中银机构现金管理货币市场基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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	中银机构现金管理货币		
基金主代码	002195		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 12 月 11 日		
报告期末基金份额总额	17,266,714,114.06 份		
投资目标	在有效控制风险和保持资产高流动性的前提下，力争获得超过业绩比较基准的稳定收益。		
投资策略	本基金通过综合考虑各类资产的收益性、流动性和风险特征，根据定量和定性方法，在保持投资组合较低风险和良好流动性的基础上，力争获得高于业绩比较基准的稳定投资回报。		
业绩比较基准	活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。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、债券型基金。		
基金管理人	中银基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属两级基金的基金简称	中银机构现金管理货币 A	中银机构现金管理货币 E	中银机构现金管理货币 C
下属两级基金的交易代码	002195	017629	018951
报告期末下属两级基金的份额总额	4,133,004,078.26 份	4,951,835,799.93 份	8,181,874,235.87 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)		
	中银机构现金管理货币 A	中银机构现金管理货币 E	中银机构现金管理货币 C

1.本期已实现收益	10,764,781.86	10,732,402.31	12,230,903.18
2.本期利润	10,764,781.86	10,732,402.31	12,230,903.18
3.期末基金资产净值	4,133,004,078.26	4,951,835,799.93	8,181,874,235.87

注：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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1、中银机构现金管理货币 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	0.2780%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.1886%	0.0012%
过去六个月	0.5665%	0.0014%	0.1779%	0.0000%	0.3886%	0.0014%
过去一年	1.2069%	0.0014%	0.3549%	0.0000%	0.8520%	0.0014%
过去三年	4.7077%	0.0017%	1.0656%	0.0000%	3.6421%	0.0017%
过去五年	8.5386%	0.0025%	1.7753%	0.0000%	6.7633%	0.0025%
过去七年	13.4416%	0.0023%	2.4860%	0.0000%	10.9556%	0.0023%
过去十年	26.0138%	0.0032%	3.5506%	0.0000%	22.4632%	0.0032%
自基金合同生效日起	28.7994%	0.0031%	3.8374%	0.0000%	24.9620%	0.0031%

2、中银机构现金管理货币 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	0.2275%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.1381%	0.0012%
过去六个月	0.4656%	0.0014%	0.1779%	0.0000%	0.2877%	0.0014%
过去一年	1.0047%	0.0014%	0.3549%	0.0000%	0.6498%	0.0014%
过去三年	4.0819%	0.0017%	1.0656%	0.0000%	3.0163%	0.0017%
自基金合同生效日起	5.5512%	0.0025%	1.3426%	0.0000%	4.2086%	0.0025%

3、中银机构现金管理货币 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	0.2151%	0.0012%	0.0894%	0.0000%	0.1257%	0.0012%
过去六个月	0.4403%	0.0014%	0.1779%	0.0000%	0.2624%	0.0014%
过去一年	0.9546%	0.0014%	0.3549%	0.0000%	0.5997%	0.0014%
过去三年	3.9201%	0.0017%	1.0656%	0.0000%	2.8545%	0.0017%
自基金合同生效日起	4.2144%	0.0018%	1.1288%	0.0000%	3.0856%	0.0018%

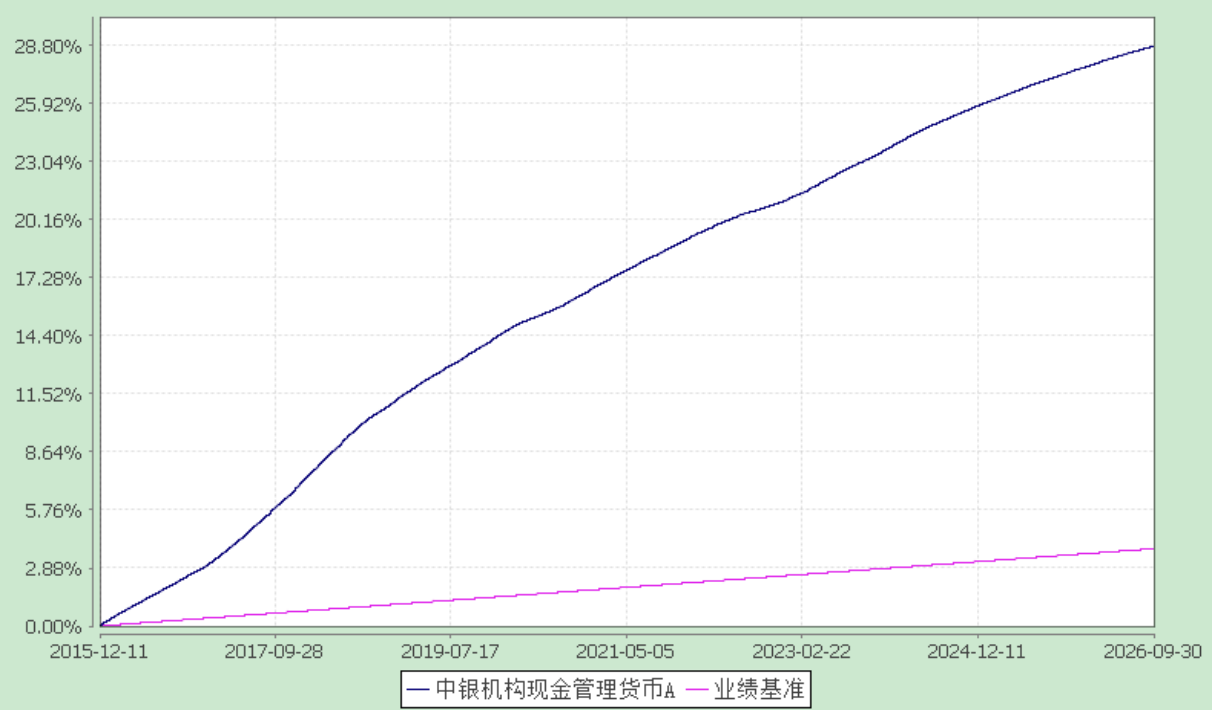
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银机构现金管理货币市场基金

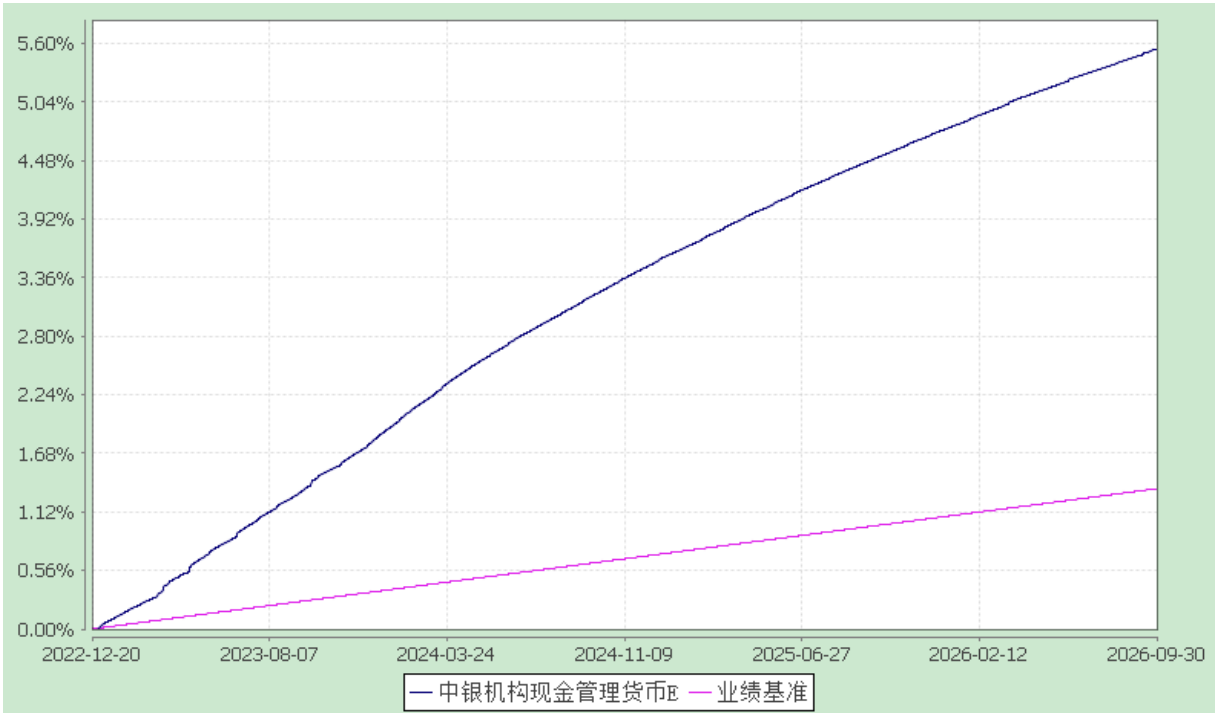
份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015 年 12 月 11 日至 2026 年 9 月 30 日)

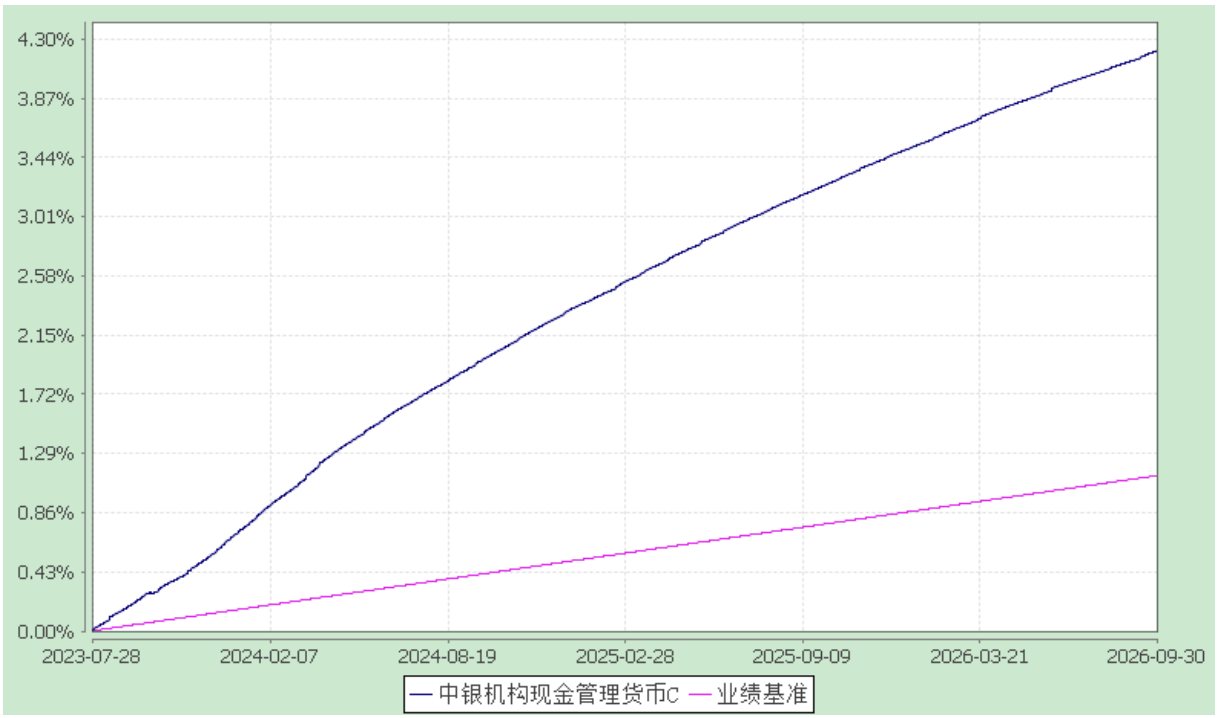
1、中银机构现金管理货币 A



2、中银机构现金管理货币 E



3、中银机构现金管理货币 C



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
蔡静	基金经理	2020-03-02	-	14	工学硕士。曾任兴业银行总行计划财务部交易经理。2019 年加入中银基金管理有限公司。2020 年 3 月至今任中银货币基金基金经理，2020 年 3 月至今任中银机构货币基金基金经理，2020 年 8 月至今任中银薪钱包货币基金基金经理，2024 年 1 月至今任中银稳汇短债基金基金经理，2025 年 12 月至今任中银活期宝货币基金基金经理，2026 年 6 月至今任中银季季兴 90 天基金基金经理，2026 年 9 月至今任中银智享基金基金经理。具备基金、证券、银行间本币市场交易员从业资格。
徐一	基金经理	2023-08-11	-	10	理学硕士。曾任招商基金管理有限公司研究员、基金经理。2022 年加入中银基金管理有限公司，曾任风控中台。2023 年 8 月至今任中银机构货币基金基金经理，2025 年 12 月至今任中银瑞福基金基金经理，2026 年 1 月至今任中银货币基金基金经理，2026 年 1 月至今任中银中证同业存单基金基金经理。具备基金从业资格。

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业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《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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，本基金运作合法合规，无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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购管理办法》、《投资流通受限类证券和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

全球宏观方面，三季度全球经济运行延续地缘冲击主导下的高波动格局。AI 相关投资扩张继续为全球总需求提供支撑，但中东局势再度升级，显著推升能源价格并持续扰动全球供应链，全球通胀中枢重新抬升，主要经济体货币政策路径同步收紧。具体而言，美国经济延续韧性，制造业和服务业均保持扩张，能源价格上涨导致通胀有所反弹，美联储出于维护信誉考虑于 9 月落地年内首次加息，点阵图显示年内或仍有进一步加息；欧元区经济景气边际改善，工业信心与零售活动有所修

复，但能源依赖使其通胀反弹更为明显，欧央行于 9 月进行年内第二次加息；日本经济保持温和复苏，AI 需求带动出口与工业生产回暖，油价上行与日元贬值加大输入性通胀压力下，日央行于 9 月加息 25bps 至 1.25%，创 1995 年以来新高。

国内宏观方面，7 月政治局会议强调加大逆周期调节力度，9 月国常会提及加紧加力推动各项政策落地落实。财政政策在三季度有所提速，政府债发行与新型政策性金融工具落地加快。货币政策维持适度宽松，推行结构性政策工具。经济动能方面，在全球 AI 资本开支扩张和我国产业竞争力强的带动下，出口单月增速持续位于 20%以上，高技术制造业景气显著好于传统行业，而消费和整体投资增速维持偏弱态势。价格方面，PPI 涨幅在输入性涨价与 AI 需求带动下再度抬升，CPI 整体震荡走势。整体上，中国经济展现出一定的韧性，科技创新与产业升级仍是重要主线。

2.市场回顾

股票市场方面，三季度 A 股市场高位回落、宽幅震荡，科技股行情情绪降温，市场结构分化相对二季度收敛。从主要宽基指数来看，代表大盘股表现的沪深 300 指数下跌 12.49%，中证 A500 指数下跌 14.96%。上证综合指数 7 月初冲高后回落，随后两个月震荡反复，三季度下跌 6.16%。科创板综合指数和创业板综合指数分别下跌 27.98% 和 21.18%。

债券市场方面，三季度债市收益率整体下行，结构上利率债相对表现更好。其中，中债总财富指数上涨 0.95%，中债银行间国债财富指数上涨 1.16%，中债企业债总财富指数上涨 0.63%。在收益率曲线方面，国债收益率曲线走势平坦化。其中，基于中债估值收益率，10 年期国债收益率从 1.73%下行 5.08bps 至 1.68%，10 年期国开债收益率从 1.78%下行 2.26bps 至 1.76%。10 年国债与 1 年国债期限利差从 61.13bps 收窄 14.88bps 至 46.25bps，30 年国债与 10 年国债期限利差从 50.30bps 收窄 8.52bps 至 41.78bps。货币市场方面，三季度央行保持流动性合理充裕，银行间资金面均衡。其中，三季度 R001 均值在 1.41%左右，较上季度均值回升 5.71bps，R007 均值在 1.43%左右，较上季度均值回升 1.91bps。

三季度中证转债指数下跌 7%。

3.运行分析

2026 年三季度，同业存单利率整体运行平稳，1 年期 AAA 级同业存单始终在 1.46%-1.49%区间窄幅波动，逐步走出 4、5 月的阶段性宽松行情。7 月政府债发行节奏加快，为对冲财政缴款扰动，央行对资金面的呵护态度较 6 月进一步强化。同时银行三季度信贷投放压力上升，负债端结构有所调整，带动长期限存单利率小幅抬升。8 月中旬，央行加大隔夜逆回购投放频率，正式将短端利率调控锚从 DR007 转向 DR001，显著提升流动性管理效率，有效压降金融机构融资成本，体现了货币政策调控的精准性。9 月，银行继续提价发行长期限存单，但在配置需求支撑、央行维持流动性合理充

裕的背景下，当月税期资金面波动平缓，存单利率上行幅度十分有限。临近跨季时点，央行超额续作 MLF、上调隔夜逆回购操作额度，充分覆盖银行体系流动性需求，1 年期 AAA 存单利率顺势回落至 1.46%附近。

本组合在二季度资金面宽松阶段，择机卖出前期配置的低收益存单；7 月中下旬存单利率逐步上行时，启动长期限存单布局，顺势适度拉长组合久期。8 月继续加大长期限存款及存单配置力度，维持组合久期处于合理偏高水平。9 月结合组合负债端动态变化，在充分满足流动性安全垫要求的前提下，持续增配长期限存款与存单，进一步优化久期结构，稳步抬升组合收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类份额净值增长率为 0.2780%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.2151%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

报告期内，本基金 E 类份额净值增长率为 0.2275%，同期业绩比较基准收益率为 0.0894%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内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 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	9,066,693,970.89	49.94
	其中：债券	9,066,693,970.89	49.94
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,802,261,888.54	26.45
	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	4,285,399,860.81	23.61
4	其他资产	45,782.38	0.00
5	合计	18,154,401,502.62	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	4.03	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	880,503,365.16	5.10
	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

本基金合同约定：“本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	108
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	93

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过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	34.62	5.10
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	6.40	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	10.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	8.23	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	45.20	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		105.14	5.10

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

本报告期内投资组合平均剩余存续期未出现超过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	1,622,667,326.95	9.40
	其中：政策性金融债	889,115,791.34	5.15
4	企业债券	233,059,443.07	1.35
5	企业短期融资券	434,006,911.70	2.51
6	中期票据	335,306,436.22	1.94
7	同业存单	6,441,653,852.95	37.31
8	其他	-	-
9	合计	9,066,693,970.89	52.51
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

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)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	240214	24 国开 14	2,500,000	251,339,244.38	1.46
2	112620050	26 广发银行 CD050	2,290,000	228,166,525.82	1.32
3	260201	26 国开 01	1,990,000	200,859,776.74	1.16
4	112605062	26 建设银行 CD062	2,000,000	199,247,833.37	1.15
5	220203	22 国开 03	1,900,000	193,998,931.78	1.12
6	260411	26 农发 11	1,300,000	131,040,324.50	0.76
7	012680583	26 中石集 SCP003	1,300,000	130,992,129.95	0.76
8	212480008	24 浦发银行债 02	1,000,000	101,583,000.76	0.59
9	102485444	24 中石化 MTN003	1,000,000	101,278,543.31	0.59
10	072510313	25 国信证券 CP019	1,000,000	101,278,420.02	0.59

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 次
报告期内偏离度的最高值	0.0243%
报告期内偏离度的最低值	0.0127%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0188%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金负偏离度的绝对值没有达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金正偏离度的绝对值没有达到0.50%。

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

本基金估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率每日计提应收利息，并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体国开行，广发银行，建设银行，中石化集团，农发行，浦发银行，国信证券，中国石化在报告编制日前一年内受到监管机构的行政处罚。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。其他前十名证券的发行主体无受到公开谴责、处罚的情况。

报告期内，本基金投资的前十名证券发行主体没有被监管部门立案调查。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,744.90
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	10,037.48
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	45,782.38

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	中银机构现金管理货币A	中银机构现金管理货币E	中银机构现金管理货币C
本报告期期初基金份额总额	4,113,430,205.21	5,070,828,277.82	5,633,056,604.75
本报告期基金总申购份额	2,349,682,378.18	2,099,702,366.14	13,135,035,575.68
本报告期基金总赎回份额	2,330,108,505.13	2,218,694,844.03	10,586,217,944.56
报告期期间基金拆分变动份额	-	-	-
报告期期末基金份额总额	4,133,004,078.26	4,951,835,799.93	8,181,874,235.87

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中银机构现金管理货币市场基金募集的文件；

2、《中银机构现金管理货币市场基金基金合同》；

3、《中银机构现金管理货币市场基金招募说明书》；

4、《中银机构现金管理货币市场基金托管协议》；

5、法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照；

8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

9、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

8.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日