

红塔红土人人宝货币市场基金 2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：红塔红土基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 8 月 31 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 24 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 01 月 01 日起至 2026 年 06 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	7
3.3 其他指标	8
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
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	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§7 投资组合报告	35
7.1 期末基金资产组合情况	35
7.2 债券回购融资情况	35
7.3 基金投资组合平均剩余期限	36
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	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	36

7.6 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	37
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	38
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	38
7.9 投资组合报告附注	38
§8 基金份额持有人信息	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	39
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	39
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	40
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情况	40
§9 开放式基金份额变动	40
§10 重大事件揭示	41
10.1 基金份额持有人大会决议	41
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	41
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	41
10.4 基金投资策略的改变	41
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	41
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	41
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	41
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况	42
10.9 其他重大事件	42
§11 影响投资者决策的其他重要信息	43
11.1 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	43
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	44
§12 备查文件目录	44
12.1 备查文件目录	44
12.2 存放地点	44
12.3 查阅方式	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	红塔红土人人宝货币市场基金	
基金简称	红塔红土人人宝货币	
基金主代码	002709	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 6 月 2 日	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,071,906,124.53 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B
下属分级基金的交易代码	002709	002710
报告期末下属分级基金的份额总额	107,314,156.98 份	2,964,591,967.55 份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下，结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析，合理安排组合期限结构，积极选择投资工具，采取主动性的投资策略和精细化的操作手法，发现和捕捉市场的机会，实现基金的投资目标。具体包括短期利率水平预期策略，收益率曲线分析策略，组合剩余期限策略、期限配置策略，类别品种配置策略，资产支持证券投资策略，回购策略，其他金融工具投资策略。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，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。

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		红塔红土基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王园	郭明
	联系电话	0755-33328600	010-66105799
	电子邮箱	htservice@htamc.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		4001-666-916（免长途话费）	95588
传真		0755-33379015	010-66105798
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路	北京市西城区复兴门内大街 55

	1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	号
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心四期 1 栋 2301	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518052	100140
法定代表人	江涛	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.htamc.com.cn
基金中期报告置备地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	红塔红土基金管理有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心四期 1 栋 2301

§ 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(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B
本期已实现收益	209,244.16	8,574,421.97
本期利润	209,244.16	8,574,421.97
本期净值收益率	0.6044%	0.6446%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
期末基金资产净值	107,314,156.98	2,964,591,967.55
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
累计净值收益率	22.8092%	25.7205%

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、本基金收益分配按日结转份额。

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

红塔红土人人宝货币 A

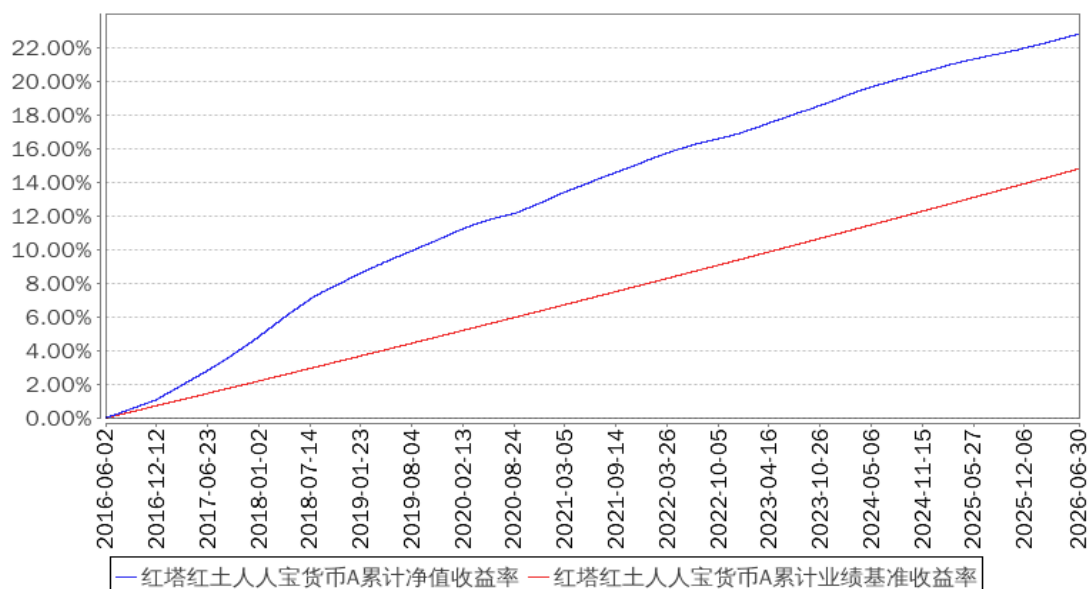
阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	0.3110%	0.0001%	0.3418%	0.0000%	-0.0308%	0.0001%
过去六个月	0.6044%	0.0002%	0.6810%	0.0000%	-0.0766%	0.0002%
过去一年	1.1353%	0.0009%	1.3781%	0.0000%	-0.2428%	0.0009%
过去三年	4.1342%	0.0010%	4.1955%	0.0000%	-0.0613%	0.0010%
过去五年	7.5966%	0.0010%	7.0872%	0.0000%	0.5094%	0.0010%
过去七年	11.9432%	0.0015%	10.0633%	0.0000%	1.8799%	0.0015%
过去十年	22.6107%	0.0025%	14.6768%	0.0000%	7.9339%	0.0025%
自基金合同生效 起至今	22.8092%	0.0024%	14.8016%	0.0000%	8.0076%	0.0024%

红塔红土人人宝货币 B

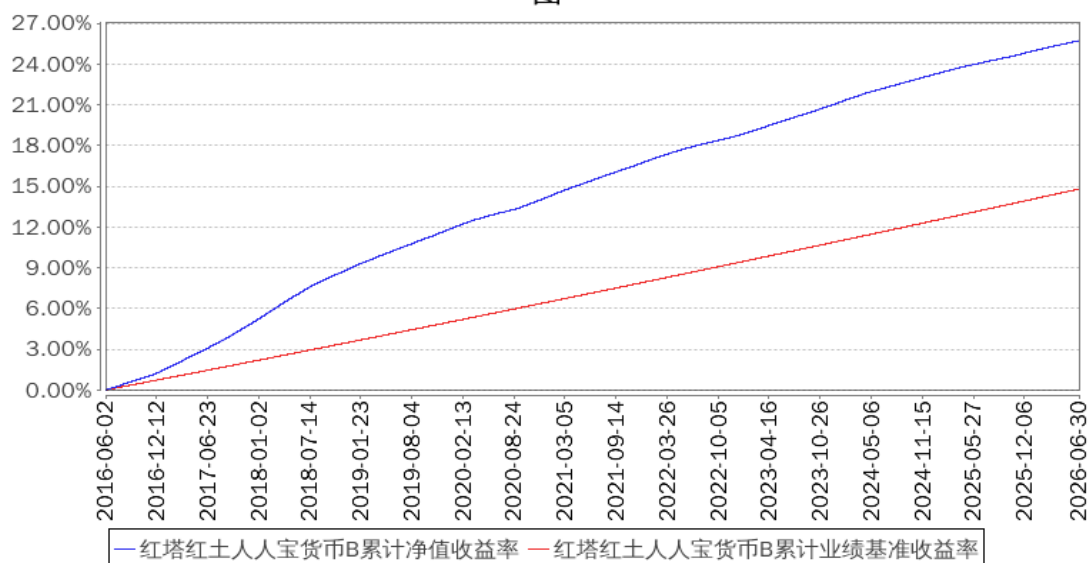
阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①－③	②－④
过去三个月	0.3110%	0.0001%	0.3418%	0.0000%	-0.0308%	0.0001%
过去六个月	0.6446%	0.0002%	0.6810%	0.0000%	-0.0364%	0.0002%
过去一年	1.3003%	0.0009%	1.3781%	0.0000%	-0.0778%	0.0009%
过去三年	4.8076%	0.0010%	4.1955%	0.0000%	0.6121%	0.0010%
过去五年	8.8136%	0.0011%	7.0872%	0.0000%	1.7264%	0.0011%
过去七年	13.7558%	0.0015%	10.0633%	0.0000%	3.6925%	0.0015%
过去十年	25.4942%	0.0025%	14.6768%	0.0000%	10.8174%	0.0025%
自基金合同生效 起至今	25.7205%	0.0025%	14.8016%	0.0000%	10.9189%	0.0025%

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

红塔红土人人宝货币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



红塔红土人人宝货币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



3.3 其他指标

无。

§ 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

本基金管理人为红塔红土基金管理有限公司（简称“公司”），经中国证券监督管理委员会批准，于2012年6月12日正式成立，注册地位于深圳前海，注册资本4.96亿元人民币。其中，红

塔证券股份有限公司出资比例为 59.27%，北京市华远集团有限公司出资比例为 30.24%，深圳市创新投资集团有限公司出资比例为 10.49%。公司业务范围包括公开募集证券投资基金管理、私募资产管理。

作为一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构，公司将坚持价值投资理念，以专业服务回馈社会，坚持把基金持有人利益放在首位，努力实现基金持有人资产增值。同时，重视投资的风险控制，建立起一套全面完善的风险管理体系，以风险预算为基础，合法合规运作为前提，将风险控制贯穿于整个投资运作的全过程，进而实现专业组合投资。

截止至 2026 年 6 月 30 日，公司共有员工 58 人，其中 38 人具有硕士或博士学位；截止 2026 年 6 月 30 日，公司共管理 17 只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
赵耀	基金经理	2020 年 8 月 24 日	-	21 年	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员。现任红塔红土基金管理有限公司副总经理，兼任公募投资部总监，为公司投资决策委员会委员。

注：1、上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从法律法规、行业协会关于从业人员资格管理的相关规定。

2、本基金无基金经理助理。

4.1.3 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

无。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规，以及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内，本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定，未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为，未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易，整体运作合法合规。

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

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理人公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制，公平对待旗下所有投资组合。

报告期内，基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价格未发现异常差异，各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外，同一投资组合禁止同日反向交易，不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，需经严格审批并留痕备查。

报告期内，本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%，本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2026 年上半年，宏观经济整体呈现“一季度开局良好、二季度稳中趋缓、新旧动能 K 型分化”的特征，上半年实际 GDP 同比增长 4.7%。分季度看，一季度实际 GDP 同比增长 5.0%，二季度同比增长 4.3%。2026 年 1 月至 6 月，制造业 PMI 波动回升，6 月制造业 PMI 录得 50.3%，整体保持扩张态势。从主要经济指标看，工业生产保持较快增长，上半年规模以上工业增加值同比增长 5.4%，其中装备制造业和高技术产业增加值分别增长 9.3%和 13.3%，新质生产力维持较快增长；需求侧方面，消费表现仍偏弱，上半年社会消费品零售总额同比增长 1.3%，增速较一季度显著下行；外需方面，受益于全球制造业景气度提升和 AI 产业链需求强劲，上半年出口延续高增态势，以美元计价，上半年我国出口累计同比增长 17.6%，为经济提供有力支撑；投资端来看，上半年固定资产投资同比下降 5.7%，分领域看，基础设施投资同比下降 2.4%，制造业投资同比下降 1.2%，房地产开发投资同比下降 18.0%，地产投资仍是主要拖累项，投资端表现整体弱于预期。此外，价格方面，上半年 CPI 同比上涨 1.0%，PPI 同比上涨 1.5%，通胀水平温和抬升，其中 6 月 PPI 同比涨幅扩大至 4.1%，国际大宗商品价格上涨传导效应显现。总的来看，上半年宏观经济运行整体保

持在合理区间，新质生产力培育壮大，但国内供强需弱矛盾仍突出，新旧动能 K 型分化特征仍显著。

上半年 10 年期国债收益率小幅下行 11bp，1 年期国债收益率下行 22bp，在经济价格指标上行的情况下，宽松的资金面是债券市场收益率下行的主要原因。而在同业存单方面，各期限存单收益率普遍下行，下行幅度在十几个 bp 不等，货币市场基金的资产配置压力较大。

报告期内，本基金整体投资期限适中，资产的流动性较好。下半年，将会选择债券市场供给量大和季末资金面偏紧的时间阶段去配置中短久期的资产。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红塔红土人人宝货币 A 基金份额净值为 1.0000 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.6044%；截至本报告期末红塔红土人人宝货币 B 基金份额净值为 1.0000 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.6446%；同期业绩比较基准收益率为 0.6810%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于债券市场，我们判断下半年市场利率水平会保持在低位，整体波幅不大，货币市场也维持宽松局面。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。本基金管理人设有估值委员会，估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备投资、研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理可参与估值原则和方法的讨论，但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值发生重大变化的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在直接的重大利益冲突。

本基金管理人已与第三方定价服务机构签署服务协议，由其按约定提供相关参考数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期累计分配收益 8,783,666.13 元，利润分配金额、方式等符合相关法规和本基金基金合同的规定。

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

本报告期内，本基金无连续二十个工作日出现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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《货币市场基金信息披露特别规定》及其他有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期内，本基金的管理人——红塔红土基金管理有限公司在红塔红土人人宝货币市场基金的投资运作、每万份基金净收益和 7 日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人依法对红塔红土基金管理有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 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：红塔红土人人宝货币市场基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	1,731,490,149.84	653,788,990.97
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	780,721,792.22	657,718,701.68
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		780,721,792.22	657,718,701.68
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	560,087,997.90	511,672,984.91
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	243,237.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		3,072,299,939.96	1,823,423,915.47
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 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		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		185,959.74	78,755.25
应付托管费		66,414.20	28,126.88
应付销售服务费		13,282.85	13,291.31
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	1,301.61
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.7	128,158.64	100,192.69
负债合计		393,815.43	221,667.74
净资产：			
实收基金	6.4.7.8	3,071,906,124.53	1,823,202,247.73
未分配利润	6.4.7.9	-	-
净资产合计		3,071,906,124.53	1,823,202,247.73
负债和净资产总计		3,072,299,939.96	1,823,423,915.47

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日，红塔红土人人宝货币市场基金 A 类基金份额净值人民币 1.0000 元，A 类基金份额 107,314,156.98 份；B 类基金份额净值人民币 1.0000 元，B 类基金份额 2,964,591,967.55 份；红塔红土人人宝货币市场基金基金份额总额合计为 3,071,906,124.53 份。

6.2 利润表

会计主体：红塔红土人人宝货币市场基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		10,319,623.77	11,952,199.85
1. 利息收入		5,802,731.00	6,787,055.29
其中：存款利息收入	6.4.7.10	2,696,796.69	2,445,555.86
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		3,105,934.31	4,341,499.43
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,516,892.77	5,164,300.12
其中：股票投资收益	6.4.7.11	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.12	4,516,892.77	4,733,077.19
资产支持证券投资	6.4.7.13	-	431,222.93
收益			
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产生的 收益		-	-
其他投资收益		-	-
3. 公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-” 号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-” 号填列）	6.4.7.18	-	844.44
减：二、营业总支出		1,535,957.64	2,582,813.39
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	952,723.34	1,963,515.63
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	340,258.37	327,252.59
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	80,094.93	88,481.67
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		14,360.74	52,322.53

其中：卖出回购金融资产支出		14,360.74	52,322.53
6. 信用减值损失	6.4.7.19	-	-
7. 税金及附加		-	1,812.78
8. 其他费用	6.4.7.20	148,520.26	149,428.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,783,666.13	9,369,386.46
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,783,666.13	9,369,386.46
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		8,783,666.13	9,369,386.46

6.3 净资产变动表

会计主体：红塔红土人人宝货币市场基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	1,823,202,247.73	-	-	1,823,202,247.73
二、本期期初净资产	1,823,202,247.73	-	-	1,823,202,247.73
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	1,248,703,876.80	-	-	1,248,703,876.80
（一）、综合收益总额	-	-	8,783,666.13	8,783,666.13
（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）	1,248,703,876.80	-	-	1,248,703,876.80
其中：1. 基金申购款	6,114,767,757.87	-	-	6,114,767,757.87
2. 基金赎回款	-4,866,063,881.07	-	-	-4,866,063,881.07
（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	-	-	-8,783,666.13	-8,783,666.13

产减少以“-”号填列)				
四、本期期末净资产	3,071,906,124.53	-	-	3,071,906,124.53
项目	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,730,158,544.32	-	-	2,730,158,544.32
二、本期期初净资产	2,730,158,544.32	-	-	2,730,158,544.32
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-1,200,457,911.03	-	-	-1,200,457,911.03
(一)、综合收益总额	-	-	9,369,386.46	9,369,386.46
(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)	-1,200,457,911.03	-	-	-1,200,457,911.03
其中：1. 基金申购款	4,435,114,260.07	-	-	4,435,114,260.07
2. 基金赎回款	-5,635,572,171.10	-	-	-5,635,572,171.10
(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)	-	-	-9,369,386.46	-9,369,386.46
四、本期期末净资产	1,529,700,633.29	-	-	1,529,700,633.29

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：

冯劲松

基金管理人负责人

冯劲松

主管会计工作负责人

凡望

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

红塔红土人人宝货币市场基金(以下简称“本基金”、“红塔红土人人宝货币”)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[2016]757 号文《关于准予红塔红土人人宝货币市场基金注册的批复》准予注册,由红塔红土基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《红塔红土人人宝货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 422,731,348.00 元,业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2016)验字第 61014670_H01 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《红塔红土人人宝货币市场基金基金合同》于 2016 年 6 月 2 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 422,737,903.22 份基金份额,其中认购资金利息折合 6,555.22 份基金份额。本基金的基金管理人为红塔红土基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《红塔红土人人宝货币市场基金基金合同》,本基金根据基金份额持有人持有本基金的份额数量,对基金份额持有人持有的基金份额按照不同的费率计提销售服务费用,因此形成不同的基金份额类别。本基金设 A 类和 B 类两类基金份额,两类基金份额单独设置基金代码,并单独公布每万份基金已实现收益和 7 日年化收益率。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《红塔红土人人宝货币市场基金基金合同》,本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括现金,期限在 1 年以内(含 1 年)的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单,剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券,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。本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求,同时亦按照中国证券投资基金业协会(以下简称“基金业协会”)颁布的《公开募集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》、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

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 2026 年 6 月 30 日的财

务状况以及自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 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的说明

本报告期所采用的会计政策、估计与最近一期年度报告相一致。

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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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》、财税[2016]46 号《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》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、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》、财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2025]4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》、《中华人民共和国增值税法实施条例》、财税[2026]10 号《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

(a) 本基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税。

本基金管理人运用基金买卖债券取得的收入，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，免征增值税；对金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税，对该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。本基金管理人运营本基金提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(b) 对本基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从本基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

(c) 对本基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向本基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。

(d) 对本基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照本基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2026 年 6 月 30 日
活期存款	1,611,043,031.80
等于：本金	1,610,907,726.54
加：应计利息	135,305.26
减：坏账准备	—
定期存款	—
等于：本金	—
加：应计利息	—
减：坏账准备	—
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	—
其他存款	120,447,118.04
等于：本金	120,000,000.00
加：应计利息	447,118.04
减：坏账准备	—
合计	1,731,490,149.84

注：其他存款为协议存款。

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026 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	780,721,792.22	780,736,070.00	14,277.78	0.0005
	合计	780,721,792.22	780,736,070.00	14,277.78	0.0005

资产支持证券	-	-	-	-
合计	780,721,792.22	780,736,070.00	14,277.78	0.0005

注：偏离金额=影子定价—按实际利率计算的账面价值，偏离度=偏离金额/通过按实际利率计算
账面价值确定的基金资产净值。

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

无。

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 2026 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	560,087,997.90	-
合计	560,087,997.90	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

6.4.7.5 债权投资

6.4.7.5.1 债权投资情况

无。

6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

无。

6.4.7.6 其他资产

无。

6.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	29,598.49

其中：交易所市场	-
银行间市场	29,598.49
应付利息	-
预提信息披露费	59,507.37
预提审计费	29,752.78
预提银行间账户维护费	9,300.00
合计	128,158.64

6.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

红塔红土人人宝货币 A

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	48,704,483.72	48,704,483.72
本期申购	238,428,197.55	238,428,197.55
本期赎回（以“-”号填列）	-179,818,524.29	-179,818,524.29
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	107,314,156.98	107,314,156.98

红塔红土人人宝货币 B

项目	本期	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,774,497,764.01	1,774,497,764.01
本期申购	5,876,339,560.32	5,876,339,560.32
本期赎回（以“-”号填列）	-4,686,245,356.78	-4,686,245,356.78
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	2,964,591,967.55	2,964,591,967.55

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份(金)额；赎回含转换出、级别调整出份(金)额。

6.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

红塔红土人人宝货币 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	209,244.16	-	209,244.16
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	-209,244.16	-	-209,244.16
本期末	-	-	-

红塔红土人人宝货币 B

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	8,574,421.97	-	8,574,421.97
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	-8,574,421.97	-	-8,574,421.97
本期末	-	-	-

6.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	2,044,687.62
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	652,109.07
结算备付金利息收入	-
其他	-
合计	2,696,796.69

6.4.7.11 股票投资收益

无。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
债券投资收益——利息收入	4,496,922.11
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	19,970.66
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	4,516,892.77

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年1月1日至2026年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	976,639,614.24
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	976,619,516.83
减：应计利息总额	-
减：交易费用	126.75
买卖债券差价收入	19,970.66

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

无。

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

6.4.7.13.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

无。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

无。

6.4.7.16 股利收益

无。

6.4.7.17 公允价值变动收益

无。

6.4.7.18 其他收入

无。

6.4.7.19 信用减值损失

无。

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
审计费用	29,752.78
信息披露费	59,507.37
证券出借违约金	-
银行费用	40,660.11
银行间账户维护费	18,600.00
合计	148,520.26

6.4.7.21 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

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，本基金无须披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本基金无须披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

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

本报告期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
红塔红土基金管理有限公司（“红塔红土基金公司”）	基金管理人、注册登记机构
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
红塔证券股份有限公司（“红塔证券”）	基金管理人的股东
深圳市红塔资产管理有限公司（“红塔资产”）	基金管理人的子公司

注：以下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

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 债券交易

无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

无。

6.4.10.1.4 权证交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	952,723.34	1,963,515.63
其中：应支付销售机构的客户维护费	168,865.01	248,938.75
应支付基金管理人的净管理费	783,858.33	1,714,576.88

注：截至 2025 年 10 月 12 日止，支付基金管理人红塔红土基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值 0.30%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.30%/当年天数。

自 2025 年 10 月 13 日起，支付基金管理人红塔红土基金公司的基金管理费按前一日基金资产净值 0.14%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×0.14%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	340,258.37	327,252.59

注：支付基金托管人中国工商银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。计算公式为：

日基金托管费=前一日基金资产净值×0.05%/当年天数。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B	合计
红塔红土基金公司	4,273.77	23,060.77	27,334.54
红塔证券	27.71	1,292.18	1,319.89
合计	4,301.48	24,352.95	28,654.43
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 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		
	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B	合计
红塔红土基金公司	8,662.49	30,127.05	38,789.54
红塔证券	213.62	7,741.21	7,954.83
合计	8,876.11	37,868.26	46,744.37

注：于本期及上年度可比期间，截至 2026 年 3 月 1 日止，支付基金销售机构的销售服务费按前一日 A 类基金份额的基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给红塔红土基金公司，再由红塔红土基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费=前一日 A 类基金份额的基金资产净值×0.25%/当年天数。

自 2026 年 3 月 2 日起,支付基金销售机构的销售服务费按前一日 A 类基金份额的基金资产净值 0.01%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给红塔红土基金公司,再由红塔红土基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:

日销售服务费=前一日 A 类基金份额的基金资产净值×0.01%/当年天数。

于本期及上年度可比期间,支付基金销售机构的销售服务费按前一日 B 类基金份额的基金资产净值 0.01%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给红塔红土基金公司,再由红塔红土基金公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为:

日销售服务费=前一日 B 类基金份额的基金资产净值×0.01%/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

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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	
	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B
报告期初持有的基金份额	-	39,746,635.06
报告期间申购/买入总份额	-	42,480,755.87
报告期间因拆分变动份额	-	-
减:报告期间赎回/卖出总份额	-	27,000,000.00
报告期末持有的基金份额	-	55,227,390.93
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	1.80%
项目	上年度可比期间	
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B
报告期初持有的基金份额	-	71,965,162.11
报告期间申购/买入总份额	-	15,434,261.46

报告期间因拆分变动份额	-	-
减：报告期间赎回/卖出总份额	-	25,000,000.00
报告期末持有的基金份额	-	62,399,423.57
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	4.08%

注：1. 申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额。

2. 基金管理人投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

红塔红土人人宝货币 A

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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（%）
红塔资产	2,899,577.57	0.09	-	-

份额单位：份

红塔红土人人宝货币 B

关联方名称	本期末 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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（%）
红塔证券	162,782,004.12	5.30	161,738,825.21	8.87
红塔资产	-	-	42,844,840.72	2.35

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

6.4.10.5 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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		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	当期利息收入
中国工商银行	1,611,043,031.80	2,044,687.62	270,808,678.77	1,173,148.36

注：本基金的活期银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

红塔红土人人宝货币 A				
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
209,244.16	-	-	209,244.16	-
红塔红土人人宝货币 B				
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
8,574,421.97	-	-	8,574,421.97	-

6.4.12 期末（2026 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

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，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。本基金的投资范围为具有良好流动性的货币市场工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具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在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较标准的投资回报。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了由董事会、监事会、管理层和各专业委员会、监察稽核部等职能部门、各业务及业务管理部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立监察及风险控制委员会，负责对公司经营管理和基金运作过程进行合规检查和风险控制评估等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程

中风险防范策略和控制措施等；监察稽核部负责指导各业务及业务管理部门开展风险管理工作，协调其他各部门开展运作风险管理，并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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人，定期存款存放在具有证券投资基金托管资格、基金销售业务资格或合格境外机构投资者托管人资格的银行，因而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主要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；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。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	780,721,792.22	657,718,701.68
合计	780,721,792.22	657,718,701.68

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人于开放期内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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人于开放期内每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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，有效保障基金持有人利益。此外，本基金还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。

于 2026 年 6 月 30 日，除卖出回购金融资产款将在 1 个月以内到期且计息（该利息金额不重大）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。

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在基金运作过程中严格按照《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》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过监控基金平均剩余期限、平均剩余存续期限、高流动资产占比、持仓集中度、投资交易的不活跃品种（企业债或短期融资券），并结合份额持有人集中度变化予以实现。

一般情况下，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，平均剩余存续期限在每个交易日均不得超过 240 天，且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求；当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的 20% 时，本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过 90 天，平均剩余存续期不得超过 180 天；投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产

净值的比例合计不得低于 20%；当本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计超过基金总份额的 50% 时，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 60 天，平均剩余存续期在每个交易日均不得超过 120 天；投资组合中现金、国债、中央银行票据、政策性金融债券以及 5 个交易日内到期的其他金融工具占基金资产净值的比例合计不得低于 30%。于本期末，本基金前 10 名份额持有人的持有份额合计占基金总份额的比例为 80.01%，本基金投资组合的平均剩余期限为 36 天，平均剩余存续期为 36 天。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他货币市场基金投资同一商业银行的银行存款及其发行的同业存单与债券不得超过该商业银行最近一个季度末净资产的 10%。

本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 10%。于本期末，本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计未超过基金资产净值的 10%。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

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未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人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 2026 年 6 月 30 日	6 个月以内	6 个月-1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
货币资金	1, 701, 459, 383. 26	30, 030, 766. 58	-	-	1, 731, 490, 149. 84
交易性金融资产	771, 816, 994. 23	8, 904, 797. 99	-	-	780, 721, 792. 22
买入返售金融资产	560, 087, 997. 90	-	-	-	560, 087, 997. 90
资产总计	3, 033, 364, 375. 39	38, 935, 564. 57	-	-	3, 072, 299, 939. 96
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	185, 959. 74	185, 959. 74
应付托管费	-	-	-	66, 414. 20	66, 414. 20
应付销售服务费	-	-	-	13, 282. 85	13, 282. 85
其他负债	-	-	-	128, 158. 64	128, 158. 64
负债总计	-	-	-	393, 815. 43	393, 815. 43
利率敏感度缺口	3, 033, 364, 375. 39	38, 935, 564. 57	-	-393, 815. 43	3, 071, 906, 124. 53
上年度末 2025 年 12 月 31 日	6 个月以内	6 个月 -1 年	1-5 年	不计息	合计
资产					
货币资金	653, 788, 990. 97	-	-	-	653, 788, 990. 97
交易性金融资产	649, 390, 057. 11	8, 328, 644. 57	-	-	657, 718, 701. 68
买入返售金融资产	511, 672, 984. 91	-	-	-	511, 672, 984. 91
应收申购款	-	-	-	243, 237. 91	243, 237. 91
资产总计	1, 814, 852, 032. 99	8, 328, 644. 57	-	243, 237. 91	1, 823, 423, 915. 47
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	78, 755. 25	78, 755. 25
应付托管费	-	-	-	28, 126. 88	28, 126. 88
应付销售服务费	-	-	-	13, 291. 31	13, 291. 31
应交税费	-	-	-	1, 301. 61	1, 301. 61
其他负债	-	-	-	100, 192. 69	100, 192. 69
负债总计	-	-	-	221, 667. 74	221, 667. 74
利率敏感度缺口	1, 814, 852, 032. 99	8, 328, 644. 57	-	21, 570. 17	1, 823, 202, 247. 73

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	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。		
	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）	
		本期末（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）

分析	1、市场利率上升 25 个基准点	-494, 756. 54	-218, 188. 57
	2、市场利率下降 25 个基准点	465, 490. 93	218, 410. 84

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 其他价格风险敞口

无。

6. 4. 13. 4. 3. 2 其他价格风险的敏感性分析

本基金主要投资于同业存单、银行协议存款、银行间及交易所回购等固定收益品种，且以摊余成本法进行计价，因此无重大其他价格风险。

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

- 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到的输入值；
- 第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	-	-
第二层次	780, 721, 792. 22	657, 718, 701. 68

第三层次	-	-
合计	780,721,792.22	657,718,701.68

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

于本报告期间，本基金无公允价值所属层次间的重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无非持续的以公允价值计量的金融工具 (2025 年 12 月 31 日：无)。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

于 2026 年 6 月 30 日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项 (2025 年 12 月 31 日：无)。

§ 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	780,721,792.22	25.41
	其中：债券	780,721,792.22	25.41
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	560,087,997.90	18.23
	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	1,731,490,149.84	56.36
4	其他各项资产	-	-
5	合计	3,072,299,939.96	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	0.24	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值

			的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

在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%。

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	27
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

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，本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	76.61	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	2.52	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	7.88	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.89	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	11.08	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		99.99	-

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

本报告期内，本货币市场基金投资组合平均剩余存续期限未超过 240 天。

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	780,721,792.22	25.41
8	其他	-	-
9	合计	780,721,792.22	25.41
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

7.6 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	112616025	26 上海银行 CD025	500,000	49,861,561.38	1.62
2	112695376	26 宁波银行 CD145	500,000	49,741,753.59	1.62
3	112603108	26 农业银行 CD108	500,000	49,729,564.96	1.62
4	112690320	26 杭州银行 CD008	300,000	29,983,894.26	0.98
5	112694352	26 深圳前海微众银行 CD035	300,000	29,982,285.07	0.98
6	112693277	26 成都银行 CD047	300,000	29,899,363.06	0.97
7	112693285	26 天津银行 CD043	300,000	29,898,699.87	0.97
7	112693313	26 河北银行 CD010	300,000	29,898,699.87	0.97
7	112693315	26 郑州银行 CD039	300,000	29,898,699.87	0.97
8	112619134	26 恒丰银行 CD134	300,000	29,850,500.56	0.97
9	112621149	26 渤海银行 CD149	300,000	29,849,438.56	0.97
10	112695457	26 杭州银行 CD091	300,000	29,842,774.42	0.97

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	0.0125%
报告期内偏离度的最低值	-0.0059%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0052%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

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

无。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价，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，在其剩余存续期内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值为 1.0000 元。

7.9.2 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

26 上海银行 CD025（代码：112616025）发行主体上海银行股份有限公司如下违法违规事实于 2025 年 8 月 1 日受到中国人民银行警告，没收违法所得 46.95195 万元，罚款 2874.8 万元的处罚：

（一）违反账户管理规定；（二）违反清算管理规定；（三）违反反假货币业务管理规定等，共计 8 条违规行为。

26 农业银行 CD108（代码：112603108）发行主体中国农业银行股份有限公司因相关产品销售、服务收费不合规，信贷资金流向管理不审慎等违规事项，于 2025 年 10 月 31 日受到国家金融监督管理总局罚款 2720 万元的处罚。

26 恒丰银行 CD134（代码：112619134）发行主体恒丰银行股份有限公司的如下违法违规事实于 2025 年 9 月 12 日因相关贷款、票据、理财等业务管理不审慎，监管数据报送不合规等违规行为，受到国家金融监督管理总局罚款 6150 万元的处罚。

基金的基金经理根据基金合同和公司投资管理制度，在投资授权范围内，经正常投资决策程序进行了投资，符合相关法律法规和公司投资管理制度。

除 26 上海银行 CD025（代码：112616025）、26 农业银行 CD108（代码：112603108）、26 恒丰银行 CD134（代码：112619134），本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期未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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

无。

7.9.4 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。

§ 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（%）
红塔红土人人宝货币 A	2,645	40,572.46	102,356,242.93	95.38	4,957,914.05	4.62
红塔红土人人宝货币 B	42	70,585,523.04	2,964,591,967.55	100.00	0.00	0.00
合计	2,687	1,143,247.53	3,066,948,210.48	99.84	4,957,914.05	0.16

注：1、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）；

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

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	600,000,000.00	19.53
2	其他机构	401,591,027.76	13.07
3	券商类机构	300,035,192.34	9.77
4	券商类机构	220,000,000.00	7.16
5	银行类机构	200,974,165.76	6.54
6	券商类机构	162,782,004.12	5.30
7	券商类机构	100,324,593.10	3.27

8	银行类机构	100,310,959.93	3.27
9	券商类机构	90,464,430.00	2.94
10	券商类机构	80,000,000.00	2.60

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	红塔红土人人宝货币 A	720,207.62	0.6711
	红塔红土人人宝货币 B	0.00	0.0000
	合计	720,207.62	0.0234

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	红塔红土人人宝货币 A	10~50
	红塔红土人人宝货币 B	0
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	红塔红土人人宝货币 A	10~50
	红塔红土人人宝货币 B	0
	合计	10~50

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	红塔红土人人宝货币 A	红塔红土人人宝货币 B
基金合同生效日 （2016 年 6 月 2 日） 基金份额总额	5,732,141.46	417,048,410.28
本报告期期初基金份额总额	48,704,483.72	1,774,497,764.01
本报告期基金总申购份额	238,428,197.55	5,876,339,560.32
减：本报告期基金总赎回份额	179,818,524.29	4,686,245,356.78
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	107,314,156.98	2,964,591,967.55

注：申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

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，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产的诉讼事项。

本报告期，无基金托管业务需要承担民事或刑事责任的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金管理人相关从业人员无受稽查或处罚等情况。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无重大受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无重大受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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	

			(%)		(%)	
广发证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金管理人在租用证券公司交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券公司的注册资本、研究水平、财务状况、合规风控能力、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部和投资部门对证券公司进行考评并提出交易单元租用及更换方案。

10.7.2 基金租用或者通过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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例 (%)	成交金额	占当期债券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 (%)
广发证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内未存在偏离度绝对值超过 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	红塔红土基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 1 月 23 日
2	红塔红土人人宝货币市场基金 2025 年第 4 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 1 月 23 日
3	红塔红土基金管理有限公司旗下基金产品风险等级划分结果（2025 年下半年）	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 1 月 23 日
4	红塔红土基金管理有限公司关于开展红塔红土人人宝货币市场基金 A 类基金份额销售服务费优惠活动的公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 2 日
5	红塔红土基金管理有限公司旗下公募	中国证监会指定报刊及	2026 年 3 月 28 日

	基金通过证券公司交易及佣金支付情况（2025 年度）	网站	
6	红塔红土基金管理有限公司旗下基金 2025 年度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 30 日
7	红塔红土人人宝货币市场基金 2025 年度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 3 月 30 日
8	红塔红土人人宝货币市场基金招募说明书及产品资料概要更新的提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 10 日
9	红塔红土人人宝货币市场基金更新招募说明书（2026 年 1 号）	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 10 日
10	红塔红土人人宝货币市场基金（红塔红土人人宝货币 A 份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 10 日
11	红塔红土人人宝货币市场基金（红塔红土人人宝货币 B 份额）基金产品资料概要更新	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 10 日
12	红塔红土基金管理有限公司旗下基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 22 日
13	红塔红土人人宝货币市场基金 2026 年第 1 季度报告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 4 月 22 日
14	红塔红土人人宝货币市场基金恢复大额申购（转换转入、定期定额投资）公告	中国证监会指定报刊及网站	2026 年 5 月 28 日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比（%）
机构	1	20260127-20260204	161,738,825.21	1,043,178.91	0.00	162,782,004.12	5.30
	2	20260107-20260210	200,041,314.30	301,549,713.46	100,000,000.00	401,591,027.76	13.07
产品特有风险							
1、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。							
2、流动性风险 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。							
3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，							

力争实现投资目标。

4、基金净值大幅波动的风险

因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

5、持有人大会投票权集中的风险

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

6、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、红塔红土人人宝货币市场基金基金合同；
- 3、红塔红土人人宝货币市场基金托管协议；
- 4、红塔红土人人宝货币市场基金招募说明书；
- 5、报告期内披露的各项公告。

12.2 存放地点

广东省深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路 399 号前海嘉里商务中心四期 1 栋 2301

12.3 查阅方式

投资者可通过基金管理人网站，或在营业期间到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件。

在支付工本费后，投资者可取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

客服热线：4001-666-916（免长途话费）

公司网址：www.htamc.com.cn

红塔红土基金管理有限公司

2026 年 8 月 31 日