兴银现金增利货币市场基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:兴银基金管理有限责任公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期: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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月26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2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴银现金增利
基金主代码	001937
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 11 月 02 日
报告期末基金份额总额	28,661,624,995.33 份
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将在深入研究国内外的宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上，分析和判断利率走势与收益率曲线变化趋势，并综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征，对基金资产组合进行积极管理。
业绩比较基准	人民币活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	兴银基金管理有限责任公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	96,004,045.59
2.本期利润	96,004,045.59
3.期末基金资产净值	28,661,624,995.33

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、本基金收益分配按日结转份额。

3.2 基金净值表现

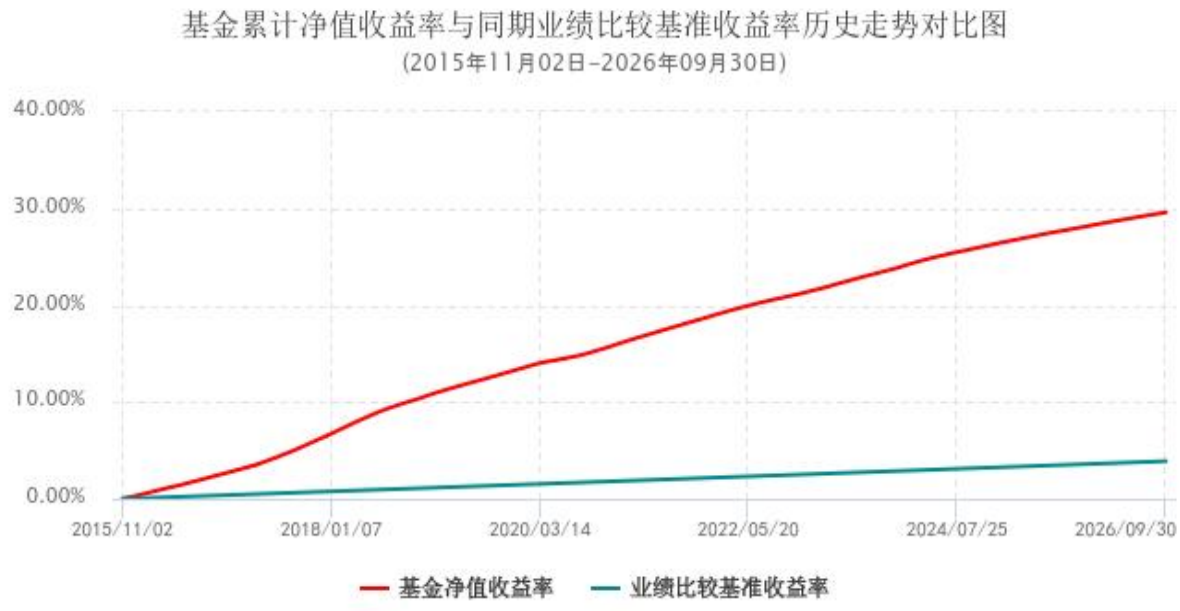
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.3172%	0.0003%	0.0881%	0.0000%	0.2291%	0.0003%
过去六个月	0.6492%	0.0003%	0.1753%	0.0000%	0.4739%	0.0003%
过去一年	1.3600%	0.0004%	0.3500%	0.0000%	1.0100%	0.0004%
过去三年	5.0502%	0.0010%	1.0546%	0.0000%	3.9956%	0.0010%
过去五年	9.6609%	0.0011%	1.7633%	0.0000%	7.8976%	0.0011%
过去七年	14.9464%	0.0013%	2.4778%	0.0000%	12.4686%	0.0013%
过去十年	26.7673%	0.0023%	3.5576%	0.0000%	23.2097%	0.0023%
自基金合同生效起至今	29.5947%	0.0022%	3.8892%	0.0000%	25.7055%	0.0022%

注：1、本基金成立于 2015 年 11 月 2 日；

2、比较基准=活期存款利率（税后），按“365 天/年”计算。

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



注：1、本基金成立于 2015 年 11 月 2 日；

2、比较基准=活期存款利率（税后），按“365 天/年”计算。

§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		
黄昭人	本基金的基金经理	2023-12-13	-	9 年	硕士研究生，具有基金从业资格。历任美国 GoHealth 保险公司数据分析员、兴业银行股份有限公司总行运营管理部资金业务会计、总行计划财务部资金管理处交易员。2023 年 8 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任固定收益部基金经理。
张璐	本基金的基金经理	2024-05-21	-	13 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA），具有基金从业资格。历任恒生银行(中国)有限公司管理培训生、西南证券股份有限公司交易员、华

					融证券股份有限公司投资经理、平安银行股份有限公司投资经理、平安理财有限责任公司投资经理、上银理财有限责任公司投资经理、主管。2024 年 2 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任固定收益部基金经理。
范泰奇	本基金的基金经理、公司固定收益部副总经理	2024-12-20	2026-09-11	13 年	博士研究生，具有基金从业资格。历任方正证券资产管理北京分公司债券研究员，英大基金管理有限公司专户投资部债券投资经理，易鑫安资产管理有限公司固定收益投资经理，2016 年 11 月加入兴银基金管理有限责任公司，现任固定收益部副总经理、基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

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。

4.1.1 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

注：无。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人制定了异常交易监控管理的制度，并根据法律法规及监管规定结合实践予以修订完善。本报告期内，未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾三季度，货币市场整体延续合理充裕格局，资金利率围绕政策利率运行，季末、税期等时点虽有阶段性波动，但幅度总体可控。短端资产在资金面总体稳定的背景下表现中性，同业存单、存款、短融等品种收益率随资金面和供需变化小幅波动；长端利率债则受基本面未出现明显超预期改善、货币环境偏松以及配置需求持续支撑，整体震荡走强，收益率曲线逐步走平。

展望四季度，债市大概率仍将处于震荡略偏强的区间运行中，但利率继续明显下探的空间可能受限。首先，基本面仍未脱离“内外需分化较大、信用修复不足”的框架，地产、消费和传统投资链条的改善过程依然缓慢，因此宏观层面对债市仍有支撑。其次，货币政策预计仍将保持适度宽松，市场流动性有望继续维持合理充裕，但在当前外需韧性的环境下，降息的必要性和急迫性均有所下降。

产品在三季度积极进行杠杆息差交易、波段交易等操作，在保障流动性基础上尽可能地提升组合收益，并成功抓住多种策略机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，兴银现金增利基金份额净值为 1.0000 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 0.3172%，同期业绩比较基准收益率为 0.0881%。

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	17,931,240,324.58	57.10
	其中:债券	17,862,805,417.24	56.89
	资产支持证券	68,434,907.34	0.22
2	买入返售金融资产	1,538,093,546.06	4.90
	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	11,931,440,460.23	38.00

4	其他资产	-	-
5	合计	31,400,774,330.87	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	-	10.19
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	2,732,101,541.27	9.53
	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基金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：本基金本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	71

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	26.26	9.53
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	16.54	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	24.11	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	16.73	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)—397 天（含）	25.91	-
	其中：剩余存续期超过 397	-	-

	天的浮动利率债		
合计		109.55	9.53

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存续期未出现超过 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	694,996,583.25	2.42
	其中：政策性金融债	694,996,583.25	2.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	923,610,818.24	3.22
6	中期票据	356,622,025.65	1.24
7	同业存单	15,887,575,990.10	55.43
8	其他	-	-
9	合计	17,862,805,417.24	62.32
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	112610122	26 兴业银行 CD122	15,000,000	1,493,903,459.44	5.21
2	112610079	26 兴业银行 CD079	11,000,000	1,098,272,022.76	3.83
3	112680159	26 宁波银行 CD252	10,000,000	993,918,985.93	3.47
4	112697215	26 徽商银行 CD127	8,000,000	797,500,107.91	2.78
5	112605068	26 建设银行 CD068	5,000,000	499,723,015.57	1.74
6	112695239	26 宁波银行 CD141	5,000,000	499,211,755.20	1.74
7	112691527	26 徽商银行 CD026	5,000,000	499,148,374.97	1.74
8	112603128	26 农业银行 CD128	5,000,000	498,896,476.68	1.74
9	112615108	26 民生银行	5,000,000	498,683,120.09	1.74

		CD108			
10	112696904	26 宁波银行 CD203	5,000,000	498,625,713.53	1.74

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	0.0133%
报告期内偏离度的最低值	0.0041%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0084%

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：本基金本报告期内未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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	501229	26 远东 9A1	660,000	66,024,606.25	0.23
2	267495	安驰 8A1	500,000	2,410,301.09	0.01

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用“摊余成本法”计价，即估值对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司在编制日前一年内受到监管部门处罚。本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券发行主体未出现本期被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

注：无。

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	30,421,212,819.40
报告期期间基金总申购份额	102,193,886,186.02
报告期期间基金总赎回份额	103,953,474,010.09
报告期期末基金份额总额	28,661,624,995.33

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2026-07-29	25,000,000.00	25,000,000.00	0
2	赎回	2026-08-18	-25,000,000.00	-25,000,000.00	0
3	赎回	2026-08-27	-7,081,145.95	-7,081,145.95	0
4	红利再投	2026-09-30	31,303.78	31,303.78	0
合计			-7,049,842.17	-7,049,842.17	

§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：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未出现超过 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. 中国证监会准予基金募集注册的文件
2.《兴银现金增利货币市场基金基金合同》
3.《兴银现金增利货币市场基金招募说明书》
4.《兴银现金增利货币市场基金托管协议》
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照
6. 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告
7. 中国证监会规定的其他备查文件

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问，可拨打客服电话（40000-96326）咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

二〇二六年十月二十七日