限责任公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 24 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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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	建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
基金主代码	016362
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 8 月 30 日
报告期末基金份额总额	2,102,533,015.71 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，本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，将年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因，导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围，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> <p>(一) 同业存单指数化投资策略</p> <p>1、抽样复制策略</p> <p>本基金为被动管理基金，主要采用抽样复制策略，投资于标的指数中具有代表性的部分成份券和备选成份券，或选择成份券和备选成份券以外的其他同业存单作为替代，使得投资组合的总体特征（如久期、剩余期限和到期收益率等）与标的指数相似。</p>

	<p>2、替代性策略</p> <p>当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因，导致标的指数成份券和备选成份券无法满足投资需求时，基金管理人可以在成份券和备选成份券外寻找其他同业存单构建替代组合，对指数进行跟踪复制。替代组合的构建将以流动性为约束条件，按照与被替代成份券同业存单久期相近、信用评级相似、到期收益率及剩余期限基本匹配为主要原则，控制替代组合与被替代成份券同业存单的跟踪偏离度和跟踪误差最小化。</p> <p>（二）债券投资策略</p> <p>本基金将通过研究宏观经济运行状况、货币市场及资本市场资金供求关系，分析债券资产和货币资产等投资价值，从而确定配置比例并根据市场变化进行调整。在债券类资产中，本基金将采取债券类属配置策略、久期管理策略和收益率曲线策略等进行积极投资。</p> <p>（三）资产支持证券投资策略</p> <p>本基金将持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展，将通过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，制定周密的投资策略。在具体投资过程中，重点关注标的证券发行条款、基础资产的类型，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，加强对未来现金流稳定性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量规模，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。</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	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§ 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	15,602,703.14
2. 本期利润	12,637,702.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0037
4. 期末基金资产净值	2,199,139,625.85
5. 期末基金份额净值	1.0459

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、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。

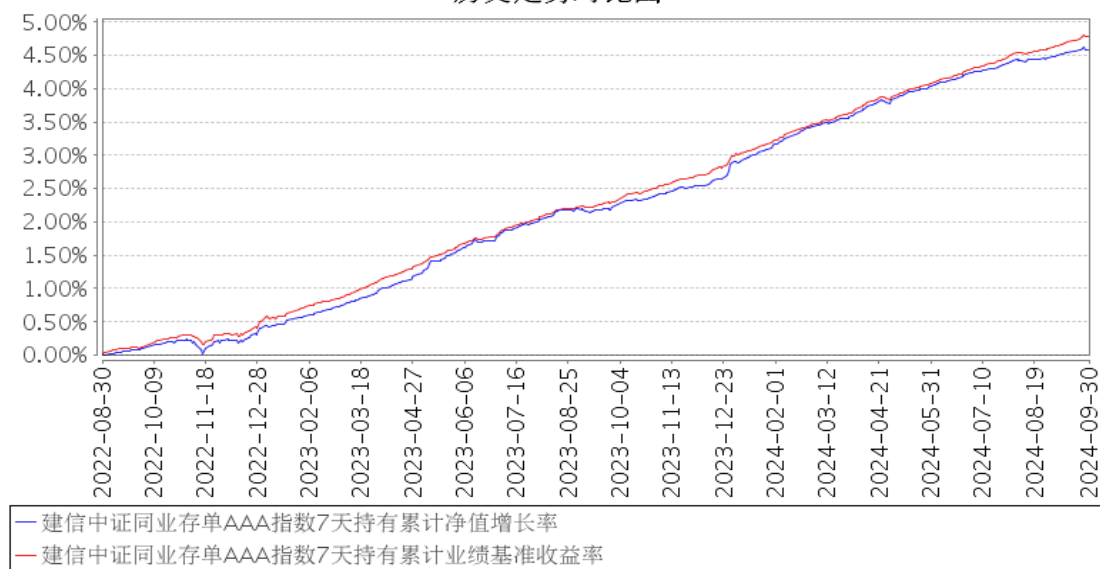
3.2 基金净值表现

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	0.35%	0.01%	0.49%	0.01%	-0.14%	0.00%
过去六个月	0.97%	0.01%	1.11%	0.01%	-0.14%	0.00%
过去一年	2.30%	0.01%	2.43%	0.01%	-0.13%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.59%	0.01%	4.78%	0.01%	-0.19%	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

建信中证同业存单AAA指数7天持有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：本报告期，本基金投资组合比例符合基金合同要求。

3.3 其他指标

无。

§ 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		
于倩倩	本基金的基金经理	2022 年 10 月 18 日	-	16	于倩倩女士，硕士。曾任国泰人寿保险公司固定收益研究专员、金元惠理基金管理公司（原金元比联基金管理公司）债券研究员。2011 年 6 月加入我公司，历任债券研究员、基金经理助理、基金经理。2013 年 8 月 5 日起任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信双周安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2021 年 1 月 21 日转型为建信利率债债券型证券投资基金，于倩倩自 2021 年 1 月 21 日至 1 月 27 日继续担任该基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2019 年 12 月 13 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
陈建良	固定收益投资部总经理，本基金的基金经理	2022 年 8 月 30 日	-	17	陈建良先生，固定收益投资部总经理，双学士。曾任中国建设银行厦门分行客户经理、总行金融市场部债券交易员。2013 年 9 月加入我公司投资管理部，历任基金经理助理、基金经理、固定收益投资部总经理助理、副总经理、总经理。2013 年 12 月 10 日至 2021 年 10 月 21 日任建信货币市场基金的基金经理；2014 年 1 月 21 日起任建信月盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理，该基金于 2020 年 1 月 13 日转型为建信短债债券型证券投资基金，陈建良继续担任该基金的基金经理；2014 年 6 月 17 日起任建信嘉薪宝货币市场基金的基金经理；2014 年 9 月 17 日起任建信现金添利货币市场基金的基金经理；2016 年 3 月 14 日起任建信目标收益一年期债券型证券投资基金的基金经理，该基金在 2018 年 9 月 19 日转型为建信睿怡纯债债券型证券投资基金，陈建良自 2018 年 9 月 19 日至 2019 年 8 月 20

					日继续担任该基金的基金经理；2016 年 7 月 26 日起任建信现金增利货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 2 日起任建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2016 年 9 月 13 日至 2017 年 12 月 6 日任建信瑞盛添利混合型证券投资基金的基金经理；2016 年 10 月 18 日起任建信天添益货币市场基金的基金经理；2021 年 8 月 10 日起任建信鑫悦 90 天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 3 月 23 日起任建信鑫怡 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 8 月 30 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
先轸宇	固定收益投资部总经理助理，本基金的基金经理	2022 年 10 月 18 日	-	12	先轸宇先生，固定收益投资部总经理助理，硕士。曾任中国建设银行金融市场部业务经理。2016 年 7 月加入我公司，历任固定收益投资部基金经理助理、基金经理、总经理助理兼基金经理。2017 年 7 月 7 日起任建信现金增利货币市场基金和建信现金添益交易型货币市场基金的基金经理；2018 年 3 月 26 日起任建信周盈安心理财债券型证券投资基金的基金经理；2019 年 1 月 25 日起任建信天添益货币市场基金、建信嘉薪宝货币市场基金、建信货币市场基金的基金经理；2020 年 12 月 18 日起任建信荣禧一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理；2022 年 10 月 18 日起任建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待投资人，保护投资人利益，避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部制度，制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块，一旦出现不同基金同时买卖同一证券时，系统自动切换至公平交易模块进行操作，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人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% 的情况有 1 次，原因是投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面，三季度经济运行总体平稳，但经济动能延续回落。从制造业采购经理指数(PMI)上看，PMI 指数在 24 年 7-9 月分别录得 49.4%，49.1%和 49.8%，维持在荣枯线之下。从需求端上看，固定资产投资增速走弱，1-8 月累计增速同比增长 3.4%，相比 24 年上半年回落 0.5 个百分点。从分项上看，制造业累计投资增速下降，基础设施累计投资增速延续下行，房地产累计投资增速跌幅略有走扩。消费同比增速持续回落，1-8 月社会消费品零售总额同比增长 3.4%，相比 24 年上半年回落 0.3 个百分点；进出口方面，1-8 月货物进出口总额美元计价同比增长 3.7%，其中出口同比增长 4.6%，进口同比增长 2.5%，均比 24 年上半年有所提升。从生产端上看，1-8 月全国规模以上工业增加值同比增长 5.8%，低于 24 年上半年增速 0.2 个百分点。总体看，24 年三季度经济运行总体平稳，但经济动能延续放缓，出口对经济增长仍有支撑。

通胀方面，24 年三季度通胀延续回升，居民消费价格(CPI)单月同比持续走高，但工业生产者出厂价格(PPI)单月同比降幅走扩。从消费者价格指数上看，1-8 月份居民消费价格 CPI 同比高于 24 年上半年，收于 0.2%，分月看 7、8 月份全国居民消费价格同比分别上升 0.5%和上升 0.6%，其中非食品项受节假日影响较大。从工业品价格指数上看，1-8 月全国工业生产者出厂价格相比 24 年上半年降幅收窄，收于-1.9%，其中 7、8 月当月 PPI 同比分别为-0.8%和-1.8%，7、8 月国内定价商品价格受供需矛盾影响持续下行，海外担忧美国进入衰退，工业品价格亦走弱，内外共振下南华商品指数加速下行。

资金面和货币政策层面，24 年三季度资金环境维持偏宽松态势，货币政策维持稳健基调，央行继续充分对冲资金需求，同时三季度央行两次下调政策利率，累计下调 7 天逆回购利率 30bp、MLF 利率 50bp，并宣布降准 0.5 个百分点，年内还将再度降准 0.25-0.5 个百分点。资金利率中枢来看，7 天质押回购利率（R007）中枢维持平稳，基本维持在 1.8%-2.0% 区间。从人民币汇率上看，三季度人民币汇率总体偏升值，9 月末人民币兑美元即期汇率收于 7.0156，较 24 年上半年末升值 3.44%。

债券市场方面，三季度债市波动显著放大，季末受到政策转向影响，债券收益率大幅上行调整。整体看，1 年期国债和 1 年期国开债全季度分别下行 17BP 和 4BP 至 1.37% 和 1.65%，期限利差略有走扩。1 年期 AAA 中短期票据收益率上行 15BP 至 2.17%，信用利差明显走阔。1 年期 AAA 同业存单收益率收于 1.91%，相比于二季度末下行 5BP。

报告期内，本基金密切跟踪政策预期变化，及时捕捉资金面节奏变化带来的配置和交易机会，灵活调整组合的剩余期限。资产端仍以国股大行同业存单作为配置重点，并在确保信用风险整体可控的前提下适当配置了部分高等级信用债，以增厚组合静态收益，整体获得了较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 0.35%，波动率 0.01%，业绩比较基准收益率 0.49%，波动率 0.01%。

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	2,564,724,037.45	99.95
	其中：债券	2,555,526,639.59	99.59
	资产支持证券	9,197,397.86	0.36
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	1,323,889.88	0.05

8	其他资产	-	-
9	合计	2,566,047,927.33	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

无。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

无。

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	171,635,424.66	7.80
	其中：政策性金融债	171,635,424.66	7.80
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	186,422,749.27	8.48
6	中期票据	46,113,521.31	2.10
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	2,151,354,944.35	97.83
9	其他	-	-
10	合计	2,555,526,639.59	116.21

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	112410035	24 兴业银行 CD035	2,000,000	198,656,468.85	9.03
2	112421228	24 渤海银行 CD228	1,500,000	149,161,545.65	6.78
3	092318003	23 农发清发 03	1,400,000	141,519,287.67	6.44
4	112406166	24 交通银行 CD166	1,000,000	99,776,596.20	4.54
5	112405145	24 建设银行 CD145	1,000,000	99,258,215.22	4.51

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	143791	中合 02 优	90,000	9,197,397.86	0.42

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

无。

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

无。

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

无。

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

无。

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

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

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未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

无。

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

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	1,498,362,563.55
报告期期间基金总申购份额	4,796,308,295.10
减：报告期期间基金总赎回份额	4,192,137,842.94
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	2,102,533,015.71

注：如有相应情况，申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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、中国证监会批准建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金设立的文件；
- 2、《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《建信中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》；
- 4、《建信中证同业存单 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、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后，在合理时间内取得上述文件的复印件。

建信基金管理有限责任公司

2024 年 10 月 24 日