

格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金

2025年第3季度报告

2025年09月30日

基金管理人:格林基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

报告送出日期:2025年10月27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	8
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	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
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	10
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	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§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	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	13
9.3 查阅方式	13

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据基金合同约定，于2025年10月24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2025年7月1日起至2025年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	格林中证同业存单AAA指数7天持有期
基金主代码	021903
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年09月20日
报告期末基金份额总额	74,172,636.50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最小化。在正常市场情况下，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。
投资策略	本基金的投资策略包括指数化投资策略、替代性策略、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	本基金为混合型基金，但主要投资于同业存单，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、偏股混合型基金。 本基金属于指数基金，采用抽样复制策略，跟

	踪中证同业存单AAA指数，其风险收益特征与标的指数所表征的存单市场组合的风险收益特征相似。
基金管理人	格林基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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（2025年07月01日 - 2025年09月30日）
1.本期已实现收益	266,920.16
2.本期利润	200,100.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0021
4.期末基金资产净值	75,126,015.41
5.期末基金份额净值	1.0129

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；

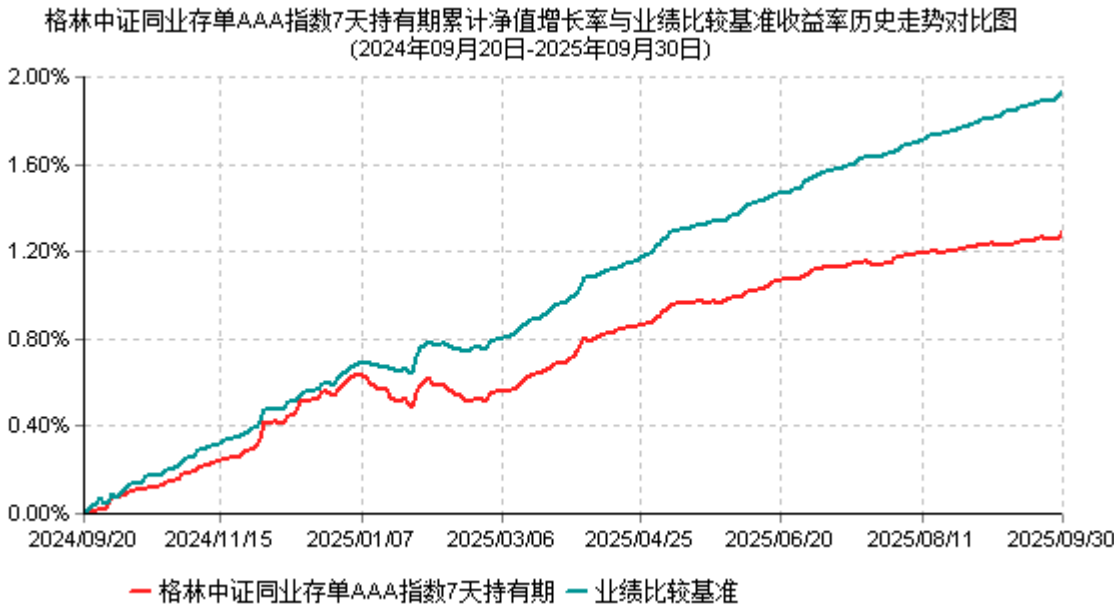
2.本报告所列示的基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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%	0.41%	0.00%	-0.21%	0.01%
过去六个月	0.57%	0.01%	0.94%	0.01%	-0.37%	0.00%
过去一年	1.25%	0.01%	1.88%	0.01%	-0.63%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.29%	0.01%	1.94%	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



§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		
高洁	本基金的基金经理、固定收益二部副总监	2024-09-20	-	12年	高洁女士，美国旧金山大学金融分析硕士。曾任吉林银行金融市场部债券交易员，民生银行直销银行事业部基金类产品经理，中英益利资产管理股份有限公司固定收益部投资经理。2020年05月加入格林基金，曾任固定收益部基金经理助理，现任固定收益二部副总监、基金经理。2020年12月02日至今，担任格林日鑫月熠货币市场基金基金经理；2020年12月02日至今，担任格林中短债债券型证券投资基金基金经理；2024年01月11日

					至今，担任格林泓裕一年定期开放债券型证券投资基金基金经理；2024年08月13日至2025年09月30日，担任格林30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理；2024年9月20日至今，担任格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金经理；2025年05月06日至今，担任格林60天持有期债券型证券投资基金基金经理；2025年08月01日，担任格林泓盛一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理；2025年09月25日至今，担任格林鑫利六个月持有期混合型证券投资基金基金经理。
尹鲁晋	本基金的基金经理	2025-08-21	-	9年	尹鲁晋先生，厦门大学王亚南经济研究院金融学博士。曾任山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司财务总部主办会计、渤海证券固定收益总部及债券融资总部高级副总裁、金圆统一证券投资银行部业务总监。2021年07月加入格林基金，曾任研究部信评总监、特定客户资产管理部投资经理，现任基金经理。2025年08月21日至今，担任格林泓利增强债券型证券投资基金基金经理。2025年08月21日至今，担任格林泓景债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林泓

					皓纯债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林泓旭利率债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林泓卓利率债债券型证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林中证同业存单AA A指数7天持有期证券投资基金基金经理；2025年08月21日至今，担任格林60天持有期债券型证券投资基金基金经理；2025年09月25日至今，担任格林泓泰三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理；2025年09月25日至今，担任格林30天滚动持有债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

- 1.上述任职日期和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》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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》及其各项实施准则、《基金合同》和其他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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为。本基金投资组合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

报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，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中公平对待不同投资组合，未直

接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

报告期内，基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗（包括当日、3日内、5日内）对基金管理人管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，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

整个三季度债市的情绪都比较弱，机构对于久期的选择偏克制。交易型机构以波段为主。九三阅兵之前，各类机构持观望态度。之后，基金销售费率征求意见稿的发布，使机构进行了一轮抛售，债市利率单边快速上行。从基本面的数据观察，CPI、PPI仍处于低位运行，PMI同样不及预期，出口强劲但内需疲弱，这些都对债市构成了利多。同时央行继续呵护流动性，央行恢复买债的传闻也不断。债市在多空交织的环境中处于震荡态势，但权益市场较为强势，股债跷跷板效应下，债市选择震荡上行。9月下旬，取消公募免税和征求意见稿再度扰动债市的情绪，季末大行在公开市场购买债券推动了债市情绪的修复。同时，季末基金恢复净申购，也使债市短暂的平稳。整体来说，农商行和保险的配置力量依然不足，使债市稳定性较弱。运作方面，三季度本基金持续进行指数跟踪和调仓操作，整体运行平稳，区间收益率稳中有升。三季度市场资金价格也较为平稳，杠杆息差有一定机会，但是小于二季度，基金适当调整了组合久期和仓位，由于临近季末资金价格上涨，整个存单类资产价格有所下跌，资本利得收入不明显，息差也逐步收敛。9月中下旬随着季末资金利率持续抬升，基金保持低杠杆运行，整体延续稳健态势。

展望后市，年底之前大多数的利空因素会落地或有明晰的方向，债市会在调整后有所回暖，且年底一般是机构的配置大月，目前观望的资金较多，一旦债市有了比较明显的好转，资金的配置力量或将非常快速地涌入。因此，组合结构仍保持均衡配置，会在存单类资产调整时逐步进行买入，积蓄仓位。目前存单的收益率曲线较为平坦，且中短端相较长端的稳定性更强，广义利率仍在下行通道中，偏弱的基本面与资产供需缺口决定了债市调整的空间有限。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末格林中证同业存单AAA指数7天持有期基金份额净值为1.0129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0.41%。

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20个工作日基金份额持有人不满200人或连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	64,488,228.70	85.64
	其中：债券	64,488,228.70	85.64
	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	10,000,535.77	13.28
	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	811,102.46	1.08
8	其他资产	585.64	0.00
9	合计	75,300,452.57	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 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	4,026,761.09	5.36
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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	60,461,467.61	80.48
9	其他	-	-
10	合计	64,488,228.70	85.84

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	112508272	25中信银行CD272	70,000	6,925,670.77	9.22
2	112503275	25农业银行CD275	60,000	5,911,590.61	7.87
3	112420250	24广发银行CD250	50,000	4,994,298.62	6.65
4	112406336	24交通银行CD336	50,000	4,992,597.55	6.65
5	112518108	25华夏银行CD108	50,000	4,958,509.44	6.60

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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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中：

恒丰银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定、占压财政存款或者资金等原因，2025年1月27日被中国人民银行警告、罚款1060.68万元，相关文号：银罚决字[2024]62号；因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎、监管数据报送不合规等原因，2025年9月12日被国家金融监督管理总局罚款6150万元。

平安银行股份有限公司因并购贷款管理严重违反审慎经营规则、理财业务投资管理严重违反审慎经营规则、固定资产贷款管理严重违反审慎经营规则等原因，2025年3月12日被国家金融监督管理总局上海监管局责令改正、并处罚款300万元，相关文号：沪金罚决字[2025]88号。

中国农业银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反特约商户实名制管理规定等原因，2025年1月27日被中国人民银行警告、没收违法所得487.594705万元、罚款4672.941544万元，相关文号：银罚决字[2024]67号。

中国光大银行股份有限公司因违反账户管理规定、违反清算管理规定、违反反假货币业务管理规定等原因，2025年1月27日被中国人民银行警告、没收违法所得201.77033万元、罚款1677.06009万元，相关文号：银罚决字[2024]31号；因信息科技外包管理存在不足、监管数据错报等原因，2025年9月12日被国家金融监督管理总局罚款430万元。

中信银行股份有限公司因理财回表资产风险分类不准确、同业投资投后管理不到位等原因，2025年9月12日被国家金融监督管理总局罚款550万元；因违反金融统计相关规定、违反账户管理规定、违反反假货币业务管理规定等原因，2025年9月22日被中国人民银行警告、罚款1535.7万元，相关文号：银罚决字[2025]60号。

广发银行股份有限公司因相关贷款、票据、保理等业务管理不审慎、监管数据报送不合规等原因，2025年9月12日被国家金融监督管理总局罚款6670万元。

华夏银行股份有限公司因相关贷款、票据、同业等业务管理不审慎、监管数据报送不合规等原因，2025年9月5日被国家金融监督管理总局罚款8725万元。

本基金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基金合同的要求。

除上述发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未发生被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	585.64
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	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	585.64

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	155,555,660.72
报告期期间基金总申购份额	123,738,057.26
减：报告期期间基金总赎回份额	205,121,081.48
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	74,172,636.50

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金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，本基金单一投资者持有份额比例没有达到或超过总份额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，本基金不存在影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件；

2、《格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》；

3、《格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》；

4、《格林中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金招募说明书》及其更新；

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；

8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件，或通过基金管理人、基金托管人、其他基金销售机构的网站查询。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。

格林基金管理有限公司

2025年10月27日