

湘财天天盈货币市场基金

2026年第2季度报告

2026年06月30日

基金管理人:湘财基金管理有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2026年07月21日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	3
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期债券回购融资情况	8
5.3 基金投资组合平均剩余期限	8
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	9
5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	10
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	10
5.9 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息	11
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	12
§9 备查文件目录	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2026年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	湘财天天盈货币
基金主代码	025781
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2025年10月31日
报告期末基金份额总额	3,216,782,782.77份
投资目标	基于投资者交易结算账户留存资金及其波动特点，在严格控制投资者资产安全性、流动性的前提下，将投资者账户中的闲置资金集中投资于低风险且具有一定收益的投资品种，提高投资者资产收益率，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、存款结构配置；2、存款银行信用配置；3、债券逆回购/正回购投资策略；4、债券投资策略。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的活期存款基准利率。
基金管理人	湘财基金管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

§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04月01日 - 2026年06月30日）
1.本期已实现收益	6,301,077.07
2.本期利润	6,301,077.07
3.期末基金资产净值	3,216,782,782.77

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（不含公允价值变动损益）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损益，由于本基金采用摊余成本法核算，公允价值变动损益为零，故本期已实现收益与本期利润的金额相等；

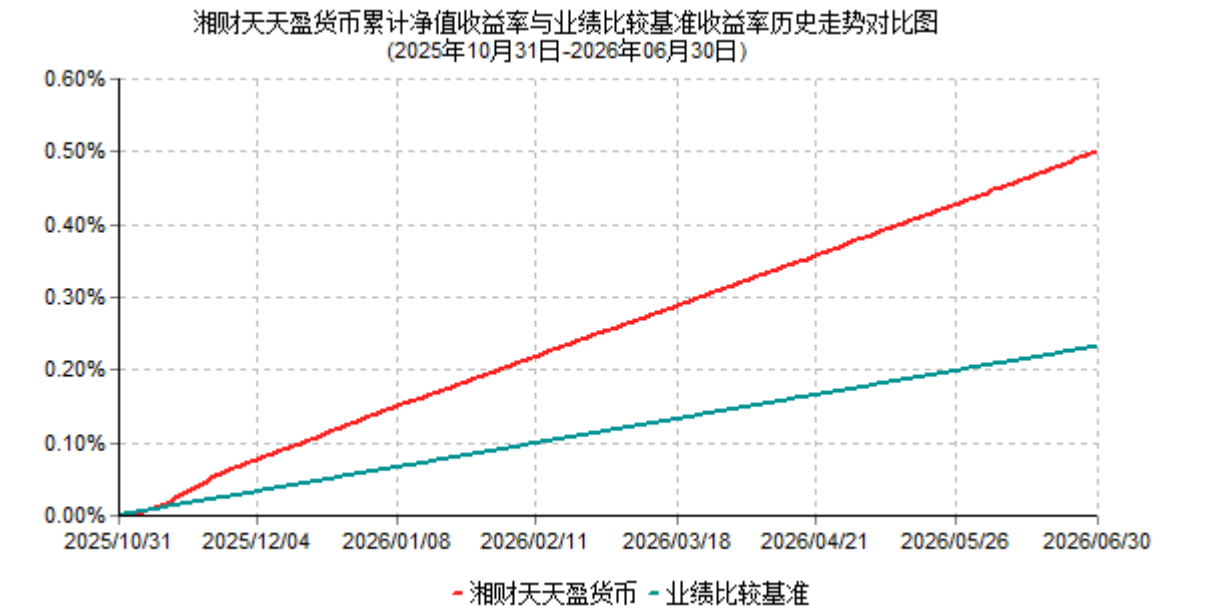
2、所述基金业绩指标不包含持有人认购或交易基金的各项费用（例如：申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后的实际收益水平要低于所列数字。

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

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	0.1853%	0.0008%	0.0871%	0.0000%	0.0982%	0.0008%
过去六个月	0.3657%	0.0006%	0.1735%	0.0000%	0.1922%	0.0006%
自基金合同生效起至今	0.5004%	0.0006%	0.2330%	0.0000%	0.2674%	0.0006%

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



- 1、本基金合同于2025年10月31日生效，截至本报告期末，本基金基金合同生效未满一年。
- 2、本基金自基金合同生效之日起6个月内完成建仓。截至本报告期末，本基金已完成建仓，但本报告期末距建仓结束不满一年。本基金建仓结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
刘勇驿	本基金现任基金经理	2025-10-31	-	10年	刘勇驿先生，投资部总经理，CFA，FRM，金融学硕士。曾任山西证券股份有限公司高级研究员、东吴基金管理有限公司基金经理助理。现任湘财基金管理有限公司投资部总经理、基金经理。

注：1、上述职务指截至报告期末的职务（报告期末仍在任的）或离任前的职务（报告期内离任的）。

2、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指基金经理变更

公告中载明的相应日期；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指基金经理变更公告中载明的相应日期。

3、证券从业的含义遵从行业协会的相关规定，按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，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，不存在违反基金合同和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

公平交易制度和控制方法：根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规的规定，本基金管理人制定了《湘财基金管理有限公司公平交易制度》，建立了贯穿授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，涵盖股票、债券的一级市场申购与二级市场投资业务的公平交易机制。

本基金管理人建立了事前审核、事中监控和事后稽核的控制机制，依靠信息系统与人工相结合的方式，确保公司旗下不同投资组合实现研究成果共享、投资决策独立、集中交易公平执行、交易严密监控以及稽核分析客观独立。

公平交易制度的执行情况：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》和公司内部公平交易相关制度，对不同投资组合同日及临近交易日的反向交易和可能导致不公平交易和利益输送的异常交易进行监控，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内，本基金管理人公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合未出现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。

报告期内，未发现任何可能导致不公平交易和利益输送的交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

从整个二季度而言，利率有所回落，由于短端利率下行相对较多，曲线仍维持偏陡峭的状态；二季度以来，长端利率在同业负债成本监管、金融及实体数据放缓和资金宽松的推动下维持振荡向下的趋势，前期高度关注的期限利差亦有所压缩，相对价值策略有一定表现，但期间通胀担忧、非银加久期较快的问题仍为市场带来了一定波动；短端

利率市场整体偏强，直到过度偏离政策利率后，货币当局明显净回笼，商业银行也明显降低的净融出量，使得利率有所回升，但整体仍处于偏低的位置，同期1年大行存单从1.4附近最多回升到1.5。本基金管理人依然认为在目前环境下，20年和30年与10年的利差依然处于较高水平，期限利差对风险资产的表现、债券供给结构、通胀回归依然保持相当程度的定价，短端利率对降息预期有所消化，但目前整体而言处于合理仍偏低水平。

展望三季度，本基金管理人整体认为在目前海外冲突趋近于尾声、名义增长偏今年高点、政策可能加速落地且定制基金和信用评级整治的环境下，长端利率波动或有所增大，如果政策开始加速落地带动相关数据回升，则利率整体或有所上行；目前领先指标整体表现还在触底且私人部门融资承压仍较多，过度大跌的空间不多，如果跌幅过大则有更确定的参与机会；本基金管理人建议投资者整体还是不要过度追多或追空，做好区间管理或是更优选择。

货币市场方面，本基金管理人认为资金利率整体仍将保持平稳，且目前利率已经从过度偏离政策利率的水平重新回到政策利率附近，短期来看货币当局对目前的利率水平应该是认可的；后续运作方面，本基金管理人目前组合久期适中留有余地，将重点观察货币市场流动性、监管政策变化、银行负债情况变化以及融资增速回升情况，如果资金利率有机会出现上述因素和季节性因素的走高，本组合会充分利用调整机会获取更高收益的资产，以期产品净值能够稳健上涨。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末湘财天天盈货币基金份额净值为1.0000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.1853%，同期业绩比较基准收益率为0.0871%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	2,246,977,752.17	69.78
	其中：债券	2,246,977,752.17	69.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	264,044,065.87	8.20
	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	707,920,003.49	21.99
4	其他资产	1,004,017.36	0.03
5	合计	3,219,945,838.89	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

注：本基金本报告期内无债券回购融资业务。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的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	71
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	43.31	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	22.69	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	4.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

5	120天(含)—397天（含）	27.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.10	-

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

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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	182,146,781.67	5.66
	其中：政策性金融债	182,146,781.67	5.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	241,923,461.12	7.52
6	中期票据	10,212,405.59	0.32
7	同业存单	1,812,695,103.79	56.35
8	其他	-	-
9	合计	2,246,977,752.17	69.85
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	112690155	26徽商银行CD002	1,000,000	99,965,128.86	3.11
2	112599509	25重庆农村商行CD076	1,000,000	99,945,528.56	3.11
3	112610061	26兴业银行CD061	1,000,000	99,920,859.74	3.11
4	112515192	25民生银行CD192	1,000,000	99,816,023.71	3.10

5	112503261	25农业银行CD26 1	1,000,000	99,809,92 9.15	3.10
6	112603123	26农业银行CD12 3	1,000,000	99,789,49 9.22	3.10
7	112610079	26兴业银行CD07 9	1,000,000	99,491,44 0.46	3.09
8	112614065	26江苏银行CD06 5	1,000,000	99,233,98 1.42	3.08
9	112587248	25绍兴银行CD07 6	1,000,000	99,181,10 6.17	3.08
10	112617021	26光大银行CD02 1	1,000,000	99,036,19 4.52	3.08

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	0.0736%
报告期内偏离度的最低值	0.0262%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0517%

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

注：本基金本报告期内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

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

5.9.2 本基金投资前十大证券中，26徽商银行CD002的发行人徽商银行股份有限公司于2025年9月19日因违规经营被中国人民银行安徽省分行罚款，于2025年10月24日、2025年12月5日因违规经营被国家金融监督管理总局安徽监管局罚款；25重庆农村商行CD076的发行人重庆农村商业银行股份有限公司于2025年12月25日因未依法履行职责被国家金融监督管理总局重庆监管局罚款；26兴业银行CD061、26兴业银行CD079的发

行人兴业银行股份有限公司于2025年7月11日因违规经营被中国银行间市场交易商协会自律调查，于2025年12月5日因违规经营被国家金融监督管理总局罚款；25民生银行CD192的发行人中国民生银行股份有限公司于2025年9月12日、2025年10月31日因违规经营被国家金融监督管理总局罚款，于2025年12月31日因违规经营被国家金融监督管理总局宁波监管局罚款；25农业银行CD261、26农业银行CD123的发行人中国农业银行股份有限公司于2025年10月1日因未按期申报税款被国家税务总局北京市海淀区税务局第二税务所责令改正，于2025年10月31日因违规经营被国家金融监督管理总局罚款。

本基金投资决策说明：本基金投研团队基于对上述证券基本面的研究，认为上述事件不会对其经营活动业绩产生重大影响，也不会改变其长期投资价值。本基金管理人对上述证券的投资决策遵循公司的投资决策制度。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	45.85
2	应收证券清算款	1,003,971.51
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,004,017.36

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，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

报告期期初基金份额总额	3,284,001,893.38
报告期期间基金总申购份额	26,461,807,454.09
报告期期间基金总赎回份额	26,529,026,564.70
报告期期末基金份额总额	3,216,782,782.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

无。

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、中国证监会批准本基金设立的文件；
- 2、《湘财天天盈货币市场基金基金合同》；
- 3、《湘财天天盈货币市场基金托管协议》；
- 4、《湘财天天盈货币市场基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内在中国证监会规定媒介上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所，并登载于中国证监会基金电子披露网站和基金管理人网站www.xc-fund.com。

9.3 查阅方式

投资者可登陆中国证监会基金电子披露网站和基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅。

湘财基金管理有限公司

2026年07月21日