

银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证  
券投资基金  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 20 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	015823
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 8 日
报告期末基金份额总额	2,993,946,977.50 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> <p>基金的投资组合比例为：在建仓完成后，本基金投资于同业存单的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于标的指数成份券及备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。</p>
业绩比较基准	$95\% \times \text{中证同业存单 AAA 指数收益率} + 5\% \times \text{银行人民币一年定期存款}$

	利率（税后）
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型证券投资基金和偏股混合型证券投资基金，高于货币市场基金。本基金为指数型基金，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	银华基金管理股份有限公司
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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	19,591,410.54
2. 本期利润	15,042,900.74
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0042
4. 期末基金资产净值	3,086,609,893.17
5. 期末基金份额净值	1.0310

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、本报告中所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，例如：基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

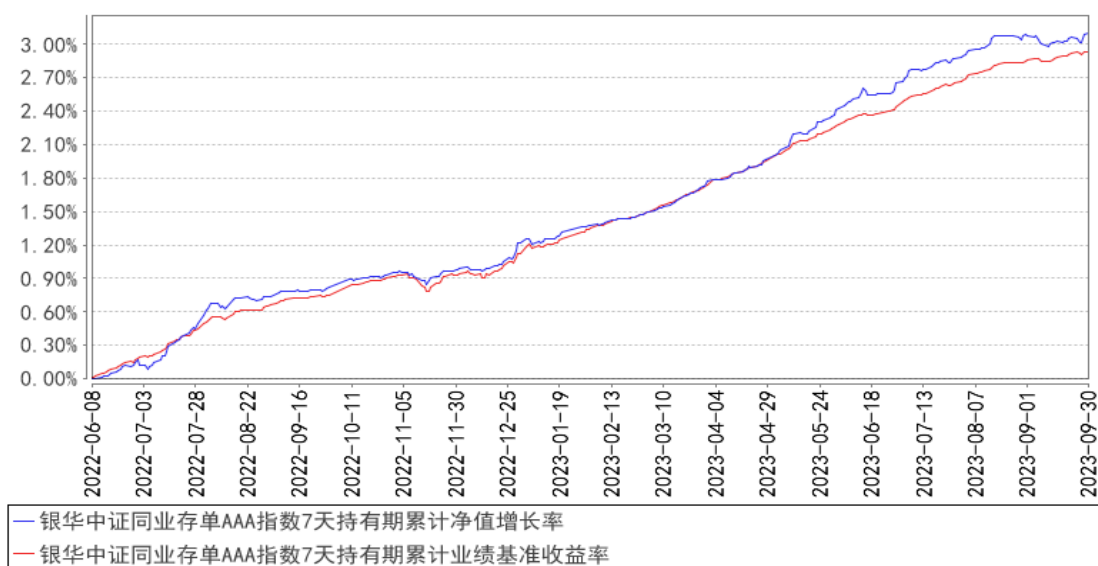
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	0.44%	0.02%	0.48%	0.01%	-0.04%	0.01%
过去六个月	1.31%	0.02%	1.17%	0.01%	0.14%	0.01%
过去一年	2.26%	0.02%	2.17%	0.01%	0.09%	0.01%
自基金合同 生效起至今	3.10%	0.02%	2.93%	0.01%	0.17%	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

银华中证同业存单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



注：按基金合同的规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：在建仓完成后，本基金投资于同业存单的比例不低于基金资产的 80%；本基金投资于标的指数成份券及备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%。本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金，存出保证金和应收申购款等。

## § 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		
王树丽女士	本基金的基金经理	2022年6月8日	-	9.5年	硕士学位。2013年7月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员、投资管理三部基金经理助理、基金经理，现任固定收益及资产配置部二级部门总经理、基金经理、投资经理（社保、基本养老保险）。自2017年5月4日起担任银华多利宝货币市场基金基金经理，自2017年5月4日至2020年12月14日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理，自2018年6月7日起兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自2019年1月29日至2020年2月5日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自2019年3月14日至2020年3月30日兼任银

					<p>华安享短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金、银华安颐中短债双月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 3 日起兼任银华季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 8 日起兼任银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 3 日起兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其各项实施准则、《银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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 6 次，原因是量化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

回顾 2023 年三季度，政策发力意愿有所增强，经济低位企稳、小幅修复。具体来看，基本面方面，季初多项经济数据弱于预期，8 月以来则边际有所修复；PPI 与 CPI 在三季度先后触底回升。政策方面，7 月底政治局会议后，各项政策逐步出台。央行于 8 月降息、9 月降准，多项地产政策、资本市场相关政策落地，政府债发行进度加快。资金面方面，季初维持偏宽松格局，8 月中下旬以来在汇率、政府债发行、信贷投放的影响下，资金面有所收敛。在此背景下，本基金主要投资的同业存单资产收益率先震荡下行，而后向上调整。

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，综合使用杠杆策略和骑乘策略等精细化管理策略，保持组合流动性，增厚组合收益。

展望 2023 年四季度，基本面方面，经济修复的斜率仍存在不确定性，经济内生动能修复整体偏弱，前期政策刺激效果有待观察。通胀方面，四季度大宗商品价格弹性或提升，但幅度取决于国内政策发力程度以及海内外需求修复情况。政策方面，财政政策发力或有空间，货币政策预计维持偏宽松的基调。整体而言，经济修复存在不确定性，货币政策保持宽松为经济保驾护航，密切关注经济刺激政策出台和落地情况。本基金主要投资的同业存单收益率在前期上行后，配置价值提升，短期或保持震荡格局。

在此背景下，我们将进一步优化既有的跟踪策略，在跟踪误差可控的前提下，综合运用杠杆策略、骑乘策略等方式进行精细化管理，保持组合流动性，增厚组合收益。

#### 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 1.0310 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.44%，业绩比较基准收益率为 0.48%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在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	3,146,639,069.22	96.78
	其中：债券	3,146,639,069.22	96.78
	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	1,666,639.26	0.05
8	其他资产	102,979,629.14	3.17
9	合计	3,251,285,337.62	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

注：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

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 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

注：本基金本报告期期末未持有股票。

## 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	191,360,524.59	6.20
	其中：政策性金融债	191,360,524.59	6.20
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	2,955,278,544.63	95.75
9	其他	-	-
10	合计	3,146,639,069.22	101.94

## 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	112306154	23 交通银行 CD154	2,500,000	245,810,785.52	7.96
2	112322071	23 邮储银行 CD071	2,000,000	198,080,502.73	6.42
3	112310210	23 兴业银行 CD210	2,000,000	196,271,057.92	6.36
4	230206	23 国开 06	1,900,000	191,360,524.59	6.20
5	112304033	23 中国银行 CD033	1,500,000	147,909,720.44	4.79

## 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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末投资股指期货。

## 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

本基金在本报告期末投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金在本报告期末投资国债期货。

## 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本期不存在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。

### 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

本基金本报告期末未持有股票，因此本基金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之外的情形。

### 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	102,979,629.14
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	102,979,629.14

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：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，比例的分项之和与合计可能有差异。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,170,214,792.93
报告期期间基金总申购份额	4,296,638,082.48
减：报告期期间基金总赎回份额	4,472,905,897.91
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	2,993,946,977.50

注：如有相应情况，总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金的基金管理人于本报告期末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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

### 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

9.1.1 银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件

9.1.2 《银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》

9.1.3 《银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

2023 年 10 月 24 日