

中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 月 30 日

基金管理人：中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：二〇二六年七月二十一日

§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约定，于 2026 年 7 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 2026 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	015944
交易代码	015944
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 21 日
报告期末基金份额总额	1,553,258,125.48 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	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。 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。
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	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	7,756,446.08
2.本期利润	6,772,109.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0031
4.期末基金资产净值	1,671,595,772.64
5.期末基金份额净值	1.0762

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、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。

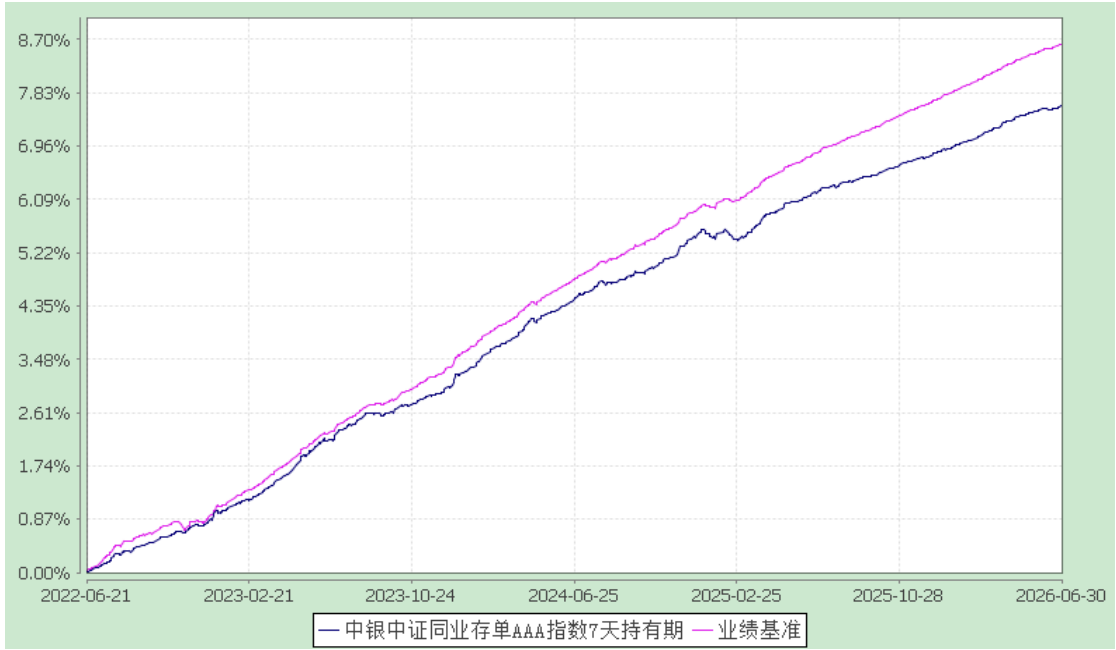
3.2 基金净值表现

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	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	0.30%	0.01%	0.37%	0.00%	-0.07%	0.01%
过去六个月	0.68%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去一年	1.31%	0.01%	1.65%	0.01%	-0.34%	0.00%
过去三年	5.27%	0.01%	6.15%	0.01%	-0.88%	0.00%
自基金合同生效日起	7.62%	0.01%	8.63%	0.01%	-1.01%	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

中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2022 年 6 月 21 日至 2026 年 6 月 30 日)



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
范静	基金经理	2022-06-21	-	21	金融市场学硕士。曾任日本瑞穗银行（中国）有限公司资金部交易员。2007 年加入中银基金管理有限公司，历任债券交易员、固定收益研究员、专户投资经理、固定收益基金经理助理。2013 年 12 月至 2024 年 8 月任中银惠利纯债基金基金经理，2014 年 2 月至今任中银活期宝货币基金基金经理，2014 年 6 月至今担任中银薪钱包货币基金基金经理，2019 年 9 月至今任中银瑞福基金基金经理，2020 年 3 月至今任中银宁享基金基金经理，2021 年 4 月至 2025 年 7 月任中银如意宝基金基金经理，2022 年 6 月至今任

					中银中证同业存单基金基金经理,2022 年 6 月至 2023 年 8 月任中银誉享基金基金经理,2022 年 9 月至今任中银季季享基金基金经理。特许公认会计师公会(ACCA)准会员。具备基金、银行间本币市场交易员从业资格。
王悦宁	基金经理	2023-07-28	-	13	理学硕士。曾任汇添富基金管理(股份)有限公司债券交易员。2016 年加入中银基金管理有限公司,曾任债券交易员、基金经理助理。2022 年 2 月至今任中银如意宝基金基金经理,2023 年 7 月至今任中银中证同业存单基金基金经理,2025 年 9 月至今任中银中高等级债券基金基金经理,2025 年 9 月至今任中银福建国有企业债基金基金经理,2025 年 12 月至今任中银活期宝货币基金基金经理。具备基金从业资格。
徐一	基金经理	2026-01-23	-	10	理学硕士。曾任招商基金管理有限公司研究员、基金经理。2022 年加入中银基金管理有限公司,曾任风控中台。2023 年 8 月至今任中银机构货币基金基金经理,2025 年 12 月至今任中银瑞福基金基金经理,2026 年 1 月至今任中银货币基金基金经理,2026 年 1 月至今任中银中证同业存单基金基金经理。具备基金从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；3、范静女士休病假期间（自2025年12月29日起），其基金经理相关职责由王悦宁女士代为履行。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，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。本报告期内，本基金运作合法合规，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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

全球宏观方面，二季度地缘冲突的影响边际有所钝化，资产价格波动更多由各国经济数据的相对强弱驱动。主要央行货币政策路径分化：美联储谨慎观望，欧央行转向加息，日央

行继续加息。美国方面，经济韧性超预期与通胀粘性反复拉锯，美联储维持利率不变但表态偏鹰，市场转向加息预期，交易逻辑在“软着陆”与“不着陆”之间反复摇摆。欧元区受能源价格普遍性上涨及贸易格局重构的影响，复苏动能进一步弱化。日本方面，经济增长保持良好的势头，但日元贬值压力与输入性通胀持续压制实际购买力，消费修复仍显脆弱。

国内宏观方面，围绕十五五纲要规划和两会部署，坚持正确政绩观的引导，有序推进经济高质量发展。宏观调控政策保持连续稳定，财政政策强调固本增效，货币政策保持适度宽松。经济结构方面，AI 等新兴产业对出口、投资、价格等因素的贡献进一步抬升，传统动能在一季度发力后边际有所放缓。价格方面通胀读数呈上升趋势，对名义 GDP 增速的贡献抬升。整体上，中国经济仍然呈现出很强的活力与韧性，科技创新、产业升级与内需潜力释放仍在不断进行和强化过程中。

2. 市场回顾

股票市场方面，在中东局势趋向缓和、全球 AI 产业蓬勃发展的背景下，2026 年二季度 A 股市场震荡回升，结构性行情特征明显。从主要宽基指数来看，科创板综合指数和创业板综合指数大幅领涨，二季度分别上涨 55.71% 和 36.35%。上证综合指数先扬后抑，在创近年新高后震荡回落，二季度上涨 5.20%。代表大盘股表现的沪深 300 指数上涨 11.90%，中证 A500 指数上涨 14.26%，中小板综合指数上涨 8.90%。

债券市场方面，二季度债市整体上涨，结构上利率债表现好于信用债。其中，中债总财富指数上涨 1.17%，中债银行间国债财富指数上涨 1.18%，中债企业债总财富指数上涨 0.74%。在收益率曲线方面，10 年国债收益率从 1.82% 下行 8.41bps 至 1.73%，10 年国开债收益率从 1.95% 下行 16.75bps 至 1.78%。10 年国债与 1 年国债期限利差从 59.59bps 走扩 1.54bps 至 61.13bps，30 年国债与 10 年国债期限利差从 53.50bps 收窄 3.20bps 至 50.30bps。

可转债方面，二季度中证转债指数上涨 3.70%。

3. 运行分析

4 月、5 月银行间流动性偏松，银行信贷投放乏力，一级存单受制于此供给收缩，同时活期存款利率不高于政策利率，存款搬家下货基增量明显，存单期限利差压缩。5 月一年期限 AAA 存单最低下行至 1.43%，六个月期限 AAA 存单最低下行至 1.375%。4 月央行 OMO 地量操作，MLF 在连续 13 个月超额续作后首次缩量续作，买断式逆回购同步缩量续作；5

月央行 MLF 净投放 1000 亿且利率下调至 1.45%，买断式逆回购继续净回笼，同时于月末大量投放 OMO 维持银行间流动性充裕。6 月第一周 OMO 大量到期，央行连续两天零投放，意在引导市场利率不要过分偏离政策利率，6 月第二周大型银行融出量降低至两万亿以下，一年期限 AAA 存单于 6 月 2 日下行至历史低点 1.4275% 后开始上行。6 月份以来银行积极发行长期限存单，1 年期 AAA 存单利率最高提到 1.5%。随着银行间流动性趋紧，短端市场利率回升至政策利率之上，央行 6M 买断式逆回购停止缩量，MLF 延续放量投放，资金面于 6 月倒数第二周开始转松，大型银行融出量重回两万亿以上。央行于月底宣布将开展隔夜逆回购操作，加强对短端流动性精细化管理，进一步在季末呵护流动性。

组合于 4 月、5 月在存单下行资金利率较低时维持较高的久期和杠杆，于 5 月末存单利率下行至年内低点时适当降低久期和杠杆，减少风险暴露。在 6 月中旬情绪回暖，存单调整到位后开始增配 1Y 存单并提高杠杆和久期，在关注运作安全性的同时，做好指数跟踪、资产比价、优化配置结构，力争在低风险状况下取得较好回报。

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 0.30%，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

本基金在报告期内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	固定收益投资	2,325,976,186.73	99.61
	其中：债券	2,325,976,186.73	99.61
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,644,291.83	0.11
7	其他各项资产	6,554,560.63	0.28

8	合计	2,335,175,039.19	100.00
---	----	------------------	--------

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票，本基金本报告期末未参与转融通证券出借业务。

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

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	111,402,356.16	6.66
	其中：政策性金融债	111,402,356.16	6.66
4	企业债券	71,280,298.63	4.26
5	企业短期融资券	161,370,532.60	9.65
6	中期票据	122,502,881.10	7.33
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,859,420,118.24	111.24
9	其他	-	-
10	合计	2,325,976,186.73	139.15

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	112513154	25 浙商银行 CD154	1,000,000	99,337,208.77	5.94
2	112586845	25 上海农商银行 CD098	1,000,000	99,335,300.00	5.94
3	112608036	26 中信银行 CD036	1,000,000	99,134,234.52	5.93
4	112618040	26 华夏银行 CD040	1,000,000	99,045,993.15	5.93

5	112603040	26 农业银行 CD040	1,000,000	98,980,279.45	5.92
---	-----------	---------------	-----------	---------------	------

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资评价。

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工商银行、交通银行、兴业银行、建设银行、光大银行、民生银行、中国银行、广发银行、农业银行、恒丰银行在报告编制日前一年内受到监管机构的行政处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。其他前十名证券的发行主体无受到公开谴责、处罚的情况。

报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	3,668.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,550,892.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,554,560.63

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

由于计算中四舍五入的原因，本报告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

本报告期期初基金份额总额	1,410,484,555.21
本报告期基金总申购份额	3,454,617,913.91
减：本报告期基金总赎回份额	3,311,844,343.64
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,553,258,125.48

§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持有本基金份额。

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申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录**8.1 备查文件目录**

- 1、中国证监会准予中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议》；
- 4、关于申请募集注册中银中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金之法律意

见书；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

8.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司

二〇二六年七月二十一日