

# 东吴货币市场证券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>6</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	17
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	19
6.3 净资产变动表.....	20
6.4 报表附注.....	22
<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>42</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	42
7.2 债券回购融资情况.....	43
7.3 基金投资组合平均剩余期限.....	43
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	44
7.6 期末按实际利率计算账面价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细.....	44

7.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离 .....	45
7.8 期末按实际利率计算的账面价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资 明细.....	45
7.9 投资组合报告附注.....	45
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>46</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	46
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况.....	47
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	47
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	47
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>48</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>48</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
10.4 基金投资策略的改变.....	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	51
10.9 其他重大事件.....	51
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>54</b>
11.1 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 .....	54
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	54
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>54</b>
12.1 备查文件目录.....	54
12.2 存放地点.....	54
12.3 查阅方式.....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东吴货币市场证券投资基金			
基金简称	东吴货币			
基金主代码	583001			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2010 年 5 月 11 日			
基金管理人	东吴基金管理有限公司			
基金托管人	中国农业银行股份有限公司			
报告期末基金份额总额	5,667,985,576.41 份			
基金合同存续期	不定期			
下属分级基金的基金简称	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D
下属分级基金的交易代码	583001	583101	020039	023601
报告期末下属分级基金的份额总额	1,812,626,579.09 份	3,514,161,537.54 份	340,947,946.44 份	249,513.34 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供稳定的收益。
投资策略	本基金采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	东吴基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘婷婷
	联系电话	021-50509888-8308
	电子邮箱	liutt@scfund.com.cn
客户服务电话	021-50509666/400-821-0588	95599
传真	021-50509888-8211	010-68121816
注册地址	上海浦东新区银城路 117 号瑞明大厦 9 楼 901、902 室	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	上海浦东新区银城路 117 号瑞明大厦 9 楼	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9

邮政编码	200120	100031
法定代表人	李素明	谷澍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金中期报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东吴基金管理有限公司	上海浦东新区银城路 117 号瑞明大厦 9 楼

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数 据和指 标	报告期(2025年1月1日 - 2025年6月30日)				2025年4月17日 (基金合同生效 日) - 2025年6 月30日
	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D	
本期已 实现收 益	9,677,272.53	5,287,539.14	2,293,130.21	6,203.08	
本期利 润	9,677,272.53	5,287,539.14	2,293,130.21	6,203.08	
本期净 值收益 率	0.7398%	0.8596%	0.8596%	0.2822%	
3.1.2 期末数 据和指 标	报告期末(2025年6月30日)				
期末基 金资产	1,812,626,579.09	3,514,161,537.54	340,947,946.44	249,513.34	

净值				
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025年6月30日)			
累计净值收益率	47.0824%	52.2992%	3.1597%	0.2822%

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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

- 2、本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。
- 3、本基金收益分配按日结转份额。
- 4、自 2025 年 4 月 17 日起，增设本基金 D 类份额，详情请参阅相关公告。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东吴货币 A

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去一个月	0.1002%	0.0003%	0.1110%	0.0000%	-0.0108%	0.0003%
过去三个月	0.3428%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.0062%	0.0011%
过去六个月	0.7398%	0.0012%	0.6695%	0.0000%	0.0703%	0.0012%
过去一年	1.5412%	0.0017%	1.3500%	0.0000%	0.1912%	0.0017%
过去三年	5.0429%	0.0022%	4.0537%	0.0000%	0.9892%	0.0022%
自基金合同生效起	47.0824	0.0051%	20.6272%	0.0001%	26.455	0.0050

至今	%				2%	%
----	---	--	--	--	----	---

## 东吴货币 B

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 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
过去一个月	0.1201%	0.0003%	0.1110%	0.0000%	0.0091 %	0.0003 %
过去三个月	0.4026%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.0660 %	0.0011 %
过去六个月	0.8596%	0.0011%	0.6695%	0.0000%	0.1901 %	0.0011 %
过去一年	1.7845%	0.0017%	1.3500%	0.0000%	0.4345 %	0.0017 %
过去三年	5.8008%	0.0022%	4.0537%	0.0000%	1.7471 %	0.0022 %
自基金合同生效起 至今	52.2992 %	0.0049%	20.6272%	0.0001%	31.672 0%	0.0048 %

## 东吴货币 C

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 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
过去一个月	0.1201%	0.0003%	0.1110%	0.0000%	0.0091 %	0.0003 %
过去三个月	0.4026%	0.0011%	0.3366%	0.0000%	0.0660 %	0.0011 %
过去六个月	0.8596%	0.0011%	0.6695%	0.0000%	0.1901 %	0.0011 %
过去一年	1.7846%	0.0017%	1.3500%	0.0000%	0.4346 %	0.0017 %
自基金合同生效起	3.1597%	0.0017%	2.2044%	0.0000%	0.9553	0.0017

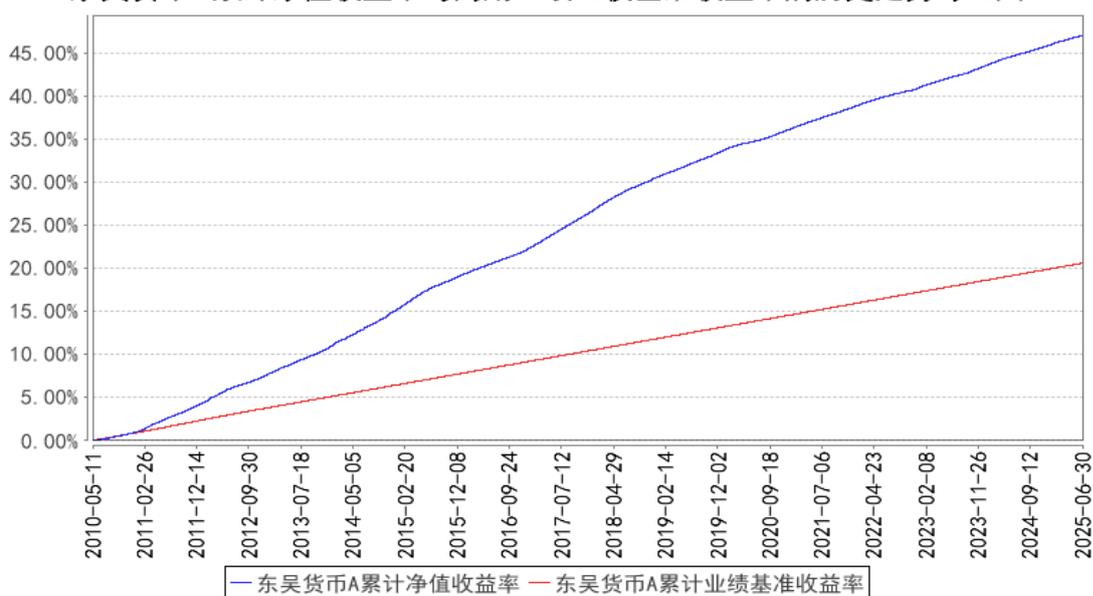
至今					%	%
----	--	--	--	--	---	---

东吴货币 D

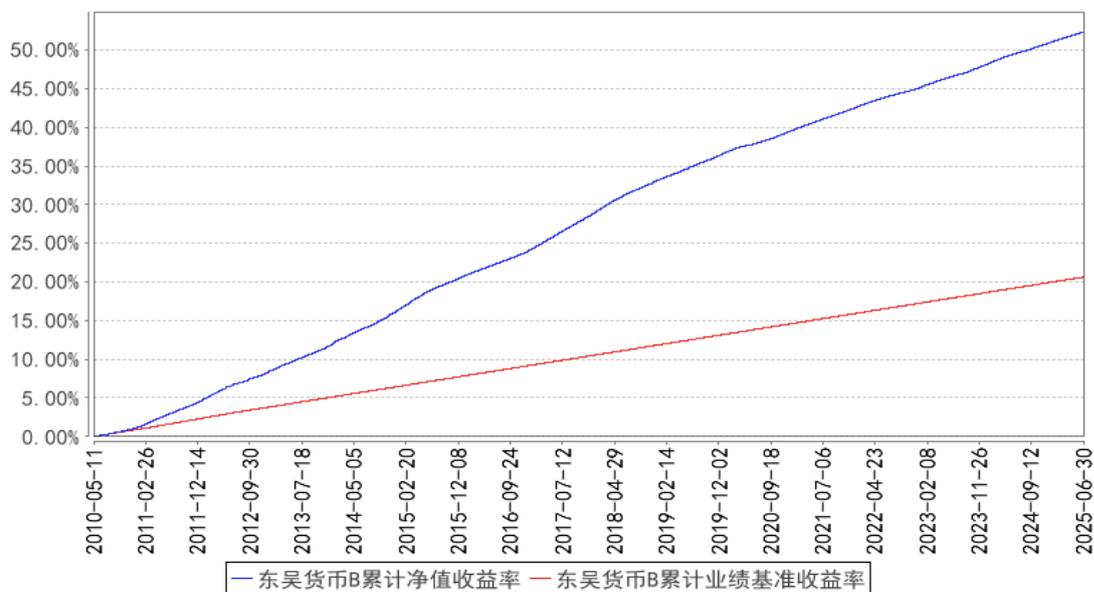
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.1057%	0.0003%	0.1110%	0.0000%	-0.0053%	0.0003%
自基金合同生效起至今	0.2822%	0.0011%	0.2774%	0.0000%	0.0048%	0.0011%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

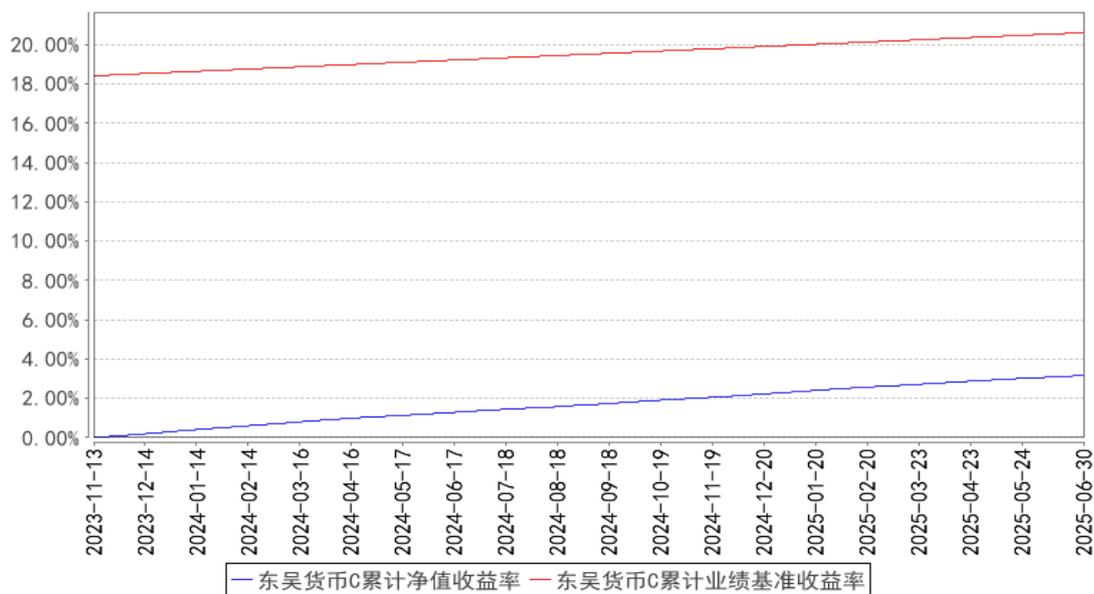
东吴货币A累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



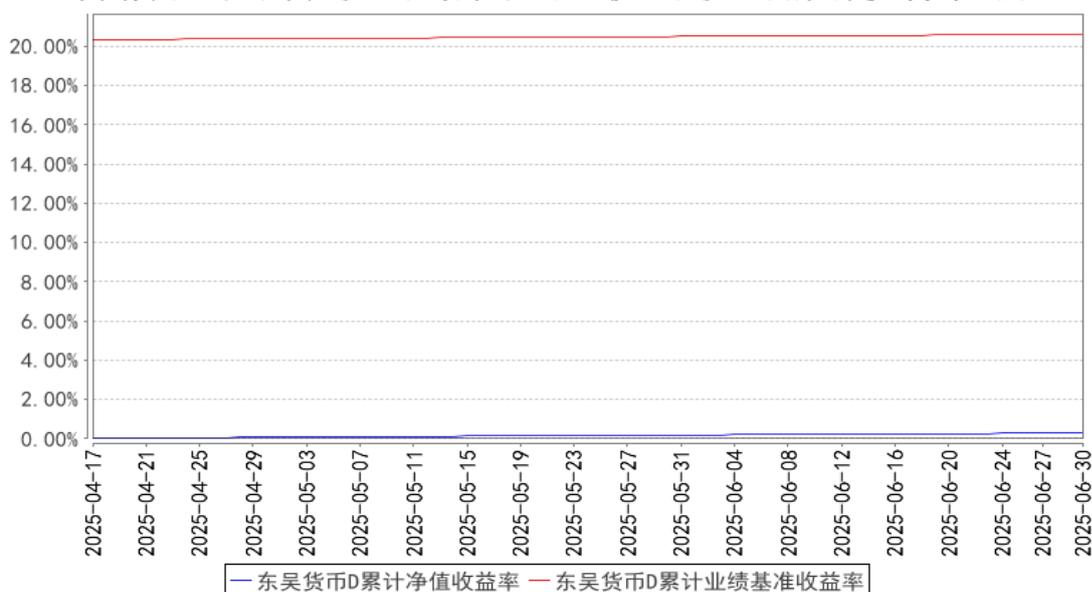
东吴货币B累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东吴货币C累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



东吴货币D累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金于 2023 年 11 月 13 日开始分为 A、B、C 三类基金份额，C 类基金份额的同期业绩比较基准收益率与 A 类基金份额保持一致。

2、本基金于 2025 年 4 月 17 日起增设 D 类份额，D 类基金份额的同期业绩比较基准收益率与 A 类基金份额保持一致。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司于 2004 年 8 月 27 日获证监基字[2004]32 号开业批文，并于 2004 年 9 月 2 日正式成立。注册资本 1 亿元人民币，公司所在地为上海市浦东新区银城路 117 号瑞明大厦 901、902 室。目前由东吴证券股份有限公司和海澜集团有限公司分别控股 70%和 30%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。

公司自成立以来，始终坚守“待人忠、办事诚、共享共赢”的东吴文化，追求为投资者奉献可持续的长期回报。近年来，在泛资管大背景下，公司推进公募基金、私募资产管理业务协同发展，涵盖了高中低不同风险层次的多元化产品线，可满足不同类型投资者的投资需求，进一步加快向具有核心竞争力的综合性现代财富管理机构转型。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
邵笛	基金经理	2014 年	-	18 年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商

		10月30日			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。
姜靖松	基金经理	2025年1月24日	-	6年	姜靖松先生，中国国籍，上海对外经贸大学金融学硕士。曾任职中国工商银行上海分行客户经理、平安利顺国际货币经纪有限责任公司经纪人、西部利得基金管理有限公司债券交易员、鑫元基金管理有限公司债券交易员、基金经理助理。2024年12月入职东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2025年1月24日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理。
侯慧	固收投资	2023年	2025年4	15年	侯慧女士，中国国籍，理学硕士，具备

娣	总监兼固定收益总部总经理、基金经理	11月6日	月2日		证券投资基金从业资格。曾任职世商软件(上海)有限公司债券分析师,国信证券研究所固定收益分析师,德邦基金管理有限公司高级债券研究员、基金经理、固定收益部副总监,国联安基金管理有限公司基金经理,万家基金管理有限公司基金经理及现金管理部副总监(主持工作),达诚基金管理有限公司总经理助理。2022年5月加入东吴基金管理有限公司,现任固收投资总监兼固定收益总部总经理。2023年9月28日至2025年4月2日担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理,2023年10月31日至2025年1月21日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10月31日至2025年3月3日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,2023年10月31日至2025年4月2日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,2023年10月31日至2025年4月2日担任东吴月月享30天持有期短债债券型证券投资基金基金经理,2023年11月6日至2025年4月2日担任东吴货币市场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。

#### 4.1.3 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

本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人建立了严格的投资权限、研究管理、投资决策制度、投资备选库管理制度和集

中交易制度，以保障各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策等方面享有公平的机会，并落实交易执行环节公平交易措施，以“时间优先、价格优先”作为执行交易指令的基本原则，通过投资交易系统内的公平交易模块，尽可能确保公平对待各投资组合，保证公平交易制度的执行和实现。

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，对公司旗下所有投资组合及交易进行了相关分析，未发现异常情况。

#### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

宏观经济层面，2025 年上半年我国经济整体韧性较强，节奏上呈先升后降再反弹的“N”字型走势。具体看，2025 年一季度我国实现经济“开门红”，实际 GDP 同比增 5.4%，与 2024 年四季度持平；二季度开始，经济波动加大，其中 4 月经济全面回落，主因中美关税升级、地产走弱和消费下行；5 月一揽子金融政策出台、降准降息落地，随后中美谈判取得实质性进展、高关税缓和，带动经济触底反弹，预计二季度 GDP 增速可能仍有 5.2% 左右。国家统计局数据显示，上半年工业增加值、出口、社零累计同比增长分别为 6.4%、7.2%、5.0%，供给明显强于需求，外需整体强于内需，内需不足的问题仍然凸显。债券市场方面，上半年货币宽松预期从修正到强化，资金面从紧平衡到均衡宽松，中美关税冲突阶段性演绎，基本面从一季度经济“开门红”转向经济增长预期回落，债券收益率先上后下，而后小幅震荡，市场走势整体可分为三个阶段：第一阶段为年初至 3 月中旬，央行宣布阶段性暂停国债买入、降准降息预期落空同时资金面有所收紧，债市阶段性回调。与此同时，社融信贷实现“开门红”，释放经济企稳信号，权益市场有所回暖，带动风险偏好回升，叠加货币宽松预期修正，加大了债市回调压力。第二阶段为 3 月下旬至 4 月上旬，债市主线由负债荒与货币约束逐渐转向博弈关税政策下的基本面变化和 policy 对冲下的货币宽松预期，央行加大投放力度呵护资金面，债市逐渐对利多敏感，收益率快速下行。第三阶段为 4 月中旬至 6 月底，债市快速定价关税扰动转为区间震荡，4 月 PMI 走弱支撑债市表现，5 月初降准降息落地，市场交易利多出尽逻辑，叠加中美日内瓦谈判释放积极信号，债市出现回调，6 月央行两次提前公告开展买断式逆回购操作，释放坚定呵护流动性的信号，市场又有所回暖。

存单方面，上半年存单收益率整体呈倒“V”形走势。年初受资金面边际收紧的影响，同时春

节长假现金需求增加、叠加信贷“开门红”，银行负债端显著承压，存单发行需求增强，收益率从低位快速上行。3 月份，央行逐步加大投放力度呵护流动性，资金利率中枢由高位稳步下行，以及 MLF 改为多重价位中标释放利好信号，存单收益率逐步回落。4 月份，中美关税扰动下，存单收益率快速下行而后窄幅震荡。5 月初，央行宣布“双降”后存单收益率同步下行一台阶，随后在存款利率调降带来的“存款搬家”、政府债发行维持较快节奏以及存单到期压力的影响下，存单收益率有小幅回调。6 月份，随着央行提前公告并续作买断式逆回购，资金面保持平稳宽松，机构配置需求逐步释放，存单收益率稳步回落。

本基金在报告期内，坚持追求稳健的投资策略，以高等级银行存款存单为主，致力精选个券、严控风险，密切跟踪市场走势，结合资金面和存单收益率变动，灵活调整组合资产结构和杠杆比例，积极把握资产配置和交易机会，在流动性和安全性的前提下努力为投资者获取合理收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期东吴货币 A 的基金份额净值收益率为 0.7398%，同期业绩比较基准收益率为 0.6695%；本报告期东吴货币 B 的基金份额净值收益率为 0.8596%，同期业绩比较基准收益率为 0.6695%；本报告期东吴货币 C 的基金份额净值收益率为 0.8596%，同期业绩比较基准收益率为 0.6695%；本报告期东吴货币 D 的基金份额净值收益率为 0.2822%，同期业绩比较基准收益率为 0.2774%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2025 年下半年，关税不确定性仍强、出口压力大概率更大，内需不足的问题仍待解决，预计 GDP 增速逐季下滑，全年 GDP 有望实现 5%左右目标。具体看：1) 消费方面，下半年居民收入增速预计可能维持低位，房价下跌和出口压力或加大压制消费倾向，消费下行压力可能加大，以旧换新、服务消费等政策支持有望加码；2) 出口方面，下半年关税影响预计可能逐步显现，叠加“抢出口”透支效应和特朗普关税带来的全球贸易收缩效应，预计出口大概率转负，对我国经济的影响或将由支撑转为拖累；3) 投资方面，预计整体固定资产投资增速可能小幅回升，其中：由于地方化债、财政发力等因素影响，预计下半年基础设施建设投资增速可能继续走高，对冲经济下行压力；下半年设备更新支持预计或将延续，但出口走弱叠加当前产能利用率偏低，下半年制造业投资可能继续放缓；在居民杠杆率处于高位、人口下行、收入和房价预期下降的大背景下，地产难有持续反弹，地产投资可能维持低位震荡。此外，根据当前情况看，预计供需缺口可能仍然存在，物价可能仍保持低位运行。

宏观政策方面，鉴于上半年 GDP 增速有望在 5.2%左右偏高水平，全年“保 5%”压力降低，预示下半年政策可能难以强刺激，应会更注重抓落实、做好增量政策储备，力度上可能更接近“托而不举”，具体看，重点关注 3 个方面：一是货币宽松可能还是大方向，操作上或会延续“相机抉

择”和“缩减原则”的特征；二是加快现有财政政策落地，包括加快政府债券发行、推动实物工作量形成等，三季度前后，根据实际经济情况，决定财政进一步加码力度；三是同时基于“十五五规划”布局中长期、进一步深化体制机制改革。

债券市场方面，央行适度宽松货币政策下，流动性环境或将对债市表现形成有力支撑。同时考虑到政策利率可能是资金利率的隐性下限，短端利率中枢继续下行的空间或已不大，而长端利率则面临监管的关注和供给的扰动，进一步向下突破的概率也不高，“低利率、低利差、高波动”可能是后市的主要旋律。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总经理、督察长、分管固定收益总部和专户投资总部的公司副总经理、投研部门（包括但不限于权益投资总部、固定收益总部、专户投资总部、权益研究部）负责人、合规风控部负责人、产品策略部负责人、基金事务部负责人等人员组成，公司总经理担任基金资产估值委员会主席，基金事务部负责人担任基金资产估值委员会秘书。同时，基金资产估值委员会主席指定的其他人员可以列席会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。投研部门相关业务人员负责在基金资产估值委员会要求下提供相关分析及数量模型构建及修改的建议；基金会计等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；督察长、合规风控人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理可参与估值委员会对估值的讨论，发表意见和建议，与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同及招募说明书（更新）等有关约定，本基金的收益分配采用“每日分配、按日支付”的原则。本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金净收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每日支付。本报告期东吴货币 A 级基金应分配收益 9,677,272.53 元，实际分配收益 9,677,272.53 元；东吴货币 B 级基金应分配收益 5,287,539.14 元，实际分配收益

5,287,539.14 元;东吴货币 C 级基金应分配收益 2,293,130.21 元,实际分配收益 2,293,130.21 元;东吴货币 D 级基金应分配收益 6,203.08 元,实际分配收益 6,203.08 元。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定,对本基金基金管理人—东吴基金管理有限公司报告期内基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为,东吴基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,东吴基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的本基金中期报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体:东吴货币市场证券投资基金

报告截止日:2025年6月30日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
资产:			
货币资金	6.4.7.1	1,503,387,822.91	91,350,926.95

结算备付金		-	-
存出保证金		183.52	-
交易性金融资产	6.4.7.2	3,066,355,238.30	903,389,654.33
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		3,066,355,238.30	903,389,654.33
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	1,323,852,188.12	435,230,415.55
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		348,380.44	5,345,772.11
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		5,893,943,813.29	1,435,316,768.94
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		125,007,705.48	-
应付清算款		99,685,388.32	-
应付赎回款		127,791.10	-
应付管理人报酬		399,871.46	181,197.25
应付托管费		133,290.49	60,399.07
应付销售服务费		380,093.70	245,452.99
应付投资顾问费		-	-
应交税费		9,408.44	9,334.25
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	214,687.89	259,939.78
负债合计		225,958,236.88	756,323.34
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.7	5,667,985,576.41	1,434,560,445.60
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	-	-
净资产合计		5,667,985,576.41	1,434,560,445.60
负债和净资产总计		5,893,943,813.29	1,435,316,768.94

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 5,667,985,576.41 份，其中东吴货币 A 的基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 1,812,626,579.09 份；东吴货币 B 的基金份额净值 1.0000

元，基金份额总额 3,514,161,537.54 份；东吴货币 C 的基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 340,947,946.44 份；东吴货币 D 的基金份额净值 1.0000 元，基金份额总额 249,513.34 份。

## 6.2 利润表

会计主体：东吴货币市场证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
<b>一、营业总收入</b>		22,036,283.70	13,481,707.12
1. 利息收入		7,665,483.02	5,697,398.38
其中：存款利息收入	6.4.7.9	1,226,416.73	1,957,124.71
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,439,066.29	3,740,273.67
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		14,370,800.68	7,782,306.78
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.11	14,370,800.68	7,782,306.78
资产支持证券投资	6.4.7.12	-	-
收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.13	-	-
股利收益	6.4.7.14	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.15	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	2,001.96
<b>减：二、营业总支出</b>		4,772,138.74	2,431,692.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1,691,294.58	859,095.44
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	563,764.93	286,365.23

3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,743,637.40	653,870.40
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		632,678.14	490,670.04
其中：卖出回购金融资产支出		632,678.14	490,670.04
6. 信用减值损失	6.4.7.17	-	-
7. 税金及附加		2,838.64	8,503.64
8. 其他费用	6.4.7.18	137,925.05	133,187.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		17,264,144.96	11,050,014.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,264,144.96	11,050,014.72
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		17,264,144.96	11,050,014.72

### 6.3 净资产变动表

会计主体：东吴货币市场证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,434,560,445.60	-	-	1,434,560,445.60
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	1,434,560,445.60	-	-	1,434,560,445.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	4,233,425,130.81	-	-	4,233,425,130.81
（一）、综合收益总额	-	-	17,264,144.96	17,264,144.96
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数	4,233,425,130.81	-	-	4,233,425,130.81

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	20,303,135,225.93	-	-	20,303,135,225.93
2. 基金赎回款	-16,069,710,095.12	-	-	-16,069,710,095.12
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-17,264,144.96	-17,264,144.96
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	5,667,985,576.41	-	-	5,667,985,576.41
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	918,010,735.04	-	-	918,010,735.04
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	918,010,735.04	-	-	918,010,735.04
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	74,451,857.06	-	-	74,451,857.06
(一)、综合收益总额	-	-	11,050,014.72	11,050,014.72
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	74,451,857.06	-	-	74,451,857.06
其中：1. 基金申购款	9,291,297,681.	-	-	9,291,297,681.6

	64			4
2. 基金赎回款	-9,216,845,824.58	-	-	-9,216,845,824.58
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-11,050,014.72	-11,050,014.72
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	992,462,592.10	-	-	992,462,592.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

李素明

李素明

骆银

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

东吴货币市场证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2010]415号《关于同意东吴货币市场证券投资基金募集的批复》核准，由基金管理人东吴基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于2010年5月11日正式生效，首次设立募集规模为4,433,355,798.66份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为东吴基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据2025年4月16日发布的《东吴基金管理有限公司关于东吴货币市场证券投资基金增加D级基金份额并修改基金合同和托管协议的公告》，自2025年4月17日起，对本基金增加D类基金份额并相应修改基金合同和托管协议等法律文件的相关内容。A级、B级和C级基金份额已有的业务规则保持不变。由于基金费率的不同，本基金各类份额将单独公布每万份基金净收益和七日年化收益率。

本基金的投资范围为现金，期限在一年以内（含一年）的银行存款、债券回购、中央银行票

据、同业存单，剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、非金融企业债务融资工具，以及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的业绩比较基准为：同期七天通知存款利率（税后）。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2025 年 6 月 30 日的财务状况以及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### 1. 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金

融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

## 2. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

## 3. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

## 4. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,503,387,822.91
等于：本金	1,502,937,116.77
加：应计利息	450,706.14
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	1,503,387,822.91

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日				
	按实际利率计算的 账面价值	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)	
债券	交易所市场	30,032,115.88	30,029,559.45	-2,556.43	-0.0000
	银行间市场	3,036,323,122.42	3,036,964,453.71	641,331.29	0.0113
	合计	3,066,355,238.30	3,066,994,013.16	638,774.86	0.0113
资产支持证券	-	-	-	-	
合计	3,066,355,238.30	3,066,994,013.16	638,774.86	0.0113	

注：1、偏离金额=影子定价-摊余成本；

2、偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

## 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

## 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

## 6.4.7.4 买入返售金融资产

## 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	1,323,852,188.12	-
合计	1,323,852,188.12	-

## 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

## 6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

## 6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	375.27
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	114,252.47
其中：交易所市场	-
银行间市场	114,252.47
应付利息	-
应付信息披露费	59,507.37
应付审计费	29,752.78
应付账户维护费	9,000.00
应付汇划费	1,800.00
合计	214,687.89

## 6.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

东吴货币 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,046,475,836.98	1,046,475,836.98

本期申购	13,044,598,344.09	13,044,598,344.09
本期赎回（以“-”号填列）	-12,278,447,601.98	-12,278,447,601.98
本期末	1,812,626,579.09	1,812,626,579.09

## 东吴货币 B

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	293,944,300.28	293,944,300.28
本期申购	5,604,993,815.13	5,604,993,815.13
本期赎回（以“-”号填列）	-2,384,776,577.87	-2,384,776,577.87
本期末	3,514,161,537.54	3,514,161,537.54

## 东吴货币 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	94,140,308.34	94,140,308.34
本期申购	1,646,402,900.75	1,646,402,900.75
本期赎回（以“-”号填列）	-1,399,595,262.65	-1,399,595,262.65
本期末	340,947,946.44	340,947,946.44

## 东吴货币 D

项目	本期 2025 年 4 月 17 日（基金合同生效日）至 2025 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	-	-
本期申购	7,140,165.96	7,140,165.96
本期赎回（以“-”号填列）	-6,890,652.62	-6,890,652.62
本期末	249,513.34	249,513.34

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

## 6.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

## 东吴货币 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	9,677,272.53	-	9,677,272.53
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-9,677,272.53	-	-9,677,272.53
本期末	-	-	-

## 东吴货币 B

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	5,287,539.14	-	5,287,539.14
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-5,287,539.14	-	-5,287,539.14
本期末	-	-	-

## 东吴货币 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	2,293,130.21	-	2,293,130.21
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-2,293,130.21	-	-2,293,130.21
本期末	-	-	-

## 东吴货币 D

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	6,203.08	-	6,203.08
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-6,203.08	-	-6,203.08
本期末	-	-	-

## 6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	485,181.28
定期存款利息收入	739,731.38
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	8.02
其他	1,496.05
合计	1,226,416.73

**6.4.7.10 股票投资收益**

本基金本报告期无股票投资收益。

**6.4.7.11 债券投资收益****6.4.7.11.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	13,642,786.05
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	728,014.63
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	14,370,800.68

**6.4.7.11.2 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	6,340,301,303.49
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	6,332,250,978.72
减：应计利息总额	7,322,310.14
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	728,014.63

**6.4.7.12 资产支持证券投资收益****6.4.7.12.1 资产支持证券投资收益项目构成**

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

**6.4.7.12.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入**

本基金本报告期未进行资产支持证券投资。

**6.4.7.13 衍生工具收益****6.4.7.13.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.13.2 衍生工具收益——其他投资收益**

本基金本报告期无其他投资收益。

**6.4.7.14 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.15 公允价值变动收益

本基金本报告期无公允价值变动收益。

#### 6.4.7.16 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6.4.7.17 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
汇划费	29,828.90
账户维护费	18,000.00
其他	836.00
合计	137,925.05

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期基金关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东吴基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司（“东吴证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
上海新东吴优胜资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：本报告期基金关联方未发生变化。本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

#### 6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)
东吴证券	3,005,610.00	9.11	-	-

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例 (%)
东吴证券	4,200,000.00	100.00	132,000,000.00	100.00

#### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付的关联方佣金。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,691,294.58	859,095.44
其中：应支付销售机构的客户维护费	724,684.78	292,787.24
应支付基金管理人的净管理费	966,609.80	566,308.20

注：基金管理费按前一日基金资产净值的0.15%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	563,764.93	286,365.23

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期				
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				
	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D	合计
东吴基金管理有 限公司	1,433.03	4,421.29	1.09	-	5,855.41
中国农业银行股 份有限公司	21,525.25	97.08	-	-	21,622.33
东吴证券	183.07	-	-	-	183.07
合计	23,141.35	4,518.37	1.09	-	27,660.81
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间				
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日				
	当期发生的基金应支付的销售服务费				

	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D	合计
东吴基金管理有 限公司	1,305.24	11,128.75	0.44	-	12,434.43
中国农业银行股 份有限公司	10,077.90	1,008.25	-	-	11,086.15
东吴证券	187.06	-	-	-	187.06
合计	11,570.20	12,137.00	0.44	-	23,707.64

注：本基金 A 级基金份额的销售服务费年费率为 0.25%，对于由 B 级降级为 A 级的基金份额持有人，年基金销售服务费率应自其降级后的下一个工作日起适用 A 级基金份额持有人的费率。B 级基金份额的销售服务费年费率为 0.01%，对于由 A 级升级为 B 级的基金份额持有人，年基金销售服务费率应自其达到 B 级条件的开放日后的下一个工作日起享受 B 级基金份额持有人的费率。C 级基金份额的销售服务费年费率为 0.01%，C 级基金份额不进行基金份额升降级。D 级基金份额的销售服务费年费率为 0.18%，D 级基金份额不进行基金份额升降级。各类基金份额的销售服务费计提的计算公式如下：

$$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E 为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金销售服务费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金注册登记机构，由基金注册登记机构代付给销售机构。若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			本期 2025 年 4 月 17 日 (基金合同生效 日)至 2025 年 6 月 30 日
	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D
基金合同生 效日(2010 年 5 月 11 日)持有的	-	-	-	-

基金份额				
报告期初持有的基金份额	-	-	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-	-
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日			上年度可比期间 -
	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D
基金合同生效日(2010 年 5 月 11 日)持有的基金份额	-	-	-	-
报告期初持有的基金份额	-	50,128,160.57	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	282,524.10	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	30,120,077.38	-	-
报告期末持有的基金份额	-	20,290,607.29	-	-

报告期末持有的基金份额占基金总额比例	-	6.6481%	-	-
--------------------	---	---------	---	---

注：基金管理人赎回/卖出本基金份额时所适用的费率与本基金公告的费率一致。期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

#### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

东吴货币 B

关联方名称	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总额的比例 (%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总额的比例 (%)
上海新东吴优胜资产管理有限公司	17,249,361.00	0.4909	-	-

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025年1月1日至2025年6月30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	1,503,387,822.91	485,181.28	85,769.70	2,082.03

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生其他关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

东吴货币 A				
已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
9,677,272.53	-	-	9,677,272.53	-
东吴货币 B				
已按再投资形式转	直接通过应付	应付利润	本期利润分配合	备注

实收基金	赎回款转出金额	本年变动	计	
5,287,539.14	-	-	5,287,539.14	-
东吴货币 C				
已按再投资形式转 实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合 计	备注
2,293,130.21	-	-	2,293,130.21	-
东吴货币 D				
已按再投资形式转 实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配合 计	备注
6,203.08	-	-	6,203.08	-

#### 6.4.12 期末（2025 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截止本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出证券款余额为人民币 125,007,705.48 元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单 价	数量（张）	期末估值总额
200315	20 进出 15	2025 年 7 月 1 日	102.97	200,000	20,593,158.01
240314	24 进出 14	2025 年 7 月 1 日	100.84	1,100,000	110,926,474.23
合计				1,300,000	131,519,632.24

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种，其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。本基金的投资范围为法律法规允许投资的金融工具，具体如下：现金，期限在一年以内（含一年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单，剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券、资产支持证券、非金融企业债务融资工具，

以及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金的投资目标为在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供稳定的收益。

本基金结合宏观与微观、定性与定量分析，根据国内外宏观经济形势及经济金融政策趋势等因素的分析，对货币市场基金允许投资的金融工具，从收益率、流动性、风险、久期等角度入手，辅以敏感性分析及金融工程技术，进行综合分析，在严格控制风险的前提下，采取积极主动的投资管理，满足投资者对于高流动性和低风险投资的需求。本基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由合规风控部负责，组织、协调并与其他各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司的风险管理委员会报告公司风险状况。合规风控部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的货币资金均存放于信用良好的银行，因而与货币资金相关的信用风险不重大。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金管理人建立了交易对手审批制度，并定期对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

根据本基金的信用风险控制要求，本基金投资的短期融资券的信用评级，不低于以下标准：

- 1) 国内信用评级机构评定的 A-1 级或相当于 A-1 级的短期信用级别；
- 2) 根据有关规定予以豁免信用评级的短期融资券，其发行人最近三年的信用评级和跟踪评级具备下列条件之一：
  - i) 国内信用评级机构评定的 AAA 级或相当于 AAA 级的长期信用级别；
  - ii) 国际信用评级机构评定的低于中国主权评级一个级别的信用级别。

3) 同一发行人同时具有国内信用评级和国际信用评级的，以国内信用级别为准。

4) 本基金持有的短期融资券信用等级下降、不再符合投资标准的，基金管理人应在评级报告发布之日起 20 个交易日内对其予以全部减持。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	391,849,786.16	50,464,463.79
合计	391,849,786.16	50,464,463.79

注：未评级债券包括国债、中央银行票据、政策性金融债及超短期融资券。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	2,653,912,294.13	752,046,605.50
合计	2,653,912,294.13	752,046,605.50

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	20,593,158.01	100,878,585.04
合计	20,593,158.01	100,878,585.04

注：未评级债券包括国债、中央银行票据及政策性金融债。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《货币市场基金监督管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其他有关法律法规，制定了《东吴基金管理有限公司开放式基金流动性风险管理办法》，建立了开放式基金流动性风险管理的内部控制体系。本基金管理人严格遵守相关要求，开展压力测试，对流动性风险量化指标开展监测和分析。针对被动超标的情形，开展每日监控与提示，保持投资组合整体良好的流动性，切实维护基金份额持有人的利益。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分投资品种均可在证券交易所或银行间同业市场进行交易，除在附注 6.4.12 中列示的流通暂时受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

在本报告期内，本基金未发生流动性风险事件。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所市场和银行间市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制使按摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
货币资金	1,503,387,822.91	-	-	-	1,503,387,822.91
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	183.52	-	-	-	183.52

交易性金融资产	2,592,350,634.76	474,004,603.54	-	-	3,066,355,238.30
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,323,852,188.12	-	-	-	1,323,852,188.12
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	348,380.44	348,380.44
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	5,419,590,829.31	474,004,603.54	-	348,380.44	5,893,943,813.29
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	125,007,705.48	-	-	-	125,007,705.48
应付清算款	-	-	-	99,685,388.32	99,685,388.32
应付赎回款	-	-	-	127,791.10	127,791.10
应付管理人报酬	-	-	-	399,871.46	399,871.46
应付托管费	-	-	-	133,290.49	133,290.49
应付销售服务费	-	-	-	380,093.70	380,093.70
应交税费	-	-	-	9,408.44	9,408.44
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	214,687.89	214,687.89
负债总计	125,007,705.48	-	-	100,950,531.40	225,958,236.88
利率敏感度缺口	5,294,583,123.83	474,004,603.54	-	-100,602,150.96	5,667,985,576.41
上年度末 2024 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月 -1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
货币资金	91,350,926.95	-	-	-	91,350,926.95
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	873,288,877.88	30,100,776.45	-	-	903,389,654.33
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	435,230,415.55	-	-	-	435,230,415.55
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	5,345,772.11	5,345,772.11
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,399,870,220.38	30,100,776.45	-	5,345,772.11	1,435,316,768.94
负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-

应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	181,197.25	181,197.25
应付托管费	-	-	-	60,399.07	60,399.07
应付销售服务费	-	-	-	245,452.99	245,452.99
应交税费	-	-	-	9,334.25	9,334.25
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	259,939.78	259,939.78
负债总计	-	-	-	756,323.34	756,323.34
利率敏感度缺口	1,399,870,220.38	30,100,776.45	-	4,589,448.77	1,434,560,445.60

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2025 年 6 月 30 日）	上年度末（2024 年 12 月 31 日）
	基准利率减少 25 个基点	2,759,576.59	692,144.49
	基准利率增加 25 个基点	-2,752,059.30	-690,893.62

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于交易所或银行间同业市场交易的固定收益品种和证券交易所的债券回购产品，且按实际利率计算账面价值，因此无重大其他价格风险。

## 6.4.14 公允价值

### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

#### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	3,066,355,238.30	903,389,654.33
第三层次	-	-
合计	3,066,355,238.30	903,389,654.33

#### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本期及上年度可比期间持有的持续以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次间未发生重大转换。

### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

## 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	3,066,355,238.30	52.03
	其中：债券	3,066,355,238.30	52.03
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,323,852,188.12	22.46
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备 付金合计	1,503,387,822.91	25.51
4	其他各项资产	348,563.96	0.01
5	合计	5,893,943,813.29	100.00

## 7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.42	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值 的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	125,007,705.48	2.21
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

### 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20% 的说明

本基金本报告期内不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20% 的情况。

## 7.3 基金投资组合平均剩余期限

### 7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	111
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

本基金合同约定投资组合的平均剩余期限不超过 120 天，如有超过应当在 10 个交易日内调整。

### 7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产 净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产 净值的比例 (%)
1	30 天以内	52.86	3.96
	其中：剩余存续期超过 397 天的	-	-

	浮动利率债		
2	30 天（含）—60 天	5.81	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	16.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	26.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债	-	-
	合计	103.92	3.96

#### 7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	按实际利率计算的账面价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	131,519,632.24	2.32
	其中：政策性 金融债	131,519,632.24	2.32
4	企业债券	30,032,115.88	0.53
5	企业短期融 资券	250,891,196.05	4.43
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,653,912,294.13	46.82
8	其他	-	-
9	合计	3,066,355,238.30	54.10
10	剩余存续期 超过 397 天的 浮动利率债 券	-	-

#### 7.6 期末按实际利率计算账面价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资 明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	按实际利率计算的 的账面价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	112412150	24 北京银行	1,500,000	149,512,287.43	2.64

		CD150			
2	240314	24 进出 14	1, 100, 000	110, 926, 474. 23	1. 96
3	112483278	24 宁波银行 CD100	1, 000, 000	99, 888, 705. 80	1. 76
4	112505204	25 建设银行 CD204	1, 000, 000	99, 809, 551. 53	1. 76
5	112520112	25 广发银行 CD112	1, 000, 000	99, 808, 597. 01	1. 76
6	112505274	25 建设银行 CD274	1, 000, 000	99, 618, 116. 24	1. 76
7	112502159	25 工商银行 CD159	1, 000, 000	99, 424, 392. 29	1. 75
8	112516076	25 上海银行 CD076	1, 000, 000	99, 315, 425. 24	1. 75
9	112409289	24 浦发银行 CD289	1, 000, 000	99, 239, 654. 68	1. 75
10	112520176	25 广发银行 CD176	1, 000, 000	99, 216, 635. 74	1. 75

#### 7.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在 0.25（含）-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0463%
报告期内偏离度的最低值	-0.0278%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0144%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

#### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

#### 7.8 期末按实际利率计算的账面价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 7.9 投资组合报告附注

##### 7.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为 1.0000 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

### 7.9.2 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“24 进出 14（证券代码：240314）”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。

### 7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	183.52
2	应收清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	348,380.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	348,563.96

### 7.9.4 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数（户）	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例（%）	持有份额	占总份额比例（%）
东吴货币 A	834,165	2,172.98	350,380,717.74	19.33	1,462,245,861.35	80.67
东吴货币 B	3,416	1,028,735.81	3,289,958,031.44	93.62	224,203,506.10	6.38
东吴货币 C	34,595	9,855.41	-	-	340,947,946.44	100.00
东吴货币 D	25	9,980.53	-	-	249,513.34	100.00
合计	872,201	6,498.49	3,640,338,749.18	64.23	2,027,646,827.23	35.77

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采

用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

### 8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	银行类机构	500,066,293.49	8.82
2	其他机构	250,033,146.74	4.41
3	其他机构	200,026,517.39	3.53
4	银行类机构	200,022,700.60	3.53
5	其他机构	200,000,000.00	3.53
6	其他机构	150,038,606.77	2.65
7	银行类机构	130,017,236.31	2.29
8	保险类机构	100,021,646.74	1.76
9	其他机构	100,017,559.36	1.76
10	其他机构	100,017,559.36	1.76

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	东吴货币 A	387.67	0.0000
	东吴货币 B	1,042,089.91	0.0297
	东吴货币 C	4.52	0.0000
	东吴货币 D	-	-
	合计	1,042,482.10	0.0184

### 8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	东吴货币 A	0
	东吴货币 B	>100
	东吴货币 C	0
	东吴货币 D	0
	合计	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	东吴货币 A	0
	东吴货币 B	0
	东吴货币 C	0
	东吴货币 D	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东吴货币 A	东吴货币 B	东吴货币 C	东吴货币 D
基金合同生效日 (2010 年 5 月 11 日) 基金份额总额	1,474,241,686.52	2,959,332,679.75	-	-
本报告期期初基金份额总额	1,046,475,836.98	293,944,300.28	94,140,308.34	-
本报告期基金总申购份额	13,044,598,344.09	5,604,993,815.13	1,646,402,900.75	7,140,165.96
减：本报告期基金总赎回份额	12,278,447,601.98	2,384,776,577.87	1,399,595,262.65	6,890,652.62
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-	-
本报告期末基金份额总额	1,812,626,579.09	3,514,161,537.54	340,947,946.44	249,513.34

## § 10 重大事件揭示

## 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

## 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内本基金管理人无重大人事变动。

报告期内基金托管人发生以下人事变动：

2025 年 2 月，中国农业银行总行决定陈振华任托管业务部副总裁。

2025 年 3 月，中国农业银行总行决定常佳任托管业务部副总裁。

2025 年 4 月，中国农业银行总行决定李亚红任托管业务部高级专家。

## 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

#### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未改变。

#### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘会计师事务所。

#### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

##### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

##### 10.6.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

#### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

##### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
财通证券	2	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
国都证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
山西证券	2	-	-	-	-	-
申万宏源	1	-	-	-	-	-
申万宏源西部	1	-	-	-	-	-

兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中金财富 证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
中泰证券	2	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准：公司根据合规风控能力、信息系统建设、产品管理规模等情况，合理选择证券交易模式，降低交易成本。公司选择财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准建立白名单，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：

本基金本报告期内未新增或退租交易单元。

3、《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》自 2024 年 7 月 1 日起实施。

#### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
财通证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	29,991,600.00	90.89	-	-	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	3,005,610.00	9.11	4,200,000.00	100.00	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证	-	-	-	-	-	-

券						
国都证 券	-	-	-	-	-	-
国海证 券	-	-	-	-	-	-
国金证 券	-	-	-	-	-	-
国投证 券	-	-	-	-	-	-
国元证 券	-	-	-	-	-	-
宏源证 券	-	-	-	-	-	-
华泰证 券	-	-	-	-	-	-
华西证 券	-	-	-	-	-	-
民生证 券	-	-	-	-	-	-
瑞银证 券	-	-	-	-	-	-
山西证 券	-	-	-	-	-	-
申万宏 源	-	-	-	-	-	-
兴业证 券	-	-	-	-	-	-
银河证 券	-	-	-	-	-	-
招商证 券	-	-	-	-	-	-
中金公 司	-	-	-	-	-	-
中泰证 券	-	-	-	-	-	-
中投证 券	-	-	-	-	-	-

### 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期无偏离度绝对值超过 0.5%（含）以上的情况。

### 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东吴货币市场证券投资基金 2025 年	中国证券报、公司网站、	2025 年 1 月 22 日

	春节假期前调整部分代销大额申购（含定期定额）、大额转换转入业务限额的公告	中证信息网站	
2	东吴基金管理有限公司旗下基金 2024 年 4 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 1 月 22 日
3	东吴货币市场证券投资基金 2024 年 第 4 季度报告	公司网站、中证信息网站	2025 年 1 月 22 日
4	东吴货币市场证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 1 月 25 日
5	东吴货币市场证券投资基金更新招募说明书及基金产品资料概要	公司网站、中证信息网站	2025 年 1 月 27 日
6	东吴基金管理有限公司关于在浙江同花顺基金销售有限公司“爱基金”平台开通东吴货币市场证券投资基金 C 级“T+0 快速赎回业务”的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 3 月 25 日
7	东吴货币市场证券投资基金恢复部分代销机构大额申购业务的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 3 月 26 日
8	东吴基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 3 月 31 日
9	东吴货币市场证券投资基金 2024 年 年度报告	公司网站、中证信息网站	2025 年 3 月 31 日
10	东吴基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况	公司网站、中证信息网站	2025 年 3 月 31 日
11	东吴货币市场证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 3 日
12	东吴基金管理有限公司关于参加浙商银行股份有限公司申购补差费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 7 日
13	东吴货币市场证券投资基金更新招募说明书及基金产品资料概要	公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 8 日
14	东吴基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 9 日
15	东吴基金管理有限公司关于东吴货币市场证券投资基金增加 D 级基金份额并修改基金合同和托管协议的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 16 日
16	东吴货币市场证券投资基金更新基金	公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 16 日

	合同及托管协议	站	
17	东吴基金管理有限公司关于东吴货币市场证券投资基金 D 级基金份额新增部分销售机构并开通定期定额投资及转换业务的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 16 日
18	东吴货币市场证券投资基金调整大额申购（含定期定额）、大额转换转入业务的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 17 日
19	东吴货币市场证券投资基金更新招募说明书及基金产品资料概要	公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 17 日
20	东吴基金管理有限公司旗下基金 2025 年 1 季度报告提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 22 日
21	东吴货币市场证券投资基金 2025 年 第 1 季度报告	公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 22 日
22	东吴货币市场证券投资基金 2025 年五一假期前调整部分代销大额申购（含定期定额）、大额转换转入业务限额的公告	中国证券报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 25 日
23	东吴基金管理有限公司关于提醒客户谨防虚假 APP、网站、二维码、公众号诈骗的风险提示公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 4 月 28 日
24	东吴基金管理有限公司关于参加中国邮政储蓄银行股份有限公司费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 5 月 12 日
25	东吴基金管理有限公司关于参加腾安基金销售（深圳）有限公司申购补差费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 5 月 19 日
26	东吴基金管理有限公司关于关闭直销网上交易平台部分业务服务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 5 月 21 日
27	东吴基金管理有限公司关于终止民商基金销售（上海）有限公司办理旗下基金相关业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 5 月 27 日
28	东吴货币市场证券投资基金更新招募说明书及基金产品资料概要	公司网站、中证信息网站	2025 年 6 月 13 日
29	东吴基金管理有限公司旗下部分基金招募说明书及基金产品资料概要更新	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日	2025 年 6 月 13 日

	的提示性公告	报、公司网站、中证信息网站	
30	东吴基金管理有限公司关于关闭直销网上交易平台部分业务服务的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、中证信息网站	2025 年 6 月 18 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴货币市场证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴货币市场证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴货币市场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、报告期内东吴货币市场证券投资基金在中国证监会指定媒介上披露的各项公告。

### 12.2 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处；其余备查文件存放在基金管理人处。

### 12.3 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

2025 年 8 月 29 日