

---

西藏东财中证同业存单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:东财基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2025年10月28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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，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07月01日起至2025年09月30日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                          |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 东财中证同业存单AAA指数7天持有                                                                                                                                        |
| 基金主代码      | 019616                                                                                                                                                   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                   |
| 基金合同生效日    | 2023年12月05日                                                                                                                                              |
| 报告期末基金份额总额 | 648,517,111.93份                                                                                                                                          |
| 投资目标       | 本基金通过指数化投资，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争获取与标的指数表现相一致的长期投资收益。                                                                                              |
| 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。<br>1、抽样复制策略<br>2、替代性策略<br>3、债券投资策略<br>4、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%+银行活期存款利率（税后）×5%                                                                                                                       |

|        |                                                                                 |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 风险收益特征 | 本基金预期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。本基金为指数型基金，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。 |
| 基金管理人  | 东财基金管理有限公司                                                                      |
| 基金托管人  | 中国光大银行股份有限公司                                                                    |

§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      | 711,908.11                     |
| 2.本期利润         | 643,418.11                     |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0028                         |
| 4.期末基金资产净值     | 667,244,285.92                 |
| 5.期末基金份额净值     | 1.0289                         |

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。

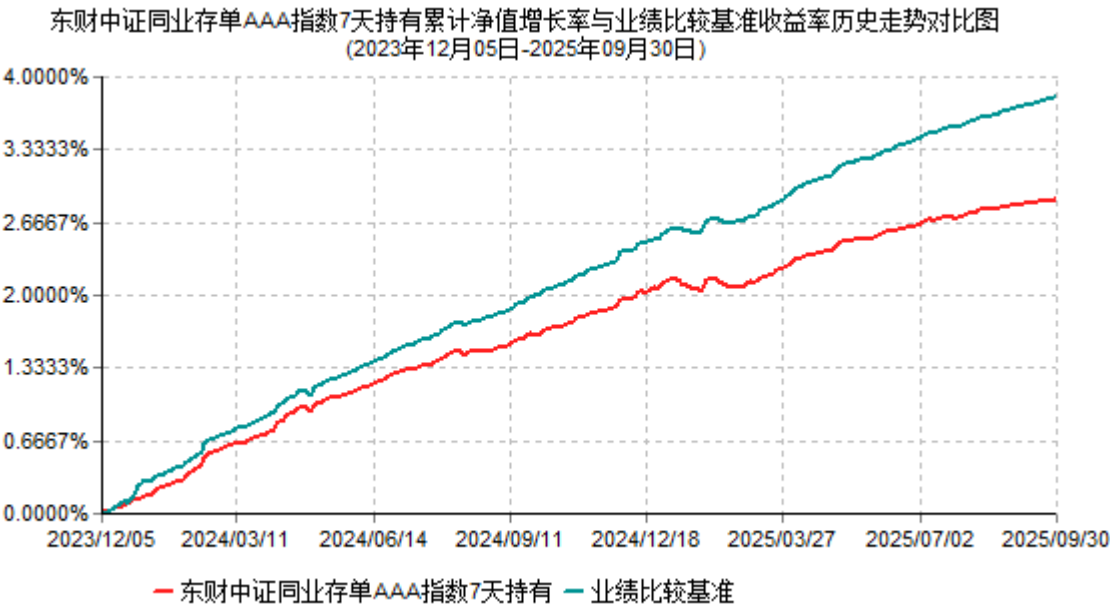
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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      | 0.24%  | 0.01%     | 0.40%      | 0.00%         | -0.16% | 0.01% |
| 过去六个月      | 0.61%  | 0.01%     | 0.91%      | 0.01%         | -0.30% | 0.00% |
| 过去一年       | 1.23%  | 0.01%     | 1.82%      | 0.01%         | -0.59% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 2.89%  | 0.01%     | 3.84%      | 0.01%         | -0.95% | 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2023年12月5日生效。  
2、本基金基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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 |        |                                                                                                                                  |
| 王宇飞 | 本基金基金经理 | 2023-12-05  | -    | 10年    | 上海财经大学金融学硕士。曾任东方金诚国际信用评估有限公司助理分析师、吉林九台农村商业银行股份有限公司债券分析兼交易员、诺德基金管理有限公司债券交易员、弘收投资管理（上海）有限公司债券执行交易员、江苏江南农村商业银行股份有限公司债券投资经理，现任东财基金管理 |

|    |         |            |   |     |                                                                 |
|----|---------|------------|---|-----|-----------------------------------------------------------------|
|    |         |            |   |     | 有限公司基金经理。                                                       |
| 周婧 | 本基金基金经理 | 2025-01-08 | - | 10年 | 中南财经政法大学金融学硕士。曾任华泰证券股份有限公司交易员、东方财富证券股份有限公司交易员，现任东财基金管理有限公司基金经理。 |

注：1、基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期。

2、非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

3、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》等相关规定。

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

本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，未发现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

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于公平交易管理的相关内部制度规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。公平交易制度规范的范围包括上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动以及包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

报告期内，基金管理人公平交易制度执行情况良好，未发现存在违反公平交易管理要求的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和基金管理人关于异常交易管理的相关内部制度规定，对本基金的异常交易

行为进行监督检查，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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025年三季度债市表现整体处于逆风阶段，“反内卷”政策扭转市场此前的通胀预期，权益市场的风险偏好也得到显著提升，这些都对债市的压制比较明显。之后基金费率新规的影响与债基赎回压力再次给债市带来结构性冲击。虽然短期限品种受益于资金利率的相对稳定，所受到的影响相对较小，但是在债市整体情绪偏悲观的大环境下其收益率下行空间也明显受限。三季度来看，同业存单收益率整体呈窄幅震荡格局，9月中下旬一度再次冲击1.70%的近期阶段高点，至月底逐步回落。从收益率绝对位置来看，三季度的1年期国有股份行同业存单收益率从1.635%略上行3BP1.665%。

报告期内，本基金秉承稳健投资原则谨慎操作，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，以实现对标指数的有效跟踪，在控制跟踪误差的前提下，保持组合流动性，控制回撤风险，力争增厚投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2025年09月30日，东财中证同业存单AAA指数7天持有份额净值为1.0289元，报告期内基金份额净值增长率为0.24%，同期业绩比较基准收益率为0.40%。

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，本基金未发生连续二十个工作日出现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<br>(%) |
|----|--------|----------------|------------------|
| 1  | 权益投资   | -              | -                |
|    | 其中：股票  | -              | -                |
| 2  | 基金投资   | -              | -                |
| 3  | 固定收益投资 | 427,384,857.73 | 63.86            |
|    | 其中：债券  | 427,384,857.73 | 63.86            |
|    | 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          | 46,502,876.00  | 6.95   |
|   | 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      | 1,571,576.82   | 0.23   |
| 8 | 其他资产              | 193,821,972.46 | 28.96  |
| 9 | 合计                | 669,281,283.01 | 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      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 40,352,857.54  | 6.05         |
|    | 其中：政策性金融债 | 40,352,857.54  | 6.05         |
| 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      | 387,032,000.19 | 58.00        |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 427,384,857.73 | 64.05        |

## 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 | 112505059 | 25建设银行CD059 | 500,000 | 49,701,886.30 | 7.45   |
| 2 | 112518243 | 25华夏银行CD243 | 500,000 | 49,216,002.19 | 7.38   |
| 3 | 112503295 | 25农业银行CD295 | 300,000 | 29,664,996.92 | 4.45   |
| 4 | 250211    | 25国开11      | 200,000 | 20,004,443.84 | 3.00   |
| 5 | 112419361 | 24恒丰银行CD361 | 200,000 | 19,986,805.26 | 3.00   |

**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投资。

**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本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形**

建设银行：2025年9月12日，国家金融监督管理总局对中国建设银行股份有限公司处以行政处罚。

华夏银行：2025年9月5日，国家金融监督管理总局对华夏银行股份有限公司处以行政处罚。

农业银行：2024年12月30日，中国人民银行对中国农业银行股份有限公司处以行政处罚。

国家开发银行：2025年9月22日，中国人民银行对国家开发银行处以行政处罚。2025年7月25日，国家外汇管理局北京市分局对国家开发银行处以行政处罚。2024年12月27日，国家金融监督管理总局北京监管局对国家开发银行处以行政处罚。

恒丰银行：2024年12月30日，中国人民银行对恒丰银行股份有限公司处以行政处罚。

邮储银行：2025年9月30日，国家金融监督管理总局对中国邮政储蓄银行股份有限公司处以行政处罚。2024年12月2日，国家外汇管理局北京市分局对中国邮政储蓄银行股份有限公司处以行政处罚。

进出口银行：2025年9月12日和2025年6月27日，国家金融监督管理总局对中国进出口银行处以行政处罚。

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及基金合同的要求。除此以外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资范围不包括股票。

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   | 193,821,972.46 |
| 6  | 其他应收款   | -              |
| 7  | 其他      | -              |
| 8  | 合计      | 193,821,972.46 |

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 | 436,357,678.51 |
|-------------|----------------|

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 723,653,482.19 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 511,494,048.77 |
| 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               | 648,517,111.93 |

## §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

| 投资者类别                                                                                                                                                         | 报告期内持有基金份额变化情况 |                        |                |                |                | 报告期末持有基金情况     |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------|
|                                                                                                                                                               | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间 | 期初份额           | 申购份额           | 赎回份额           | 持有份额           | 份额占比   |
| 机构                                                                                                                                                            | 1              | 2025-09-01至2025-09-29  | -              | 106,963,226.87 | -              | 106,963,226.87 | 16.49% |
|                                                                                                                                                               | 2              | 2025-07-01至2025-08-28  | 118,766,812.59 | -              | 118,766,812.59 | -              | 0.00%  |
| 产品特有风险                                                                                                                                                        |                |                        |                |                |                |                |        |
| 本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险。 |                |                        |                |                |                |                |        |

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，本基金未有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

一、中国证监会准予西藏东财中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金募集注册的文件

二、《西藏东财中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同》

三、《西藏东财中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

## 9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人办公场所。

## 9.3 查阅方式

投资者可以在基金管理人或基金托管人办公场所查阅。

东财基金管理有限公司

2025年10月28日