农银汇理天天利货币市场基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：农银汇理基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 10 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银天天利货币			
基金主代码	001991			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2015 年 12 月 21 日			
报告期末基金份额总额	8,645,776,376.66 份			
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力争获得超越业绩比较基准的投资收益。			
投资策略	利率策略、类属配置策略、个券选择策略、相对价值策略、银行存款投资策略、流动性管理策略。			
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)。			
风险收益特征	本基金为货币市场基金，本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。			
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司			
基金托管人	交通银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B	农银天天利货币 C	农银天天利货币 D
下属分级基金的交易代码	001991	001992	022655	023796
报告期末下属分级基金的份额总额	755,362,831.69 份	2,361,886,070.23 份	4,055,079,897.10 份	1,473,447,577.64 份

§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）			
	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B	农银天天利货币 C	农银天天利货币 D
1.本期已实现收益	1,776,199.90	4,935,007.72	13,453,113.96	3,672,982.88
2.本期利润	1,776,199.90	4,935,007.72	13,453,113.96	3,672,982.88
3.期末基金资产净值	755,362,831.69	2,361,886,070.23	4,055,079,897.10	1,473,447,577.64

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。

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 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

农银天天利货币 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	0.2692%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.1810%	0.0007%
过去六个月	0.5384%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.3629%	0.0005%
过去一年	1.1235%	0.0007%	0.3512%	0.0000%	0.7723%	0.0007%
过去三年	4.0804%	0.0010%	1.0619%	0.0000%	3.0185%	0.0010%
过去五年	7.5892%	0.0011%	1.7716%	0.0000%	5.8176%	0.0011%
过去七年	11.9238%	0.0015%	2.4823%	0.0000%	9.4415%	0.0015%
过去十年	22.9548%	0.0030%	3.5469%	0.0000%	19.4079%	0.0030%
自基金合同生效起至今	25.4024%	0.0030%	3.8240%	0.0000%	21.5784%	0.0030%

农银天天利货币 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	0.3296%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2414%	0.0007%
过去六个月	0.6594%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.4839%	0.0005%
过去一年	1.3661%	0.0007%	0.3512%	0.0000%	1.0149%	0.0007%
过去三年	4.8312%	0.0010%	1.0619%	0.0000%	3.7693%	0.0010%
过去五年	8.8868%	0.0011%	1.7716%	0.0000%	7.1152%	0.0011%
过去七年	13.8190%	0.0015%	2.4823%	0.0000%	11.3367%	0.0015%
过去十年	25.9417%	0.0030%	3.5469%	0.0000%	22.3948%	0.0030%
自基金合同生效起至今	28.6911%	0.0030%	3.8240%	0.0000%	24.8671%	0.0030%

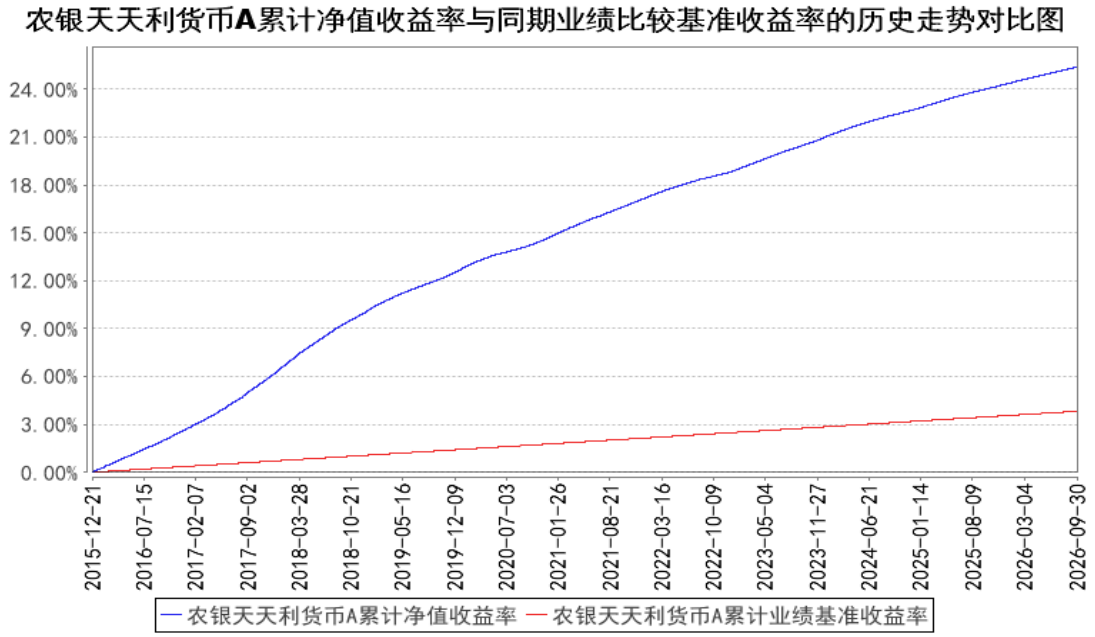
农银天天利货币 C

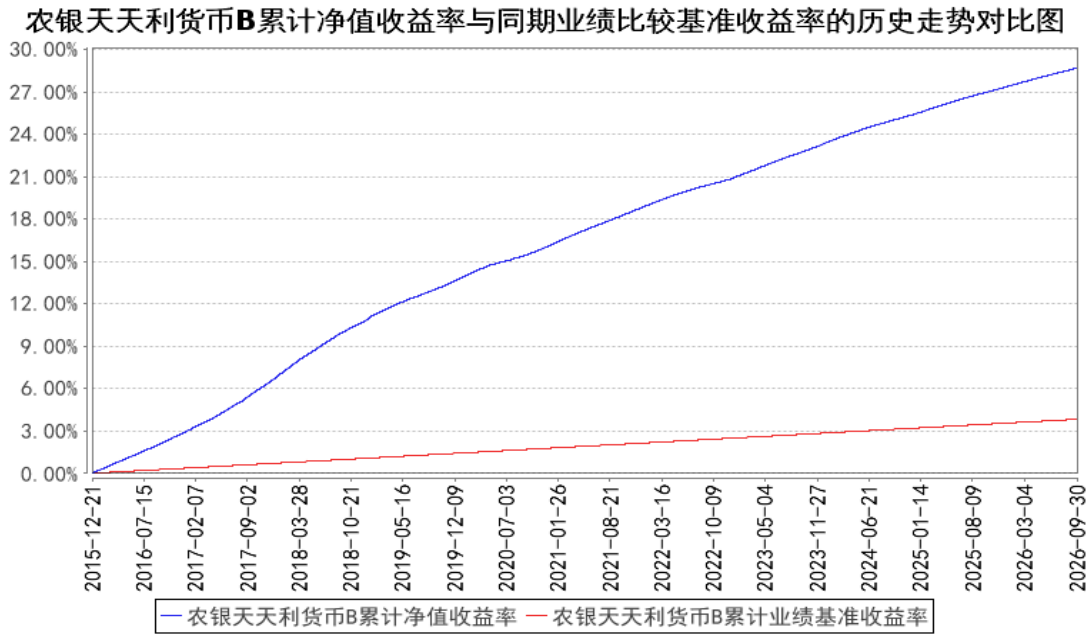
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.3295%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2413%	0.0007%
过去六个月	0.6594%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.4839%	0.0005%
过去一年	1.3661%	0.0007%	0.3512%	0.0000%	1.0149%	0.0007%
自基金合同生效起至今	2.6099%	0.0011%	0.6575%	0.0000%	1.9524%	0.0011%

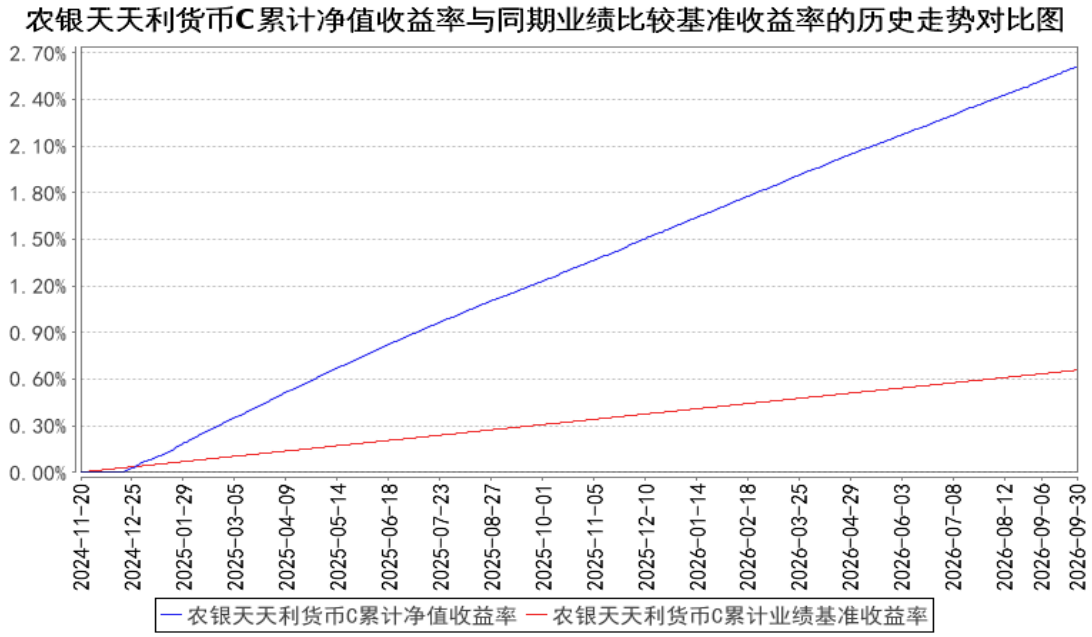
农银天天利货币 D

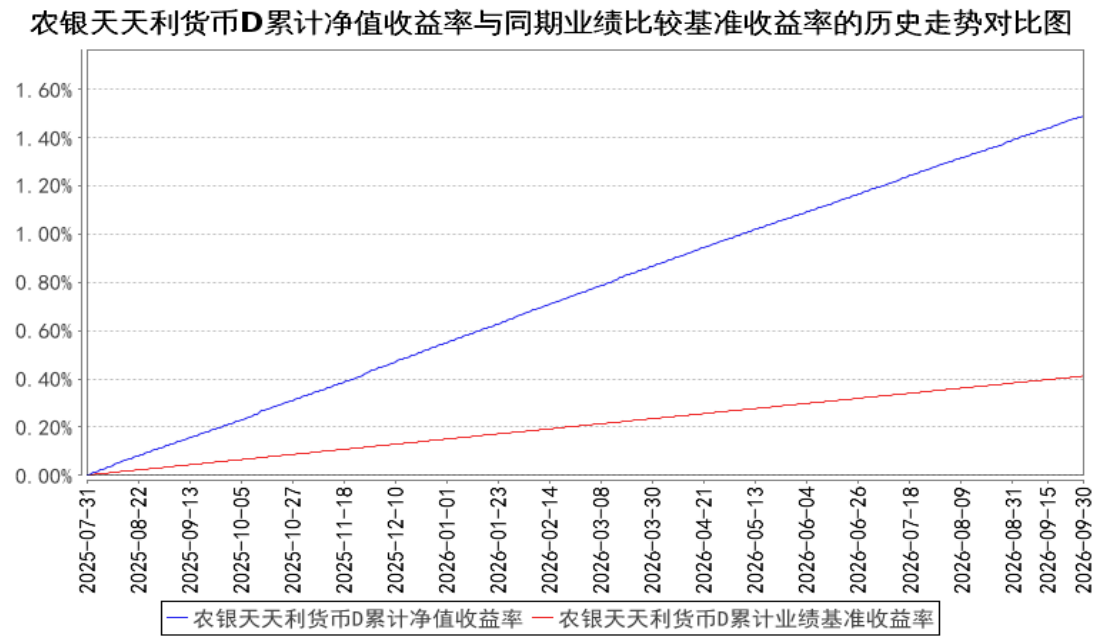
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.3070%	0.0007%	0.0882%	0.0000%	0.2188%	0.0007%
过去六个月	0.6142%	0.0005%	0.1755%	0.0000%	0.4387%	0.0005%
过去一年	1.2758%	0.0007%	0.3512%	0.0000%	0.9246%	0.0007%
自基金合同生效起至今	1.4912%	0.0007%	0.4115%	0.0000%	1.0797%	0.0007%

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




农银天天利货币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
30.00%
27.00%
24.00%
21.00%
18.00%
15.00%
12.00%
9.00%
6.00%
3.00%
0.00%
2015-12-21
2016-07-15
2017-02-07
2017-09-02
2018-03-28
2018-10-21
2019-05-16
2019-12-09
2020-07-03
2021-01-26
2021-08-21
2022-03-16
2022-10-09
2023-05-04
2023-11-27
2024-06-21
2025-01-14
2025-08-09
2026-03-04
2026-09-30
农银天天利货币B累计净值收益率
农银天天利货币B累计业绩基准收益率


农银天天利货币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
2.70%
2.40%
2.10%
1.80%
1.50%
1.20%
0.90%
0.60%
0.30%
0.00%
2024-11-20
2024-12-25
2025-01-29
2025-03-05
2025-04-09
2025-05-14
2025-06-18
2025-07-23
2025-08-27
2025-10-01
2025-11-05
2025-12-10
2026-01-14
2026-02-18
2026-03-25
2026-04-29
2026-06-03
2026-07-08
2026-08-12
2026-09-06
2026-09-30
农银天天利货币C累计净值收益率
农银天天利货币C累计业绩基准收益率



注：基金的投资组合比例为：本基金投资于法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金，通知存款，短期融资券，一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单，期限在一年以内(含一年)的债券回购，期限在一年以内(含一年)的中央银行票据，剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、资产支持证券、中期票据，以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，本基金建仓期为基金合同生效日（2015 年 12 月 21 日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

§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		
黄晓鹏	本基金的基金经理	2017 年 9 月 18 日	-	15 年	金融学硕士，历任农银汇理基金管理有限公司集中交易室交易员、固定收益部研究员，现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，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，没有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，本产品管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法

规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

本报告期内，上述公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，通过对交易价差做专项分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易的现象。

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异常交易行为。

报告期内，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未超过该证券当日成交量的 5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度资金面总体均衡，区间震荡。央行积极使用隔夜逆回购操作，在税期、月末等关键时点削峰填谷，平滑资金面扰动。在中长期方面，三季度央行净投放买断式逆回购 9000 亿，净投放 MLF2000 亿，合计净投放中长期流动性 1.1 万亿，表现出对银行中长期负债压力的呵护态度。银行三季度存单发行明显较二季度偏积极，同业存单的一级供给逐渐修复，净融资转正。一年国股存单利率在 1.46%-1.48%区间窄幅波动，期限利差压缩至历史极低水平。非银机构三季度仍面临资金充裕、缺乏有效资产的情况，整体配置需求旺盛，也导致二级市场存单利率易下难上的局面。今年以来债市交易有四条主线：首先，经济弱复苏+资产荒持续，利率中枢长期下台阶，债券底部非常稳固；第二，货币政策持续宽松，不存在趋势性熊市的基础；第三，供给常态化扰动，市场从单边趋势转为波段震荡；第四，结构化分化严重，市场长短表现强于短端、利率强于信用、超长债韧性最强。结合以上四点，认为下半年策略上维持偏多思维，不盲目做空，交易策略上逢调整加仓，逢拥挤减仓，增加波段操作。

本基金在三季度继续加强配置，适当拉长组合久期，增加同业存款和存单的投资比例，总杠杆率略有提高，总体获得了与风险水平相当的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银天天利货币 A 的基金份额净值收益率为 0.2692%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；本报告期农银天天利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.3296%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；本报告期农银天天利货币 C 的基金份额净值收益率为 0.3295%，同期业绩比较基准收益率为 0.0882%；本报告期农银天天利货币 D 的基金份额净值收益率为 0.3070%，同期业绩比较基准收益率为 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

本报告期内，本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的

规定。报告期内，本基金未出现上述情形。

§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	固定收益投资	5,769,571,134.83	64.33
	其中：债券	5,769,571,134.83	64.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	365,189,814.91	4.07
	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	2,833,516,777.15	31.59
4	其他资产	5,751.45	0.00
5	合计	8,968,283,478.34	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	0.90	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	320,011,692.63	3.70
	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日融资余额占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	117
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	100

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 120 天的情况。

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	17.14	3.70
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.50	-
2	30 天（含）—60 天	14.69	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.46	-
3	60 天（含）—90 天	17.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	11.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	42.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		103.56	3.70

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

5.5 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	382,678,452.32	4.43
	其中：政策性金融债	332,108,188.91	3.84
4	企业债券	80,747,153.19	0.93
5	企业短期融资券	381,169,024.00	4.41
6	中期票据	112,581,573.26	1.30
7	同业存单	4,812,394,932.06	55.66
8	其他	-	-
9	合计	5,769,571,134.83	66.73
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	170,182,405.35	1.97

5.6 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	250214	25 国开 14	1,300,000	130,152,001.36	1.51
2	012681866	26 国药控股 SCP001	1,000,000	100,269,283.63	1.16
3	112511136	25 平安银行	1,000,000	99,890,661.98	1.16

		CD136			
4	112605098	26 建设银行 CD098	1,000,000	99,886,397.62	1.16
5	112605108	26 建设银行 CD108	1,000,000	99,842,389.35	1.15
6	112612023	26 北京银行 CD023	1,000,000	99,834,987.38	1.15
7	112695329	26 重庆农村商行 CD052	1,000,000	99,830,667.52	1.15
8	112614037	26 江苏银行 CD037	1,000,000	99,820,301.59	1.15
9	112517248	25 光大银行 CD248	1,000,000	99,783,105.07	1.15
10	112615207	26 民生银行 CD207	1,000,000	99,732,894.44	1.15

5.7 “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	0.0341%
报告期内偏离度的最低值	0.0093%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0173%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金不存在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

本报告期内本基金不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

5.8 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提损益。本基金通过每日分红使基金份额净值维持在 1.0000 元。

5.9.2 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到外管局的处罚、国家金融监管总局的处罚、中国人民银行的处罚。中国民生银行股份有限公

司在报告编制日前一年内受到外管局的处罚、国家金融监管总局及其国家金融监督管理总局宁波监管局的处罚。江苏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的处罚。北京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北京监管局的处罚、中国人民银行的处罚。重庆农村商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重庆监管局的处罚。平安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管总局的处罚。中国光大银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到外管局的处罚。

本基金管理人经研究分析认为上述处罚未对该发行人发行的证券的投资价值产生重大的实质性影响。本基金投资上述证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

本基金投资的其余前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	5,751.45
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	5,751.45

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银天天利货币 A	农银天天利货币 B	农银天天利货币 C	农银天天利货币 D
报告期期初基金份额总额	473,654,121.86	1,172,403,176.20	3,352,040,160.92	741,278,212.54
报告期	1,069,355,026.14	4,336,307,684.91	4,228,747,157.68	1,615,574,969.55

期间基金总申购份额				
报告期期间基金总赎回份额	787,646,316.31	3,146,824,790.88	3,525,707,421.50	883,405,604.45
报告期期末基金份额总额	755,362,831.69	2,361,886,070.23	4,055,079,897.10	1,473,447,577.64

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	红利再投资	2026-07-31	340,490.07	340,490.07	-
2	红利再投资	2026-08-31	328,887.80	328,887.80	-
3	红利再投资	2026-09-30	243,855.22	243,855.22	-
4	赎回	2026-09-21	120,000,000.00	120,000,000.00	-

5	赎回	2026-09-23	180,803,700.73	180,809,772.79	-
合计			301,716,933.82	301,723,005.88	

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、中国证监会准予注册本基金募集的文件；

2、《农银汇理天天利货币市场基金基金合同》；

3、《农银汇理天天利货币市场基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件、营业执照复印件；

6、本报告期内公开披露的临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城路 9 号 50 层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公地址及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

农银汇理基金管理有限公司

2026 年 10 月 26 日