

中信建投智多鑫货币市场基金
2026 年第 2 季度报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:中信建投基金管理有限公司

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

§ 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07月20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04月01日起至2026年06月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中信建投智多鑫货币
基金主代码	025233
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 10 月 20 日
报告期末基金份额总额	31,013,649,045.99 份
投资目标	在严格控制流动性风险的前提下，自上而下精选资产，力争为投资者创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将通过跟踪宏观经济变量（包括 GDP 增长率、CPI 走势、PPI 走势、M2 变化、利率水平等）以及各项国家政策变化（包括财政、货币政策等）来判断当前宏观经济周期所处的位置以及未来发展的方向，在此基础上分析判断债券市场、货币市场的预期收益与风险，综合流动性预判，在相关投资比例限制内，适时动态地调整各资产投资比例。
业绩比较基准	中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率（税后）
风险收益特征	本基金的类型为货币市场基金，预期收益和预期风险低于债券型基金、股票型基金、混合型基金。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：中信建投智多鑫货币市场基金由中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划变更而来。根据《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》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《货币市场基金监督管理办法》《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》《现金管理产品运作管理指引》等相关法律法规的有关规

定及《中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划资产管理合同》的约定，中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划经中国证监会 2025 年 08 月 01 日证监许可（2025）1627 号文准予变更注册，自 2025 年 10 月 20 日起中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划变更注册为中信建投智多鑫货币市场基金，管理人由中信建投证券股份有限公司变更为中信建投基金管理有限公司。《中信建投智多鑫货币市场基金基金合同》自 2025 年 10 月 20 日起生效，《中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划资产管理合同》同日起失效。

§ 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	57,719,167.87
2. 本期利润	57,719,167.87
3. 期末基金资产净值	31,013,649,045.99

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。由于本基金按实际利率法计算账面价值，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“每日计提、按季支付”，本基金收益支付方式为现金分红，不结转基金份额。

3、持有人认购或交易本基金时，不需缴纳任何费用。

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	0.1826%	0.0008%	0.0873%	0.0000%	0.0953%	0.0008%
过去六个月	0.3649%	0.0008%	0.1737%	0.0000%	0.1912%	0.0008%
自基金合同生 效起至今	0.5165%	0.0008%	0.2429%	0.0001%	0.2736%	0.0007%

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

中信建投智多鑫货币累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2025年10月20日-2026年06月30日)



注：1、本基金于 2025 年 10 月 20 日合同生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。
2、根据本基金基金合同的约定，本基金自基金合同生效之日起 6 个月为建仓期，建仓期结束后本基金的投资组合比例符合基金合同的相关约定。

§ 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		
李照男	本基金的基金经理	2025-10-20	-	3 年	中国籍，北京大学概率论与数理统计学博士。曾任中国工商银行股份有限公司金融市场部固定收益处交易经理。2022 年 7 月加入中信建投基金管理有限公司，现任本公司固定收益部基金经理，担任中信建投睿溢混合型证券投资基金、中信建投稳骏一年定期开放债券型发起式证券投资基金、中信建投稳硕债券型证券投资基金、中信建投景信债券型证券投资

					基金、中信建投景源债券型证券投资基金、中信建投欣享债券型证券投资基金、中信建投悠享 12 个月持有期债券型证券投资基金、中信建投智多鑫货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、基金经理任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金运作整体合法合规。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》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、其他有关法律法规及基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，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，不存在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

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，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现涉及本基金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 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年二季度，短债和同业存单市场整体呈现先强后震荡的走势。与一季度相比，二季度短端资产仍受流动性宽松支撑，但 6 月跨季、缴税、政府债缴款及半年末监管考核等因素对资金面形成阶段性扰动，同业存单利率从前期低位明显回升。整体看，资金面宽松仍是主线，1 年期国债收益率继续下行，而同业存单收益率则在 4-5 月下行后于 6 月出现反弹。二季度末，1y 国债收益率降至 1.12%，1y 同业存单回升至 1.47%，3 个月同业存单回升至 1.42%。

二季度短债和同业存单市场走势可以分为以下三个阶段：

第一阶段是 4 月初至 4 月下旬。跨季扰动消退后，叠加信贷投放偏弱、外汇结汇带来被动流动性投放，资金面持续宽松，DR007 最低降至 1.32%，显著低于政策利率。银行负债端压力不大，对于同业存单的发行需求偏弱，短端品种供不应求，收益率快速下行。该阶段，1y 国债收益率下行至 1.16%，

1y 同业存单下行至 1.45%附近，3 个月同业存单下行至 1.37%。

第二阶段是 4 月下旬至 5 月下旬。5 月以来，央行连续缩量续作买断式逆回购，3 个月和 6 个月品种分别净回笼 5000 亿元，市场对货币政策边际收敛的担忧有所升温；但 5 月 25 日 MLF 净投放 1000 亿元，显示流动性调节思路仍是“收短放长”。资金面整体仍维持偏松，DR007 一度降至 1.29%的季度低点。银行负债端总体平稳，存单供给不大，短端资产继续受到配置需求支撑。该阶段，1y 国债收益率维持在 1.16%附近，1y 同业存单下行至 1.43%附近，3 个月同业存单下行至 1.35%的阶段低位。

第三阶段是 6 月初至 6 月底。6 月以来，跨季、缴税、政府债缴款、半年末备付金计提及监管考核等多重因素叠加，资金面由前期极度宽松转向边际收敛，DR007 一度升至 1.54%附近，同业存单收益率明显上行，1y 存单由 5 月末 1.43%附近回升至 1.50%的月内高点，3 个月存单升至 1.45%。不过，央行通过 MLF 增量续作和隔夜逆回购工具落地及时呵护跨季流动性，季末资金面重新企稳。短债方面，配置需求和避险情绪继续支撑 1 年期国债收益率下行，月末降至 1.12%附近；同业存单则在高位回落后收于 1.46%，整体表现弱于短债。

总体来看，2026 年二季度短债和同业存单市场的核心逻辑是“流动性宽松支撑短端下行，但 6 月季节性扰动导致同业负债提价”。1 年期国债在配置力量支撑下延续强势，而同业存单由于受银行负债端缺口和监管指标扰动影响，在 6 月出现明显反弹。随着跨季结束和配置需求回归，存单利率缺乏持续上行基础，短端资产整体仍维持偏强格局。

报告期内，本基金在操作中严格遵守基金合同要求构建投资组合。组合持仓以同业存单和银行存款为主，在报告期内灵活调整组合结构。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末中信建投智多鑫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 0.1826%，同期业绩比较基准收益率为 0.0873%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 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	21,789,387,883.28	70.08
	其中:债券	21,789,387,883.28	70.08
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,608,987,917.18	8.39
	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	6,694,468,963.79	21.53
4	其他资产	-	-
5	合计	31,092,844,764.25	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	-	0.05
	其中：买断式回购融资	-	-
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

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	96
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	98
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

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余期限超过 120 天的情形。

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	39.82	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)—60 天	13.68	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	6.75	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天(含)—120 天	2.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

5	120 天(含)—397 天(含)	37.44	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		100.26	—

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

本报告期内本基金未发生投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情形。

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	—	—
	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	21,789,387,883.28	70.26
8	其他	—	—
9	合计	21,789,387,883.28	70.26
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	112603100	26 农业银行 CD100	10,000,000	991,115,452.01	3.20
2	112603066	26 农业银行 CD066	5,000,000	499,689,394.28	1.61
3	112621153	26 渤海银行 CD153	5,000,000	497,459,475.48	1.60
4	112603094	26 农业银行 CD094	5,000,000	497,408,347.46	1.60
5	112692558	26 兰州银行 CD011	4,000,000	398,771,778.88	1.29
6	112697451	26 长沙银行 CD114	3,000,000	299,724,191.41	0.97
7	112697491	26 齐鲁银行 CD060	3,000,000	299,722,350.89	0.97
8	112504050	25 中国银行	3,000,000	299,694,578.55	0.97

		CD050			
9	112691392	26 杭州银行 CD029	3,000,000	299,587,194.14	0.97
10	112691370	26 徽商银行 CD023	3,000,000	299,581,420.01	0.97

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	0.0434%
报告期内偏离度的最低值	0.0020%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0258%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各交易日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到或超过 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

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到或超过 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

无。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值，基金份额净值始终保持在 1.0000 元。本基金估值采用摊余成本法，即计价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，在剩余存续期内按实际利率法摊销，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，中国农业银行股份有限公司、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，兰州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甘肃省分行、国家金融监督管理总局甘肃监管局的处罚，徽商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安徽省分行、国家金融监督管理总局安徽监管局的处罚。

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、基金合同及公司制度的规定。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期被监管部门立案调

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

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	28,358,049,940.19
报告期期间基金总申购份额	243,307,025,750.01
报告期期间基金总赎回份额	240,651,426,644.21
报告期期末基金份额总额	31,013,649,045.99

§ 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，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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

本报告期内，未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中信建投智多鑫货币型集合资产管理计划变更注册为中信建投智多鑫货币市场基金的文件；
- 2、《中信建投智多鑫货币市场基金基金合同》；

- 3、《中信建投智多鑫货币市场基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 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、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人及基金托管人住所。

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。

中信建投基金管理有限公司
二〇二六年七月二十一日