

红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有  
期证券投资基金  
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 月 31 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 4 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 17 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 01 月 01 日起至 2026 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	018219
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 5 月 30 日
报告期末基金份额总额	108,273,188.98 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，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为被动式指数基金，采用抽样复制和动态最优化的方法，选取标的指数成份券和备选成份券中流动性较好的同业存单，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。 1、资产配置策略；2、债券投资策略；3、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	本基金风险与收益低于股票型基金、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，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

## § 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（2026 年 1 月 1 日 - 2026 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	586,436.95
2. 本期利润	590,913.21
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0031
4. 期末基金资产净值	113,190,459.54
5. 期末基金份额净值	1.0454

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）扣除相关费用后得余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动损益。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。

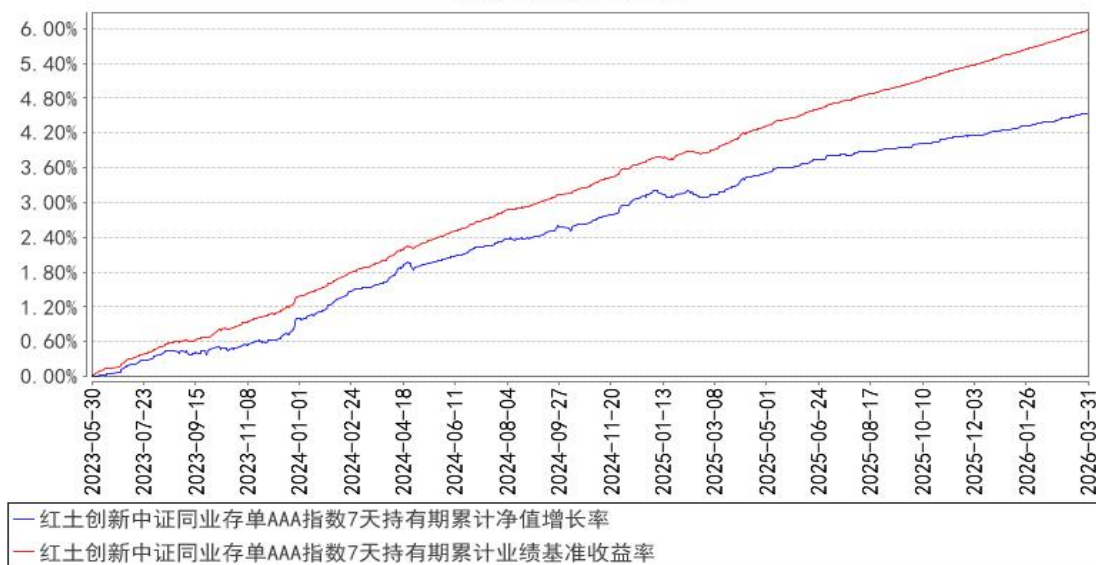
### 3.2 基金净值表现

#### 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	0.29%	0.01%	0.43%	0.01%	-0.14%	0.00%
过去六个月	0.53%	0.01%	0.85%	0.01%	-0.32%	0.00%
过去一年	1.21%	0.01%	1.80%	0.01%	-0.59%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.54%	0.01%	5.97%	0.01%	-1.43%	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

红土创新中证同业存单AAA指数7天持有期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



### 3.3 其他指标

无。

## § 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		
王雅倩	本基金的基金经理	2024年9月4日	-	6年	2020年6月起任职于红土创新基金管理有限公司, 历任红土创新基金管理有限公司交易部债券交易员、红土创新基金管理有限公司固定收益部研究员、红土创新基金管理有限公司固定收益部基金经理助理, 现任红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、红土创新货币市场基金、红土创新丰泽中短债债券型证券投资基金、红土创新丰和利率债债券型证券投资基金基金经理。

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

2. 证券从业的含义遵从行业协会《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。

#### 4.1.1 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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

## 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，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》和公司制定的公平交易相关制度。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在不公平交易及异常交易的情况。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，国内经济延续修复态势。3 月制造业 PMI 录得 50.4%，环比上升 1.4%，上升幅度高于可比季节性。结构上，外需依旧为核心驱动力，新出口订单上行，制造业产需修复，需求分项首次超过生产，后续经济修复成色仍待继续观察。报告期内，政策面整体以稳定为主。货币政策方面，一季度央行例会表示继续实施适度宽松的货币政策，加大逆周期和跨周期调节力度，促进经济稳定增长和物价合理回升。一季度流动性整体维持宽松，资金价格处于低位，流动性分层情况仅在季末较明显。财政政策方面，一季度专项债发行节奏明显前置，截至 3 月底新增专项债发行量突破 1 万亿元，远超去年同期进度，有效对冲土地收入下滑缺口，支出结构上，呈现出“民生保障与基建投资两端发力”的格局。地产方面，2 月召开的中央政治局会议首次提出“做优增量、盘活存量”与“加强安全能力建设”，为全年工作定下基调。地方层面，上海“沪七条”在限购、公积金、房产税等领域协同发力；南京、宁波等地房票制度实现“全城通兑”；佛山、绍兴“好房子”建设标准从倡导走向量化奖补。政策工具箱不断丰富，政策传导效率提升。

一季度债市整体呈震荡格局，曲线陡峭化特征显著，长短分化。总体看，债市行情受股债跷跷板、地缘冲突、经济数据韧性、货币政策定力、通胀扰动等多因素驱动。1 月初权益大涨叠加供给冲击，推升长端收益率，随后权益降温，叠加配置盘发力，推动长端收益率下行。春节后美

伊冲突暴发、原油暴涨，通胀担忧升温，叠加 1-2 月经济数据全面超预期，债市转为震荡调整，3 月中短端受益于同业利率调降预期强化，超长端则在通胀预期等因素压制下震荡上行，期限分化进一步加剧，曲线走向陡峭化。全季 1 年期国债收益率下行 11bp 左右，1 年期 AAA 同业存单收益率下行 11bp 左右，10 年期国债收益率下行 3bp 左右，30 年期国债收益率上行 10bp 左右。报告期内，本基金主要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。另外，紧密跟踪市场变化，挖掘投资范围内不同资产的投资价值，择优配置。同时，在跟踪误差可控的前提下，严控信用风险，保持组合流动性，增厚组合收益。

展望 2026 年 2 季度，面对“十五五”开局之年，2026 年明确继续实施更加积极的财政政策，在政策取向上，坚持稳中求进、提质增效，政策力度上，保持必要的财政赤字、债务总规模和支出总量。货币政策继续坚持“适度宽松”基调，把促进经济稳定增长、物价合理回升作为货币政策的重要考量，货币政策将加强前瞻性、科学性调节，保持流动性充裕，保持社会融资条件相对宽松，促进社会综合融资成本低位运行。短期看，财政货币仍将继续配合发力形成支撑，叠加外需保持一定韧性，使得经济仍能维持平稳运行，基本面修复的过程持续。海外方面，地缘因素影响下，需密切关注通胀预期与外围局势对市场情绪的冲击。中期看，经济逐步改善但斜率温和，资金面中枢回归但整体充裕，共同决定市场走势将继续维持震荡，交易性机会依旧存在。我们将积极跟踪生产、消费的修复进度，同时跟踪政策的变化和市场预期的变化，择机参与同业存单波段交易。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0454 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.29%，业绩比较基准收益率为 0.43%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续 20 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人、基金资产净值低于 5000 万的情形。

## § 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	141,722,491.57	99.97

	其中：债券	141,722,491.57	99.97
	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	40,709.92	0.03
8	其他资产	2,505.54	0.00
9	合计	141,765,707.03	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

无。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

## 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

无。

## 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	10,259,597.26	9.06
	其中：政策性金融债	10,259,597.26	9.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,169,541.10	26.65
6	中期票据	10,113,264.11	8.93
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	91,180,089.10	80.55
9	其他	-	-
10	合计	141,722,491.57	125.21

## 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	112691136	26 南京银行 CD031	130,000	12,985,689.60	11.47
2	112617011	26 光大银行	130,000	12,837,531.48	11.34

		CD011			
3	112608036	26 中信银行 CD036	120,000	11,848,993.58	10.47
4	112602037	26 工商银行 CD037	120,000	11,835,428.91	10.46
5	112609085	26 浦发银行 CD085	120,000	11,825,630.07	10.45

**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**

无。

**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**

无。

**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**

无。

**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**

无。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

无。

**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**

无。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

无。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

无。

**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

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编辑日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.11.2 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

无。

### 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	2,505.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,505.54

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

### 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，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	693,144,497.38
报告期期间基金总申购份额	40,866,376.01
减：报告期期间基金总赎回份额	625,737,684.41
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	108,273,188.98

## § 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

无。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

## § 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

无。

### 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) 中国证监会批准红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金设立的文件
- (2) 红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同
- (3) 红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议
- (4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (5) 报告期内红土创新中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

- (1) 投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件
- (2) 投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人红土创新基金管理有限公司，客户服务电话：4000603333（免长途话费）

红土创新基金管理有限公司

2026 年 4 月 21 日