

贝莱德中证同业存单 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：贝莱德基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 7 月 21 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 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	贝莱德中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	022080
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	108,335,243.98 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，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同业存单，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。 1、资产配置策略 本基金将采用抽样复制和动态最优化的方法，主要以标的指数的成份券构成为基础，综合考虑投资标的流动性、基金日常申购赎回以及银行间和交易所债券交易特性及交易惯例等情况，进行替代优化，以保证对标指数的有效跟踪。 2、债券投资策略 本基金通过抽样复制和动态最优化的方法进行指数化投资，在力求跟踪误差最小化的前提下，本基金可采取适当方法，如久期策略、信用策略、息差策略等对基金资产进行调整，降低交易成本，以期在规定的风险承受限度之内，尽量缩小跟踪误差。 3、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	本基金主要采用抽样复制和动态最优化的方法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的市场相似的风险收益特征。 一般而言，本基金的长期平均风险和预期的收益率低于股票型基金和偏股混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	贝莱德基金管理有限公司
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（2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	341,108.31
2. 本期利润	308,509.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0027
4. 期末基金资产净值	110,531,038.66
5. 期末基金份额净值	1.0203

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

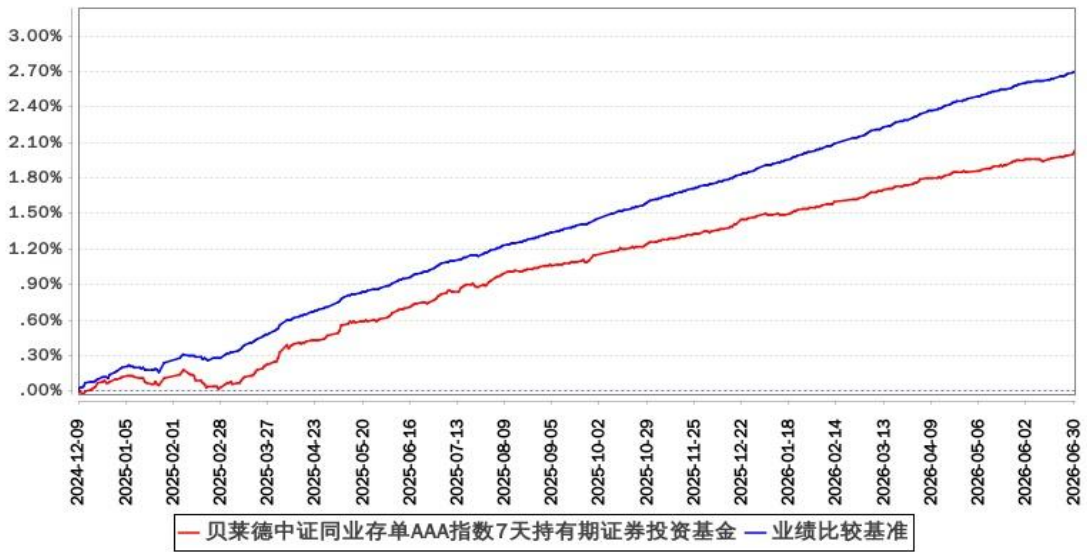
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.27%	0.01%	0.37%	0.00%	-0.10%	0.01%
过去六个月	0.54%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.26%	0.00%
过去一年	1.25%	0.01%	1.65%	0.01%	-0.40%	0.00%
自基金合同 生效日起至 今	2.03%	0.01%	2.70%	0.01%	-0.67%	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

贝莱德中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同于 2024 年 12 月 09 日生效，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§ 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		
王洋/WANG YANG	本基金的基金经理、固定收益部负责人	2024 年 12 月 9 日	—	17 年	王洋/WANG YANG 先生，固定收益部负责人、基金经理，历任贝莱德伦敦基金经理，贝莱德新加坡指数研究员以及利率/外汇交易员，美国资管公司股票研究员。王洋/WANG YANG 先生是金融风险管理师（FRM）持证人，并拥有美国伊利诺伊大学厄巴纳-香槟分校金融硕士学位、新加坡国立大学电子工程学士学位。
邹立波	本基金的基金经理	2025 年 3 月 10 日	—	9 年	邹立波先生，基金经理及基金经理助理，曾任专户投资部投资经理。曾就职于信银理财有限责任公司、中信银行总行资产管理业务中心、中信银行上海分行、南瑞集团有限公司。邹立波先生拥有新西兰奥克兰理工大学硕士学位、奥克兰大学学士学位。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《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》及行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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、证监会规定和本基金基金合同的约定，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，本基金无重大违法、违规行为，本基金投资运作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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部相关公平交易制度等规定。

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

2026 年二季度的经济增长显著走弱，继一季度的超预期增长后，二季度的内需明显放缓，固定资产投资增速同比转负，在去年消费补贴的高基数影响下 社零同比增速也逐步放缓并在 5 月转为负增长。与内需形成对比的是强劲的出口，二季度的出口实现双位数增长，海外的 AI 投资带动了国内电子等高新技术产品的需求，另外由于油价上涨，对于贸易出口总额也起到了明显的拉动效果。价格方面，美伊冲突导致霍尔木兹海峡在 4 月至 6 月中旬仍处于封锁状态，受此影响，油价和部分下游产品涨价带动了二季度国内的通胀继续上行，PPI 在 5 月份升至同比 3.9%增速，6 月下旬开始 随着海峡的逐步开放和油价回落，预计后续通胀风险可控。

货币政策方面，由于前期央行的资金投放较多，4 月份以来，资金面较为宽松，银行间隔夜回购利率在 4 月的大多数时间都低于央行政策利率，央行在二季度开始通过买断式逆回购和 MLF 等

工具逐步回笼市场上的冗余资金，从 5 月下旬开始，资金面出现边际收紧。

回顾一整个季度，国债利率整体震荡略下行，4 月份资金利率维持低位，1 年期国债收益率下行约 10bps，之后 5-6 月虽然资金有所收紧，但是短端利率调整幅度不大，长端国债由于经济基本面走弱先从 4 月初的 1.80% 下行至 5 月的 1.70%，之后进入 6 月，由于资金面收紧扰动以及止盈盘卖出，10 年国债利率小幅上行至 1.75% 附近。

在市场宽裕的流动性状况下，AAA 一年期 NCD 收益率第二季度从三月末 1.51% 附近下行至六月末 1.46% 附近。

从配置思路来讲，本基金超配 NCD 久期，均衡配置于高等级银行发行主体，同时配置少量的高等级高流动性信用债以增厚票息收益。靠近季末考虑流动性收缩主动提前降低组合久期同时做好流动性预备。

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 1.0203 元，本报告期内净值增长率 0.27%，同期业绩比较基准收益率 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

报告期内，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	113,966,890.72	94.45
	其中：债券	113,966,890.72	94.45
	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	6,702,450.33	5.55
8	其他资产	514.00	0.00

9	合计	120,669,855.05	100.00
---	----	----------------	--------

注：1、本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

2、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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境内股票。

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 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

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	17,794,764.36	16.10
	其中：政策性金融债	8,239,809.32	7.45
4	企业债券	2,552,372.60	2.31
5	企业短期融资券	4,049,125.48	3.66
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	89,570,628.28	81.04
9	其他	—	—
10	合计	113,966,890.72	103.11

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	112522041	25 邮储银行 CD041	100,000	9,984,075.78	9.03
2	112504062	25 中国银行 CD062	100,000	9,970,365.37	9.02
3	112506229	25 交通银行 CD229	100,000	9,959,763.53	9.01
4	112509285	25 浦发银行 CD285	100,000	9,952,099.73	9.00
5	112515304	25 民生银行 CD304	100,000	9,944,763.48	9.00

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

本基金本报告期内未投资股指期货。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，恒丰银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到处罚。上述证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

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	514.00
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	514.00

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，投资组合报告中市值占净值比例的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	122,752,113.02
报告期期间基金总申购份额	8,917,613.25
减：报告期期间基金总赎回份额	23,334,482.29
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	108,335,243.98

§ 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，本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，本基金管理人不存在运用固有资金申购、赎回或交易本基金的情况。

§ 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

本基金本报告期内未发生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、本基金的中国证监会批准募集文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的招募说明书
- 4、本基金的托管协议
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金的公告
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人的办公场所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1233 号汇亚大厦 7 楼 702 室。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站（www.blackrock.com.cn）查阅，或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

贝莱德基金管理有限公司

2026 年 7 月 21 日