

# 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 2 季度报告

2026 年 6 月 30 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 7 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 07 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 月 30 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 | 84,956,574.38 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。<br>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 4 月 1 日 - 2026 年 6 月 30 日） |
|-----------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 234,405.90                            |
| 2. 本期利润         | 231,531.93                            |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0020                                |
| 4. 期末基金资产净值     | 88,984,116.88                         |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0474                                |

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。

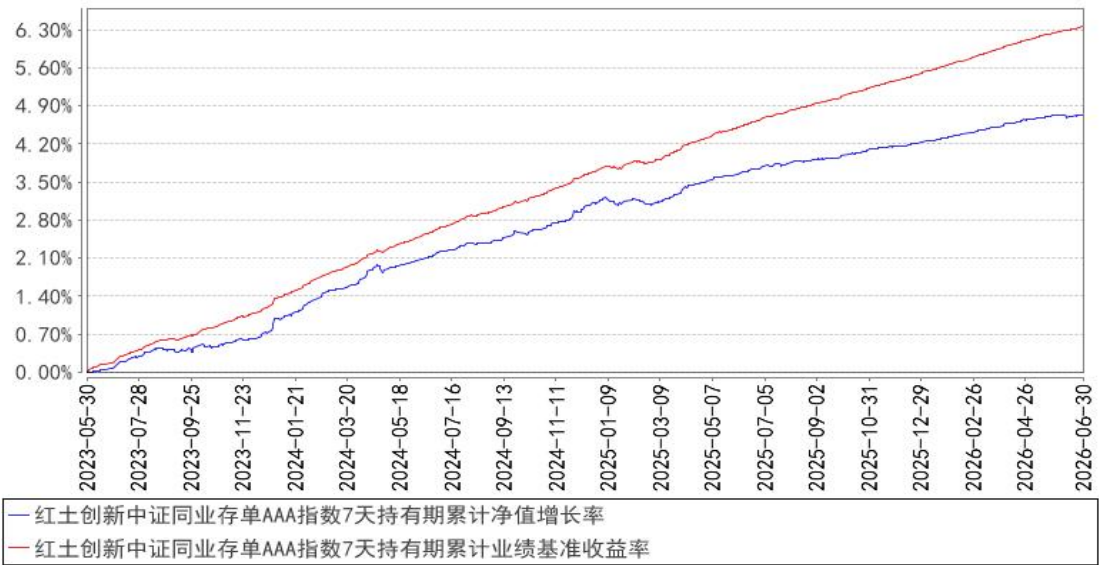
3.2 基金净值表现

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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 0.19%      | 0.01%         | 0.37%          | 0.00%                 | -0.18% | 0.01% |
| 过去六个月          | 0.48%      | 0.01%         | 0.80%          | 0.01%                 | -0.32% | 0.00% |
| 过去一年           | 0.95%      | 0.01%         | 1.65%          | 0.01%                 | -0.70% | 0.00% |
| 过去三年           | 4.62%      | 0.01%         | 6.15%          | 0.01%                 | -1.53% | 0.00% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 4.74%      | 0.01%         | 6.37%          | 0.01%                 | -1.63% | 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。6 月制造业 PMI 录得 50.3%，制造业景气边际修复。2 季度国内经济依旧呈现出结构分化特征，外需依旧为核心驱动力，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，二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、跨周期调节，总量与结构并重，强调增量+存量政策集成效应，增强政策前瞻性、灵活性、针对性。二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。此外，为进一步完善短端利率调控机制，人民银行宣布将适时增加隔夜逆回购操作品种，以更好匹配银行体系短期流动性需求。财政政策方面，2 季度财政支出节奏偏缓，财政政策工具多数落地。6 月底下达今年全部 2000 亿元设备更新、项目清单和第三批 625 亿元消费品以旧换新资金。地产方面，4 月 28 日中央政治局会议针对重点领域风险与房地产工作明确提出：“要有效防范化解重点领域风险。努力稳定房地产市场，扎实推进城市更新。房地产工作目标从“持续巩固稳定态势”转向“努力稳定房地产市场”，稳市场的底线权重进一步提升。城市更新从“加力实施”转向“扎实推进”，工作重心从扩规模转向重落地、求实效。整体而言，二季度城市更新政策的密集落地，对宏观经济、民生保障与房地产行业均具有里程碑式意义。

二季度债市行情受资金宽松、长债供给节奏缓慢、经济结构分化、股债跷跷板、地缘冲突、

通胀扰动等多因素驱动，整体表现较好。4 月银行间资金极度宽松，叠加政府债供给节奏阶段性偏慢，“资产荒”逻辑强化，此外，4 月信贷投放持续偏弱，多重因素共振下 10 年期国债收益率下行突破 1.8%。5 月资金面依旧中性偏松，经济数据未见明显好转，收益率震荡下行。6 月初，10 年期国债活跃券收益率一度下探 1.704%、创年内新低，30 年期国债收益率一度突破 2.2%关口，6 月中旬开始，资金面临税期走款和跨半年末的压力，价格边际上行，部分交易盘选择获利了结，止盈需求下，债市收益率难以继续下破，10 年期国债收益率在 1.72%—1.75%区间窄幅震荡。全季 1 年期国债收益率下行 10bp 左右，1 年期 AAA 同业存单收益率下行 4bp 左右，10 年期国债收益率下行 8bp 左右，30 年期国债收益率下行 12bp 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 3 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，强调增量+存量政策集成效应，增强政策前瞻性灵活性针对性，提升存量资金使用效率，从而降低企业融资成本。短期看，财政货币仍将继续配合并发力形成支撑，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，需密切关注通胀演绎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 1.0474 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.19%，业绩比较基准收益率为 0.37%。

#### 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            | 88,854,092.88 | 99.64        |
|    | 其中：债券             | 88,854,092.88 | 99.64        |
|    | 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          | —             | —            |
|    | 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      | 322,349.03    | 0.36         |
| 8  | 其他资产              | 100.00        | 0.00         |
| 9  | 合计                | 89,176,541.91 | 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      | 10,128,657.53 | 11.38        |
|    | 其中：政策性金融债 | 10,128,657.53 | 11.38        |
| 4  | 企业债券      | —             | —            |
| 5  | 企业短期融资券   | 5,021,645.21  | 5.64         |
| 6  | 中期票据      | —             | —            |
| 7  | 可转债（可交换债） | —             | —            |
| 8  | 同业存单      | 73,703,790.14 | 82.83        |
| 9  | 其他        | —             | —            |
| 10 | 合计        | 88,854,092.88 | 99.85        |

## 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  | 250211    | 25 国开 11         | 100,000 | 10,128,657.53 | 11.38        |
| 2  | 112513156 | 25 浙商银行<br>CD156 | 94,000  | 9,370,966.18  | 10.53        |
| 3  | 112511056 | 25 平安银行<br>CD056 | 90,000  | 8,999,591.82  | 10.11        |
| 4  | 112610066 | 26 兴业银行<br>CD066 | 90,000  | 8,894,717.68  | 10.00        |
| 5  | 112608127 | 26 中信银行<br>CD127 | 90,000  | 8,887,201.84  | 9.99         |

## 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中的国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行行政处罚，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局行政处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期末未有被立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同约定的备选股票库

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   | 100.00 |
| 6  | 其他应收款   | —      |
| 7  | 其他      | —      |
| 8  | 合计      | 100.00 |

### 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 | 108,273,188.98 |
|-------------|----------------|

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期间基金总申购份额              | 191,471,057.57 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 214,787,672.17 |
| 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               | 84,956,574.38  |

## § 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

| 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(%) |
| 个人    | 1              | 20260521-20260525       | 0.00 | 57,307,503.12 | 57,307,503.12 | 0.00       | 0.0000  |

#### 产品特有风险

#### 1. 巨额赎回风险

（1）本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

（2）单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；

（3）巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略；

2. 转换运作方式或终止基金合同的风险单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

3. 流动性风险单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。

### 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 7 月 21 日