鹏华货币市场证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 26 日

§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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	鹏华货币
基金主代码	160606
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 4 月 12 日
报告期末基金份额总额	197,245,340.24 份
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性的前提下，为投资者追求稳定的现金收益。
投资策略	1、利率预期策略 根据对宏观经济和利率走势的分析，本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降，将增加组合的久期；反之，如果预期利率将上升，则缩短组合的久期。 2、 期限结构配置策略 各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现。其做法是，根据对收益率曲线形状的变化预期，采用总收益分析法在下述的三种基础类型中进行选择： （1）子弹组合。即使组合的现金流尽量集中分布； （2）杠铃组合。即使组合的现金流尽量呈两极分布； （3）梯形组合。即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。 3、类属配置策略 在保持组合资产相对稳定的条件下，根据各类短期金

	融工具（国债、金融债、央行票据、回购等）的市场规模、收益性和流动性，决定各类资产的配置比例；再通过评估各类资产的流动性和收益性利差，确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 4、流动性管理策略 在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下，通过基金财产安排（包括现金库存、资产变现、剩余期限管理或以其他措施），在保持基金财产高流动性的前提下，确保基金的稳定收益。 5、套利策略 本基金的交易套利策略主要分为融券回购与银行同业存款之间的套利策略、融券回购与融资回购之间的套利策略以及跨市场套利策略三大类，以下分别详细介绍： （1）融券回购与银行同业存款之间的套利 所谓融券回购与银行同业存款之间的套利，指的是以低于金融同业存款利率的价格融入资金后，再以金融同业存款利率存放银行，从而获得无风险收益。 （2）融券回购与融资回购之间的套利 A.同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利 所谓同一市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是在同一市场 T 日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，而在 T＋1 日以高于金融同业存款利率的价格融出资金，从而获取无风险收益。 B.同日融券回购与融资回购之间的套利 所谓同日融券回购与融资回购之间的套利，指的是 T 日以低于金融同业存款利率的成本融入资金，同时在 T 日以高于金融同业存款利率的价格在同一品种上融出资金，从而获取无风险收益。 （3）跨市场套利 所谓跨市场套利指的是在利率低的市场融入资金同时在利率高的市场融出去，从而获取无风险收益； A.跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利 所谓跨市场异日融券回购与融资回购之间的套利，指的是 T 日在一个市场以较低成本融入资金，而在 T＋1 日在另一个市场以高于成本的价格融出资金，从而获取无风险收益。 B.回购与债券之间的无风险套利 所谓在回购与债券之间的套利是指在利率低的市场融入资金，投资在收益率较高的债券（含央行票据）市场上，从而获取无风险收益。
业绩比较基准	活期存款税后利率（即活期存款利率×（1－利息税率））
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，为证券投资基金中的低风险品种；长期平均的风险和预期收益低于成长型基

	金、价值型基金、指数型基金、纯债券基金。		
基金管理人	鹏华基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	鹏华货币 A	鹏华货币 B	鹏华货币 E
下属分级基金的交易代码	160606	160609	021291
报告期末下属分级基金的份额总额	88,208,412.63 份	109,025,826.43 份	11,101.18 份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上	风险收益特征同上	风险收益特征同上

注：无。

§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 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）		
	鹏华货币 A	鹏华货币 B	鹏华货币 E
1.本期已实现收益	198,209.69	307,185.57	26.36
2.本期利润	198,209.69	307,185.57	26.36
3.期末基金资产净值	88,208,412.63	109,025,826.43	11,101.18

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。由于货币市场基金采用按实际利率计算账面价值加以影子定价和偏离度控制的模式核算，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. 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（例如，开放式基金的基金转换费等），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 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

鹏华货币 A

阶段	净值收益率①	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
过去三个月	0.2219%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.1337%	0.0004%
过去六个月	0.4499%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.2744%	0.0005%
过去一年	0.9354%	0.0005%	0.3500%	0.0000%	0.5854%	0.0005%
过去三年	3.7234%	0.0011%	1.0510%	0.0000%	2.6724%	0.0011%
过去五年	7.0315%	0.0012%	1.7510%	0.0000%	5.2805%	0.0012%
过去七年	11.5072%	0.0015%	2.4519%	0.0000%	9.0553%	0.0015%
过去十年	22.2813%	0.0025%	3.5019%	0.0000%	18.7794%	0.0025%

自基金合同生效起至今	71.7107%	0.0043%	12.4911%	0.0016%	59.2196%	0.0027%

鹏华货币 B

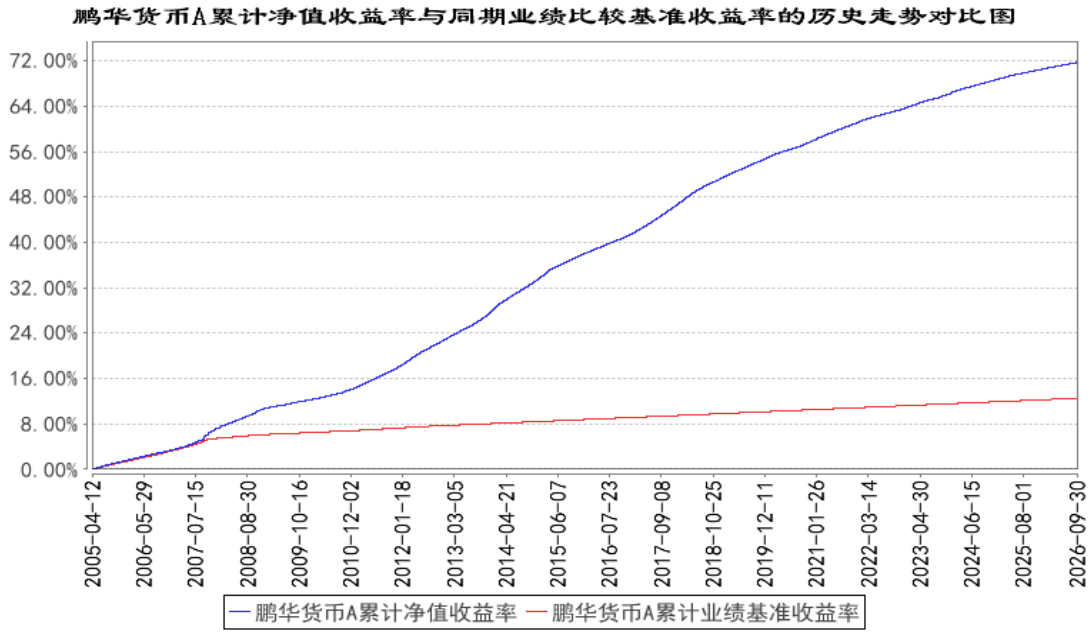
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2825%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.1943%	0.0004%
过去六个月	0.5709%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.3954%	0.0005%
过去一年	1.1781%	0.0005%	0.3500%	0.0000%	0.8281%	0.0005%
过去三年	4.4729%	0.0011%	1.0510%	0.0000%	3.4219%	0.0011%
过去五年	8.3231%	0.0012%	1.7510%	0.0000%	6.5721%	0.0012%
过去七年	13.3950%	0.0015%	2.4519%	0.0000%	10.9431%	0.0015%
过去十年	25.2481%	0.0025%	3.5019%	0.0000%	21.7462%	0.0025%
自基金合同生效起至今	80.1603%	0.0043%	12.4911%	0.0016%	67.6692%	0.0027%

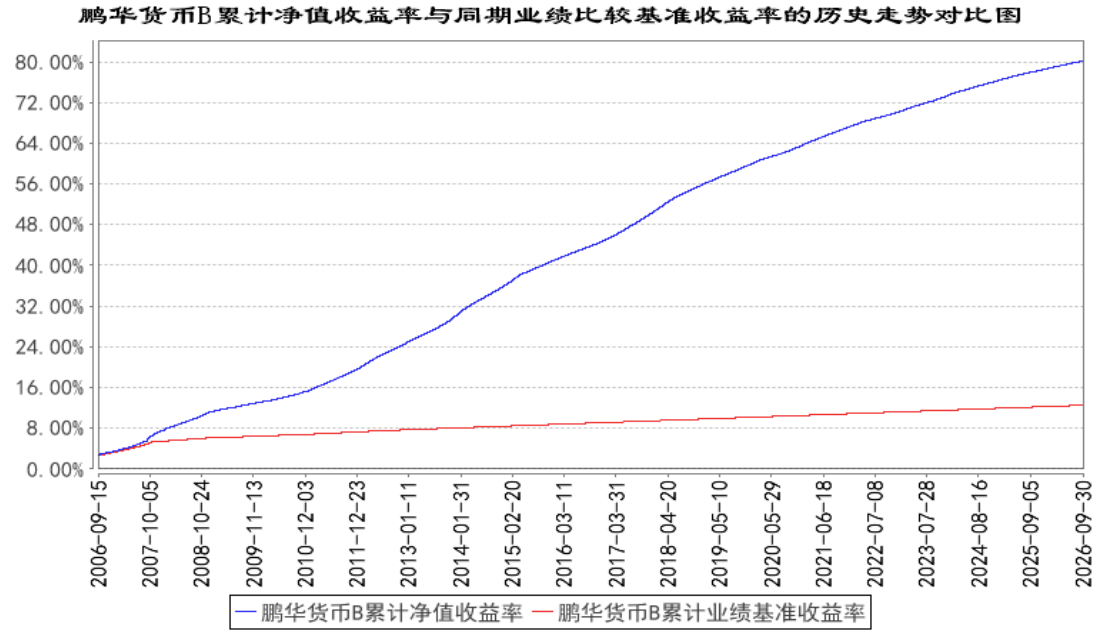
鹏华货币 E

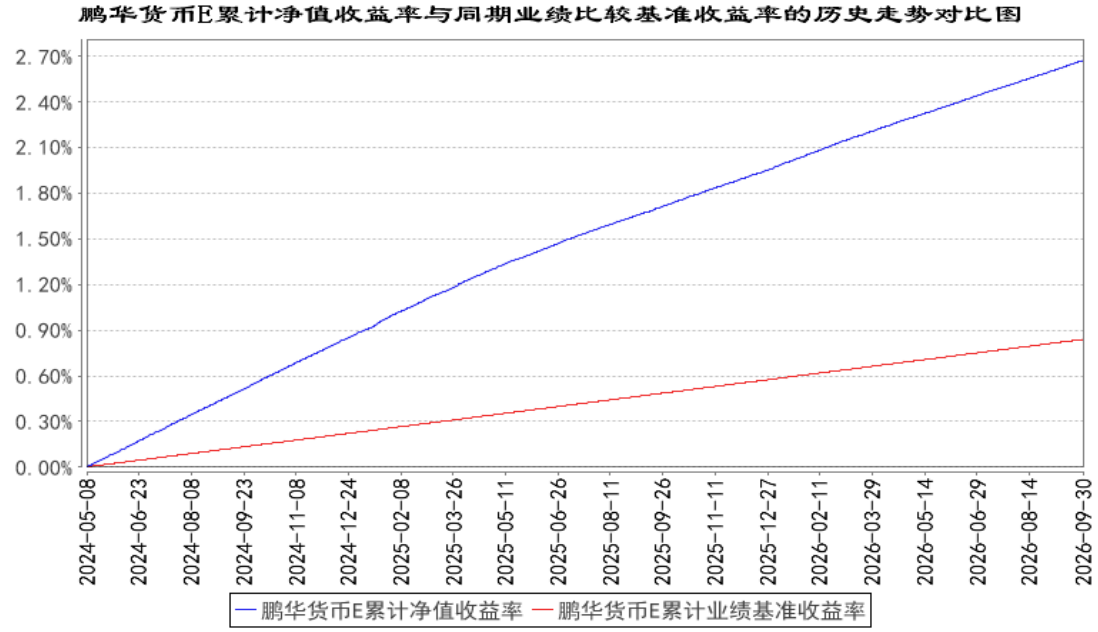
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2227%	0.0004%	0.0882%	0.0000%	0.1345%	0.0004%
过去六个月	0.4497%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.2742%	0.0005%
过去一年	0.9329%	0.0005%	0.3500%	0.0000%	0.5829%	0.0005%
自基金合同生效起至今	2.6742%	0.0008%	0.8400%	0.0000%	1.8342%	0.0008%

注：业绩比较基准=活期存款税后利率（即活期存款利率×（1－利息税率））。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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







注：1、本基金基金合同于　2005 年 04 月 12 日生效。2、截至建仓期结束，本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
张佳蕾	本基金的基金经理	2018-10-19	-	17 年	张佳蕾女士，国籍中国，理学硕士，17 年证券从业经验。曾任德勤会计师事务所（伦敦）企业风险管理咨询师，大成基金管理有限公司交易员及研究员。2017 年 8

					月加盟鹏华基金管理有限公司,现担任现金投资部副总经理/基金经理。2018 年 10 月至今担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2018 年 10 月至今担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理,2019 年 12 月至今担任鹏华增值宝货币市场基金基金经理,2019 年 12 月至今担任鹏华添利交易型货币市场基金基金经理,2020 年 06 月至今担任鹏华中短债 3 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,2021 年 06 月至今担任鹏华稳泰 30 天滚动持有债券型证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至今担任鹏华中债-0-3 年 AA+优选信用债指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至今担任鹏华中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至 2022 年 05 月担任鹏华中债-市场隐含评级 AAA 信用债(1-3 年)指数证券投资基金基金经理,2022 年 01 月至 2023 年 01 月担任鹏华 9-10 年利率债债券型发起式证券投资基金基金经理,2024 年 11 月至今担任鹏华中债 0-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理,2025 年 08 月至今担任鹏华上证 AAA 科技创新公司债交易型开放式指数证券投资基金基金经理,张佳蕾女士具备基金从业资格。
夏寅	本基金的基金经理	2021-07-29	-	15 年	夏寅先生,国籍中国,管理学硕士,15 年证券从业经验。2011 年 06 月加盟鹏华基金管理有限公司,历任登记结算部基金会计、高级基金会计,固定收益部业务助理、研究员,现金投资部高级研究员、基金经理助理,现担任现金投资部基金经理。2021 年 06 月至今担任鹏华盈余宝货币市场基金基金经理,2021 年 06 月至今担任鹏华聚财通货币市场基金基金经理,2021 年 07 月至今担任鹏华兴鑫宝货币市场基金基金经理,2021 年 07 月至今担任鹏华货币市场证券投资基金基金经理,2024 年 04 月至今担任鹏华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理,2024 年 04 月至今担任鹏华添利宝货币市场基金基金经理,2024 年 04 月至今担任鹏华金元宝货币市场基金基金经理,夏寅先生具备基金从业资格。

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反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

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。公司对不同投资组合在不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）的同向交易价差进行专项分析，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的交易共有 6 次，为投资组合的投资策略需要而发生的同日反向交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国内经济增速总体平稳，9 月 PMI 回升至 50 上方。需求端，固定资产投资增速降幅有所扩大，房地产开发投资和基建投资增速走弱。社零增速低位企稳，商品消费有所回落，服务消费保持一定韧性。出口方面，外需延续高景气，价格高位震荡，表现强于季节性。金融数据方面，新增人民币贷款数据延续偏弱，社融同比增速略有下降。通胀数据方面，CPI 同比温和回升，PPI 同比增速高位震荡。海外方面，美联储 9 月加息 25 个基点，人民币汇率韧性偏强，升值至 6.70 附近。央行继续实施适度宽松的货币政策，通过隔夜、7 天和 14 天逆回购及买断式逆回购、MLF、买卖国债等工具削峰填谷，引导短端市场利率围绕政策利率平稳运行；并通过下调抵押补充贷款（PSL）利率、扩大支持领域，增加科技创新和技术改造再贷款、支农支小再贷款额度等措施，服务实体经济高质量发展。DR007、R007 均值分别为 1.41%、1.43%，较上一季度上行 3BP、2BP。货币市场资产收益率较上季度末变动有限，其中 1 年期 AAA 存单收益率上行 0.6BP 左右，1 年期国开债收益率上行 3BP 左右，1 年期 AAA 短融收益率下行 1BP 左右。

2026 年三季度，本基金灵活调整杠杆比例和久期，等季末等时点加大存单等资产的配置力

度，在保证组合良好流动性的基础上，力争提高组合整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期 A 类份额净值增长率为 0.2219%，同期业绩比较基准增长率为 0.0882%；B 类份额净值增长率为 0.2825%，同期业绩比较基准增长率为 0.0882%；E 类份额净值增长率为 0.2227%，同期业绩比较基准增长率为 0.0882%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	118,593,639.66	60.05
	其中：债券	118,593,639.66	60.05
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	50,014,616.95	25.32
	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	28,890,845.45	14.63
4	其他资产	140.48	0.00
5	合计	197,499,242.54	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

注：无。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	36

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。本基金合同约定：“本基金投资组

合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 120 天”。

5.3.2 报告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	39.99	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	29.86	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	15.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	15.09	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		100.11	-

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	同业存单	118,593,639.66	60.12
8	其他	-	-
9	合计	118,593,639.66	60.12
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，附息债券的成本包括债券面值和折溢价，贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按公允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

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比

					例（%）
1	112699072	26 长沙银行 CD134	300,000	29,957,504.50	15.19
2	112605289	26 建设银行 CD289	300,000	29,920,954.22	15.17
3	112603108	26 农业银行 CD108	290,000	28,944,168.06	14.67
4	112616047	26 上海银行 CD047	200,000	19,839,399.54	10.06
5	112620040	26 广发银行 CD040	100,000	9,931,613.34	5.04

5.6 “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	0.0083%
报告期内偏离度的最低值	0.0015%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0042%

5.7 报告期末按公允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

注：无。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

（1）基金持有的银行存款以本金加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

（2）基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

（3）基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

（4）基金持有的买断式回购以协议成本加应计利息并扣减预期信用损失(如有)的净额列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

（5）基金持有的资产支持证券视同债券，购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

5.8.2 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

长沙银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国人民银行湖南省分行的处罚。

广发银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家外汇管理局广东省分局、中国人民银行的处罚。

上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、中国人民银行的处罚。

中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到国家金融监督管理总局的处罚。

以上证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

5.8.3 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	应收利息	-
4	应收申购款	140.48
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	140.48

5.8.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

1、本基金的投资决策流程主要包括：久期决策、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。其中久期区间决策由投资决策委员会负责制定，基金经理在设定的区间内根据市场情况自行调整；期限结构配置和类属配置决策由固定收益小组讨论确定，由基金经理实施该决策并选择相应的个券进行投资。

2、由于四舍五入的原因，投资组合报告中数字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	鹏华货币 A	鹏华货币 B	鹏华货币 E
报告期期初基金份额总额	92,338,826.06	108,717,097.53	11,687.34
报告期期间基金总申购份额	10,577,438.38	308,728.90	416.47
报告期期	14,707,851.81	-	1,002.63

间基金总赎回份额			
报告期期末基金份额总额	88,208,412.63	109,025,826.43	11,101.18

§7 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	红利再投	-	292,970.47	-	-
合计			292,970.47	-	

注：本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

§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（%）
机构	1	20260701~20260930	103,167,851.12	292,970.47	0.00	103,460,821.59	52.45
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额和红利再投份额；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额。

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

（一）《鹏华货币市场证券投资基金基金合同》；

（二）《鹏华货币市场证券投资基金托管协议》；

（三）《鹏华货币市场证券投资基金 2026 年第 3 季度报告》（原文）。

9.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司。

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，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（http://www.phfund.com.cn）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：400-6788-533。

鹏华基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日