

人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:中国人保资产管理有限公司

基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期:2026年07月20日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	10
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§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的法律责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2026年7月17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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年04月01日起至2026年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保中证同业存单AAA指数7天持有
基金主代码	023279
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025年06月12日
报告期末基金份额总额	511,414,957.83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	本基金为指数型基金，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品种，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标的指数的有效跟踪。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0.20%，净值增长率与业绩比较基准之间的年化跟踪误差不得超过2.0%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和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偏离度、跟踪误差进一步扩大。 本基金的投资策略包括：抽样复制策略、债券

	投资策略、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*95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金预期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	中国人保资产管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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（2026年04月01日 - 2026年06月30日）
1.本期已实现收益	594,129.15
2.本期利润	530,073.40
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021
4.期末基金资产净值	517,006,037.46
5.期末基金份额净值	1.0109

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，例如：基金的申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

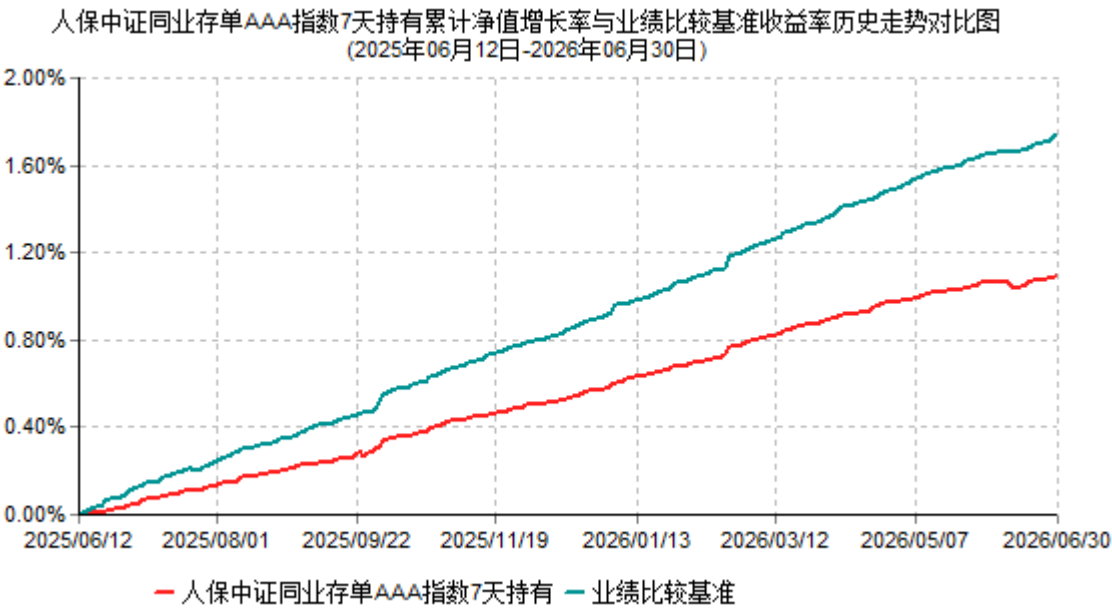
3.2 基金净值表现

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	0.20%	0.01%	0.37%	0.00%	-0.17%	0.01%
过去六个月	0.49%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.31%	0.00%
过去一年	1.05%	0.01%	1.65%	0.01%	-0.60%	0.00%

自基金合同生效起至今	1.09%	0.01%	1.74%	0.01%	-0.65%	0.00%
------------	-------	-------	-------	-------	--------	-------

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



注：1、本基金基金合同于2025年6月12日生效。根据基金合同规定，本基金建仓期为6个月，建仓期结束，本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为：中证同业存单AAA指数*95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）*5%。

§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		
程同朦	基金经理	2025-06-12	-	15.6年	同济大学金融学硕士。曾在爱建证券、东兴证券、包商银行、邮储银行上海分行、财通证券、方正富邦基金任基金经理等职务。2021年7月加入中国人保资产管理股份有限公司公募基金事业部，

					2021年11月23日至2025年3月6日任人保货币市场基金基金经理，2024年1月5日至2025年3月6日任人保利丰纯债债券型证券投资基金基金经理。2021年11月23日起任人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金基金经理，2022年7月7日起任人保福欣3个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023年11月2日起任人保中债1-5年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2023年12月27日起任人保民享利率债债券型证券投资基金基金经理，2025年2月25日起任人保民瑞30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，2025年3月24日至2026年2月11日任人保安和一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理（已清盘），2025年6月3日起任人保利丰纯债债券型证券投资基金基金经理，2025年6月12日起任人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理，2026年3月17日起任人保双利优选混合型证券投资基金基金经理。
王之远	基金经理	2025-06-12	-	10年	同济大学产业经济学硕士。历任交通银行上海分行营业网点营销支持、高级资金管理岗；上投摩根基金管理有限公司基金经理助理、基

					金经理、投资经理；摩根基金管理（中国）有限公司投资经理；2024年4月加入人保资产公募基金事业部，2024年10月22日起任人保货币市场基金基金经理，2025年3月25日起任人保鑫盛纯债债券型证券投资基金基金经理，2025年6月12日起任人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注:1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为本基金合同生效日。
2、非首任基金经理，其“任职日期”为公告确定的聘任日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合，建立了公平交易制度和流程。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》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有公募基金投资组合，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

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异常交易行为。
报告期内，未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从已公布的4月和5月经济数据看，增长动能有所分化：工业生产保持韧性，5月同比增速较4月有所回升；而固定资产投资和消费同比增速继续下降，反映出当期内需仍

然偏弱。制造业PMI在5月小幅回落至50%后，6月小幅回升至50.3%，与4月持平，重返扩张区间。货币政策保持适度宽松，央行一方面通过“削峰填谷”操作维持资金面平稳，另一方面也在持续优化政策工具，如将临时性隔夜正、逆回购操作利率分别调整为公开市场7天期逆回购操作利率减点25bp和加点25bp；于季末开展隔夜逆回购等，主要目的均是为了降低资金面的波动。

2季度资金面先宽松后收敛。季初至5月上旬，资金面较为宽松，资金价格中枢明显下降，R001和R007的低点分别来到1.22%和1.3%附近；5月中旬起，资金面开始收敛，资金价格逐步上行，6月资金面整体转为了紧平衡状态，临近季末随着央行增加资金投放，资金价格由升转降。主要受资金面影响，同业存单和短债收益率也呈现先下后上的走势，季末1年期同业存单和1年期AAA短债收益率分别下行4.5个和7.5个基点至1.46%和1.50%。

报告期内，本基金以同业存单、利率债、逆回购、高等级信用债为主要配置方向，存单发行银行以国有行和股份行为主。通过构建分散化组合降低单一主体风险暴露；根据基金规模和市场变化调整久期和杠杆，确保组合流动性安全。做好目标指数跟踪，力求实现基金净值持续稳健增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保中证同业存单AAA指数7天持有基金份额净值为1.0109元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.20%，同期业绩比较基准收益率为0.37%。

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，本基金未出现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	308,954,158.45	59.74
	其中：债券	308,954,158.45	59.74
	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	60,002,794.52	11.60
	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	3,997,358.10	0.77
8	其他资产	144,229,134.83	27.89
9	合计	517,183,445.90	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

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	40,474,269.63	7.83
	其中：政策性金融债	40,474,269.63	7.83
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	268,479,888.82	51.93
9	其他	-	-
10	合计	308,954,158.45	59.76

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	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净
---	------	------	-------	---------	--------

号					值比例（%）
1	240202	24国开02	200,000	20,332,947.95	3.93
2	112621106	26渤海银行CD106	200,000	19,995,290.11	3.87
3	112504040	25中国银行CD040	200,000	19,990,476.11	3.87
4	112506167	25交通银行CD167	200,000	19,988,718.41	3.87
5	112606045	26交通银行CD045	200,000	19,969,119.78	3.86

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
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序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
本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末无国债期货投资。

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中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚；平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚；中国工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚；中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金本报告期末未持有股票，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	144,229,134.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	144,229,134.83

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。

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

报告期期初基金份额总额	274,738,294.51
报告期期间基金总申购份额	977,031,758.77
减：报告期期间基金总赎回份额	740,355,095.45
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	511,414,957.83

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§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未运用固有资金投资本基金。

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

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%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

1、中国证监会准予人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件；
2、《人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；
3、《人保中证同业存单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、报告期内人保中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金在规定报刊上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层、25层03、04单元、26层01、02、07、08单元

基金托管人地址：北京市西城区金融大街3号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话：400-820-7999

基金管理人网址：fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司

2026年07月20日