

# 招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有 期证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 年 09 月 30 日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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	招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	015643
交易代码	015643
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 4 月 28 日
报告期末基金份额总额	985,721,528.61 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，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
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</p>

	时对相关成份券进行调整。 本基金的具体投资策略包括：(1) 优化抽样复制策略； (2) 替代性策略；(3) 债券投资策略。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率 $\times$ 95% + 银行人民币一年定期存款利率 (税后) $\times$ 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	招商基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

### § 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	5,846,012.15
2. 本期利润	3,722,922.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0037
4. 期末基金资产净值	1,035,150,746.52
5. 期末基金份额净值	1.0501

注：1、上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；

2、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。

#### 3.2 基金净值表现

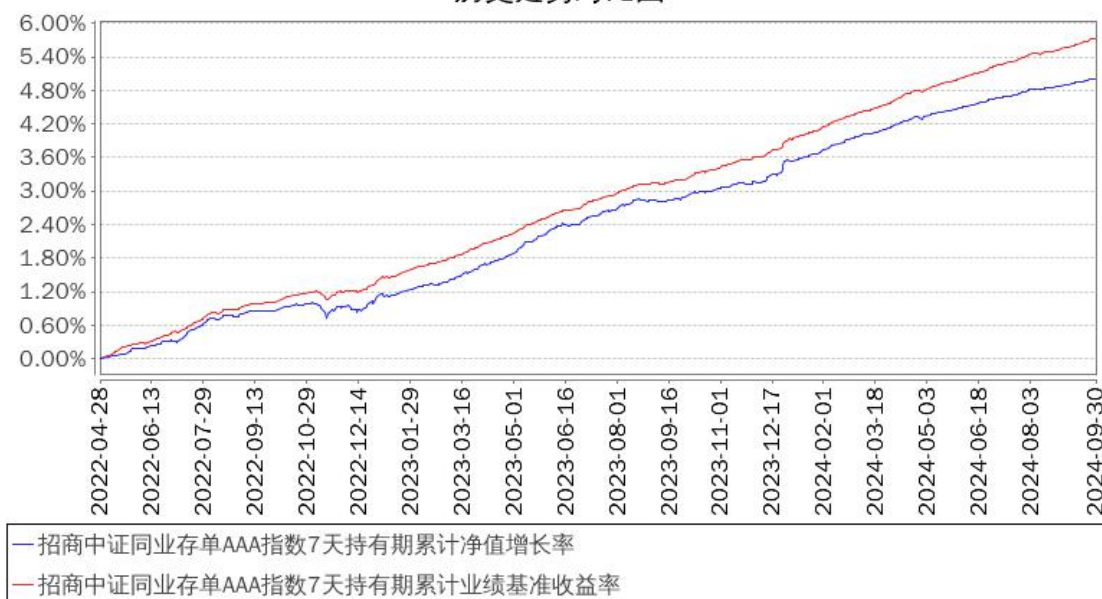
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.85%	0.01%	1.11%	0.01%	-0.26%	0.00%
过去一年	2.05%	0.01%	2.43%	0.01%	-0.38%	0.00%
自基金合同生效起至今	5.01%	0.02%	5.72%	0.01%	-0.71%	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

招商中证同业存单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



## § 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		
曹晋文	本基金基金经理	2022年4月28日	-	10	男，硕士。曾任中国人寿资产管理有限公司账户助理、信诚人寿保险有限公司投资经理、民生加银基金管理有限公司固定收益部基金经理、格林基金管理有限公司固定收益部基金经理、部门副总监。2020年1月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部，现任招商保证金快线货币市场基金、招商理财7天债券型证券投资基金、招商招福宝货币市场基金、招商招禧宝货币市场基金、招商招利1个月期理财债券型证券投资基金、招商中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金、招商招景纯债债券型证券投资基金、招商招利一年期理财债券型证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券从业人员范围的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人声明：在本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 4.3 公平交易专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程，确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库，制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度，明确投资决策委员会、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放，在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据，并留存记录备查，完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内，本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行，公司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% 的交易共有 11 次，为旗下指数及量化组合因投资策略需要而发生反向交易。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济回顾：

2024 年三季度，国内经济边际上继续走弱，地产仍相对低迷，基建投资有所弱化，制造业和出口链条表现尚可。投资方面，8 月固定资产投资完成额累计同比增长 3.4%，投资端数据较二季度有所走弱，其中 8 月房地产开发投资累计同比下降 10.2%，地产投资表现较为一般，随着 9 月底新一轮房地产新政出台，持续关注后续地产销售表现；8 月基建投资累计同比增长 7.9%，不含电力口径下的基建投资累计同比增长 4.4%，由于当前地方债务管控力

度较强、新增项目审批严格，基建增速略显颓势；8 月制造业投资累计同比增长 9.1%，表现相对较好，考虑到重点领域技改及设备更新项目在持续推进、政策扶持力度大，制造业投资韧性较强。消费方面，8 月社会消费品零售总额同比增长 2.1%，消费数据持续走弱，显示出消费者信心有所不足。对外贸易方面，8 月出口金额当月同比增速为 8.7%，主要与外需表现较好和外贸结构持续优化有关。生产方面，9 月 PMI 指数为 49.8%，5 月以来连续五个月在荣枯线以下，但较 8 月 PMI 指数回升 0.7%，边际有所好转，9 月的生产指数和新订单指数分别为 51.2%和 49.9%，生产表现好于需求。

#### 货币市场回顾：

2024 年三季度，资金利率中枢较上季度略有下行，DR001 中枢在 1.72%、DR007 中枢在 1.81%，考虑到 OMO 利率在 7 月份下调 10bp，三季度资金利率中枢仍维持在政策利率略偏高水平。由于银行缺负债和非银资金相对充裕，三季度资金分层依旧不明显，R 和 DR 的利差中枢在 7-10bp 水平，1 年 AAA 存单利率由于大行缺负债，三季度持续在 1.9%-2.0%的相对高位震荡。全季度来看，资金利率波动不大，仅部分临时扰动如 7 月税期、8 至 9 月政府债净缴款大幅增加时资金利率有所抬升，但央行同时均加大逆回购投放力度予以对冲，这与精准调控、流动性保持合理充裕的目标相符，体现出央行当前对资金面较强的掌控力度。此外，在央行淡化 MLF 工具的背景下，8 月和 9 月 MLF 均为净回笼，9 月下旬央行宣布降准 50bp 也能相应补充银行体系长期流动性，对净回笼的 MLF 起到对冲作用。

#### 基金操作回顾：

本基金在报告期内，在满足法律法规及流动性需求的情况下，利用抽样复制和动态优化策略，在控制跟踪误差的前提下，满足组合流动性需求，努力提高投资收益。

### 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 0.35%，同期业绩基准增长率为 0.49%。

### 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，本基金未发生连续二十个工作日出现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

金额单位：人民币元

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	1,026,611,806.97	99.12
	其中：债券	1,026,611,806.97	99.12
	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	6,948,076.32	0.67
8	其他资产	2,160,200.74	0.21
9	合计	1,035,720,084.03	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

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

金额单位：人民币元

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	51,282,090.16	4.95
	其中：政策性金融债	51,282,090.16	4.95
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	975,329,716.81	94.22
9	其他	-	-
10	合计	1,026,611,806.97	99.18

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

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	112313191	23 浙商银行 CD191	800,000	79,857,580.33	7.71
2	112496846	24 杭州银行 CD066	800,000	79,168,845.15	7.65
3	112405123	24 建设银行 CD123	800,000	79,093,248.00	7.64
4	112418096	24 华夏银行 CD096	700,000	69,261,051.62	6.69
5	112306256	23 交通银行 CD256	600,000	59,914,241.31	5.79

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 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

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价



根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券除 21 国开 18 (证券代码 210218)、23 工商银行 CD049 (证券代码 112302049)、23 交通银行 CD256 (证券代码 112306256)、23 兴业银行 CD317 (证券代码 112310317)、23 浙商银行 CD191 (证券代码 112313191)、24 杭州银行 CD066 (证券代码 112496846)、24 华夏银行 CD096 (证券代码 112418096)、24 建设银行 CD123 (证券代码 112405123)、24 民生银行 CD282 (证券代码 112415282) 外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 1、21 国开 18 (证券代码 210218)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责，多次受到监管机构的处罚。

#### 2、23 工商银行 CD049 (证券代码 112302049)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 3、23 交通银行 CD256 (证券代码 112306256)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、违反反洗钱法、信息披露虚假或严重误导性陈述多次受到监管机构的处罚。

#### 4、23 兴业银行 CD317 (证券代码 112310317)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 5、23 浙商银行 CD191 (证券代码 112313191)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 6、24 杭州银行 CD066 (证券代码 112496846)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 7、24 华夏银行 CD096 (证券代码 112418096)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法等原因，多次受到监管机构的处罚。

#### 8、24 建设银行 CD123 (证券代码 112405123)

根据发布的相关公告，该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法、未依法履行职责等原因，多次受到监管机构的处罚。

## 9、24 民生银行 CD282 (证券代码 112415282)

根据发布的相关公告,该证券发行人在报告期内因违规经营、内部制度不完善、违反反洗钱法、违规提供担保及财务资助、未依法履行职责等原因,多次受到监管机构的处罚。

对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

## 5.11.2

根据基金合同规定,本基金的投资范围不包括股票。

## 5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,160,200.74
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,160,200.74

## 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,116,760,352.99
报告期期间基金总申购份额	412,660,283.91
减:报告期期间基金总赎回份额	543,699,108.29
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	985,721,528.61

## § 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无运用固有资金投资本基金的情况。

## 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无运用固有资金投资本基金的交易明细。

# § 8 备查文件目录

## 8.1 备查文件目录

- 1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；
- 2、中国证券监督管理委员会批准招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金设立的文件；
- 3、《招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 4、《招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 5、《招商中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

## 8.2 存放地点

招商基金管理有限公司  
地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

## 8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：400-887-9555

网址：<http://www.cmfcchina.com>

招商基金管理有限公司

2024 年 10 月 24 日