农银汇理红利日结货币市场基金
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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	农银红利日结货币
基金主代码	000907
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 12 月 19 日
报告期末基金份额总额	37,848,203,672.79 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	1、利率策略。基金管理人将通过跟踪分析 GDP、利率水平、通货膨胀、货币供应、就业水平、国际利率水平、汇率等宏观经济指标，考察宏观经济及货币政策对债券市场的影响，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构，在此基础上，建立对预期利率走势的基本判断。 2、类属配置策略。类属配置指组合在央行票据、债券回购、短期债券以及现金等投资品种之间的配置比例。 3、个券选择策略。本基金将在正确拟合收益率曲线的基础上，及时发现偏离市场收益率的债券，并找出因投资者偏好、供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因；同时，基于收益率曲线判断出定价偏高或偏低的期限段，从而指导相对价值投资，选择出估值较低的债券品种。 4、相对价值策略。基金管理人将在保证基金的安全性和流动性的前提下，适当参与市场的套利，捕捉和把握无风险套利机会，进行跨市场、跨品种操作，以期

	获得安全的超额收益。 5、银行存款投资策略。基金根据不同银行的银行存款收益率情况，结合银行的信用等级、存款期限等因素的分析，以及对整体利率市场环境及其变动趋势的研究，在严格控制风险的前提下选择具有较高投资价值的银行存款进行投资。 6、流动性管理策略。基金管理人将在遵循流动性优先的原则下，综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例，通过现金留存、持有高流动性券种、正向回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性。		
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、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	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	农银红利日结货币 A	农银红利日结货币 B	农银红利日结货币 C
下属分级基金的交易代码	000907	000908	019834
报告期末下属分级基金的份额总额	29,118,228,284.16 份	3,186,319,787.77 份	5,543,655,600.86 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）		
	农银红利日结货币 A	农银红利日结货币 B	农银红利日结货币 C
1.本期已实现收益	61,156,309.73	9,670,394.30	14,543,482.42
2.本期利润	61,156,309.73	9,670,394.30	14,543,482.42
3.期末基金资产净值	29,118,228,284.16	3,186,319,787.77	5,543,655,600.86

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

农银红利日结货币 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	①－③	②－④

				准差④		
过去三个月	0.2091%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.1209%	0.0016%
过去六个月	0.4374%	0.0014%	0.1755%	0.0000%	0.2619%	0.0014%
过去一年	0.9259%	0.0015%	0.3512%	0.0000%	0.5747%	0.0015%
过去三年	3.8445%	0.0017%	1.0619%	0.0000%	2.7826%	0.0017%
过去五年	7.4030%	0.0015%	1.7716%	0.0000%	5.6314%	0.0015%
过去七年	11.8203%	0.0016%	2.4823%	0.0000%	9.3380%	0.0016%
过去十年	23.2085%	0.0026%	3.5469%	0.0000%	19.6616%	0.0026%
自基金合同生效起至今	30.6979%	0.0030%	4.1808%	0.0000%	26.5171%	0.0030%

农银红利日结货币 B

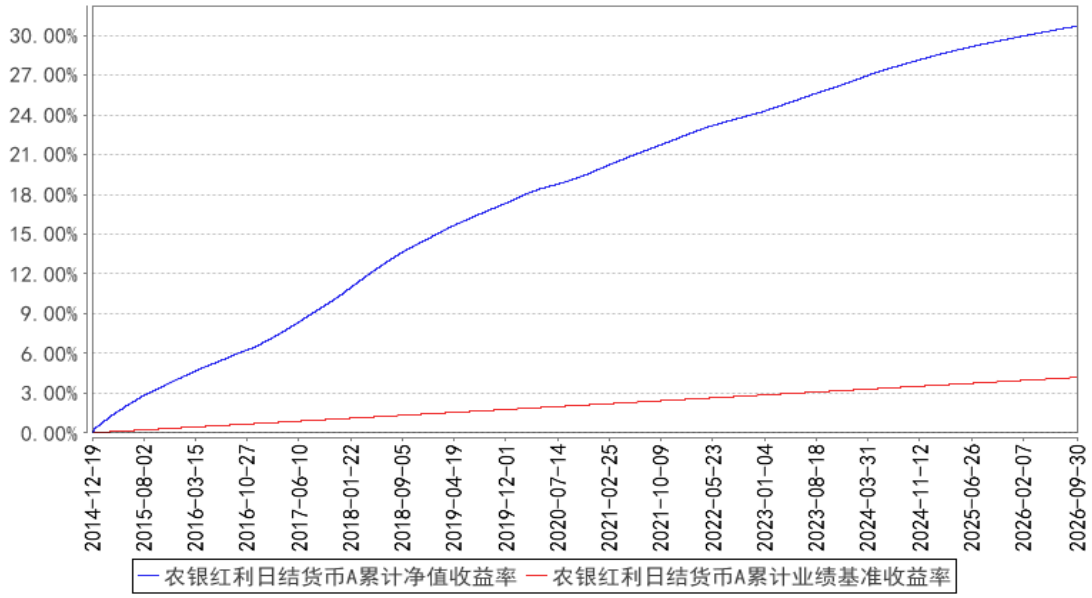
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2697%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.1815%	0.0016%
过去六个月	0.5583%	0.0014%	0.1755%	0.0000%	0.3828%	0.0014%
过去一年	1.1684%	0.0015%	0.3512%	0.0000%	0.8172%	0.0015%
过去三年	4.5947%	0.0017%	1.0619%	0.0000%	3.5328%	0.0017%
过去五年	8.6995%	0.0015%	1.7716%	0.0000%	6.9279%	0.0015%
过去七年	13.7151%	0.0016%	2.4823%	0.0000%	11.2328%	0.0016%
过去十年	26.1993%	0.0026%	3.5469%	0.0000%	22.6524%	0.0026%
自基金合同生效起至今	34.4452%	0.0030%	4.1808%	0.0000%	30.2644%	0.0030%

农银红利日结货币 C

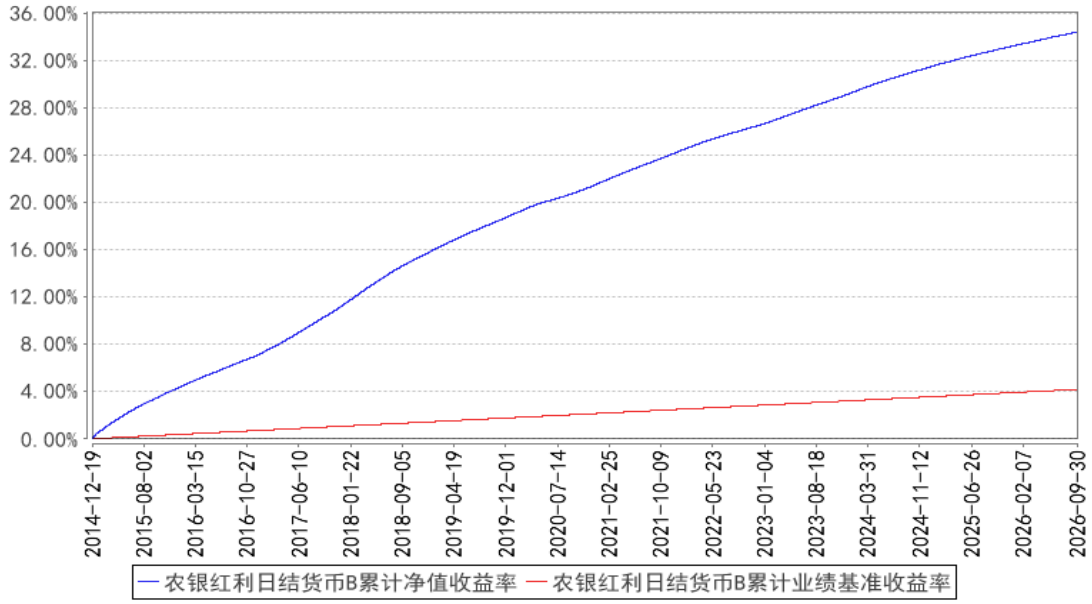
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2697%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.1815%	0.0016%
过去六个月	0.5584%	0.0014%	0.1755%	0.0000%	0.3829%	0.0014%
过去一年	1.1685%	0.0015%	0.3512%	0.0000%	0.8173%	0.0015%
自基金合同生效起至今	3.9233%	0.0016%	1.0376%	0.0000%	2.8857%	0.0016%

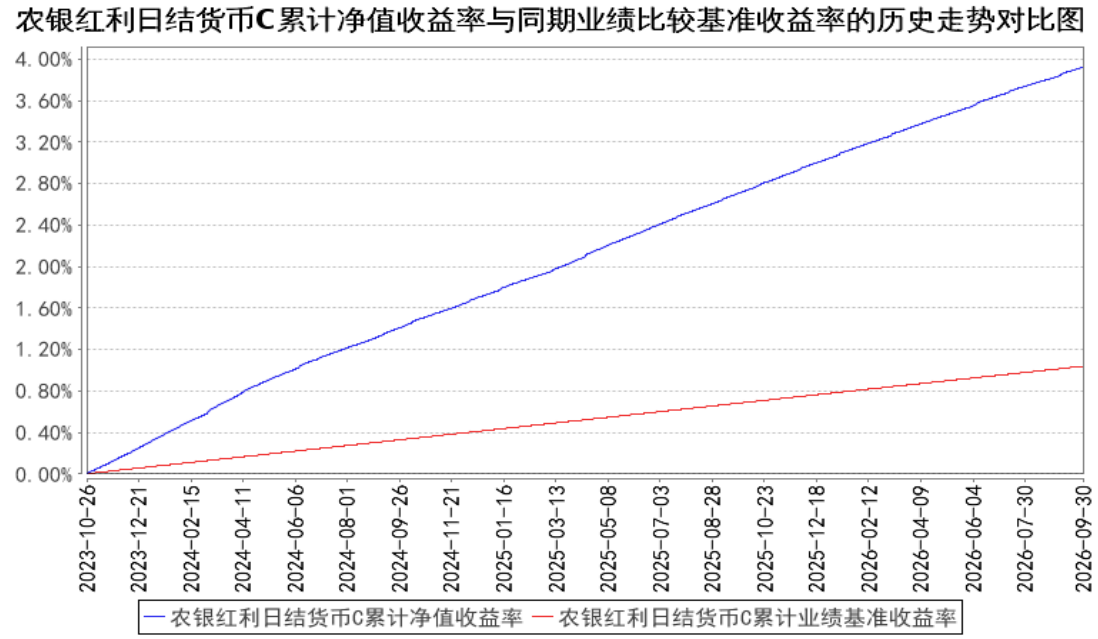
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

农银红利日结货币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



农银红利日结货币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





注：本基金主要投资于货币市场金融工具：现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在 397　天以内（含 397　天）的债券、期限在一年以内（含一年）的中央银行票据、期限在一年以内（含一年）的债券回购、短期融资券、剩余期限在 397　天以内（含 397 天）的资产支持类证券以及中国证监会、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。本基金建仓期为基金合同生效日（2014 年 12 月 19 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		
马逸钧	本基金的基金经理	2022 年 7 月 29 日	-	12 年	2011 年 7 月至 2014 年 8 月任交通银行股份有限公司客户经理；2014 年 9 月至 2016 年 10 月就职于国泰君安股份有限公司，从事资金管理及相关研究工作；2016 年 11 月至 2018 年 8 月就职于上海华信证券有限责任公司，从事投资与交易工作；2018 年 8 月起于农银汇理基金管理有限公司从事投资研究工作；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

2026 年三季度，国内债券市场在“低利率、低波动、平坦化”的总体格局中运行，收益率曲线呈现典型的“牛平”特征——短端受资金面与存单成本约束小幅上行，中长端在基本面弱修复与货币宽松预期的共振下稳步下行，10 年期国债收益率中枢下移至 1.68%附近，30 年期国债收益率一度触及 2.146%的年内低点。

宏观经济延续“K 型分化”格局，生产与出口维持韧性，但内需与投资修复偏慢，二季度 GDP 同比增速回落至 4.3%，8 月社零仅增长 0.4%，房地产开发投资降幅近 20%，价格端呈现“输入型回升”特征，PPI 同比维持相对高位。

货币政策保持“适度宽松”基调，流动性维持合理充裕，央行未动用降准降息，主要通过 MLF 加量续做、买断式逆回购与结构性工具灵活精准发力，政策框架向价格型调控加速转型。与此同时，“资产荒”逻辑持续深化，银行、保险等配置盘面临长久期资产供给有限而配置需求旺盛的结构性矛盾，每一次收益率回调均迎来配置盘的坚定承接，全市场债券平均市值法久期升至 6.16 年，刷新历史高位，机构拉长久期的行为仍在持续强化。

展望后市，四季度债市仍偏向震荡看多格局。基本面偏弱对债市中期支撑仍在，财政发力与房贷贴息政策的影响相对有限。超长债供给压力明显回落，四季度超长债月均供给较前 9 个月下降约三分之一，供需错配将进一步支撑超长债行情韧性。短端品种来看，同业存单仍具备较高的配置价值；信用债方面，以 5 至 10 年高等级品种为主；但需关注政府债供给节奏、输入性通胀

扰动及央行总量政策落地时点对债市的阶段性影响。

三季度以来，国内资金利率始终保持平稳，波动幅度为近几年以来新低，shibor 利率近一个月季度保持走平，而同业存单受到供给量较大的影响，与同类型短端资产相比始终具备收益优势；预计这一趋势在四季度将得以延续，因此在货币基金投资方面，将进一步保持相对较高的仓位，在持仓结构上将灵活根据期限利差的变化适时进行调整，同时提高波段交易的仓位，力争以增厚组合收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期农银红利日结货币 A 的基金份额净值收益率为 0.2091%，本报告期农银红利日结货币 B 的基金份额净值收益率为 0.2697%，本报告期农银红利日结货币 C 的基金份额净值收益率为 0.2697%，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	19,416,413,727.12	49.75
	其中：债券	19,416,413,727.12	49.75
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,643,176,323.14	9.33
	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	15,968,597,118.73	40.92
4	其他资产	68,128.69	0.00
5	合计	39,028,255,297.68	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	1.49	
	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	1,160,043,250.28	3.06
	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	113
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	99

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	25.79	3.06
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.27	-
2	30 天（含）—60 天	6.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	15.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	7.28	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	46.96	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.85	3.06

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	3,518,337,965.52	9.30

	其中：政策性金融债	1,240,021,950.02	3.28
4	企业债券	30,611,187.50	0.08
5	企业短期融资券	150,428,950.36	0.40
6	中期票据	899,888,486.99	2.38
7	同业存单	14,817,147,136.75	39.15
8	其他	-	-
9	合计	19,416,413,727.12	51.30
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	1,240,021,950.02	3.28

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	12,400,000	1,240,021,950.02	3.28
2	112614106	26 江苏银行 CD106	4,000,000	397,390,167.10	1.05
3	212480008	24 浦发银行债 02	3,700,000	375,663,956.34	0.99
4	112606114	26 交通银行 CD114	3,000,000	298,021,200.29	0.79
5	112604031	26 中国银行 CD031	3,000,000	297,883,008.23	0.79
6	112619078	26 恒丰银行 CD078	3,000,000	297,882,114.60	0.79
7	112612042	26 北京银行 CD042	3,000,000	297,864,768.84	0.79
8	112695854	26 重庆农村商行 CD068	3,000,000	297,193,681.08	0.79
9	212400007	24 中信银行债 01	2,100,000	211,850,511.35	0.56
10	112699379	26 齐鲁银行 CD076	2,000,000	199,660,438.96	0.53

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	0.0295%
报告期内偏离度的最低值	0.0152%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0218%

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，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。交通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、中国人民银行的处罚。中信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。上海浦东发展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、国家金融监管总局的处罚、外管局的处罚。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。中国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。

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	18,813.62
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	49,315.07
6	其他	-
7	合计	68,128.69

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	农银红利日结货币 A	农银红利日结货币 B	农银红利日结货币 C
报告期期初基金份额总额	29,183,698,618.99	5,067,245,364.93	4,371,846,002.61
报告期期间基金总申购份额	19,732,025,901.21	1,086,904,372.31	5,204,435,693.51
报告期期间基金总赎回份额	19,797,496,236.04	2,967,829,949.47	4,032,626,095.26
报告期期末基金份额总额	29,118,228,284.16	3,186,319,787.77	5,543,655,600.86

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

截至本季度末，基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§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、《农银汇理红利日结货币市场基金基金合同》；

3、《农银汇理红利日结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和营业执照复印件；

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