

红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有  
期证券投资基金  
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 月 18 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 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	红土创新中证存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	018219
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 5 月 30 日
报告期末基金份额总额	353,902,637.15 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，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，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同业存单，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。 1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、资产支持证券投资策略。
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	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

## § 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 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	4,303,325.93
2. 本期利润	3,198,597.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0059
4. 期末基金资产净值	359,685,752.69
5. 期末基金份额净值	1.0163

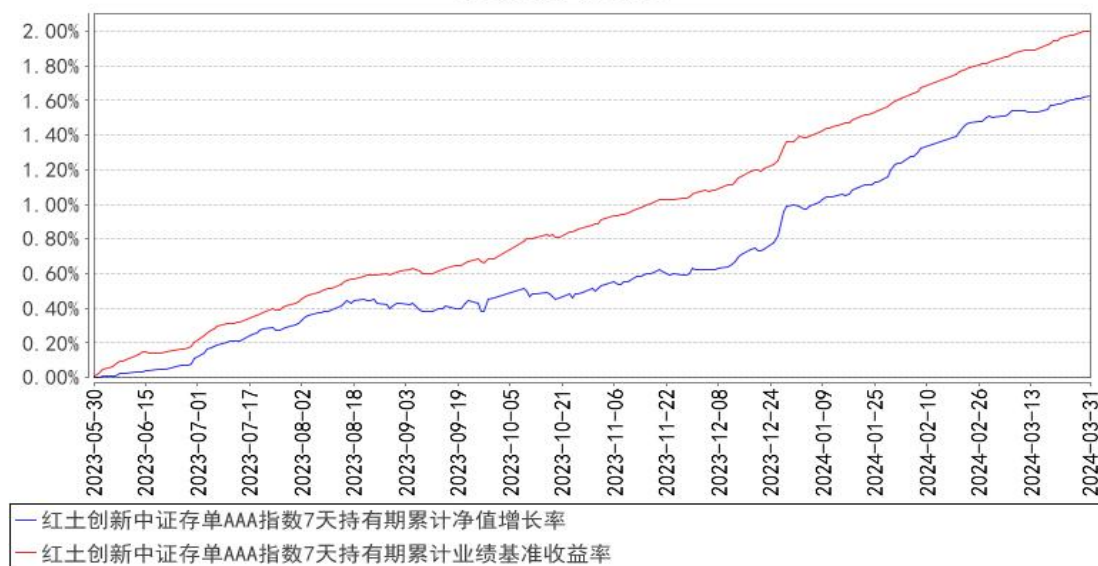
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.62%	0.01%	0.63%	0.01%	-0.01%	0.00%
过去六个月	1.16%	0.02%	1.31%	0.01%	-0.15%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.63%	0.02%	2.00%	0.01%	-0.37%	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

红土创新中证存单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



## § 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		
邱骏	本基金的基金经理	2023 年 5 月 30 日	-	14 年	厦门大学金融工程硕士，CPA，CFA。曾任宝盈基金研究员、宝盈货币市场基金基金经理、红土创新基金专户投资经理，现任红土创新货币市场基金、红土创新优淳货币市场基金、红土创新纯债债券型证券投资基金、红土创新丰源中短债债券型证券投资基金、红土创新丰泽中短债债券型证券投资基金、红土创新丰睿中短债债券型证券投资基金、红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2. 证券从业的含义遵从行业协会《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。

##### 4.1.1 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遵规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》和公司制定的公平交易相关制度。

##### 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不公平交易及异常交易的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济延续修复态势。3 月制造业 PMI 50.8%，时隔 5 个月重回扩张区间，供给端动能好于需求端，主要拉动来自于政策托举与外需回暖。外需动能边际增强，内需动能初步改善，经济修复持续性还有待观察。报告期内，政策面整体积极，货币政策方面，1 月 24 日，央行宣布自 2 月 5 号下调存款准备金率 0.5 个百分点，1 月 25 日下调支农支小再贷款、再贴现利率 0.25 个百分点，货币政策宽松的基调没有改变，但政策层对于资金空转问题重视度提升。财政政策方面，中央经济工作会议强调要强化宏观政策逆周期调节，积极的财政政策要适度加力、提质增效，新亮点主要体现在万亿规模的“超长期特别国债”。地产方面，一季度房地产政策再度加码，年初多地限购政策放松、房企项目白名单、2 月 LPR 非对称调降等，政策加码房地产供需两端，释放出强烈稳地产信号。

报告期内，机构行为主导债市行情，机构“钱多”与政府债券供给偏慢的环境下“资产荒”极致演绎，叠加降息预期和风险偏好下降的因素触发，债市表现强势，收益率总体走低，期限利差收缩。1 月跨年资金面保持宽松，基本面数据相对较弱，在“资产荒”机构持续增配背景下，长、短端利率均下行，长端一度向下突破 2.5%。2 月在“LPR 超预期调降+股债跷跷板”影响下，债市延续开年以来“资产荒”，10 年期国债突破 2.4%阻力位创新低。3 月以来，超长期国债供给压力尚未落地，叠加地产“小阳春”、人民币汇率压力等扰动，一度引发债市较大幅度回调。但在两会经济目标设定未超预期，资金面整体偏松、地产仍然疲弱、降准降息预期仍存等共同影响下，3 月长端继续向下突破 2.3%阻力位。全季 1 年期国债收益率下行 39bp 左右，10 年期国债收益率下行 27bp 左右，1 年期 AAA 同业存单收益率下行 21bp 左右。报告期内，本基金主要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。另外，紧密跟踪市场变化，挖掘投资范围内不同资产的投资价值，择优配置。同时，在跟踪误差可控的前提下，严控信用风险，保持组合流动性，增厚组合收益。

展望 2024 年二季度，我们认为国内经济大概率维持“稳复苏”的节奏，基本面的趋势性变化尚需更多数据确认。在经济稳复苏阶段，货币政策预计仍将呵护流动性保持合理充裕，二季度需关注特别国债是否落地以及货币政策的配合情况。房地产下行和地方政府债务风险的缓和也均需要较宽松的货币金融环境。中期看，经济逐步改善但斜率温和，资金面中枢回归但整体充裕，共同决定市场走势将继续维持震荡，交易性机会将持续阶段性存在。我们将积极跟踪生产、消费的修复进度，同时跟踪政策的变化和市场预期的变化，择机参与同业存单波段交易。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0163 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.62%，业绩

比较基准收益率为 0.63%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

## § 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	485,123,682.95	99.92
	其中：债券	485,123,682.95	99.92
	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	352,260.26	0.07
8	其他资产	33,848.46	0.01
9	合计	485,509,791.67	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	20,377,213.11	5.67
	其中：政策性金融债	20,377,213.11	5.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	81,777,116.96	22.74
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	382,969,352.88	106.47
9	其他	-	-
10	合计	485,123,682.95	134.87

### 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	112308271	23 中信银行 CD271	400,000	39,467,731.15	10.97
2	112304064	23 中国银行 CD064	400,000	39,361,516.72	10.94
3	112418002	24 华夏银行 CD002	400,000	39,317,786.56	10.93
4	112410021	24 兴业银行 CD021	400,000	39,283,596.07	10.92
5	112409047	24 浦发银行 CD047	400,000	39,257,107.76	10.91

### 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

无。

### 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

本基金本报告期末无贵金属投资。

### 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

本基金本报告期末无权证投资。

### 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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、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

无。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,847.46
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	20,001.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33,848.46

### 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



无。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,163,977,345.35
报告期期间基金总申购份额	13,642,414.34
减：报告期期间基金总赎回份额	823,717,122.54
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	353,902,637.15

## § 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) 中国证监会批准红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新中证同业存单 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) 报告期内红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

## 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

## 9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2024 年 4 月 20 日