银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：银华基金管理股份有限公司

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约定，于 2026 年 10 月 22 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 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华货币	
基金主代码	180008	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 1 月 31 日	
报告期末基金份额总额	65,507,993,618.24 份	
投资目标	在保持本金低风险的前提下，力求实现高流动性和高于业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金以市场价值分析为基础，以主动式的科学投资管理为手段，把握宏观与微观脉搏，通过以久期为核心的资产配置、品种与类属选择，充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，追求基金资产稳定的当期收益。 本基金的资产配置比例范围为：央行票据：0%－80%；短期债券：0%－80%；债券回购：0%－70%；同业存款/现金：0%－70%。	
业绩比较基准	银行一年期定期存款的税后利率：（1－利息税率）×银行一年期定期储蓄存款利率。	
风险收益特征	本基金预期风险和预期收益率都低于股票、债券和混合型基金。	
基金管理人	银华基金管理股份有限公司	
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	银华货币 A	银华货币 B
下属分级基金的交易代码	180008	180009
报告期末下属分级基金的份额总额	65,480,796,380.49 份	27,197,237.75 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）	
	银华货币 A	银华货币 B
1.本期已实现收益	144,154,296.89	75,353.09
2.本期利润	144,154,296.89	75,353.09
3.期末基金资产净值	65,480,796,380.49	27,197,237.75

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 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

银华货币 A

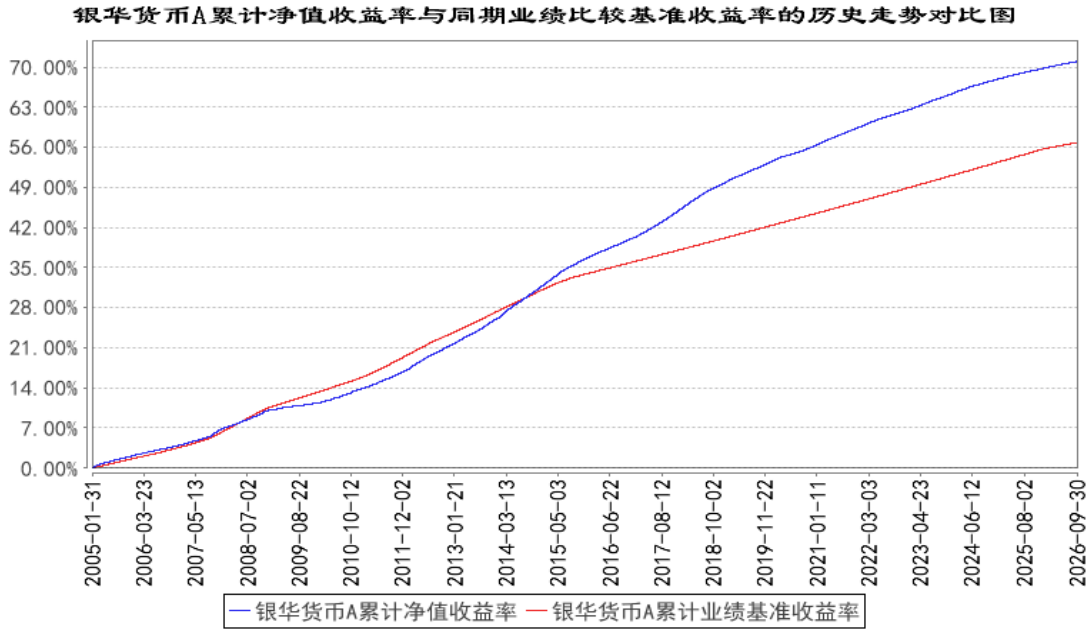
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2163%	0.0004%	0.3781%	0.0000%	-0.1618%	0.0004%
过去六个月	0.4557%	0.0004%	0.7521%	0.0000%	-0.2964%	0.0004%
过去一年	0.9768%	0.0005%	1.5008%	0.0000%	-0.5240%	0.0005%
过去三年	3.8788%	0.0010%	4.5620%	0.0000%	-0.6832%	0.0010%
过去五年	7.6534%	0.0011%	7.7121%	0.0000%	-0.0587%	0.0011%
过去七年	12.1358%	0.0013%	10.9627%	0.0000%	1.1731%	0.0013%
过去十年	22.6960%	0.0023%	16.0184%	0.0000%	6.6776%	0.0023%
自基金合同生效起至今	70.9805%	0.0044%	56.8107%	0.0021%	14.1698%	0.0023%

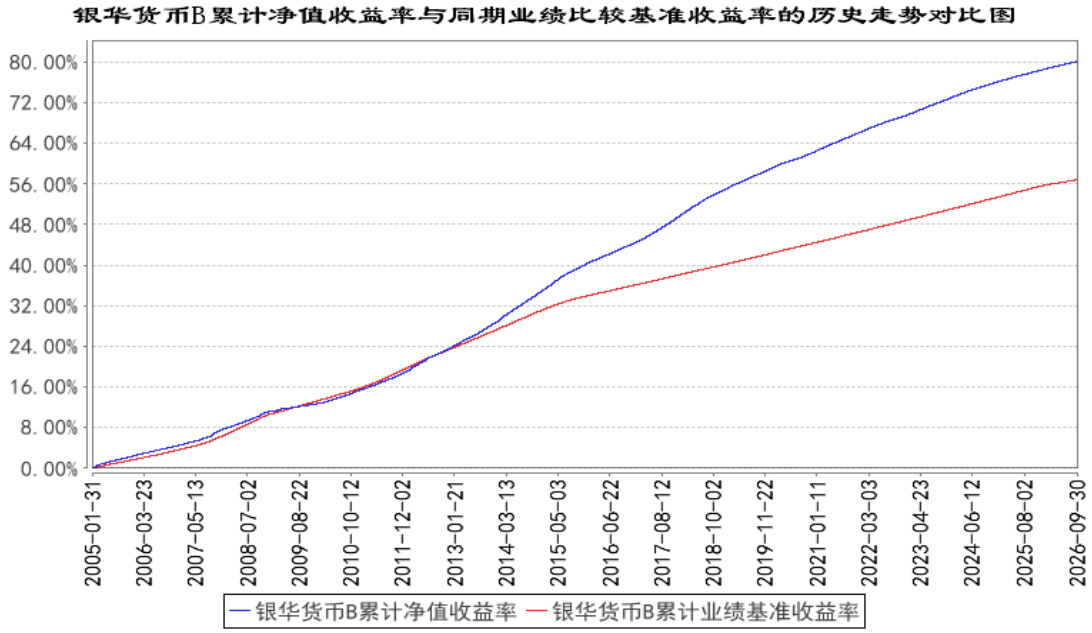
银华货币 B

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	0.2795%	0.0004%	0.3781%	0.0000%	-0.0986%	0.0004%
过去六个月	0.5817%	0.0004%	0.7521%	0.0000%	-0.1704%	0.0004%
过去一年	1.2296%	0.0005%	1.5008%	0.0000%	-0.2712%	0.0005%
过去三年	4.6487%	0.0010%	4.5620%	0.0000%	0.0867%	0.0010%
过去五年	8.9729%	0.0011%	7.7121%	0.0000%	1.2608%	0.0011%
过去七年	14.0561%	0.0013%	10.9627%	0.0000%	3.0934%	0.0013%
过去十年	25.6955%	0.0023%	16.0184%	0.0000%	9.6771%	0.0023%

自基金合同生效起至今	80.1336%	0.0044%	56.8107%	0.0021%	23.3229%	0.0023%

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





§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		
邓舒文女士	本基金的基金经理	2024 年 12 月 13 日	-	12 年	硕士研究生。2013 年 12 月加入银华基金，现任固定收益投资管理部基金经理/基金

					经理助理/投资经理助理（社保、基本养老）。自 2024 年 12 月 13 日起担任银华活钱宝货币市场基金、银华货币市场证券投资基金基金经理，自 2026 年 1 月 13 日起兼任银华惠增利货币市场基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
王树丽女士	本基金的基金经理	2024 年 12 月 26 日	-	12.5 年	硕士学位。2013 年 7 月加入银华基金，历任交易管理部助理交易员、中级交易员、投资管理三部询价研究员、投资管理三部基金经理助理、基金经理，现任固定收益投资管理部中心负责人/基金经理/投资经理（社保、基本养老）/固定收益联席投资总监。自 2017 年 5 月 4 日起担任银华多利宝货币市场基金基金经理，自 2017 年 5 月 4 日至 2020 年 12 月 14 日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 6 月 7 日起兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自 2019 年 1 月 29 日至 2020 年 2 月 5 日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 3 月 14 日至 2020 年 3 月 30 日兼任银华安享短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日至 2025 年 9 月 9 日兼任银华安鑫短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 11 日起兼任银华安颐中短债双月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 3 日起兼任银华季季盈 3 个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2022 年 6 月 8 日起兼任银华中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 3 日起兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理，自 2023 年 11 月 7 日起兼任银华月月享 30 天持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 4 月 10 日起兼任银华安泰债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 12 月 26 日起兼任银华货币市场证券投资基金基金经理，自 2025 年 10 月 31 日起兼任银华双喜增利货币市场基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华货币市场证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人所有投资组合不存在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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度经济运行总体平稳，延续动能向新、结构向优的发展态势，其中，出口和工业生产仍是经济的主要支撑，内需相关的消费、投资表现相对稍弱，美伊局势反复带动三季度 PPI 在高位震荡。货币政策维持适度宽松的取向，央行各项工具灵活搭配，三季度资金利率水平稳定。在此背景下，债市震荡偏强，收益率整体下行。

报告期内，本基金在运作中坚持流动性优先原则，严控信用风险，整体采取偏积极的久期策略和灵活的杠杆策略，并通过各类资产的比价和精细化操作，力求提高组合收益，并持续优化组合结构。

展望四季度，预计经济走势平稳，全年有望实现 4.5%以上的增长目标，其中，外需大概率延续强势表现，随着各类债券发行使用进度加快，重大工程项目尽早开工建设，固定资产投资有望获得支撑，PPI 或仍处于磨顶阶段。货币政策呵护态度延续，资金面预计维持平稳宽松。整体而言，债市或呈震荡走势。

在此背景下，组合将密切关注经济基本面、资金面和机构行为的边际变化，合理摆布久期和

杠杆水平，并积极把握波段交易和资产配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期银华货币 A 基金份额净值收益率为 0.2163%；本报告期银华货币 B 基金份额净值收益率为 0.2795%；业绩比较基准收益率为 0.3781%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金不存在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	27,576,290,157.88	40.89
	其中：债券	27,576,290,157.88	40.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	11,799,313,069.45	17.50
	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	28,055,327,434.20	41.61
4	其他资产	1,417,889.82	0.00
5	合计	67,432,348,551.35	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	2.31	
	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	1,886,071,508.97	2.88
	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

注：本基金本报告期无债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	104

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内投资组合平均剩余期限未有超过 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	25.72	2.88
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	10.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	13.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.43	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	47.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		102.67	2.88

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

注：本报告期内投资组合平均剩余存续期未有超过 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	1,266,812,819.07	1.93
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	102,377,239.82	0.16
5	企业短期融资券	1,878,871,470.39	2.87
6	中期票据	556,097,864.18	0.85
7	同业存单	23,772,130,764.42	36.29
8	其他	-	-
9	合计	27,576,290,157.88	42.10
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）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112612020	26 北京银行 CD020	20,000,000	1,996,845,990.16	3.05
2	112604037	26 中国银行 CD037	17,000,000	1,686,414,512.02	2.57
3	112613021	26 浙商银行 CD021	12,000,000	1,193,730,270.79	1.82
4	112614127	26 江苏银行 CD127	12,000,000	1,189,978,564.36	1.82
5	112691802	26 杭州银行 CD036	10,000,000	998,172,111.75	1.52
6	112615047	26 民生银行 CD047	10,000,000	993,412,654.60	1.52
7	112616080	26 上海银行 CD080	10,000,000	992,759,339.28	1.52
8	112605250	26 建设银行 CD250	10,000,000	991,128,052.16	1.51
9	112613090	26 浙商银行 CD090	10,000,000	989,695,510.68	1.51
10	112603210	26 农业银行 CD210	10,000,000	989,500,091.71	1.51

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	0.0170%
报告期内偏离度的最低值	0.0059%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0117%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本基金本报告期内未有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

注：本基金本报告期内未有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

注：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

本基金所持有的债券采用摊余成本法进行估值，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或折价，在其剩余期限内按实际利率法进行摊销，每日计提收益。

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本期不存在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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	74,229.89
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	1,343,659.93
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,417,889.82

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

本基金本报告期内无需要说明的证券投资决策程序。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	银华货币 A	银华货币 B
报告期期初基金份额总额	66,968,711,081.76	26,083,259.63
报告期期间基金总申购份额	134,704,171,473.85	12,522,493.69
报告期期间基金总赎回份额	136,192,086,175.12	11,408,515.57
报告期期末基金份额总额	65,480,796,380.49	27,197,237.75

注：如有相应情况，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

注：本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§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

注：本基金本报告期内不存在持有基金份额比例达到或者超过 20%的单一投资者的情况。

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

9.1.1 中国证监会核准银华货币市场证券投资基金募集的文件

9.1.2《银华货币市场证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华货币市场证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华货币市场证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 10 月 26 日