

中银机构现金管理货币市场基金
2025 年中期报告
2025 年 6 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：二〇二五年八月二十九日

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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 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 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
2 基金简介	5
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
3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	6
4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
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	14
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	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	16
6.3 净资产变动表	17
6.4 报表附注	18
7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 债券回购融资情况	41
7.3 基金投资组合平均剩余期限	41
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	42
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
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	43
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	43
7.8 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	43
7.9 投资组合报告附注	43
8 基金份额持有人信息	44
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	44
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	45
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	45

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的情况	45
9 开放式基金份额变动	45
10 重大事件揭示	46
10.1 基金份额持有人大会决议	46
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	46
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	46
10.4 基金投资策略的改变	46
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	46
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	46
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	47
10.8 偏离度绝对值超过 0.5% 的情况	49
10.9 其他重大事件	49
11 备查文件目录	50
11.1 备查文件目录	50
11.2 存放地点	51
11.3 查阅方式	51

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银机构现金管理货币市场基金		
基金简称	中银机构现金管理货币		
基金主代码	002195		
交易代码	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		
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		
报告期末基金份额总额	14,939,405,193.15 份		
基金合同存续期	不定期		
下属分级基金的基金简称	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
下属分级基金的交易代码	002195	017629	018951
报告期末下属分级基金的份额总额	4,136,315,158.12 份	5,147,694,207.95 份	5,655,395,827.08 份

2.2 基金产品说明

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。

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	中银基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	陈卫星
	联系电话	021-38848999
	电子邮箱	clientservice@bocim.com
客户服务电话	021-38834788 400-888-5566	400-61-95555
传真	021-68873488	0755-83195201
注册地址	上海市银城中路200号中银大厦45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市银城中路200号中银大厦10层、11层、26层、45层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	张家文(代行)	缪建民

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	http://www.bocim.com
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 26 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中银基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 10 层、11 层、26 层、45 层

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 日至 2025 年 6 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
本期已实现收益	27,384,397.38	30,786,725.87	21,955,960.30
本期利润	27,384,397.38	30,786,725.87	21,955,960.30
本期净值收益率	0.7259%	0.6261%	0.6013%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2025 年 6 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
期末基金资产净值	4,136,315,158.12	5,147,694,207.95	5,655,395,827.08
期末基金份额净值	1.000	1.000	1.000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2025 年 6 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
累计净值收益率	26.8424%	4.2081%	2.9526%

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，由于货币市场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、本基金利润分配按日结转份额。

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

1. 中银机构现金管理货币 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	0.1159%	0.0016%	0.0292%	0.0000%	0.0867%	0.0016%
过去三个月	0.3629%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.2744%	0.0016%

过去六个月	0.7259%	0.0014%	0.1760%	0.0000%	0.5499%	0.0014%
过去一年	1.5601%	0.0015%	0.3549%	0.0000%	1.2052%	0.0015%
过去三年	5.3722%	0.0026%	1.0656%	0.0000%	4.3066%	0.0026%
自基金合同生效日起	26.8424%	0.0031%	3.3931%	0.0000%	23.4493%	0.0031%

2. 中银机构现金管理货币 E:

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	0.0994%	0.0016%	0.0292%	0.0000%	0.0702%	0.0016%
过去三个月	0.3129%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.2244%	0.0016%
过去六个月	0.6261%	0.0014%	0.1760%	0.0000%	0.4501%	0.0014%
过去一年	1.3576%	0.0015%	0.3549%	0.0000%	1.0027%	0.0015%
自基金合同生效日起	4.2081%	0.0028%	0.8983%	0.0000%	3.3098%	0.0028%

3. 中银机构现金管理货币 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	0.0951%	0.0016%	0.0292%	0.0000%	0.0659%	0.0016%
过去三个月	0.3005%	0.0016%	0.0885%	0.0000%	0.2120%	0.0016%
过去六个月	0.6013%	0.0014%	0.1760%	0.0000%	0.4253%	0.0014%
过去一年	1.3071%	0.0015%	0.3549%	0.0000%	0.9522%	0.0015%
自基金合同生效日起	2.9526%	0.0018%	0.6844%	0.0000%	2.2682%	0.0018%

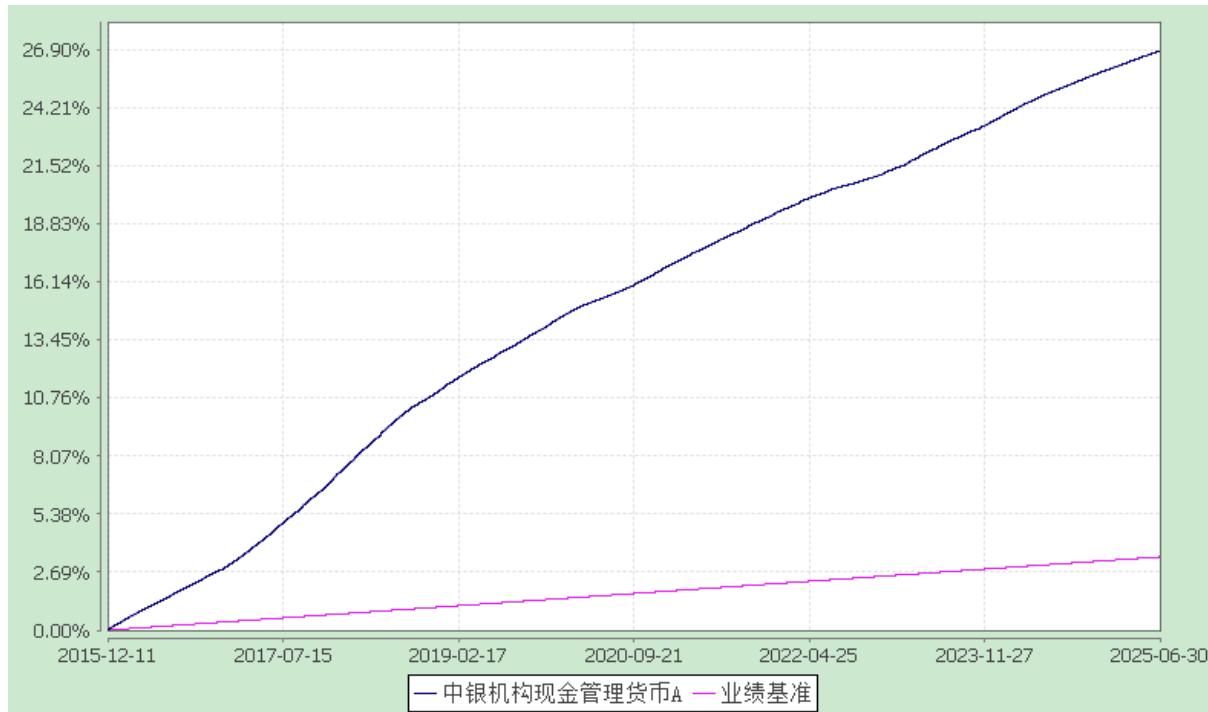
注：本基金的收益分配按日结转份额。

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

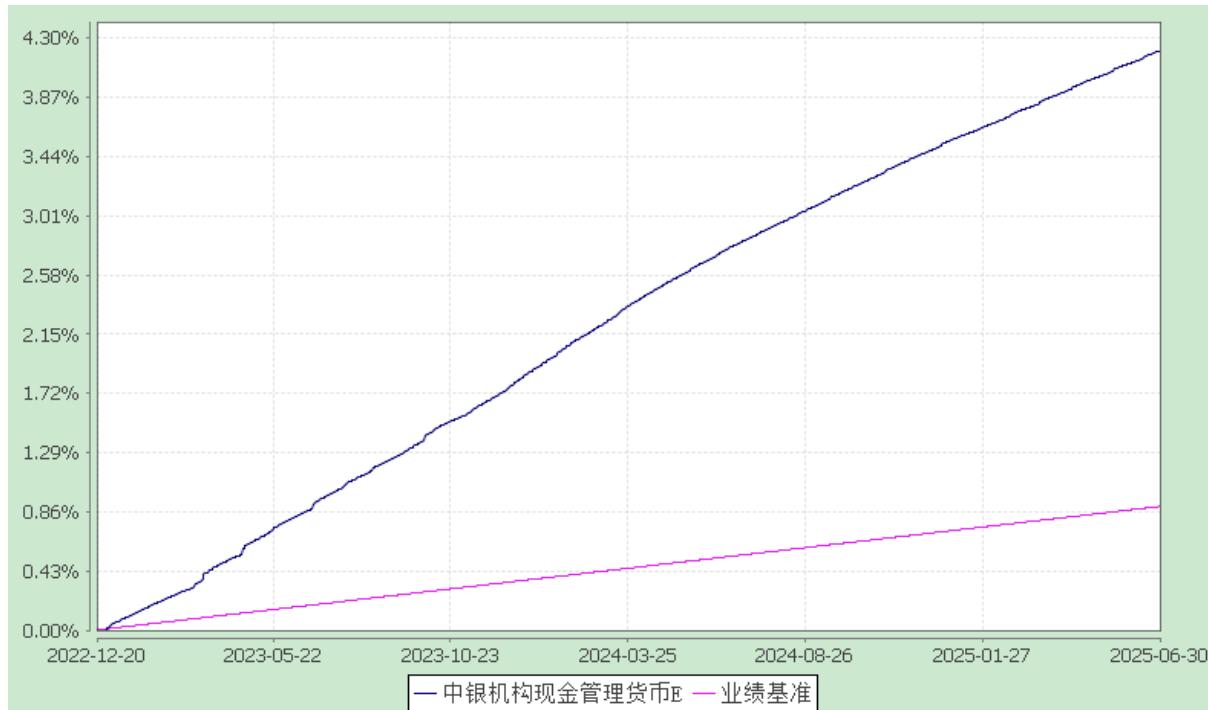
中银机构现金管理货币市场基金

自基金合同生效以来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 2025 年 6 月 30 日)

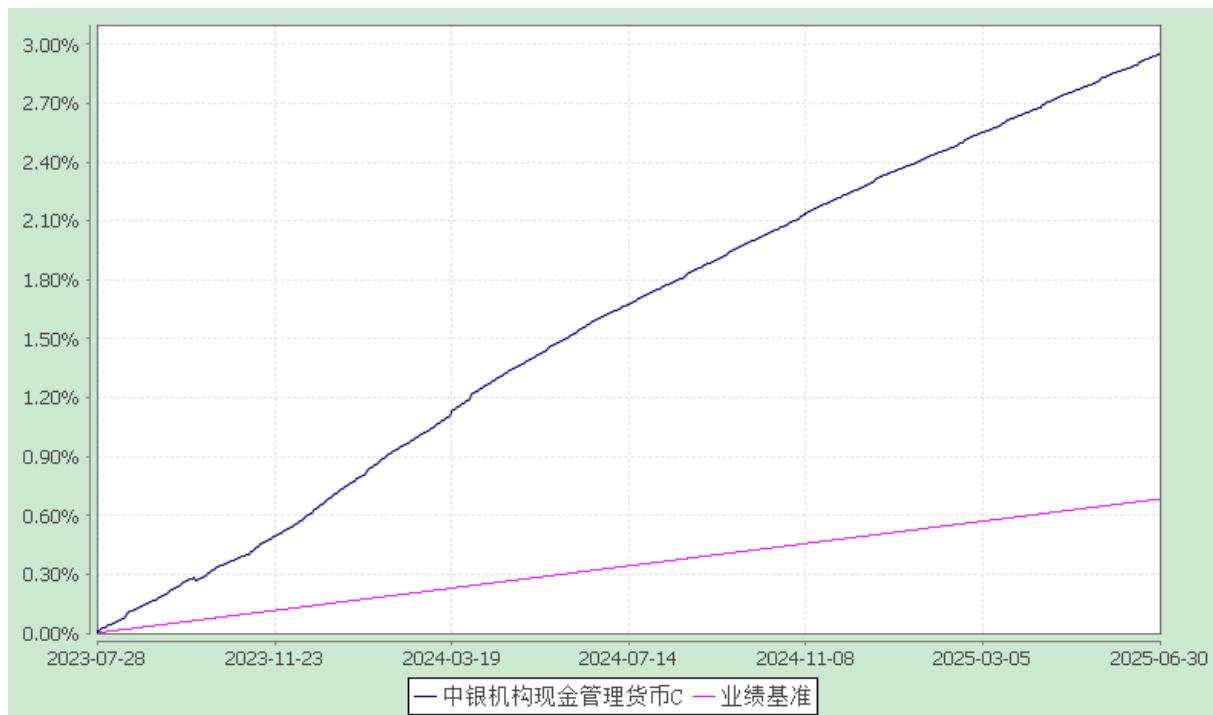
中银机构现金管理货币 A



中银机构现金管理货币 E



中银机构现金管理货币 C



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

本基金管理人为中银基金管理有限公司，由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理(英国)有限公司两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司，致力于长期参与中国基金业的发展，努力成为国内领先的基金管理公司。

截至本报告期末，本基金管理人共管理中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金等一百余只开放式证券投资基金，同时管理着多个私募资产管理计划。

4.1.2基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
蔡静	基金经理	2020-03-02	-	13	中银基金管理有限公司高级助理副总裁（SAVP），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。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	-	9	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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 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

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 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

1. 宏观经济分析

国外经济方面，关税扰动导致全球工业生产和商品贸易前置，经济活跃度提振，但服务业延续放缓态势。全球通胀粘性逐渐消退，关税取而代之成为全球通胀的新主线。美国 2025 年 6 月制造业 PMI 较 2024 年 12 月读数下降 0.3 个百分点至 49%，2025 年 6 月服务业 PMI 较 2024 年 12 月回落 3.3 个百分点至 50.8%，2025 年 6 月 CPI 同比增速较 2024 年 12 月回落 0.2 个百分点至 2.7%，2025 年 6 月失业率较 2024 年 12 月持平在 4.1%，美联储上半年未调整政策利率。欧元区经济表现分化，2025 年 6 月欧元区制造业 PMI 较 2024 年 12 月抬升 4.4 个百分点至 49.5%，2025 年 6 月服务业 PMI 较 2024 年 12 月回落 1.1 个百分点至 50.5%，2025 年 6 月欧元区调和 CPI 同比增速较 2024 年 12 月回落 0.4 个百分点至 2.0%，2025 年 5 月欧元区失业率为 6.3%，与 2024 年 12 月读数持平，上半年欧央行四次降息共 100bps。日本 2025 年 6 月 CPI 同比较 2024 年 12 月下降 0.3 个百分点至 3.3%，2025 年 6 月制造业 PMI 较 2024 年 12 月回升 0.5 个百分点至 50.1%，2025 年 6 月服务业 PMI 较 2024 年 12 月回升 0.8 个百分点至 51.7%，上半年日央行上调政策利率 25bps。

国内经济方面，上半年经济整体保持良好态势，消费和出口动能较为强劲，投资增速有所回落。价格方面，CPI 与 PPI 在低位徘徊。具体来看，中采制造业 PMI 方面，2025 年 6 月值较 2024 年 12 月值下降 0.4 个百分点至 49.7%。2025 年 6 月工业增加值同比增长 6.8%，较 2024 年 12 月值回升 0.6 个百分点。从经济增长动力来看，消费增速加快，2025 年 6 月社会消费品零售总额增速较 2024 年 12 月值抬升 1.1 个百分点至 4.8%。投资中基建、制造业投资保持较高增速，房地产投资延续负增长，2025 年 6 月固定资产投资累计同比增速较 2024 年 12 月值回落 0.4 个百分点至 2.8%。通胀方面，CPI 保持稳定，2025 年 6 月同比增速 0.1%，与 2024 年 12 月值持平。PPI 负值小幅走阔，2025 年 6 月同比增速较 2024 年 12 月值回落 1.3 个百分点至 -3.6%。

2. 市场回顾

上半年债市整体上涨，结构上信用债表现好于利率债。其中，中债总财富指数上涨 0.74%，中债银行间国债财富指数上涨 0.85%，中债企业债总财富指数上涨 1.35%。在收益率曲线方面，国债收益率曲线走势平坦化。其中，10 年国债收益率从 1.68% 下行 2.83bps 至 1.65%，10 年期国开收益率从 1.73% 下行 3.63bps 至 1.69%。

3. 运行分析

上半年银行间资金面波动较大。2024 年 12 月开始市场对货币政策宽松有较强的预期，但一季度资金价格运行的中枢远超市场预期。1 月 3 日，央行召开四季度货币政策例会，提及“增强外汇市场韧性”、“防范资金空转”，表面稳定人民币汇率、防范空转成为货币政策阶段重心。随后资金面开始收紧，资金利率中枢明显上行。1 月份，央行公告暂停开展公开市场国债买入，2 月份，受地方债缴款，信贷冲量等多重因素影响，银行缺负债问题加剧，存单利率持续上行，一年同业存单利率上行至 2% 以上。直至 3 月中下旬，央行公开市场转为净投放，并公告提前续作 MLF，货币政策边际宽松预期才有所升温。资金面在经历一季度的大幅收紧之后，二季度受关税纠纷，信贷投放力度减弱等因素影响，整体呈现边际转松迹象。央行在季度内通过多种政策性工具，包括降准、降息、买断式回购、MLF 等向银行间市场积极投放流动性。5 月初，央行推出双降政策，降低 OMO 政策利率 10bp，降低金融机构存款准备金率 50bp。6 月份市场面临天量同业存单到期，但央行公告，提前续作买断式回购，呵护态度明显。在多举措发力下，银行间市场资金面总体而言较为充沛，回购利率相较一季度下行较多，带动以存单为代表的短端利率下行较多。本基金依据自身负债情况，积极把握市场机会，维持了中性偏高的组合剩余期限，积极参与同业存单、同业存款、高等级信用债和逆回购等的配置，保证了在低风险状况下的较好回报。

4.4.2 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 0.7259%，同期业绩比较基准收益率为 0.1760%。

报告期内，本基金 C 类份额净值增长率为 0.6013%，同期业绩比较基准收益率为 0.1760%。

报告期内，本基金 E 类份额净值增长率为 0.6261%，同期业绩比较基准收益率为 0.1760%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，海外宏观方面，基准情形下特朗普政策不确定性将走向收敛，随着有利于增长的减税和监管放松等措施逐步落地，美国经济在周期惯性下继续走弱但不至于衰退，通胀将出现一轮一次性和结构化的上行过程，叠加以降息为代表的货币宽松仍在路上，呈现“增长温和放缓，通胀阶

段性上行”状态。

国内宏观方面，预计能顺利完成全年增速目标，经济节奏前高后低，通胀读数预计有所抬升。政策重心转向提升增长的“质”，主要路径为调结构、防风险和补短板，对应全国统一大市场建设、化债进程较快推动财政循环能力有所恢复、补外需缺口和内需短板。中美摩擦缓和使外需暂获喘息之机，中长期看我国将促开放积极构建全球产业链新格局，预计全年出口小幅正增。服务消费或将成为下一阶段促内需消费的重要抓手，预计消费维持较高增速。债务压力缓解，央地合力有望抬升基建增速水平，预计基建保持较高增速。在外需回落背景下，预计制造业投资增速小幅回落。全年地产销售降幅边际收窄，节奏前高后低。地产投资在GDP占比持续下降，拖累减轻。

利率债方面，预计三季度整体债市震荡偏强。基本面整体弱复苏、央行货币政策保持宽松仍是支撑债市的核心逻辑，同时资金利率中枢有望进一步下移、政策端平稳运行、债市供需关系改善等因素均对债市有一定利好；但需要关注部分潜在扰动因素，包括促消费相关政策推进、中美贸易冲突变化、机构行为变化、市场风险偏好以及监管力度变化等因素对债市造成阶段性影响，但综合来看预计债市整体风险可控，下行趋势或仍将延续。

信用债方面，预计2025年三季度信用债或跟随利率中枢小幅下移，供需端对信用债仍有支撑，但中短端票息压缩较为极致，建议向中长端高等级寻找利差压缩机会，同时关注中短久期下沉挖掘高票息个券。

展望下半年，基本面和资金面仍然是主导市场的主要要素，我们将密切关注基本面的变化，持续关注央行的操作和新的资金利率中枢，根据市场变化进行基金主动配置，力争为投资者获取更好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，经公司执行委员会批准，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由基金运营、风险管理、研究及投资相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。估值委员会审议并依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值方法，基金运营部应征询会计师事务所、基金托管人的相关意见。当改变估值技术时，导致基金资产净值的变化在0.25%以上的，会计师事务所应对基金管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性发表审核意见，同时公司按照相关法律法规要求履行信息披露义务。另外，对于特定品种或者投资品种相同，但具有不同特征的，若协会有特定调整估值方法的通知的，比如《证券投资基金投资流通受限股票

估值指引（试行）》的，应参照协会通知执行。可根据指引的指导意见，并经估值委员会审议，采用第三方估值机构提供的估值相关的数据服务。

4.6.2 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金合同有关规定：本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。

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 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

托管人声明：

招商银行具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

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

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本中期报告中利润分配情况真实、准确。

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

本中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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：中银机构现金管理货币市场基金

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	3,035,038,617.33	3,702,625,991.79
结算备付金		-	341,585.80
存出保证金		3,999.67	22,376.14
交易性金融资产	6.4.7.2	10,726,766,466.22	6,762,656,939.54
其中: 股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		10,726,766,466.22	6,762,656,939.54
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	1,500,453,912.12	2,531,891,097.07
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		19,378,577.28	177,144,948.67
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		15,281,641,572.62	13,174,682,939.01
负债和净资产		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债:			
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		335,085,654.69	799,990,181.50
应付清算款		-	-
应付赎回款		90,194.95	42,421.49
应付管理人报酬		4,138,000.16	3,211,063.82
应付托管费		626,969.74	486,524.85
应付销售服务费		2,020,646.07	1,307,673.14
应付投资顾问费		-	-
应交税费		18,353.29	4,329.75
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		256,560.57	358,421.31
负债合计		342,236,379.47	805,400,615.86
净资产:			
实收基金	6.4.7.7	14,939,405,193.15	12,369,282,323.15
其他综合收益		-	-
未分配利润	6.4.7.8	0.00	0.00
净资产合计		14,939,405,193.15	12,369,282,323.15
负债和净资产总计		15,281,641,572.62	13,174,682,939.01

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额总额 14,939,405,193.15 份，其中 A 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 4,136,315,158.12 份；E 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 5,147,694,207.95 份；C 类基金份额净值 1.0000 元，基金份额 5,655,395,827.08 份。

6.2 利润表

会计主体：中银机构现金管理货币市场基金

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
一、营业收入		116,898,857.21	112,798,967.54
1. 利息收入		53,476,801.24	56,608,361.85
其中：存款利息收入	6.4.7.9	35,512,960.96	42,833,293.31
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		17,963,840.28	13,775,068.54
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		63,422,055.97	56,190,605.69
其中：股票投资收益		-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.10	63,422,055.97	56,190,605.69
资产支持证券投资收益	6.4.7.10	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.11	-	-
减：二、营业总支出		36,771,773.66	27,790,359.09
1. 管理人报酬	6.4.10.2	20,408,169.99	14,590,032.49
2. 托管费	6.4.10.2	3,092,147.00	2,210,610.92
3. 销售服务费		9,505,751.57	4,709,135.26
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		3,595,171.87	6,108,772.45
其中：卖出回购金融资产支出		3,595,171.87	6,108,772.45
6. 信用减值损失		-	-
7. 税金及附加		3,492.13	9,781.81
8. 其他费用	6.4.7.12	167,041.10	162,026.16
三、利润总额（亏损总额以“-”号填		80,127,083.55	85,008,608.45

列)			
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		80,127,083.55	85,008,608.45
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		80,127,083.55	85,008,608.45

6.3 净资产变动表

会计主体: 中银机构现金管理货币市场基金

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	实收基金	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
		其他综合 收益(若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	12,369,282,323.15	-	-	12,369,282,323.15
二、本期期初净资产	12,369,282,323.15	-	-	12,369,282,323.15
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	2,570,122,870.00	-	0.00	2,570,122,870.00
(一)、综合收益总额	-	-	80,127,083.55	80,127,083.55
(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)	2,570,122,870.00	-	-	2,570,122,870.00
其中: 1.基金申购款	40,077,412,639.51	-	-	40,077,412,639.51
2.基金赎回款	-37,507,289,769.51	-	-	-37,507,289,769.51
(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)	-	-	-80,127,083.55	-80,127,083.55
四、本期期末净资产	14,939,405,193.15	-	-	14,939,405,193.15
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 (若有)	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,465,716,083.10	-	-	7,465,716,083.10
二、本期期初净资产	7,465,716,083.10	-	-	7,465,716,083.10
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填列)	3,530,155,620.14	-	0.00	3,530,155,620.14
(一)、综合收益总额	-	-	85,008,608.45	85,008,608.45
(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)	3,530,155,620.14	-	-	3,530,155,620.14
其中：1.基金申购款	22,634,690,703.66	-	-	22,634,690,703.66
2.基金赎回款	-19,104,535,083.52	-	-	-19,104,535,083.52
(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)	-	-	-85,008,608.45	-85,008,608.45
四、本期期末净资产	10,995,871,703.24	-	-	10,995,871,703.24

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:

基金管理人负责人: 张家文, 主管会计工作负责人: 宁瑞洁, 会计机构负责人: 乐妮

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银机构现金管理货币市场基金 (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[2015]2651 号文《关于准予中银机构现金管理货币市场基金注册的批复》准予注册, 由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发行募集, 基金合同于 2015 年 12 月 11 日正式生效, 首次设立募集规模为 240,290,230.73 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及注册登记机构为中银基金管理有限公司, 基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据相关法律法规、基金合同和招募说明书约定，经与本基金的基金托管人招商银行股份有限公司协商一致，本基金自 2022 年 12 月 20 日起增加 E 类基金份额，同时更新基金托管人信息，并相应修改《中银机构现金管理货币市场基金基金合同》及《中银机构现金管理货币市场基金托管协议》。

根据相关法律法规、基金合同和招募说明书约定，经与本基金的基金托管人招商银行股份有限公司协商一致，本基金自 2023 年 7 月 28 日起增加 C 类基金份额，并相应修改《中银机构现金管理货币市场基金基金合同》。

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2025 年 8 月 28 日批准。

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、应用指南、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编报规则》第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》、《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 日的财务状况以及自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

6.4.4.1 会计年度

本期财务报表的实际编制期间系自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以摊余成本计量的金融资产；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，在初始确认时以公允价值计量；

划分为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入其初始确认金额；

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益；

对于以摊余成本计量的金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益；

本基金以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。对于不含重大融资成分的应收款项，本基金运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本基金在每个估值日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入；

本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本基金以单

项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在估值日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况；

本基金计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在估值日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息；

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产；

当本基金不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本基金直接减记该金融资产的账面余额；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金采用影子定价和偏离度控制确定金融资产的公允价值，即按实际利率法计算金融资产的账面价值，同时为了避免按实际利率法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基

金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即“影子定价”。当按实际利率法计算确定的基金资产净值与影子定价确定的基金资产净值产生重大偏离，基金管理人应根据相关法律法规采取相应措施，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会令第 120 号《货币市场基金监督管理办法》的规定，如果出现因提前支取而导致的利息损失的情形，基金管理人应当使用风险准备金予以弥补，风险准备金不足的，应当使用固有资金予以弥补；

(2) 债券投资和资产支持证券投资按实际利率法计算的利息扣除在适用情况下的相关税费后的净额计入投资收益，在债券投资和资产支持证券投资的实际持有期内逐日计提；处置债券投资和资产支持证券投资的投资收益于成交日确认，并按成交金额与其账面价值的差额入账；

(3) 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提；

(4) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致本基金资产增加或者负债减少、且经济利益的流

入额能够可靠计量时予以确认。

6.4.4.9 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费等费用按照权责发生制原则，在本基金接受相关服务的期间计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 基金的收益分配政策

- 1、本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；
- 2、本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；
- 3、“每日分配、按日支付”。本基金根据各类基金份额的每日基金收益情况，以各类基金份额的每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，且每日进行支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后 2 位，小数点后第 3 位按去尾原则处理（因去尾形成的余额进行再次分配，直到分完为止）；
- 4、本基金根据各类基金份额的每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日已实现收益大于零时，为投资人记正收益；若当日已实现收益小于零时，为投资人记负收益；若当日已实现收益等于零时，当日投资人不记收益；
- 5、本基金各类基金份额每日进行收益计算并分配时，每日收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；若当日已实现收益大于零时，则增加投资者基金份额；若当日已实现收益等于零时，则保持投资者基金份额不变；基金管理人将采取必要措施尽量避免基金已实现收益小于零，若当日已实现收益小于零时，则缩减投资人基金份额；若当日已实现收益小于零，且基金份额持有人申请赎回基金份额时，则按赎回份额占持有份额的比例从投资人赎回基金款中扣除；若当日已实现收益大于零，且基金份额持有人申请赎回基金份额时，则按赎回份额占持有份额的比例增入投资人赎回基金款中。
- 6、当日成功申购的基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日成功赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益；
- 7、在不违反法律法规、且对现有基金份额持有人利益无实质性不利影响的情况下，基金管理人可调整本基金的基金收益分配原则，不需召开基金份额持有人大会；
- 8、法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

6.4.4.11 分部报告

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无其他重要的会计政策和会计估计。

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	3,243,205.65
等于：本金	3,242,603.02
加：应计利息	602.63
定期存款	3,031,795,411.68
等于：本金	3,009,000,000.00
加：应计利息	22,795,411.68
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	3,031,795,411.68
其他存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
合计	3,035,038,617.33

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	-	-	-
	银行间市场	10,726,766,466.22	10,729,907,6 77.30	3,141,211.08 0.0210
	合计	10,726,766,466.22	10,729,907,6 77.30	3,141,211.08 0.0210
资产支持证券		-	-	-
合计		10,726,766,466.22	10,729,907,6 77.30	3,141,211.08 0.0210

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

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	1,500,453,912.12	-
合计	1,500,453,912.12	-

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。

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	16.09
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	153,024.93
其中：交易所市场	-
银行间市场	153,024.93
应付利息	-
应付账户维护费	9,000.00
应付信息披露费	59,507.37
应付审计费	34,712.18
预提上清所查询服务费	300.00
合计	256,560.57

6.4.7.7 实收基金

中银机构现金管理货币 A

金额单位：人民币元

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	4,360,792,409.83	4,360,792,409.83
本期申购	13,077,964,153.49	13,077,964,153.49
本期赎回（以“-”号填列）	-13,302,441,405.20	-13,302,441,405.20
本期末	4,136,315,158.12	4,136,315,158.12

中银机构现金管理货币 E

金额单位：人民币元

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	4,880,292,638.01	4,880,292,638.01
本期申购	8,072,050,437.25	8,072,050,437.25
本期赎回（以“-”号填列）	-7,804,648,867.31	-7,804,648,867.31
本期末	5,147,694,207.95	5,147,694,207.95

中银机构现金管理货币 C

金额单位：人民币元

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	3,128,197,275.31	3,128,197,275.31
本期申购	18,927,398,048.77	18,927,398,048.77
本期赎回(以“-”号填列)	-16,400,199,497.00	-16,400,199,497.00
本期末	5,655,395,827.08	5,655,395,827.08

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

中银机构现金管理货币 A

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	0.00	-	0.00
本期期初	-	-	-
本期利润	27,384,397.38	-	27,384,397.38
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	-27,384,397.38	-	-27,384,397.38
本期末	0.00	-	0.00

中银机构现金管理货币 E

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	0.00	-	0.00
本期期初	-	-	-
本期利润	30,786,725.87	-	30,786,725.87
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	-30,786,725.87	-	-30,786,725.87
本期末	0.00	-	0.00

中银机构现金管理货币 C

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	0.00	-	0.00
本期期初	-	-	-
本期利润	21,955,960.30	-	21,955,960.30
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	-21,955,960.30	-	-21,955,960.30
本期末	0.00	-	0.00

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	436,049.85
定期存款利息收入	35,075,244.42
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	140.06
其他	1,526.63
合计	35,512,960.96

6.4.7.10 债券投资收益

6.4.7.10.1 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	59,095,841.35
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,326,214.62
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	63,422,055.97

6.4.7.10.2 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	12,334,490,910.80
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	12,236,849,728.79
减：应计利息总额	93,314,967.39
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	4,326,214.62

6.4.7.10.3 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。

6.4.7.11 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.12 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.13 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	34,712.18
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行汇划费	53,921.55
账户维护费	18,000.00
其他	900.00
合计	167,041.10

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

本基金本会计期间内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
中银基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
招商银行股份有限公司（“招商银行”）	基金托管人、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的控股股东、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

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交易。

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	20,408,169.99	14,590,032.49
其中：支付销售机构的客户维护费	9,935,360.56	7,000,443.63
应支付基金管理人的净管理费	10,472,809.43	7,589,588.86

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.33% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

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托管费	3,092,147.00	2,210,610.92

注：基金托管费每日计提，按月支付。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

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			
	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	合计
中国银行	-	3,698,122.71	-	3,698,122.71
中银基金管理有限公司	-	291.79	249.32	541.11
合计	-	3,698,414.50	249.32	3,698,663.82

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			
	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	合计
中国银行	-	1,450,207.72	-	1,450,207.72
中银基金管理有限公司	-	321.23	114.13	435.36
合计	-	1,450,528.95	114.13	1,450,643.08

注：A类基金份额不收取销售服务费。支付基金销售机构的销售服务费按前一日C/E类基金份额的基金资产净值的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给中银基金管理有限公司，再由中银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。C类基金份额的销售服务费年费率为0.25%，E类基金份额的销售服务费年费率为0.20%。其计算公式为：

日销售服务费=前一日C/E类的基金资产净值×年费率/当年天数。

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

单位：人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期					
	2025年1月1日至2025年6月30日					
基金买入	基金卖出	基金逆回购		基金正回购		
		交易金额	利息收入	交易金额	利息支出	
招商银行	-	-	-	560,000,000.00	23,186.85	

银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间					
	2024年1月1日至2024年6月30日					
基金买入	基金卖出	基金逆回购		基金正回购		
		交易金额	利息收入	交易金额	利息支出	
-	-	-	-	-	-	-

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 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			上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6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	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
基金合同生效日(2015年12月11日)持有的基金份额	-	-	-	-	-	-
期初持有的基金份额	-	-	-	15,193,536.36	-	-
期间申购/买入总份额	-	-	-	50,011,921.94	-	-
期间因拆分变动份额	-	-	-	-	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-	-	15,198,640.93	-	-
期末持有的基金份额	-	-	-	50,006,817.37	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-	-	1.00%	-	-

注：(1)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。

(2)本基金管理人运用固有资金投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

6.4.10.5.2 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

中银机构现金管理货币 A

份额单位：份

关联方名称	中银机构现金管理货币A本期末 2025年6月30日		中银机构现金管理货币A上年度末 2024年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
招商银行股份有限公司	-	-	300,715,576.31	6.90%

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方投资本基金所采用的费率适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

中银机构现金管理货币 E

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金 E 类份额。

中银机构现金管理货币 C

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金 C 类份额。

6.4.10.6 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		上年度可比期间	
	2025年1月1日至2025年6月30日	期末余额	当期利息收入	期末余额
招商银行-活期存款	3,242,999.93	9,566.44	1,657,802.69	11,052.52
中国银行-定期存款	594,193,363.54	4,170,414.61	100,575,541.32	575,541.32

注：本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管，定期存款由存款行保管，按银行同业利率或协议利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

6.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无须作说明的其他关联交易事项；2024 年 6 月 30 日，本基金持有基金托管人招商银行股份有限公司所发行的同业存单合计人民币 98,401,195.97 元，占本基金资产净值的比例为 0.89%。

6.4.11 利润分配情况

1、中银机构现金管理货币 A

单位：人民币元

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
27,384,397.38	-	-	27,384,397.3 8	-

2、中银机构现金管理货币 E

单位：人民币元

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
30,786,725.87	-	-	30,786,725.8 7	-

3、中银机构现金管理货币 C

单位：人民币元

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
21,955,960.30	-	-	21,955,960.3 0	-

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/增发证券而流通受限的证券。

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

截至本报告期末 2025 年 6 月 30 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币 335,085,654.69 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
200212	20 国开 12	2025-07-01	103.29	2,800,000	289,217,795.96
230214	23 国开 14	2025-07-01	100.80	727,000	73,278,158.06
合计				3,527,000	362,495,954.02

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，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系建设，建立了包括风险管理委员会、风险管理与内部控制委员会、督察长、风险管理部、内控与法律合规部、审计部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险管理与内部控制委员会，讨论和制

定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

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	上年末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	400,671,338.05	283,187,052.32
合计	400,671,338.05	283,187,052.32

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.2 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	上年末 2024年12月31日
A-1	8,755,866,939.98	5,066,849,645.97
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	8,755,866,939.98	5,066,849,645.97

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.2.3 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	上年末 2024年12月31日
AAA	835,901,838.11	614,746,120.13
AAA 以下	-	-
未评级	734,326,350.08	797,874,121.12
合计	1,570,228,188.19	1,412,620,241.25

注：评级取自第三方评级机构。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

对于本基金而言，体现在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在基金每个开放日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或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《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》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控流动性受限资产比例、份额持有人集中度、调整平均剩余期限和平均剩余存续期、压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金份额持有人利益。

除本报告“期末本基金持有的流通受限证券”章节中所列示券种流通暂时受限制不能自由转让外，本基金本报告期末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投资的公允价值。

于本报告期末，除卖出回购金融资产款余额人民币 335,085,654.69 元将在六个月内到期且计息外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(净资产)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控，定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

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	1个月以内	1-3 个月	3个月 -1年	不计息	合计
资产					
货币资金	3,243,205.65	1,198,310,767.74	1,833,484,643.94		3,035,038,617.33
存出保证金	3,999.67	-	-	-	3,999.67
交易性金融资产	1,381,422,856.26	4,513,602,166.66	4,831,741,443.30		10,726,766,466.22
买入返售金融资产	1,500,453,912.12	-	-	-	1,500,453,912.12
应收申购款	-	-	-	19,378,577.28	19,378,577.28
资产总计	2,885,123,973.70	5,711,912,934.40	6,665,226,087.24	19,378,577.28	15,281,641,572.62
负债					
卖出回购金融资产款	335,085,654.69	-	-	-	335,085,654.69
应付赎回款	-	-	-	90,194.95	90,194.95
应付管理人报酬	-	-	-	4,138,000.16	4,138,000.16
应付托管费	-	-	-	626,969.74	626,969.74
应付销售服务费	-	-	-	2,020,646.07	2,020,646.07
应交税费	-	-	-	18,353.29	18,353.29
其他负债	-	-	-	256,560.57	256,560.57
负债总计	335,085,654.69	-	-	7,150,724.78	342,236,379.47
利率敏感度缺口	2,550,038,319.01	5,711,912,934.40	6,665,226,087.24	12,227,852.50	14,939,405,193.15
上年度末	1个月以内	1-3	3个月	不计息	合计

2024 年 12 月 31 日		个月	-1 年		
资产					
货币资金	102,146,446.01	1,058,208,333.01	2,542,271,212.77		3,702,625,991.79
结算备付金	341,585.80	-	-	-	341,585.80
存出保证金	22,376.14	-	-	-	22,376.14
交易性金融资产	891,502,525.06	1,908,246,010.45	3,962,908,404.03		6,762,656,939.54
买入返售金融资产	2,531,891,097.07	-	-	-	2,531,891,097.07
应收申购款	-	-	-	177,144,948.67	177,144,948.67
资产总计	3,525,904,030.08	2,966,454,343.46	6,505,179,616.80	177,144,948.67	13,174,682,939.01
负债					
卖出回购金融资产款	799,990,181.50	-	-	-	799,990,181.50
应付赎回款	-	-	-	42,421.49	42,421.49
应付管理人报酬	-	-	-	3,211,063.82	3,211,063.82
应付托管费	-	-	-	486,524.85	486,524.85
应付销售服务费	-	-	-	1,307,673.14	1,307,673.14
应交税费	-	-	-	4,329.75	4,329.75
其他负债	-	-	-	358,421.31	358,421.31
负债总计	799,990,181.50	-	-	5,410,434.36	805,400,615.86
利率敏感度缺口	2,725,913,848.58	2,966,454,343.46	6,505,179,616.80	171,734,514.31	12,369,282,323.15

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变。		
	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）	
分析		本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
市场利率下降 25 个基点	7,294,617.41	5,086,506.61	
	市场利率上升 25 个基点	-7,281,141.01	-5,076,291.26

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

于本报告期末，本基金持有交易性权益类投资占基金净资产的比例低于 10%，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金净资产无重大影响。（于上年度末，同）

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	10,726,766,466.22	6,762,656,939.54
第三层次	-	-
合计	10,726,766,466.22	6,762,656,939.54

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本报告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未发生重大变动。

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	10,726,766,466.22	70.19
	其中：债券	10,726,766,466.22	70.19
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,500,453,912.12	9.82
	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	3,035,038,617.33	19.86
4	其他各项资产	19,382,576.95	0.13
5	合计	15,281,641,572.62	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	3.07
	其中：买断式回购融资	-
2	报告期末债券回购融资余额	2.24
	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，本基金未发生债券正回购融资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	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120

报告期内投资组合平均剩余期限最低值	60
-------------------	----

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”，本报告期内，本基金未发生超标情况。

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	18.64	2.24
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含) —60 天	14.11	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含) —90 天	24.79	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含) —120 天	12.02	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含) —397 天(含)	32.59	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.16	2.24

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

本基金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	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,670,553,763.16	11.18
	其中：政策性金融债	834,651,925.05	5.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	300,345,763.08	2.01
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,755,866,939.98	58.61
8	其他	-	-
9	合计	10,726,766,466.22	71.80
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)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	112518176	25 华夏银行 CD176	7,000,000	697,356,536.65	4.67
2	112503190	25 农业银行 CD190	4,000,000	398,585,015.52	2.67
3	012581222	25 电网 SCP009	3,000,000	300,345,763.08	2.01
4	112598148	25 徽商银行 CD103	3,000,000	297,739,679.87	1.99
5	112502003	25 工商银行 CD003	3,000,000	297,448,731.64	1.99
6	200212	20 国开 12	2,800,000	289,217,795.96	1.94
7	2228050	22 光大银行	2,000,000	203,762,023.57	1.36
8	112408202	24 中信银行 CD202	2,000,000	199,895,176.43	1.34
9	112595902	25 深圳前海微众银行 CD032	2,000,000	199,632,572.69	1.34
10	112415306	24 民生银行 CD306	2,000,000	199,622,294.47	1.34

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	0.0536%
报告期内偏离度的最低值	-0.0188%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0217%

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%。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体国开行、农业银行、徽商银行、光大银行、民生银行和前

海微众银行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。

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	3,999.67
2	应收清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	19,378,577.28
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	19,382,576.95

7.9.4 其他需说明的重要事项

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。

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
中银机构现金管理货币 A	613,635	6,740.68	181,129,123.23	4.3790%	3,955,186,034.89	95.6210%
中银机构现金管理货币 E	810,887	6,348.23	-	-	5,147,694,207.95	100.0000%
中银机构现金管理货币 C	2,352,019	2,404.49	-	-	5,655,395,827.08	100.0000%
合计	3,776,541	3,955.84	181,129,123.23	1.2124%	14,758,276,069.92	98.7876%

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	信托类机构	29,579,366.72	0.1980%
2	信托类机构	26,599,149.53	0.1780%
3	信托类机构	24,459,696.05	0.1637%
4	银行类机构	19,768,189.58	0.1323%
5	银行类机构	9,927,262.45	0.0665%
6	保险类机构	9,502,528.33	0.0636%
7	个人	8,394,178.24	0.0562%
8	信托类机构	8,151,142.89	0.0546%
9	个人	7,640,796.53	0.0511%
10	个人	6,551,559.43	0.0439%

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	中银机构现金管理货币 A	405,949.81	0.0098%
	中银机构现金管理货币 E	68,113.21	0.0013%
	中银机构现金管理货币 C	8,593.79	0.0002%
	合计	482,656.81	0.0032%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金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）。

8.4 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的情况

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	中银机构现金管理货币 A	0~10
	中银机构现金管理货币 E	0
	中银机构现金管理货币 C	0
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	中银机构现金管理货币 A	0~10
	中银机构现金管理货币 E	0~10
	中银机构现金管理货币 C	0
	合计	0~10

9 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
基金合同生效日(2015 年 12 月 11 日)基金份额总额	240,316,742.39	-	-
本报告期期初基金份额总额	4,360,792,409.83	4,880,292,638.01	3,128,197,275.31
本报告期基金总申购份额	13,077,964,153.49	8,072,050,437.25	18,927,398,048.77
减: 本报告期基金总赎回份额	13,302,441,405.20	7,804,648,867.31	16,400,199,497.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-	-
本报告期期末基金份额总额	4,136,315,158.12	5,147,694,207.95	5,655,395,827.08

注: 申购含红利再投、转换入份额, 赎回含转换出份额。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内, 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

本报告期内, 经董事会决议通过, 自 2025 年 2 月 17 日起, 执行总裁张家文先生不再代为履行督察长职责, 由副执行总裁陈卫星先生担任督察长, 详情请参见基金管理人 2025 年 2 月 17 日刊登的《中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》; 自 2025 年 2 月 17 日起, 宁瑞洁女士担任公司副执行总裁, 详情请参见基金管理人 2025 年 2 月 18 日刊登的《中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告》; 自 2025 年 6 月 16 日起, 章砚女士不再担任公司董事长及法定代表人, 由执行总裁张家文先生代为履职董事长、法定代表人职责, 详情请参见基金管理人 2025 年 6 月 17 日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事长变更及总经理代为履行董事长职务的公告》。

本报告期内, 基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的, 与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内没有改聘会计师事务所。

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, 基金管理人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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，基金托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

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	
方正证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
中信证券股份 有限公司	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
财通证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-
国盛证券	2	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
国联民生证券	1	-	-	-	-	-
开源证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东方财富证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
中银证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	3	-	-	-	-	-
华福证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
申万宏源证券	1	-	-	-	-	-

注：1、研究部根据相关标准，遴选符合条件的证券公司，详细说明评价依据及入库理由后提出建议，报公司投资决策委员会审议同意，形成公司合作券商库；选择合作券商的标准如下：（1）能全面贯彻落实中央金融工作会议精神和国务院发布的《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量

发展的若干意见》（国发<2024>10号），坚守资本市场工作的政治性和人民性，在服务国家重大战略和推动经济社会高质量发展中实现资本市场稳定健康发展；（2）严格遵守国家法律法规和监管规定，建立完善的内控管理体系和有效的风险隔离制度，合法合规经营；（3）公司财务状况良好；（4）上市证券公司优先；（5）最近一年未受到暂停开展证券投资咨询业务的监管处罚；（6）应有专门的对买方机构提供研究服务的研究部门，研究领域全面，研究实力行业排名前列，研究工作流程规范，研究服务意识强，有专门的交易单元；（7）证券交易服务能力强，能够提供安全、便捷、优质的证券交易服务。

2、合作券商库形成后，应保持动态维护：（1）定期调整。每年应至少重检一次，研究部负责全面重新评估本年度合作券商库，根据以上标准进行评估，并报公司投资决策委员会审议同意。（2）不定期调整。年内如库中证券公司发生不宜合作的重大事件（如重大合规风险事件或重大经营变化、重大人员调整），研究部应及时报公司投资决策委员会审议同意后将该券商剔除出库；年内确有必要在库中调整合作券商的，研究部亦需详细说明理由，报公司投资决策委员会审议同意后方可入库。

3、证券交易单元的租用及变更：所有新租用的交易单元必须从合作券商库中选择；当需要租用新交易单元时，交易部负责发起申请，经相关部门及领导审批同意方可执行，需详细说明新增交易单元的理由，申请通过后，由交易部牵头与证券公司签署《交易单元租用协议》，首次签约的证券公司还须同时签订《研究服务协议》。研究部等投研相关部门可根据证券公司对公司投资研究的服务情况和合作意向，发起交易单元增加、更换或终止的申请；交易部可根据每季度证券公司交易单元实际交易量，发起交易单元的增加、更换或终止的申请；经相关部门及领导审批同意后，由交易部牵头办理交易单元增加、更换或终止的相关手续，并及时通知基金运营部。

4、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：新增中信证券、广发证券深圳交易单元各一个。

5、国联证券更名为国联民生证券。

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		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
方正证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中信证券股份	-	-	-	-	-	-

有限公司						
国投证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
财通证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
开源证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东方财富证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
天风证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华福证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
申万宏源证券	80,390,702.7 3	100.00%	4,800,000 .00	100.00%	-	-

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% 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	中银机构现金管理货币市场基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-21
2	中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025-02-17
3	中银基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2025-02-18
4	中银基金管理有限公司澄清公告	中国证监会规定媒介	2025-02-25
5	中银基金管理有限公司澄清公告	中国证监会规定媒介	2025-03-21
6	中银机构现金管理货币市场基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-31
7	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金的	中国证监会规定媒介	2025-03-31

	销售机构由北京中植基金销售有限公司变更为华源证券股份有限公司的公告		
8	中银基金管理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（2024 年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
9	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值变更的提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-04-08
10	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-17
11	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金开通转换业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-18
12	中银机构现金管理货币市场基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
13	关于中银机构现金管理货币市场基金暂停机构投资者大额申购、转换转入及定期定额投资业务的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
14	中银基金管理有限公司关于基金经理因休产假暂停履行职务的公告	中国证监会规定媒介	2025-04-30
15	中银基金管理有限公司关于调整旗下公募基金对账单服务形式的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-10
16	中银基金管理有限公司关于更新旗下公募基金风险等级的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-12
17	中银基金管理有限公司关于董事长变更及总经理代为履行董事长职务的公告	中国证监会规定媒介	2025-06-17
18	中银机构现金管理货币市场基金(中银机构现金管理货币 E) 产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-06-26
19	中银机构现金管理货币市场基金(中银机构现金管理货币 C) 产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-06-26
20	中银机构现金管理货币市场基金(中银机构现金管理货币 A) 产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-06-26
21	中银机构现金管理货币市场基金更新招募说明书（2025 年第 1 号）	中国证监会规定媒介	2025-06-26

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银机构现金管理货币市场基金募集注册的文件；
- 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托管协议》；
- 4、《中银机构现金管理货币市场基金招募说明书》；
- 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。

11.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人处，供公众查阅。

11.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复印件。

中银基金管理有限公司

二〇二五年八月二十九日