摩根货币市场基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	摩根货币
基金主代码	370010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 4 月 13 日
报告期末基金份额总额	79,532,645,562.47 份
投资目标	通过合理的资产选择，在有效控制投资风险和保持较高流动性的前提下，为投资者提供资金的流动性储备，进一步优化现金管理，并力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金投资管理将充分运用收益率策略与估值策略相结合的方法，对各类可投资资产进行合理的配置和选择。投资策略首先审慎考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征，在风险与收益的配比中，力求将各类风险降到最低，并在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。 利率预期策略：市场利率因应景气循环、季节因素或货币政策变动而产生波动，本基金将首先根据对国内外经济形势的预测，分析市场投资环境的变化趋势，重点关注利率趋势变化；其次，在判断利率变动趋势时，我们将重点考虑货币供给的预期效应(Money-supply Expectations Effect)、通货膨胀与费雪效应(Fisher Effect)以及资金流量变化(Flow of Funds)等，全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、债券市场政策趋势、物价水平变化趋势等因素，对利率走势形成合理预期，从而做出各类资产配置的

	决策。 估值策略：建立不同品种的收益率曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，确定价格中枢的变动趋势。根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合，合理选择不同市场中有投资价值的券种，并根据投资环境的变化相机调整。 久期管理：久期作为衡量债券利率风险的指标，反映了债券价格对收益率变动的敏感度。本基金努力把握久期与债券价格波动之间的量化关系，根据未来利率变化预期，以久期和收益率变化评估为核心。通过久期管理，合理配置投资品种。在预期利率下降时适度加大久期，在预期利率上升时适度缩小久期。 流动性管理：由于货币市场基金要保持高流动性的特性，本基金会紧密关注申购/赎回现金流情况、季节性资金流动、日历效应等，建立组合流动性预警指标，实现对基金资产的结构化管理，并结合持续性投资的方法，将回购/债券到期日进行均衡等量配置，以确保基金资产的整体变现能力。 随着国内货币市场的进一步发展，以及今后相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时，本基金将予以深入分析并加以审慎评估，在符合本基金投资目标的前提下适时调整本基金投资对象。		
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为同期七天通知存款利率（税后）。		
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。 根据 2017 年 7 月 1 日施行的《证券期货投资者适当性管理办法》，基金管理人和相关销售机构已对本基金重新进行风险评级，风险评级行为不改变本基金的实质性风险收益特征，但由于风险等级分类标准的变化，本基金的风险等级表述可能有相应变化，具体风险评级结果应以基金管理人和销售机构提供的评级结果为准。		
基金管理人	摩根基金管理（中国）有限公司		
基金托管人	中国建设银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	摩根货币 A	摩根货币 B	摩根货币 D
下属分级基金的交易代码	370010	370010	024283
报告期末下属分级基金的份额总额	68,987,423.44 份	79,463,647,501.32 份	10,637.71 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）		
	摩根货币 A	摩根货币 B	摩根货币 D
1.本期已实现收益	154,501.38	227,751,057.10	24.22
2.本期利润	154,501.38	227,751,057.10	24.22
3.期末基金资产净值	68,987,423.44	79,463,647,501.32	10,637.71

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。上述基金业绩指标不包括交易基金的各项费用（例如基金转换费等），计入费用后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

摩根货币 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	0.2168%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.1235%	0.0005%
过去六个月	0.4312%	0.0004%	0.6768%	0.0000%	-0.2456%	0.0004%
过去一年	0.9130%	0.0004%	1.3500%	0.0000%	-0.4370%	0.0004%
过去三年	3.6973%	0.0009%	4.0500%	0.0000%	-0.3527%	0.0009%
过去五年	7.0960%	0.0011%	6.7500%	0.0000%	0.3460%	0.0011%
过去七年	11.1666%	0.0012%	9.4500%	0.0000%	1.7166%	0.0012%
过去十年	20.9987%	0.0022%	13.4991%	0.0000%	7.4996%	0.0022%
自基金合同生效起至今	57.4432%	0.0031%	31.9102%	0.0011%	25.5330%	0.0020%

摩根货币 B

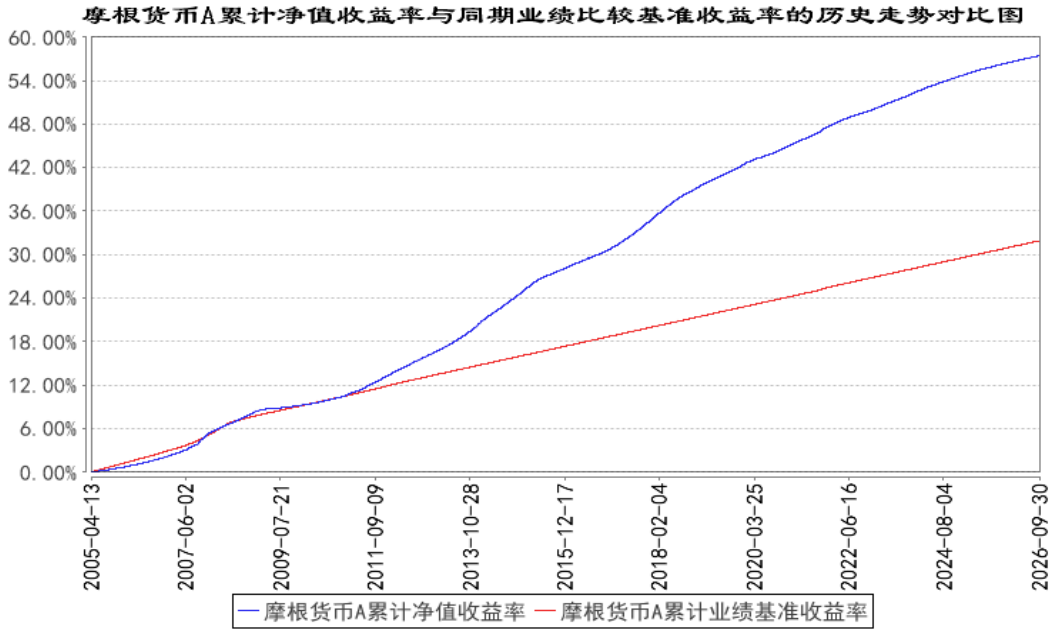
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2775%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.0628%	0.0005%
过去六个月	0.5520%	0.0004%	0.6768%	0.0000%	-0.1248%	0.0004%
过去一年	1.1552%	0.0004%	1.3500%	0.0000%	-0.1948%	0.0004%
过去三年	4.4463%	0.0009%	4.0500%	0.0000%	0.3963%	0.0009%
过去五年	8.3880%	0.0010%	6.7500%	0.0000%	1.6380%	0.0010%
过去七年	13.0485%	0.0012%	9.4500%	0.0000%	3.5985%	0.0012%
过去十年	23.9344%	0.0022%	13.4991%	0.0000%	10.4353%	0.0022%
自基金合同生效起至今	65.7565%	0.0031%	31.9102%	0.0011%	33.8463%	0.0020%

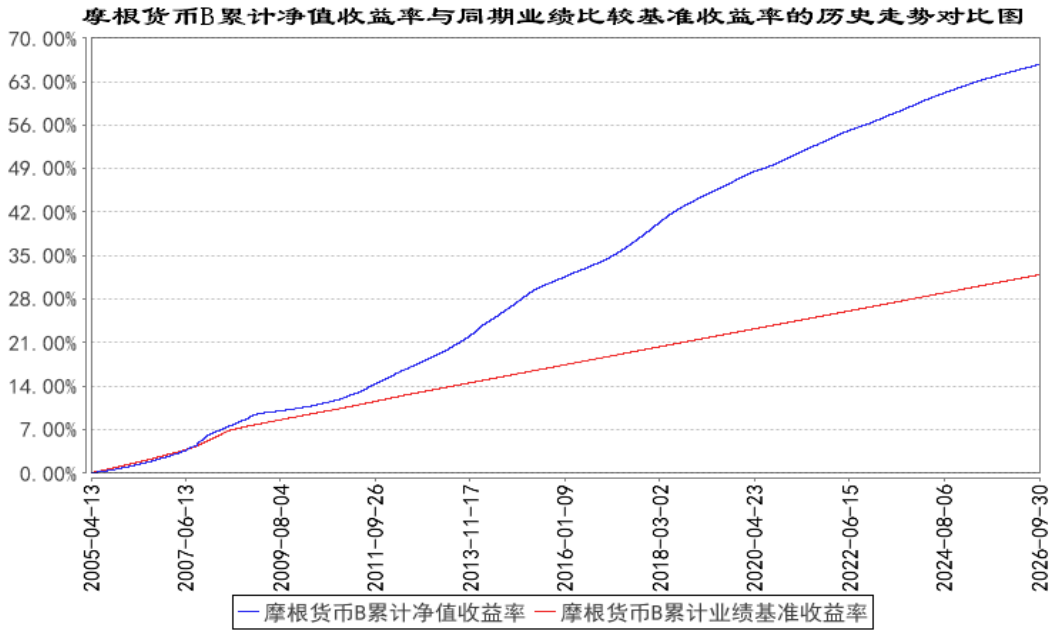
摩根货币 D

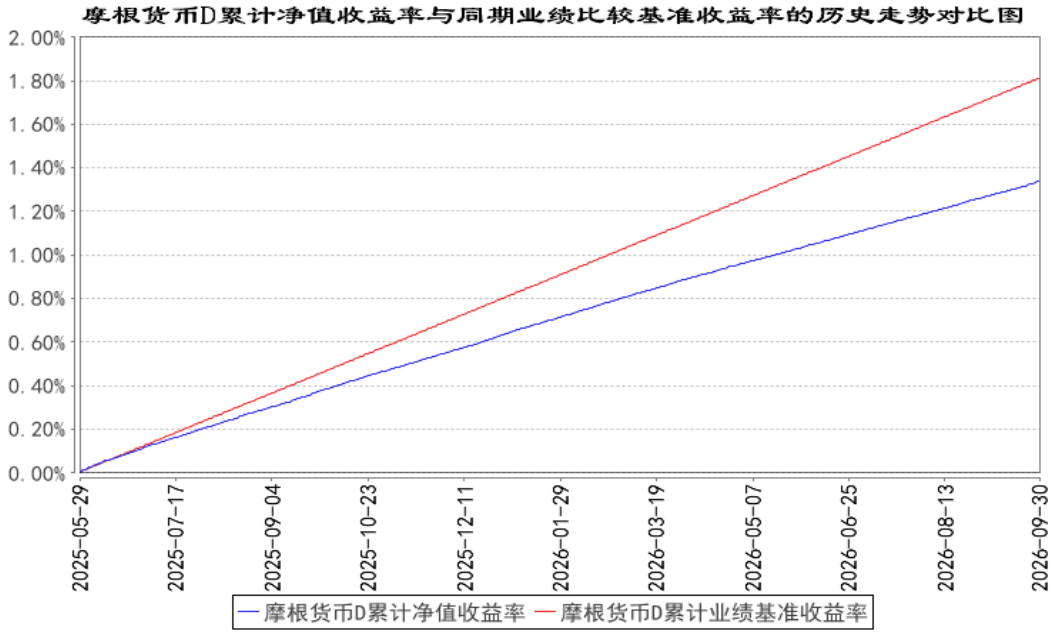
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.2281%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.1122%	0.0005%
过去六个月	0.4527%	0.0004%	0.6768%	0.0000%	-0.2241%	0.0004%
过去一年	0.9553%	0.0004%	1.3500%	0.0000%	-0.3947%	0.0004%
自基金合同生效起至今	1.3386%	0.0005%	1.8123%	0.0000%	-0.4737%	0.0005%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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：本基金合同生效日为 2005 年 4 月 13 日，图示的时间段为合同生效日至本报告期末。

本基金建仓期为本基金合同生效日起 6 个月，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

本基金自 2025 年 5 月 28 日起增加 D 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
孟晨波	本基金基金经理、货币市场投资部总监、总经理助理	2009 年 9 月 17 日	-	21 年（金融领域从业经验 31 年）	孟晨波女士曾任荷兰银行资金部高级交易员，星展银行上海分行资金部经理，比利时富通银行资金部联席董事，花旗银行金融市场部副总监。2009 年 5 月加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司）担任固定收益部总监，现任总经理助理/货币市场投资部总监兼资深基金经理。
鞠婷	本基金基金经理	2020 年 3 月 20 日	-	21 年	鞠婷女士曾任中国建设银行第一支行助理经济师，瑞穗银行总行总经理助理。2014 年 10 月起加入摩根基金管理(中国)有限公司(原上投摩根基金管理有限公司)，历任基金经理助理、基金经理，高级基金经理，现任货币市场投资部副总监兼资深基金经理。
忻佳华	本基金基金经理	2020 年 8 月 7 日	-	14 年	忻佳华先生曾任中国建设银行股份有限公司上海市分行个人客户经理，上海农

					村商业银行股份有限公司投资交易岗。2020 年 6 月起加入摩根基金管理（中国）有限公司（原上投摩根基金管理有限公司），曾任基金经理助理、基金经理，现任高级基金经理。

注：1.对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从中国证监会及行业协会的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为，在控制风险的前提下，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、本基金基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求，严格规范上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动，通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析，以确保本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相关的环节均得到公平对待。

对于交易所市场投资活动，本公司执行集中交易制度，确保不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量；对于银行间市场投资活动，本公司通过对手库控制和交易室询价机制，严格防范对手风险并检查价格公允性；对于申购投资行为，本公司遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金管理人旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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%的交易共有 19 次，均为指数投资组合因跟踪指数需要而发生的反向交易。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，国际地缘政治冲突仍在持续，全球能源市场价格持续波动，对全球产业供应链的稳定造成了一定的影响。在复杂的外部环境下，我国经济则是在更加积极有为的宏观政策加持下，保持总体平稳、向新向优的发展态势，韧性和活力持续彰显。面对国际原油价格的持续波动，我国积极加大国内能源保供力度，有效保障了国内能源供给，支撑了生产的稳定。8 月份，规模以上工业增加值和服务业生产指数同比分别增长 5.2%和 4.1%，保持总体平稳。此外，我国强化民生商品生产，有效保障市场供给，促进了价格稳定。8 月份，居民消费价格指数（CPI）同比上涨 0.8%，生产者价格指数（PPI）同比上涨 3.8%，与前月相比波动不大。三季度我国货物出口延续较快增长，出口商品结构持续升级，高端制造产品出口增速较快。9 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.1%，比上月上升 0.3 个百分点，升至扩张区间。

公开市场操作方面，央行在本季度中增加了隔夜逆回购的操作频率，进一步加强了对短端利率调控的精准性和有效性。除了在每月末最后三个交易日以及月初第一个交易日开展隔夜逆回购之外，央行还在 8 月和 9 月的中旬分别开展了四个交易日的隔夜逆回购，以缓解税期走款导致的流动性压力，更加精准地匹配了市场机构对于流动性的需求。为配合政府债券净缴款对于流动性的需求，央行在本季度中分别累计净投放买断式逆回购和中期借贷便利（MLF）资金 9000 亿元和 2000 亿元。9 月 29 日，央行下调了抵押补充贷款（PSL）利率 0.25 个百分点，同时将水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网和物流网等“六张网”建设纳入 PSL 支持领域，旨在更好激励政策性银行支持实体经济、服务国家战略。本季度货币市场利率较为平稳，银行间隔夜质押式回购利率主要围绕 1.40%进行波动，1 年期国股行同业存单收益率本季度内主要在 1.46%至 1.49%区间内小幅波动。

在操作层面，本基金以安全性和流动性为首要目标，合理布局各类资产，以满足客户在各个时点的需求。同时，我们结合组合整体的现金流以及市场情况，动态调整组合久期，确保组合安全运作。

展望 2026 年四季度，央行或将继续根据宏观经济运行情况、物价走势和宏观调控需要，综合运用多种货币政策工具，保持流动性充裕，以服务实体经济高质量发展。货币市场利率大概率将延续目前震荡的格局。本基金将继续做好流动性管理，严格控制各种风险，密切关注市场动态，积极把握投资机会，努力为投资者创造稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期摩根货币 A 份额净值增长率为：0.2168%，同期业绩比较基准收益率为：0.3403%；

摩根货币 B 份额净值增长率为：0.2775%，同期业绩比较基准收益率为：0.3403%；

摩根货币 D 份额净值增长率为：0.2281%，同期业绩比较基准收益率为：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

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	22,159,942,396.18	27.33
	其中：债券	22,159,942,396.18	27.33
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	28,762,089,161.89	35.48
	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	28,647,083,015.94	35.34
4	其他资产	1,502,824,462.17	1.85
5	合计	81,071,939,036.18	100.00

注：1.银行存款和结算备付金合计其中银行存款 28,059,377,154.86 元。

2.买入返售金融资产其中买入返售金融资产（交易所）为 28,762,089,161.89 元。

5.2 报告期债券回购融资情况

报告期无债券回购融资。

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%。

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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	75
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余期限超过 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	54.57	1.89

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	8.32	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	6.92	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.65	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	26.33	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.79	1.89

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

在本报告期内本基金未出现投资组合平均剩余存续期超过 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	909,105,006.99	1.14
	其中：政策性金融债	909,105,006.99	1.14
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,890,707,973.86	4.89
6	中期票据	111,228,673.15	0.14
7	同业存单	17,248,900,742.18	21.69
8	其他	-	-
9	合计	22,159,942,396.18	27.86
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	042680239	26 电网 CP007	13,000,000	1,303,481,881.89	1.64
2	112606069	26 交通银行 CD069	10,000,000	996,815,714.38	1.25
3	112604050	26 中国银行 CD050	10,000,000	995,268,806.20	1.25
4	112602054	26 工商银行	9,000,000	892,678,667.90	1.12

		CD054			
5	112604022	26 中国银行 CD022	7,000,000	695,305,875.86	0.87
6	112604032	26 中国银行 CD032	6,000,000	595,689,860.54	0.75
7	112606096	26 交通银行 CD096	6,000,000	594,461,264.77	0.75
8	012681686	26 中石化 SCP001	5,000,000	501,176,154.87	0.63
9	112606085	26 交通银行 CD085	5,000,000	499,163,693.44	0.63
10	112603049	26 农业银行 CD049	5,000,000	498,376,657.32	0.63

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	0.0124%
报告期内偏离度的最低值	0.0043%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0092%

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期未发生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

本报告期未发生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

本基金估值采用摊余成本法，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与折价，在其剩余期限内按实际利率法摊销，每日计提收益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.9.2

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国工商银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、国家外汇管理局北京市分局、央行的处罚，交通银行股份有限公司报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、央行的处罚，中国银行股份有限公司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，中国农业银行股份有限公司报告编制日前一

年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	1,502,648,247.35
3	应收利息	-
4	应收申购款	176,214.82
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,502,824,462.17

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	摩根货币 A	摩根货币 B	摩根货币 D
报告期期初基金份额总额	77,429,435.90	76,226,869,973.19	10,610.77
报告期期间基金总申购份额	34,480,399,311.04	102,758,670,828.34	38.53
报告期期间基金总赎回份额	34,488,841,323.50	99,521,893,300.21	11.59
报告期期末基金份额总额	68,987,423.44	79,463,647,501.32	10,637.71

注：总申购份额包含红利再投、转换入份额，总赎回份额包含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一) 中国证监会批准本基金募集的文件

(二) 摩根货币市场基金基金合同

(三) 摩根货币市场基金托管协议

(四) 法律意见书

(五) 基金管理人业务资格批件、营业执照

(六) 基金托管人业务资格批件和营业执照

(七) 摩根基金管理(中国)有限公司开放式基金业务规则

(八) 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

摩根基金管理（中国）有限公司

2026 年 10 月 27 日