

东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资
基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 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 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债	
基金主代码	015426	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 4 月 26 日	
报告期末基金份额总额	187,939,314.39 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极的投资管理，力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金在对宏观经济和债券市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，追求基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率(税后)*20%	
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
下属分级基金的交易代码	015426	015427
报告期末下属分级基金的份额总额	53,019,223.04 份	134,920,091.35 份

§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 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）	
	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
1. 本期已实现收益	239,213.94	657,211.07
2. 本期利润	277,356.24	775,526.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0054	0.0048
4. 期末基金资产净值	58,765,489.75	148,367,559.06
5. 期末基金份额净值	1.1084	1.0997

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 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

东吴月月享 30 天持有期短债 A

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	0.49%	0.01%	0.45%	0.01%	0.04%	0.00%
过去六个月	0.97%	0.01%	0.82%	0.01%	0.15%	0.00%
过去一年	2.23%	0.01%	1.69%	0.01%	0.54%	0.00%
过去三年	9.21%	0.04%	6.13%	0.01%	3.08%	0.03%
自基金合同生效起至今	10.84%	0.03%	8.21%	0.01%	2.63%	0.02%

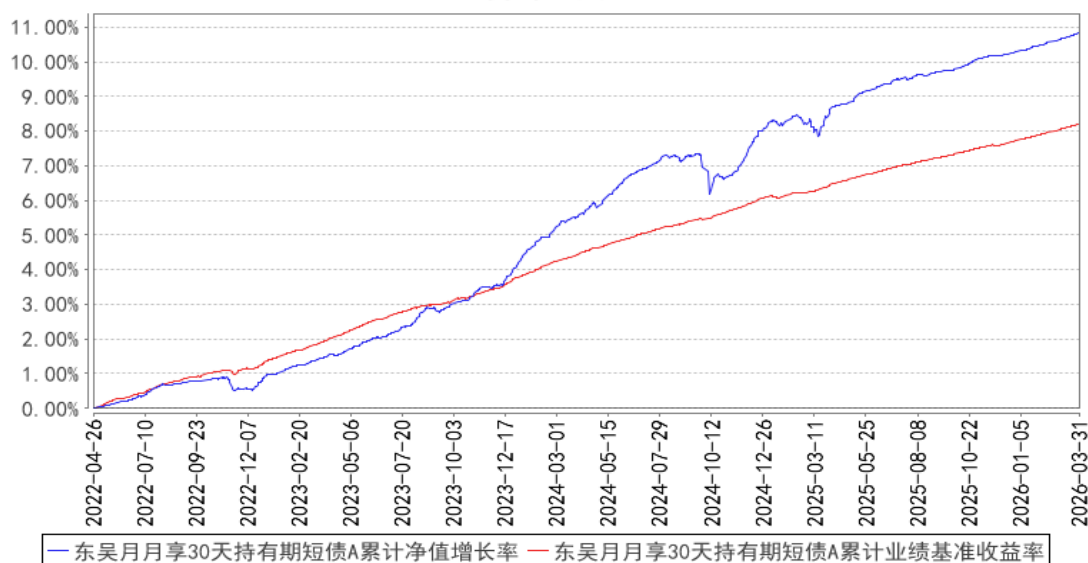
东吴月月享 30 天持有期短债 C

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	0.44%	0.01%	0.45%	0.01%	-0.01%	0.00%
过去六个月	0.86%	0.01%	0.82%	0.01%	0.04%	0.00%

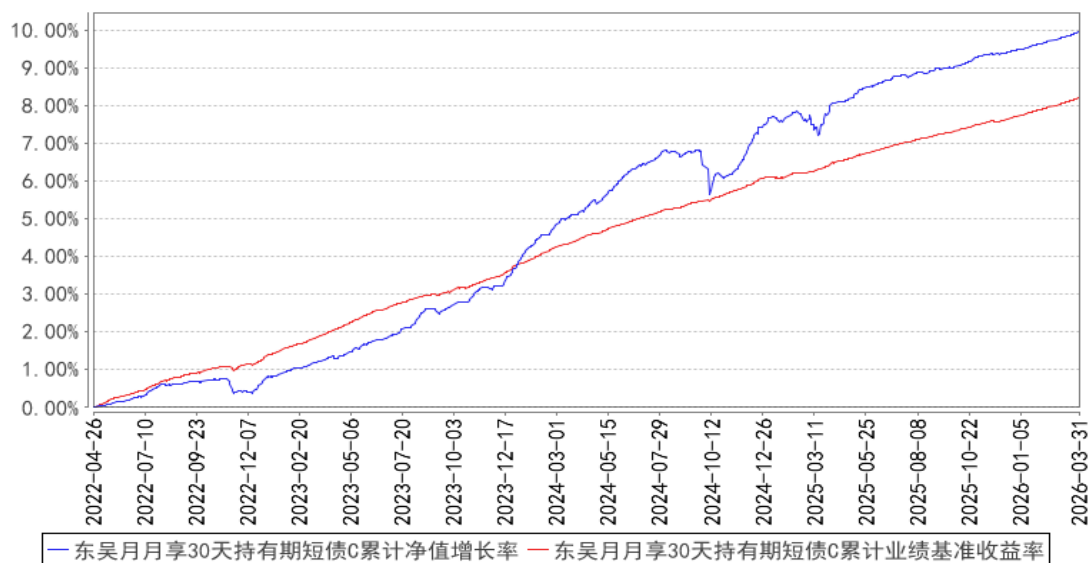
过去一年	2.02%	0.01%	1.69%	0.01%	0.33%	0.00%
过去三年	8.58%	0.04%	6.13%	0.01%	2.45%	0.03%
自基金合同生效起至今	9.97%	0.03%	8.21%	0.01%	1.76%	0.02%

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

东吴月月享30天持有期短债A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



东吴月月享30天持有期短债C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



§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		
王明欣	基金经理	2022 年 5 月 9 日	-	8 年	王明欣女士，中国国籍，上海社会科学院经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。2017 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021 年 7 月 12 日至 2023 年 11 月 6 日担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 8 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 9 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2026 年 3 月 27 日至今担任东吴恒益纯债债券型证券投资基金基金经理。
邵笛	基金经理	2024 年 9 月 25 日	-	19 年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006 年 9 月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2018 年 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至 2025 年 1 月 21 日担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月 2 日至 2020 年 7 月 7 日担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至 2023 年 7 月 27 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至 2024 年 4 月 10 日担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日及 2024 年 9 月 25 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2014 年 10 月 30 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定

				期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 7 月 21 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2024 年 9 月 25 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2025 年 6 月 17 日至今担任东吴中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则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》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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和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

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合向交易价差的分析，确保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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现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 报告期内基金的投资策略和运作分析

春节假期经济数据表现较好，节后上海地产优化政策落地。经济数据全面好于预期，2 月通

胀，出口数据，3 月 PMI 均明显好于预期，一线地产热度好转，基本面呈复苏态势。2 月 28 日，美以联合对伊朗发动军事打击，3 月以来，中东局势持续发酵推升油价走高，布油最高冲至 110 美元/桶。海外局势动荡，市场担心通胀的同时，亦担心外需走弱拖累出口，债市表现分化。

1 月 15 日，央行调降结构性政策工具 0.25 个百分点，并释放年内仍有宽松空间的信号。1-2 月，央行累计净投放中长期资金约 2 万亿元。3 月央行扩大会议表态“坚定维护股、债、汇等市场稳定”。3 月跨季，央行积极呵护流动性，资金面较以往季节性更宽松。

一季度，债市整体表现好于早前的市场一致预期。银行存款端流出情况好于预期，而贷款需求仍有待改善，短端流动性充裕，同业活期存款利率调降，资金利率走低，支撑短端表现强势，1 年期国债收益率下行至 1.20%，1 年期国股大行存单下行至 1.50%。长端走势则相对纠结，年初权益和商品市场表现较强势，同时市场担心长债供给冲击，10 年国债活跃券在 1 月最高上行至 1.90% 附近，随后随着权益市场调整，海外局势动荡，避险情绪抬头，在配置盘的支撑下，长债收益率再次下行至 1.80% 附近。2 月以来，在通胀预期抬头，流动性宽松，基本面改善持续性待观察等多重因素的反复扰动下，10 年期国债保持在 1.80% 附近区间震荡。收益率曲线进一步走陡。（以上数据来源：Wind）

一季度信用债表现强势，尤其是中短信用债。震荡行情中，流动性充沛，杠杆套息策略相对更有效，长端走势较纠结，市场参与者拥挤在短端。根据 wind 数据，3 月末 1 年期、3 年期 AAA 中短票收益率较 2025 年底均下行 14bp。

本基金在报告期内，基于对市场的判断适时调整组合结构，灵活采用票息策略，杠杆套息策略致力为组合增厚收益。我们在进行组合管理时，始终将组合的风险管理放在第一位，通过积极挖掘市场机会，努力为基金持有人获取与风险相匹配的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 A 的基金份额净值为 1.1084 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.49%，同期业绩比较基准收益率为 0.45%；截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 C 的基金份额净值为 1.0997 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.44%，同期业绩比较基准收益率为 0.45%。

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	256,994,382.58	97.88
	其中：债券	256,994,382.58	97.88
	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	4,427,612.17	1.69
8	其他资产	1,147,104.35	0.44
9	合计	262,569,099.10	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	16,212,392.33	7.83
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,552,951.23	9.92
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	24,583,276.16	11.87
5	企业短期融资券	79,175,658.83	38.22
6	中期票据	112,872,076.00	54.49
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	3,598,028.03	1.74
9	其他	-	-

10	合计	256,994,382.58	124.07
----	----	----------------	--------

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	2320015	23 宁波银行 01	200,000	20,552,951.23	9.92
2	102481269	24 冀中能源 MTN006(科创票 据)	200,000	20,338,312.33	9.82
3	102381109	23 招金 MTN002(科创票 据)	160,000	16,495,623.01	7.96
4	019773	25 国债 08	160,000	16,212,392.33	7.83
5	012680279	26 苏州高新 SCP004	160,000	16,049,916.49	7.75

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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

本基金投资的前十名证券中“23 宁波银行 01(证券代码：2320015)、25 中国平煤 CP006(证券代码：042580673)”的发行主体在报告编制日前一年内受到监管部门的处罚。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对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。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体出现本期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。

5.10.2 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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	6,289.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,140,815.24
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,147,104.35

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
报告期期初基金份额总额	55,073,096.50	173,402,201.47
报告期期间基金总申购份额	12,904,957.64	43,486,385.73
减：报告期期间基金总赎回份额	14,958,831.10	81,968,495.85
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	53,019,223.04	134,920,091.35

§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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无运用固有资金投资本基金的情况。

§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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金在中国证监会指定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人住所；其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话（021）50509666/400-821-0588

东吴基金管理有限公司

2026 年 4 月 22 日