

东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划

2025 年第 2 季度报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:东证融汇证券资产管理有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2025 年 07 月 17 日

目录

§ 1 重要提示	2
§ 2 基金产品概况	2
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	3
3.1 主要财务指标	3
3.2 基金净值表现	3
§ 4 管理人报告	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	4
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明	5
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§ 5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期债券回购融资情况	8
5.3 基金投资组合平均剩余期限	8
5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明	9
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细	9
5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	10
5.8 报告期末按摊余成本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	10
5.9 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	13

§ 1 重要提示

集合计划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。

集合计划托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本集合计划合同规定，于2025年7月15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、误导性陈述或重大遗漏。

集合计划管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用集合计划资产，但不保证集合计划一定盈利。

集合计划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集合计划的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年4月1日起至2025年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东证融汇现金管家货币
基金主代码	970174
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 06 月 17 日
报告期末基金份额总额	3,471,677,358.66 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。
投资策略	本集合计划主要采用：1、资产配置策略，集合计划根据宏观经济运行状况、政策形势、信用状况、利率走势、资金供求变化等的综合判断，并结合各类资产的流动性特征、风险收益、估值水平特征，决定集合计划资产在债券、银行存款等各类资产的配置比例，并适时进行动态调整；2、个券选择策略，在个券选择上，集合计划将综合运用收益率曲线分析、流动性分析、信用风险分析等方法来评估个券的投资价值，发掘出具备相对价值的个券；3、利率策略，通过全面研究 GDP、物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构；4、利用短期市场机会的灵

	活策略，市场波动及市场资金供求发生短时的波动可能带来一定市场机会，通过分析短期市场机会发生的动因，研究其中的规律，据此调整组合配置，改进操作方法，积极利用市场机会争取获得超额收益。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）。
风险收益特征	本集合计划是一只货币型集合计划，其预期风险和预期收益低于债券型基金、债券型集合计划、混合型基金、混合型集合计划、股票型基金、股票型集合计划。
基金管理人	东证融汇证券资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：本报告中所述的“基金”包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划简称“本集合计划”。

§ 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（2025 年 04 月 01 日-2025 年 06 月 30 日）
1. 本期已实现收益	6,370,702.55
2. 本期利润	6,370,702.55
3. 期末基金资产净值	3,471,677,358.66

注：本期已实现收益指集合计划本期利息收入、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。由于按摊余成本法核算的货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.1871%	0.0004%	0.3371%	0.0000%	-0.1500%	0.0004%
过去六个月	0.3716%	0.0003%	0.6717%	0.0000%	-0.3001%	0.0003%
过去一年	0.7708%	0.0003%	1.3591%	0.0000%	-0.5883%	0.0003%
过去三年	2.8813%	0.0005%	4.1369%	0.0000%	-1.2556%	0.0005%

自基金合同生效起至今	2.9197%	0.0005%	4.1908%	0.0000%	-1.2711%	0.0005%
------------	---------	---------	---------	---------	----------	---------

注：（1）本集合计划合同于 2022 年 06 月 17 日生效。

（2）本集合计划收益“每日分配、按月支付”，收益支付方式为现金分红。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2022年06月17日-2025年06月30日)



注：（1）净值表现所取数据截至 2025 年 06 月 30 日。

（2）本集合计划合同于 2022 年 06 月 17 日生效。本集合计划份额相关数据和指标按照实际存续期（2022 年 06 月 17 日至 2025 年 06 月 30 日）计算。

§ 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		
应洁茜	本集合计划的投资经	2022-06-17	-	11	浙江大学财务管理学士，美

	理、东证融汇禧悦 90 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇添添益中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇鑫享 30 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理、公募投资管理部总经理			年	国北卡罗来纳州立大学会计管理学硕士，11 年以上固定收益领域交易投资及产品管理经验，6 年债券型公募基金产品投资经验，曾任浙江浙商证券资产管理有限公司基金经理。2021 年 1 月加入东证融汇证券资产管理有限公司，现任东证融汇公募投资管理部总经理、投资经理。
郑铮	本集合计划的投资经理、东证融汇鑫享 30 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇禧悦 90 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇添添益中短债债券型集合资产管理计划投资经理	2023-01-11	-	8 年	上海理工大学管理学学士，具有 8 年证券从业经历。曾任光大保德信基金管理有限公司债券交易员、金元顺安基金管理有限公司债券交易员。2022 年 1 月加入东证融汇证券资产管理有限公司，历任东证融汇证券资产管理有限公司公募投资管理部投资经理助理，现任公司公募投资管理部投资经理。
李卿睿	本集合计划的投资经理、东证融汇禧悦 90 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇添添益中短债债券型集合资产管理计划投资经理、东证融汇鑫享 30 天滚动持有中短债债券型集合资产管理计划投资经理	2023-01-11	-	5 年	深圳大学金融学学士，加拿大阿尔伯塔大学财务管理硕士。曾任上海国际货币经纪有限责任公司货币经纪人、华林证券股份有限公司高级交易员、平安信托有限责任公司投资经理、太平养老保险股份有限公司投资经理。2022 年 3 月加入东证融汇证券资产管理有限公司，历任东证融汇证券资产管理有限公司投资经理、多策略研究员，现任公司公募投资管理部投资经理。

注：“任职日期”和“离任日期”均指公司作出决定之日，即以公告日为准。证券从业的涵义遵从《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》以及行业协会的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

报告期内，本集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、本集合计划资产管理合同及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，为本集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害本集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和投资组合，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，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《东证融汇证券资产管理有限公司公平交易管理办法》等有关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，管理人管理的所有投资组合不存在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 5%的情况，未发现本集合计划存在有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度，国内债券收益率在政策预期修正与外部冲击交织中呈现“L”型走势。4 月伊始，特朗普宣布对包括中国在内的所有贸易伙伴滥施关税并持续上调对华关税税率，中方进行对等反制，避险情绪带动 10 年期国债快速下探至 1.6%上方。外部冲击影响下，国内政策端的对冲力度相较一季度加大，4 月 25 日中共中央政治局指出“外部冲击影响加大”及“要强化底线思维”，并提出“根据形势变化及时推出增量储备政策”。基于政策对冲的考量和一季度“防空转”效果的显现，央行二季度对流动性的呵护力度加大：4 月下旬大额净投放 5000 亿 MLF，5 月开启了本年度首次降息，6 月释放重启国债买卖信号，并通过增加操作频次和规模进行买断式回购操作投放流动性。整个二季度资金面呈现稳定格局，DR007 与 OMO 利率的利差收窄，期限利差被进一步压缩。

政策托底下的二季度基本面呈现出较强韧性，增强了实现全年 GDP 增速 5%目标的信心。分结构看，出口和消费对增速的贡献较突出，抢出口行为和转口贸易支撑预计 4、5 月美元计价的出口同比增长分别为 8.1%、4.8%；以旧换新国补资金的投放，叠加电商节消费前置，带动 4、5 月社零同比分别为 5.1%、6.4%。而经济动能转换期的结构性问题依然存在，1-5 月房地产开发投资累计同比增速较 1-3 月的-9.9%进一步下滑至-10.7%，5 月 PPI 同比由 3 月份的-2.5%下滑至-3.3%。预计下一阶段政策将继续着力地产稳预期

和内需有效释放。

本报告期内，本集合计划秉持既定的投资思路，现金管理类产品策略上坚守流动性至上的原则，结合资金面灵活调整产品久期，保持收益和流动性合理匹配。

展望三季度，基本面对长端利率的顶部约束较强，中美日内瓦对话达成的框架预计形成为关税豁免期后的基准情形。抢出口动能可能衰减和海外经济降温影响下，下半年出口对经济的拉动作用预计减弱。内需方面，国补资金全年平滑安排下，耐用品消费存在边际递减效应的倾向，消费整体对经济的持续拉动更依赖于服务业消费潜力的释放。流动性层面，三季度海外经济降温叠加美债压力，美联储降息概率逐步上升，美元仍面临较大的贬值预期，人民币汇率因素对内部政策利率的牵制进一步缓解，央行有望继续贯彻“适度宽松”的支持性货币政策，为三季度政府债发行高峰创造平稳的流动性环境。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末东证融汇现金管家货币基金份额净值为 1.0000 元，本报告期内，基金份额净值收益率为 0.1871%，同期业绩比较基准收益率为 0.3371%。

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，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或集合计划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	固定收益投资	3,010,218,156.60	86.62
	其中:债券	3,010,218,156.60	86.62
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	168,965,547.90	4.86
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	295,915,876.32	8.52
4	其他资产	7,650.48	0.00
5	合计	3,475,107,231.30	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	—	0.05
	其中：买断式回购融资	—	—
2	报告期末债券回购融资余额	—	—
	其中：买断式回购融资	—	—

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过 120 天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30 天以内	30.02	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天(含)—60 天	18.57	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)—90 天	22.34	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天(含)—120 天	2.87	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—

5	120 天(含)—397 天(含)	26.30	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		100.10	—

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余存续期未发生超过 240 天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	384,506,831.74	11.08
6	中期票据	—	—
7	同业存单	2,625,711,324.86	75.63
8	其他	—	—
9	合计	3,010,218,156.60	86.71
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	—	—

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112521134	25 渤海银行 CD134	1,000,000	99,951,531.08	2.88
2	112512004	25 北京银行 CD004	1,000,000	99,940,367.76	2.88
3	112514107	25 江苏银行 CD107	1,000,000	99,923,487.14	2.88
4	112415288	24 民生银行 CD288	1,000,000	99,900,867.90	2.88
5	112505210	25 建设银行 CD210	1,000,000	99,804,292.41	2.87
6	112404044	24 中国银行 CD044	1,000,000	99,799,783.43	2.87

7	112402095	24 工商银行 CD095	1,000,000	99,777,578.39	2.87
8	112597598	25 成都银行 CD078	1,000,000	99,678,263.11	2.87
9	112597604	25 长沙银行 CD123	1,000,000	99,678,263.11	2.87
10	112597585	25 广州银行 CD075	1,000,000	99,676,651.68	2.87

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0280%
报告期内偏离度的最低值	0.0049%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0166%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本集合计划未发生负偏离度的绝对值达到 0.25%情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本集合计划未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%情况。

5.8 报告期末按摊余成本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

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本集合计划估值采用“摊余成本法”计算集合计划资产净值，为了避免采用“摊余成本法”计算的计划资产净值与按市场利率和交易市价计算的集合计划资产净值发生重大偏离，从而对集合计划份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，集合计划管理人于每一估值日，采用估值技术，对集合计划持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。如有确凿证据表明按原有方法进行估值不能客观反映上述资产或负债公允价值的，管理人可根据具体情况与托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本集合计划投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的情形。在报告编制日前一年内，中国民生银行股份有限公司被中国人民银行处以行政处罚；中国建设银行股份有限公司被中国人民银行处以行政处罚；长沙银行股份有限公司被中国人民银行湖南省分行处以行政处罚。

本集合计划对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及集合计划合同的要求。除此以外，本集合计划投资的其他前十名证券的发行主体在报告编制日前一年内未有受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,650.48
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	7,650.48

5.9.4 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	3,161,823,257.80
报告期期间 基金总申购 份额	25,025,752,391.15
报告期期间 基金总赎回 份额	24,715,898,290.29
报告期期末 基金份额总 额	3,471,677,358.66

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本集合计划管理人未运用固有资金投资本集合计划。

§ 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

本集合计划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

本报告期内，管理人于 2025 年 6 月 13 日发布《关于东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划延长存续期限并修改资产管理合同、招募说明书的公告》。根据相关法律法规的规定及《东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划资产管理合同》（以下简称“资产管理合同”）的约定，经与托管人协商一致，管理人决定对本集合计划延长存续期限至 2025 年 11 月 30 日，并对本集合计划的资产管理合同和《东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划招募说明书》进行相应修改。本集合计划自 2025 年 11 月 30 日后，按照资产管理合同约定和中国证监会有关规定执行。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会同意变更的文件。
- 2、东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划资产管理合同。
- 3、东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划托管协议。
- 4、东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划招募说明书。
- 5、管理人业务资格批件、营业执照。
- 6、托管人业务资格批件、营业执照。
- 7、东证融汇现金管家货币型集合资产管理计划报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 37 层。

9.3 查阅方式

投资者可到管理人的办公场所或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。

如有疑问，可咨询本管理人。

东证融汇证券资产管理有限公司
二〇二五年七月十七日