

民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有
期证券投资基金
2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 日

基金管理人：民生加银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 01 月 19 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 2022 年 11 月 01 日（基金合同生效日）起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	016860
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 11 月 1 日
报告期末基金份额总额	4,644,499,044.68 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	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。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。本基金运作过程中，当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基金份额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。具体策略包括：1、优化抽样复制策略；2、替代性策略；3、债券投资策略；4、资产支持证券的投资策略。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率*95%+银行活期存款利率(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	民生加银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：本基金基金类型为混合型（固定收益类）。

§ 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（2022 年 11 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	5,083,919.38
2. 本期利润	6,885,079.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0035
4. 期末基金资产净值	4,656,909,529.34
5. 期末基金份额净值	1.0027

注：①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。

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本基金合同于 2022 年 11 月 1 日生效。

3.2 基金净值表现

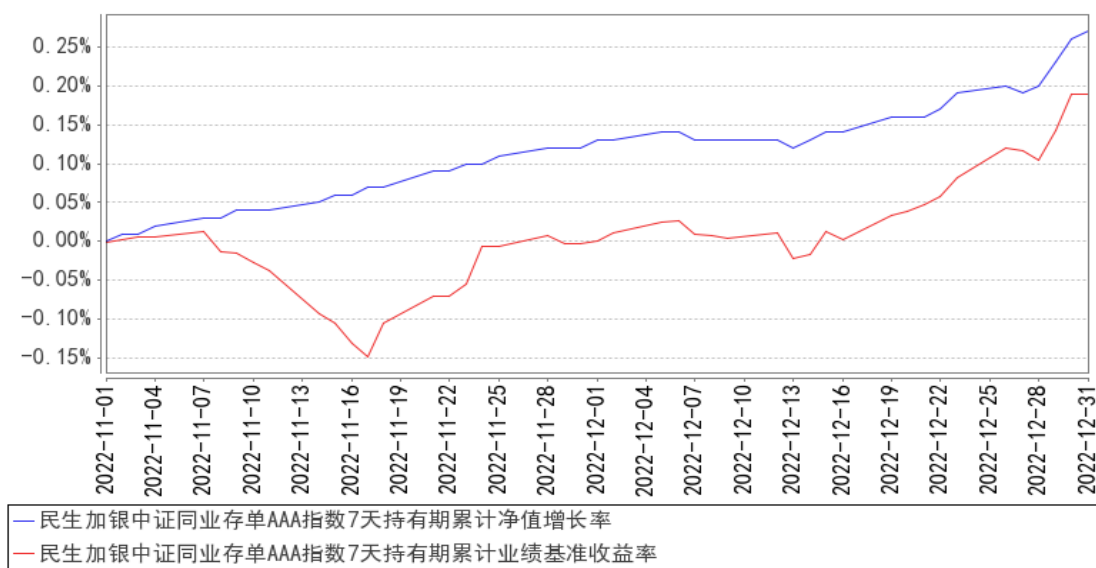
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
自基金合同 生效起至今	0.27%	0.01%	0.19%	0.02%	0.08%	-0.01%

注：业绩比较基准=中证同业存单 AAA 指数收益率×95%+银行活期存款利率（税后）×5%

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

民生加银中证同业存单 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：1、本基金合同于 2022 年 11 月 01 日生效，截至本报告期末本基金合同生效未满一年；
 2、本基金建仓期为自基金合同生效日起的 6 个月。截至本报告期末，本基金建仓期未结束。

§ 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		
李文君	本基金的基金经理	2022 年 11 月 1 日	-	15 年	中国人民大学金融学硕士，15 年证券从业经历。自 2007 年至 2011 年在东方基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2011 年 5 月至 2013 年 8 月在方正富邦基金管理有限公司交易部担任交易员职务，自 2013 年 8 月至 2014 年 3 月在方正富邦基金管理有限公司投资部担任基金经理助理，自 2014 年 3 月至 2016 年 1 月在方正富邦基金管理有限公司担任基金经理。2016 年 1 月加入民生加银基金管理有限公司，现任基金经理。自 2016 年 12 月至今担任民生加银腾元宝货币市场基金基金经理；自 2018 年 3 月至今担任民生加银家盈半年定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2019 年 8 月至今担任民生加银现金宝货币市场基金、民生加银聚益纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2020 年 7 月至今担任民生加银高等级信用债债券

				<p>型证券投资基金（由民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金转型而来）基金经理；自 2020 年 8 月至今担任民生加银嘉盈债券型证券投资基金基金经理；自 2022 年 11 月至今担任民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理。自 2017 年 2 月至 2019 年 11 月担任民生加银鑫升纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 4 月至 2018 年 8 月担任民生加银和鑫债券型证券投资基金基金经理。自 2018 年 8 月至 2018 年 9 月担任民生加银和鑫定期开放债券型发起式证券投资基金（由民生加银和鑫债券型证券投资基金转型而来）基金经理；自 2017 年 8 月至 2018 年 2 月担任民生加银鑫丰债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 7 月至 2018 年 4 月担任民生加银鑫顺债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 7 月至 2018 年 6 月担任民生加银鑫盈债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 8 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫弘债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至 2018 年 7 月担任民生加银鑫泰纯债债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 6 月至 2018 年 10 月担任民生加银现金添利货币市场基金基金经理；自 2016 年 11 月至 2020 年 3 月担任民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金基金经理；自 2020 年 3 月至 2020 年 3 月担任民生加银丰鑫债券型证券投资基金（由民生加银家盈理财 7 天债券型证券投资基金转型而来）基金经理；自 2016 年 4 月至 2020 年 7 月担任民生加银家盈理财月度债券型证券投资基金基金经理；自 2017 年 9 月至 2021 年 1 月担任民生加银家盈季度定期宝理财债券型证券投资基金基金经理；自 2016 年 4 月至 2021 年 6 月担任民生加银现金增利货币市场基金基金经理；自 2021 年 7 月至 2021 年 12 月担任民生加银平稳添利定期开放债券型证券投资基金基金经理；自 2020 年 4 月至 2022 年 7 月担任民生加银鑫通债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	---

注：①上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

②证券从业的含义遵从《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

本报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定，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，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善了公司公平交易制度，制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节，形成了有效的公平交易执行体系。

对于场内交易，公司启用了交易系统内的公平交易程序，在指令分发及指令执行阶段，均由系统强制执行公平委托；此外，公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易。

对于场外交易，公司完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度，保证各投资组合获得公平的交易机会。对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量，公司按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。本报告期内，本基金未发现可能的异常交易情况，不存在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成交量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年四季度宏观经济走势偏弱。10 月、11 月工业增加值同比增速放缓，全国商品房销售面积和房地产开发投资完成额同比持续大幅下滑，制造业投资同比增速放缓，仅基建投资同比增速表现相对较好，社会消费品零售总额同比和出口金额同比落入负区间且跌幅扩大，城镇调查失

业率小幅攀升，核心 CPI 维持低位，CPI 同比增速放缓，PPI 同比转负。12 月 PMI 仅为 47，经济景气度依然较差。而 10 月下旬开始，银行间回购利率开始逐步向政策利率回归，加上 11 月中旬国内防疫政策调整，房地产政策“三支箭”陆续出台，市场预期发生急剧变化引发债券市场大幅调整。与此同时，债券收益率急剧上行引发银行理财净值下跌，从而引发赎回潮导致债券被抛售，债市进一步下跌。为维护金融市场稳定，央行加大逆回购投放，并意外降准 0.25 个百分点，大行融出低价隔夜资金压低回购利率，11 月下旬债券市场有所企稳。但进入 12 月，新一轮银行理财赎回潮又来临，债券进一步被抛售，债券收益率进一步上行创年内新高，信用利差进一步走阔；随着央行对银行间资金面的大力呵护，银行理财赎回风波暂缓，债券收益率有所下行，中高等级信用利差有所压缩。

在报告期内，本基金成立，开始建仓，基于对经济基本面、政策面、流动性等方面的判断，积极调整组合的久期和资产结构，为投资人获取了较稳健的回报。

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 1.0027 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.27%，业绩比较基准收益率为 0.19%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本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	2,833,203,745.33	58.58
	其中：债券	2,833,203,745.33	58.58
	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	1,236,823,984.53	25.57
	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	30,718,603.18	0.64

8	其他资产	735,967,292.67	15.22
9	合计	4,836,713,625.71	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	130,734,695.92	2.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	153,322,939.73	3.29
	其中：政策性金融债	153,322,939.73	3.29
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	2,549,146,109.68	54.74
9	其他	-	-
10	合计	2,833,203,745.33	60.84

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	112211139	22 平安银行 CD139	1,600,000	159,190,026.67	3.42
2	112217223	22 光大银行 CD223	1,600,000	159,190,026.67	3.42
3	112221351	22 渤海银行 CD351	1,500,000	148,201,536.26	3.18
4	112203014	22 农业银行 CD014	1,000,000	99,601,993.70	2.14
5	112220173	22 广发银行 CD173	1,000,000	99,562,999.45	2.14

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

本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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在报告编制日前一年内受到处罚如下：

渤海银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

广发银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

交通银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

平安银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

上海浦东发展银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

浙商银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

中国光大银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

中国进出口银行因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

中国农业银行股份有限公司因违法违规被中国银行保险监督管理委员会处罚。

除上述发行主体外，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合法律法规、基金合同和公司投资制度的规定。

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。

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	735,967,292.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	735,967,292.67

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，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2022 年 11 月 1 日)基金份额总额	1,984,376,997.38
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	4,139,065,107.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,478,943,060.40
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	4,644,499,044.68

§ 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

注：本报告期内无基金管理人持有本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

报告期内，本基金管理人发布了以下公告：

1 2022 年 11 月 2 日 民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同生效公告

2 2022 年 11 月 25 日 民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务的公告

3 2022 年 12 月 20 日 关于旗下部分开放式基金增加宏信证券有限责任公司为销售机构并开通基金定期定额投资和转换业务、同时参加费率优惠活动的公告

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会准予基金注册的文件；

- (2) 《民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书》；
- (3) 《民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- (4) 《民生加银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- (5) 法律意见书；
- (6) 基金管理人业务资格批件、营业执照；
- (7) 基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

民生加银基金管理有限公司

2023 年 1 月 20 日