

红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
期证券投资基金
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 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 1 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 01 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 2023 年 10 月 01 日起至 2023 年 12 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	1,163,977,345.35 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	3,828,419.16
2. 本期利润	5,007,728.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049
4. 期末基金资产净值	1,175,573,398.70
5. 期末基金份额净值	1.0100

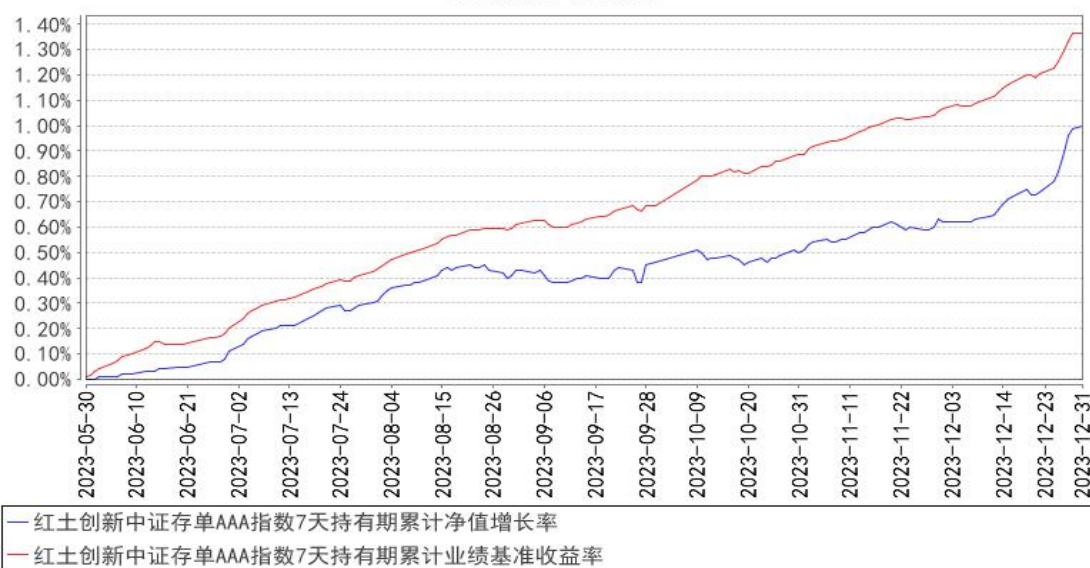
3.2 基金净值表现

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	0.54%	0.02%	0.68%	0.02%	-0.14%	0.00%
过去六个月	0.89%	0.02%	1.16%	0.01%	-0.27%	0.01%
自基金合同 生效起至今	1.00%	0.02%	1.36%	0.01%	-0.36%	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	-	13 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，国内经济整体延续弱复苏。12 月制造业 pmi 为 49%，低于荣枯线，显示需求仍有不足，经济复苏的基础仍需巩固。报告期内，政策面整体积极，货币政策方面，央行相机抉择在 11 月、12 月中旬开展了净投放 6000 亿、8000 亿的 MLF 操作，加之较大规模的年末逆回购投放，基本满足了市场跨年流动性需求；财政政策方面，10 月特殊再融资债大规模密集发行。10 月 24 日，全国人大常委会批准国务院增发国债和 2023 年中央预算调整方案的决议草案，中央财政在四季度增发国债 10000 亿元，作为特别国债管理。全国财政赤字由 38800 亿元增加到 48800 亿元，赤字率由 3% 提高到 3.8% 左右。地产方面，稳地产政策信号多次释放，11 月下旬监管拟定 50 家房企“白名单”，在列的企业将获得包括信贷、债券和股权融资等多方面支持。一线城市中，广州取消土拍限价，深圳下调二套房首付比例。12 月中旬，北京下调新发放房贷最低首付款比例，延长贷款期限，并调整普宅认定标准，随后上海也跟进调整普宅标准，一线城市地产政策进一步放松。

报告期内，债市整体呈“M”型走势，收益率横盘震荡、中枢下移。10 月初-10 月中旬，特殊再融资债加速发行，资金面持续紧平衡，债市收益率不断上行，10Y 国债利率向上突破 2.70%。10 月下旬-11 月中旬，万亿国债增发政策落地之后，一定程度演绎利空出尽，叠加特殊再融资债放量放缓、缴税高峰结束、央行持续加大货币投放，资金面呈现边际缓和，10Y 国债利率再度下行至 2.64%。11 月中下旬，长端利率再次上行，一方面降准预期落空，且临近月末资金面呈边际收敛，存单利率维持高位亦制约债市利率下行空间，另一方面宽地产政策出台，市场防守情绪再度增强，10Y 国债利率上行至 2.71%。12 月以来，伴随政治局会议、中央经济工作会议落地，政策内容未超预期，市场对于政策的担忧基本解除，债市收益率震荡下行，在此期间资金面边际缓和，DR007 回归政策利率附近，短端利率下行更多，债市收益率曲线朝着牛陡方向切换。12 月下旬，多家国有大行再次下调存款挂牌利率，12 月 25 日，多家股份制银行跟进下调存款利率，宽松预期升温推动债市收益率快速下行。全季 1 年期国债收益率下行 7bp 左右，10 年期国债收益率下行 11bp 左右，1 年期 AAA 同业存单收益率下行 2bp 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，本基金同时紧密跟踪市场变化，挖掘投资范围内不同资产的投资价值，择优配置，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 年一季度，我们认为国内经济大概率维持“稳复苏”的节奏，居民资产负债表的修复及疤痕效应的消退仍需时间。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，资金利率难以明显收紧。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 1.0100 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.54%，业绩比较基准收益率为 0.68%。

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	1,185,211,458.37	83.11
	其中：债券	1,185,211,458.37	83.11
	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	786,554.11	0.06
8	其他资产	240,009,520.63	16.83
9	合计	1,426,007,533.11	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	72,055,571.04	6.13
	其中：政策性金融债	72,055,571.04	6.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,620,710.38	4.31
6	中期票据	50,537,572.67	4.30
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,011,997,604.28	86.09
9	其他	-	-
10	合计	1,185,211,458.37	100.82

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-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	112304047	23 中国银行 CD047	1,000,000	98,136,459.02	8.35
2	112312160	23 北京银行 CD160	900,000	88,127,169.34	7.50
3	112318277	23 华夏银行 CD277	900,000	88,117,756.23	7.50
4	190404	19 农发 04	500,000	51,479,057.38	4.38
5	072310136	23 中信建投 CP013	500,000	50,620,710.38	4.31

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中的中信建投（601066）于 2023 年 10 月 11 日被北京证监局出具警示函。

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	35,468.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	239,974,052.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	240,009,520.63

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	1,392,983,182.24
报告期期间基金总申购份额	530,390,410.90
减：报告期期间基金总赎回份额	759,396,247.79
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	1,163,977,345.35

§ 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 1 月 20 日