南方天天宝货币市场基金 2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司

送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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	南方天天宝货币		
基金主代码	004970		
交易代码	004970		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2017 年 8 月 9 日		
报告期末基金份额总额	7,415,387,452.43 份		
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争为投资人提供稳定的收益。		
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。		
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为货币市场基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
基金管理人	南方基金管理股份有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B	南方天天宝货币 E
下属分级基金的交易代码	004970	004971	020129
报告期末下属分级基金的份额总额	4,579,039,174.37 份	2,835,937,629.80 份	410,648.26 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）		
	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B	南方天天宝货币 E
1.本期已实现收益	10,428,979.16	8,014,543.17	187.45
2.本期利润	10,428,979.16	8,014,543.17	187.45
3.期末基金资产净值	4,579,039,174.37	2,835,937,629.80	410,648.26

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，由于货币市场基金按照实际利率计算账面价值，所以，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；

本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方天天宝货币 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	0.2274%	0.0004%	0.3403%	0.0000%	-0.1129%	0.0004%
过去六个月	0.4643%	0.0003%	0.6769%	0.0000%	-0.2126%	0.0003%
过去一年	0.9795%	0.0003%	1.3617%	0.0000%	-0.3822%	0.0003%
过去三年	4.0701%	0.0011%	4.1599%	0.0000%	-0.0898%	0.0011%
过去五年	8.0019%	0.0012%	7.0318%	0.0000%	0.9701%	0.0012%
过去七年	12.7461%	0.0013%	9.9875%	0.0000%	2.7586%	0.0013%
自基金合同生效起至今	20.7029%	0.0032%	13.2447%	0.0000%	7.4582%	0.0032%

南方天天宝货币 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	0.2859%	0.0003%	0.3403%	0.0000%	-0.0544%	0.0003%

月						
过去六个月	0.5831%	0.0003%	0.6769%	0.0000%	-0.0938%	0.0003%
过去一年	1.2200%	0.0003%	1.3617%	0.0000%	-0.1417%	0.0003%
过去三年	4.8203%	0.0011%	4.1599%	0.0000%	0.6604%	0.0011%
过去五年	9.3039%	0.0012%	7.0318%	0.0000%	2.2721%	0.0012%
过去七年	14.6542%	0.0013%	9.9875%	0.0000%	4.6667%	0.0013%
自基金合同生效起至今	23.3762%	0.0032%	13.2447%	0.0000%	10.1315%	0.0032%

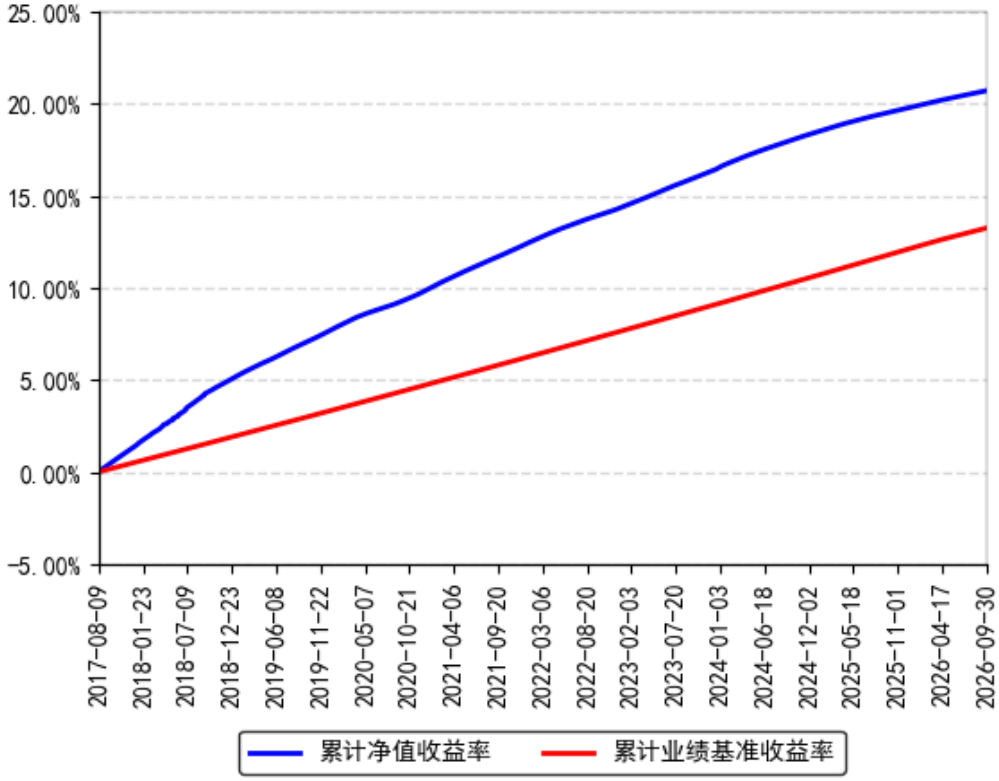
南方天天宝货币 E

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	0.2862%	0.0003%	0.3403%	0.0000%	-0.0541%	0.0003%
过去六个月	0.5820%	0.0003%	0.6769%	0.0000%	-0.0949%	0.0003%
过去一年	1.2165%	0.0003%	1.3617%	0.0000%	-0.1452%	0.0003%
自基金合同生效起至今	4.3915%	0.0009%	3.9234%	0.0000%	0.4681%	0.0009%

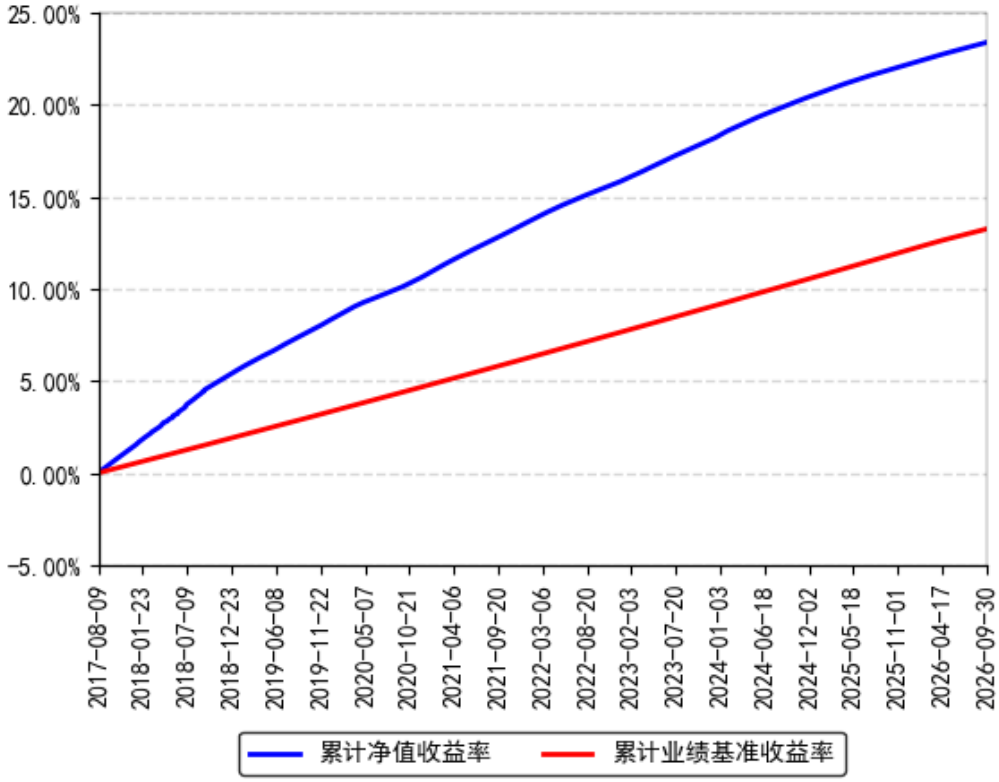
注：本基金收益分配为按日结转份额。

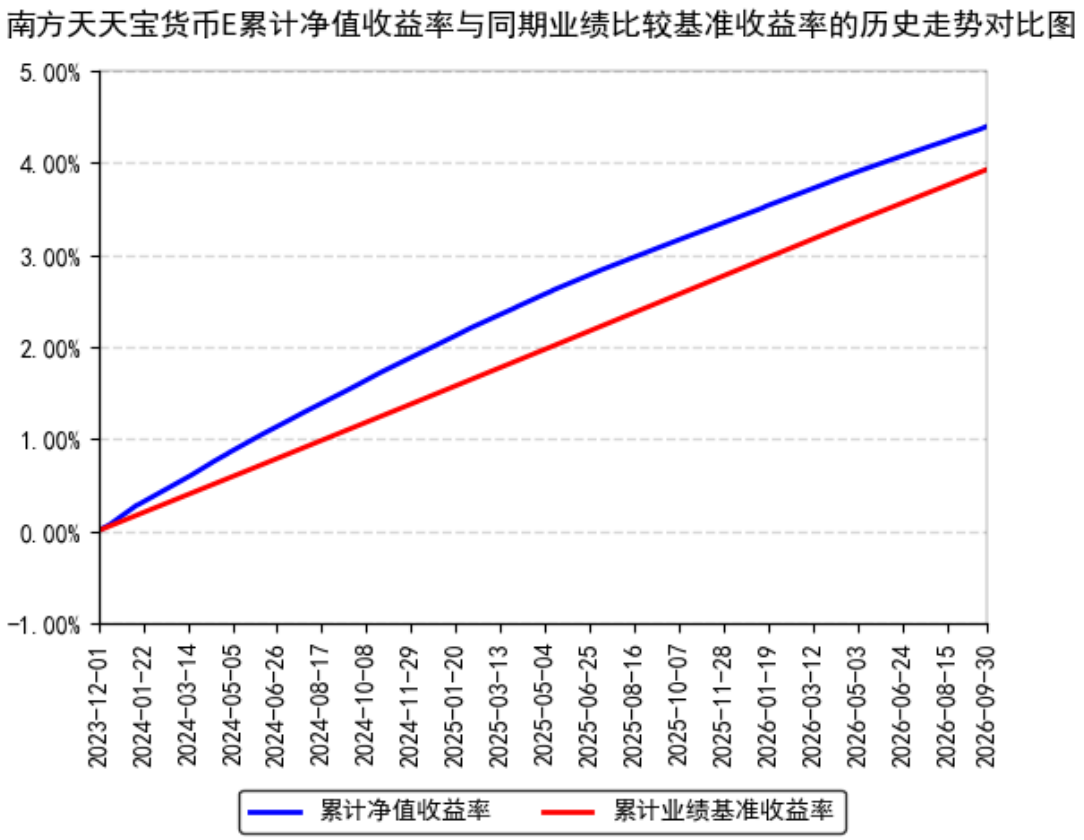
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

南方天天宝货币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



南方天天宝货币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：本基金从 2023 年 11 月 30 日起新增 E 类份额，E 类份额自 2023 年 12 月 1 日起存续。

§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		
蔡奕奕	本基金基金经理	2019 年 5 月 24 日	-	20 年	中国国籍，女，中南大学管理科学与工程专业硕士，具有基金从业资格。曾先后就职于万家基金、银河基金、融通基金，历任交易员、研究员、基金经理助理；2011 年 10 月 13 日至 2015 年 3 月 14 日，任融通易支付货币基金经理；2012 年 3 月 1 日至 2015 年 3 月 14 日，任融通四季添利债券基金经理；2012 年 11 月 6 日至 2015 年 3 月 14 日，任融通岁岁添利债券基金经理；2014 年 8 月 29 日至 2015 年 3 月 14 日，任融通月月添利定开债券基金经理。2015 年 4 月加入南方基金；2016 年 8 月 26 日至 2019 年 5

					月 24 日，任南方日添益基金经理；2017 年 8 月 24 日至 2019 年 10 月 15 日，任南方收益宝基金经理；2016 年 8 月 26 日至 2025 年 3 月 28 日，任南方理财金货币 ETF 基金经理；2016 年 8 月 26 日至今，任南方薪金宝货币基金经理；2016 年 11 月 17 日至今，任南方天天利货币基金经理；2019 年 5 月 24 日至今，任南方天天宝货币基金经理；2022 年 4 月 1 日至今，任南方收益宝货币基金经理；2025 年 8 月 8 日至今，任南方现金增利货币基金经理。
邓文	本基金基金经理	2025 年 3 月 28 日	-	10 年	中国国籍，中山大学区域经济学硕士，具有基金从业资格。2013 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于招商银行，曾任财富产品研发岗。2016 年 3 月加入南方基金，历任交易管理部交易员、现金投资部账户助理；2022 年 10 月 27 日至 2025 年 2 月 28 日，任南方薪金宝货币基金经理助理；2025 年 2 月 28 日至今，任南方薪金宝货币基金经理；2025 年 3 月 28 日至今，任南方收益宝货币、南方天天宝货币基金经理；2026 年 5 月 22 日至今，任南方理财金货币 ETF 基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《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》中关于证券基金从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规的规定及本基金基金合同的约定，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利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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%的交易次数为 8 次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

基本面方面，三季度国内经济延续"稳中趋缓、结构分化"的运行特征，呈现"外需强、生产稳、投资弱、消费缓"的格局。制造业 PMI 在 7 月回落至 49.2%后逐月修复，9 月回升至 50.1%、重返扩张区间；8 月规模以上工业增加值同比增长 5.2%，较上月加快 0.7 个百分点。出口保持高景气，前 8 个月出口同比增长 14.6%，8 月单月以美元计价同比增速达 25%。但内需修复偏慢，1-8 月社会消费品零售总额同比仅增长 1.1%，固定资产投资同比下降 7.2%，房地产和民间投资仍是主要拖累。价格方面，PPI 同比涨幅持续处于 3.5%-3.8%的相对高位，CPI 同比由 7 月的 0.5%温和回升至 8 月的 0.8%，通胀中枢略有抬升。

政策层面，货币政策更强调精准与克制，公开市场 7 天逆回购利率全季维持在 1.4%不变，降准降息均未落地。公开市场操作上，央行呵护流动性的态度明确，7 天逆回购投放规模由 7 月的 4.74 万亿元降至 8-9 月的 1.3 万亿元左右，新增的隔夜逆回购工具在月末、税期等时点频繁使用，三季度累计操作 19 次、投放近 10 万亿元。中长期资金方面，买断式逆回购三季度累计操作 4.9 万亿元、净投放 9000 亿元（其中 7 月净投放 7000 亿元），MLF 净投放 2000 亿元，中期流动性合计净投放约 1.1 万亿元，有效对冲了政府债供给高峰的影响。财政政策的边际变化主要体现在节奏上，三季度国债和地方债发行缴款合计 6.96 万亿元，净融资 3.76 万亿元，较二季度多增约 0.8 万亿元，其中 9 月单月净融资 1.56 万亿元为年内高点；新增专项债在三季度集中提速发行，新型政策性金融工具于 9 月底落地投放超千亿元，财政重心由"筹资"逐步向"支出见效"过渡，对资金面形成阶段性抽水但未改变总体均衡的格局。

市场层面，三季度货币市场运行总体平稳，资金利率中枢较二季度略有抬升并向政策利率收敛，DR001、DR007 均值分别为 1.3847%、1.4053%，较二季度分别上行 8.41Bps、2.82Bps，7 天资金利率基本围绕 1.4%的政策利率窄幅波动，DR007 仅在 7 月末跨月时点短暂触及 1.50%，季末 9 月 30 日则回落至 1.37%，流动性分层总体可控。存单利率波动空间进一步压缩，1 年期 AAA 同业存单到期收益率三季度均值为 1.4770%，较二季度上行 1.83Bps，全季运行区间为 1.46%-1.4875%，波动幅度不足 3Bps，季末收于 1.4688%，与季初基本持平；

3M 期限存单利率季末降至 1.395%，期限利差有所走阔。存单供给方面，三季度同业存单供需基本平衡，存单利率更多跟随资金利率而非供给因素运行。

投资运作上，本基金坚持以流动性管理为核心，在三季度保持稳健运作。基于公开市场 7 天逆回购利率 1.4%是唯一政策利率锚的判断，我们将货币市场工具的定价始终围绕政策利率展开：在资金利率贴近或低于政策利率的时段，保持组合久期中性、控制杠杆水平；在 7 月末跨月、9 月税期及季末等资金利率阶段性上行的时点，积极把握配置机会，适度运用杠杆策略增配同业存单等资产，在确保组合流动性和安全性的前提下增厚组合收益，满足持有人随申随赎的流动性需求。

展望 2026 年四季度，央行将继续综合运用逆回购、买断式逆回购、MLF 及国债买卖等工具保持流动性充裕，在适度宽松的货币政策基调下，货币市场资产收益率预计继续围绕政策利率窄幅震荡；但通胀中枢抬升和海外因素制约了进一步宽松的空间，资金利率难以显著偏离政策利率。财政方面，三季度集中发行的政府债券资金将在四季度集中拨付，财政支出的加快有望对流动性形成补充，年末因素仍会对货币市场利率形成阶段性影响。组合运作仍将以流动性管理为核心，密切关注政策动向和市场变化，适时把握市场机会，合理运用杠杆策略，在确保组合流动性和安全性的前提下，为持有人提供稳健的流动性管理服务。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金 A 份额净值收益率为 0.2274%，同期业绩基准收益率为 0.3403%；本基金 B 份额净值收益率为 0.2859%，同期业绩基准收益率为 0.3403%；本基金 E 份额净值收益率为 0.2862%，同期业绩基准收益率为 0.3403%。

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，本基金未出现连续二十个交易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	3,589,147,961.22	46.32
	其中：债券	3,589,147,961.22	46.32
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-

	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	4,159,403,611.90	53.68
4	其他资产	12,539.77	0.00
5	合计	7,748,564,112.89	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		13.62
	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	330,012,224.94	4.45
	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。

5.2.1 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本基金本报告期内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	116
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	78

5.3.2 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

5.3.3 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	19.78	4.45
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.94	-
2	30 天（含）-60 天	9.51	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）-90 天	17.85	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）-120 天	18.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	1.36	-
5	120 天（含）-397 天（含）	39.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	104.49	4.45

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

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

5.5 报告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（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	69,991,951.66	0.94
	其中：政策性金融债	69,991,951.66	0.94
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,096,030.68	0.54
6	中期票据	100,611,215.47	1.36
7	同业存单	3,378,448,763.41	45.56
8	其他	-	-
9	合计	3,589,147,961.22	48.40
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	170,603,167.13	2.30

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

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112606164	26 交通银行 CD164	5,000,000	495,001,357.27	6.68
2	112604006	26 中国银行 CD006	3,000,000	298,871,749.86	4.03
3	112605224	26 建设银行 CD224	3,000,000	298,593,151.09	4.03

4	112603156	26 农业银行 CD156	3,000,000	297,862,075.65	4.02
5	112508338	25 中信银行 CD338	2,000,000	199,817,507.80	2.69
6	112586228	25 贵阳银行 CD144	2,000,000	199,359,990.87	2.69
7	112697540	26 东莞农村商业银行 CD044	2,000,000	199,314,372.06	2.69
8	112604050	26 中国银行 CD050	2,000,000	199,053,761.24	2.68
9	112690560	26 西安银行 CD005	2,000,000	198,992,436.40	2.68
10	112699613	26 四川银行 CD102	2,000,000	198,879,621.24	2.68

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	0.0300%
报告期内偏离度的最低值	0.0183%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0227%

5.7.1 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金无负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

5.7.2 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本基金无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

本基金按照实际利率计算账面价值，即计价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和折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2 声明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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中信银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；东莞农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局东莞监管分局的处罚；中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、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曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚；中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；四川银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行四川省分行的处罚；中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	12,539.77
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	12,539.77

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	南方天天宝货币 A	南方天天宝货币 B	南方天天宝货币 E
报告期期初基金份额总额	4,655,848,554.19	2,775,757,856.87	52,997.24
报告期期间基金总申购份额	5,250,452,634.36	2,182,171,578.61	381,523.28
报告期期间基金总赎回份额	5,327,262,014.18	2,121,991,805.68	23,872.26
报告期期末基金份额总额	4,579,039,174.37	2,835,937,629.80	410,648.26

§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，基金管理人不存在申购、赎回或买卖本基金的情况。

§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

报告期内单一投资者持有基金份额比例不存在达到或超过 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、《南方天天宝货币市场基金基金合同》；

2、《南方天天宝货币市场基金托管协议》；

3、南方天天宝货币市场基金 2026 年 3 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

9.3 查阅方式

网站：http://www.nffund.com