

财通中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金2025年第1季度报告

2025年03月31日

基金管理人:财通基金管理有限公司

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期:2025年04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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025年04月21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01月01日起至2025年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	财通中证同业存单AAA指数7天持有期
场内简称	-
基金主代码	018808
交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年03月12日
报告期末基金份额总额	59,911,205.07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的最小化。
投资策略	本基金的主要投资策略包括：优化抽样复制策略、替代性策略、债券投资策略、资产支持证券的投资策略。
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	本基金风险与收益理论上低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数具有相似的风险收益特征。

基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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01月01日 - 2025年03月31日）
1.本期已实现收益	154,601.06
2.本期利润	132,607.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0024
4.期末基金资产净值	60,613,233.46
5.期末基金份额净值	1.0117

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；

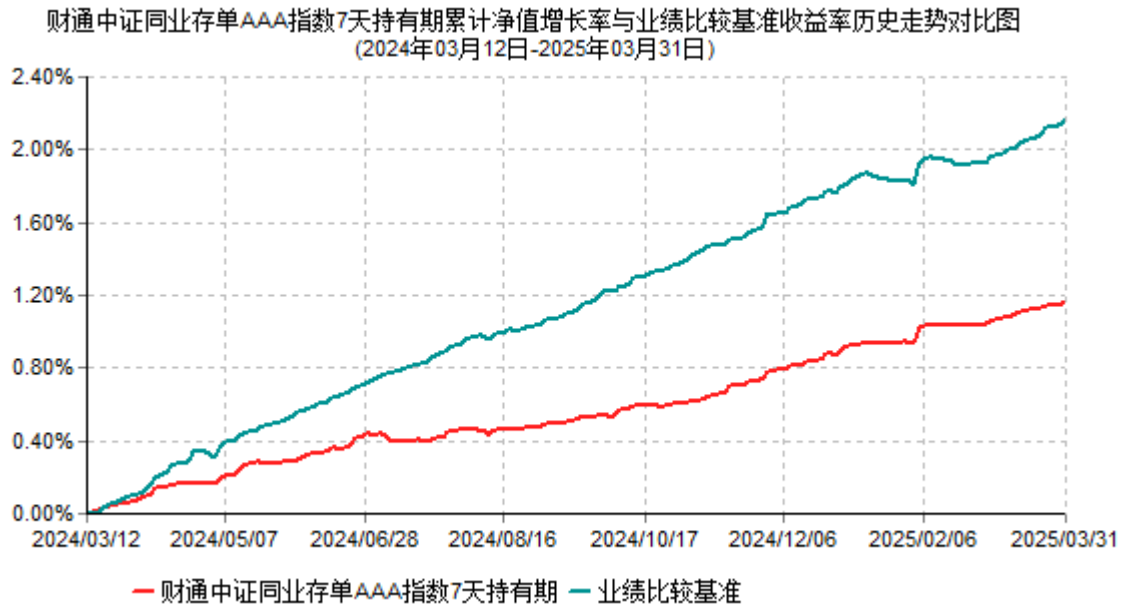
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.25%	0.01%	0.34%	0.01%	-0.09%	0.00%
过去六个月	0.62%	0.01%	0.94%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去一年	1.08%	0.01%	2.06%	0.01%	-0.98%	0.00%
自基金合同生效起至今	1.17%	0.01%	2.17%	0.01%	-1.00%	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)本基金合同生效日为2024年03月12日；
(2)本基金建仓期为自基金合同生效起6个月内，建仓期结束时，本基金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		
张婉玉	本基金的基金经理	2024-03-12	-	12年	上海财经大学西方经济学硕士。历任交银施罗德基金管理有限公司投研助理，上海国利货币经纪有限公司债券经纪人，兴证证券资产管理有限公司债券交易员。2018年8月加入财通基金管理有限公司，曾任固收投资部基金经理助理，现任固收公募投资部（二级部）基金经理。

注：(1)首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理的“任职日期”和“离任日期”分别为根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)证券从业的含义遵从法律法规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

无。

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《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和本基金合同，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和投资组合，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。本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金管理人旗下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5%的情况。本报告期内，未发现本基金存在可能导致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

基本面方面，1-2月份的数据显示年初经济运行平稳起步。生产端，工业、服务业较快增长。1-2月工业增加值同比增长5.9%，其中装备制造业、高技术制造业增加值增速均超9%；服务业生产指数同比增长5.6%。需求端，消费投资继续改善。1-2月消费品以旧换新政策继续显效，通讯器材类、文化办公用品类、家具类、家用电器和音像器材类商品零售额增速均在10%以上；固定资产投资增速回升，其中制造业投资、高技术产业投资增长9%以上，但是1-2月房地产开发投资下降9.8%。2、3月份制造业PMI回升至荣枯线之上，宏观经济韧性较强，但同时经济也面临着更趋复杂的外部环境，国内有效需求不足的问题也需要一揽子存量政策的落实和增量政策的推出。

宏观政策方面，3月《政府工作报告》公布了2025年的发展目标和政策取向，GDP增速目标5%左右。政府将实施更加积极的财政政策，赤字率拟按4%左右安排，新增政府债规模较2024年增加2.9万亿元；继续实施适度宽松的货币政策，适时降准降息，保持

流动性充裕，使社会融资规模、货币供应量增长同经济增长、价格总水平预期目标相匹配。政府工作着力在提振消费和培育新质生产力等，《政府工作报告》提出要大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求，使内需成为拉动经济增长的主动力和稳定锚；在发展新质生产力方面，要求推动商业航天、低空经济、深海科技等新兴产业安全健康发展，培育生物制造、量子科技、具身智能、6G等未来产业，大力发展智能网联新能源汽车、人工智能手机和电脑、智能机器人等新一代智能终端以及智能制造装备。此外，《政府工作报告》还要求稳住楼市股市，优化和创新结构性货币政策工具，更大力度促进楼市股市健康发展。

资金面方面，一季度流动性整体处于紧平衡状态。供给端来看，央行流动性投放较为审慎，规范手工贴息和非银同业存款利率加大银行负债端压力，大行资金净融出规模处于低位；需求端来看，社融信贷“开门红”，政府债发行节奏靠前，置换债供给提速，一定程度挤占流动性，资金面呈现超季节性收敛。

在一季度中，组合保持稳健灵活策略，积极配置股份制存单，增加组合仓位和久期来获得一定收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，财通中证同业存单AAA指数7天持有期基金份额净值为1.0117元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.25%，同期业绩比较基准收益率为0.34%。

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，本基金未有连续20个工作日出现基金份额持有人数量不满200人的情形；基金资产净值于2024年11月5日至2025年1月9日连续47个工作日低于5000万元。

§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	50,135,892.48	78.73
	其中：债券	50,135,892.48	78.73
	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	10,002,416.44	15.71

	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	3,541,857.36	5.56
8	其他资产	-	-
9	合计	63,680,166.28	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（指数投资）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（积极投资）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。

5.2.3 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通过港股通机制投资的港股。

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 报告期末指数投资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。

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	-	-
	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	50,135,892.48	82.71

9	其他	-	-
10	合计	50,135,892.48	82.71

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	112411067	24平安银行CD067	50,000	4,993,990.41	8.24
2	112406290	24交通银行CD290	50,000	4,981,456.43	8.22
3	112420298	24广发银行CD298	50,000	4,977,552.47	8.21
4	112417200	24光大银行CD200	50,000	4,970,309.23	8.20
5	112418082	24华夏银行CD082	40,000	3,998,035.73	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。

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合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

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

本基金暂不投资国债期货。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

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，平安银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到监管部门处罚。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。除上述情况外，**本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未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 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末无其他资产构成。

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

5.11.5.1 期末指数投资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。

5.11.5.2 期末积极投资前五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，本报告中涉及比例计算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	10,342,738.22
报告期期间基金总申购份额	113,016,243.96
减：报告期期间基金总赎回份额	63,447,777.11
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	59,911,205.07

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,269,791.29
报告期期间买入/申购总份额	44,580,939.17
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	48,850,730.46
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	81.54

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	基金转换入	2025-01-10	9,906,875.37	10,000,000.00	-
2	基金转换入	2025-01-13	9,906,875.37	10,000,000.00	-
3	基金转换入	2025-01-14	9,906,875.37	10,000,000.00	-
4	基金转换入	2025-01-15	9,906,875.37	10,000,000.00	-
5	基金转换入	2025-01-16	4,953,437.69	5,000,000.00	-
合计			44,580,939.17	45,000,000.00	

§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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间					
机 构	1	2025-01-01至2025-03-31	4,269,791.29	44,580,939.17	-	48,850,730.46	81.54%
	2	2025-01-13至2025-01-14	-	19,813,750.74	19,813,750.74	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

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、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、财通中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金基金合同；
- 3、财通中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金托管协议；
- 4、财通中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金招募说明书及其更新；
- 5、报告期内披露的各项公告；
- 6、法律法规要求备查的其他文件。

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心43、45楼。

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人网站上免费查阅备查文件，对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：www.ctfund.com

财通基金管理有限公司
二〇二五年四月二十二日