# 九泰日添金货币市场基金
# 2025 年第 1 季度报告

2025 年 3 月 31 日

基金管理人：九泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 4 月 22 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规定，于 2025 年 4 月 18 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 2025 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

# §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 九泰日添金货币 | |
| 基金主代码 | 001842 | |
| 交易代码 | 001842 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015 年 12 月 8 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 128,547,234.16 份 | |
| 投资目标 | 在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金根据对利率尤其是短期利率变动的预测，采用定性和定量分析的方法，构建稳健的投资组合。投资策略包括类属配置策略、现金流管理策略、久期控制策略、银行存款投资策略、同业存单投资策略、资产支持证券投资策略等。 | |
| 业绩比较基准 | 七天通知存款利率（税后） | |
| 风险收益特征 | 本基金为货币市场证券投资基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期收益和风险低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。 | |
| 基金管理人 | 九泰基金管理有限公司 | |
| 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 | 九泰日添金货币 A | 九泰日添金货币 B |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 001842 | 001843 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 30,715,701.07 份 | 97,831,533.09 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（ 2025 年 1 月 1 日 － 2025 年 3 月 31 日 ） | |
|---|---|---|
| | 九泰日添金货币 A | 九泰日添金货币 B |
| 1. 本期已实现收益 | 124,796.48 | 336,859.10 |
| 2. 本期利润 | 124,796.48 | 336,859.10 |
| 3. 期末基金资产净值 | 30,715,701.07 | 97,831,533.09 |

注：1、本基金收益分配是按日结转份额；

2、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。

## 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

九泰日添金货币 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 | 0.3392% | 0.0010% | 0.3329% | 0.0000% | 0.0063% | 0.0010% |
| 过去六个月 | 0.7526% | 0.0013% | 0.6722% | 0.0000% | 0.0804% | 0.0013% |
| 过去一年 | 1.3876% | 0.0021% | 1.3472% | 0.0000% | 0.0404% | 0.0021% |
| 过去三年 | 3.9516% | 0.0014% | 4.0500% | 0.0000% | -0.0984% | 0.0014% |
| 过去五年 | 7.4204% | 0.0015% | 6.7472% | 0.0000% | 0.6732% | 0.0015% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.1921% | 0.0041% | 12.5716% | 0.0000% | 9.6205% | 0.0041% |

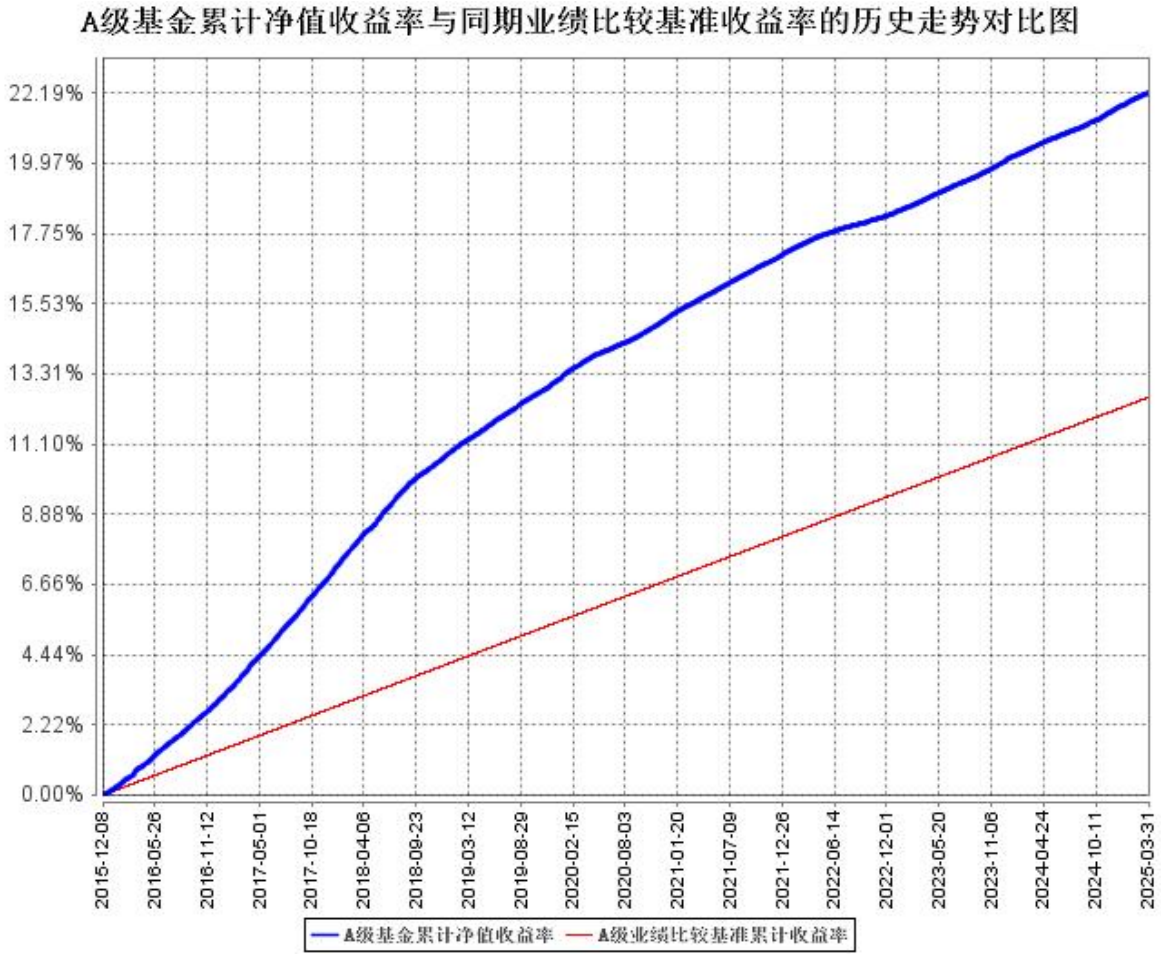
注：本基金收益分配是按日结转份额。

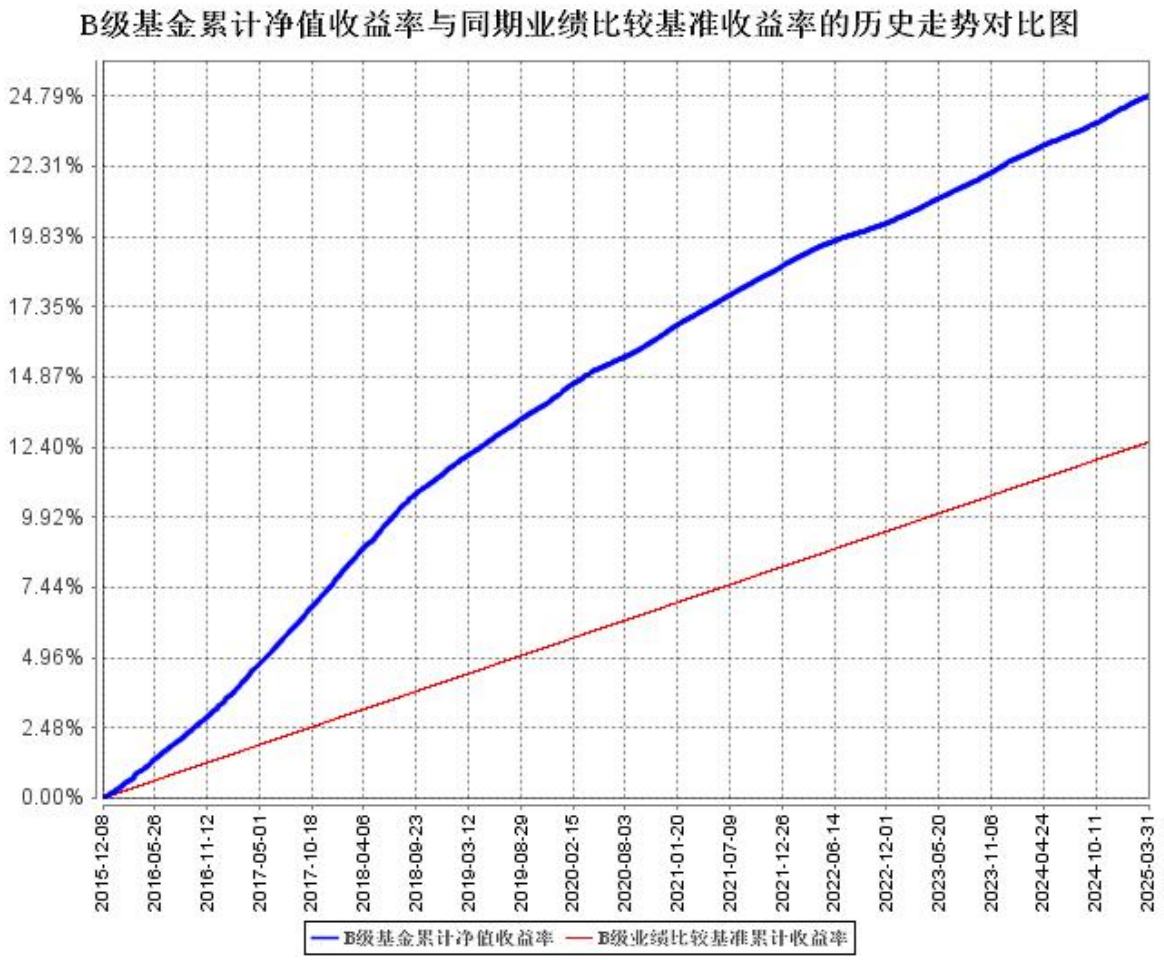
九泰日添金货币 B

| 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 | 0.3743% | 0.0010% | 0.3329% | 0.0000% | 0.0414% | 0.0010% |
| 过去六个月 | 0.8231% | 0.0013% | 0.6722% | 0.0000% | 0.1509% | 0.0013% |
| 过去一年 | 1.5293% | 0.0021% | 1.3472% | 0.0000% | 0.1821% | 0.0021% |
| 过去三年 | 4.5738% | 0.0014% | 4.0500% | 0.0000% | 0.5238% | 0.0014% |
| 过去五年 | 8.5795% | 0.0015% | 6.7472% | 0.0000% | 1.8323% | 0.0015% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.7929% | 0.0041% | 12.5716% | 0.0000% | 12.2213% | 0.0041% |

注：本基金收益分配是按日结转份额。

### 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：1.本基金合同于 2015 年 12 月 8 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效已满一年，距建仓期结束已满一年。

2.根据基金合同的约定，自本基金合同生效之日起 6 个月内基金的投资比例需符合基金合同要求，本基金建仓期结束时，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 | | |
| 刘翰飞 | 基金经理 | 2021 年 12 月 24 日 | - | 7 | 北京大学经济学博士，7 年证券从业经历。2018 年 3 月加入九泰基金管理有限公司，曾任研究发展部债券研究员，现任固收投资部基金经理，具有基金从业资格。 |
| 王璠 | 基金经理、 | 2025 年 2 月 | - | 9 | 英国曼彻斯特大学理学硕士， |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 固收投资部总监 | 21 日 | | | 9 年证券从业经验。曾任先锋基金管理有限公司交易员、交易主管、基金经理助理、基金经理，国融基金管理有限公司债券交易员、固收投资部助理总监、基金经理。2024 年 6 月加入九泰基金管理有限公司，现任固收投资部总监、基金经理，具有基金从业资格。 |

注：

1、证券从业的含义遵从监管部门和行业协会的相关规定。

2、基金经理的“任职日期”为基金合同生效日或公司相关公告中披露的聘任日期，“离任日期”为公司相关公告中披露的解聘日期。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《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、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《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制度的规定。

本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同组合,在不同时间窗下(1 日内、3 日内、5 日内）的季度同向交易价差进行了专项分析，未发现违反公平交易原则的异常情况。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，本基金作为流动性现金管理工具，以流动性管理为主，把低风险性和流动性摆在首位，采取低风险偏好，接近无杠杆水平运作。

（1）资产配置上，报告期内本基金以同业存单作为主要投资品种，逆回购和利率债为辅；在一季度央行减少流动性投放，资金利率居高不下从而带动同业存单利率上行的背景下，本基金积极配置国股行同业存单，寻找具有价格优势且期限适中的资产，从而提升组合静态收益。

（2）本基金根据资金面情况、负债端情况以及利率走势研判，合理优化资产到期分布和资产配置比例，致力于实现流动性、安全性、收益率三者的合理兼顾。

（3）公司已建立完善的信评内控流程和流动性观察体系，相关制度和风控指标建设完备，保障产品健康平稳运作。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金 A 类份额净值增长率为 0.3392%，本报告期本基金 B 类份额净值增长率为 0.3743%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内未发生连续 20 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 | 72,011,326.94 | 55.99 |
| | 其中：债券 | 72,011,326.94 | 55.99 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | 36,003,701.07 | 27.99 |
| | 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 | 572,943.76 | 0.45 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | 计 | | |
| 4 | 其他资产 | 20,030,823.37 | 15.57 |
| 5 | 合计 | 128,618,795.14 | 100.00 |

## 5.2 报告期债券回购融资情况

| 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 | 0.66 | |
| | 其中：买断式回购融资 | - | |
| 序号 | 项目 | 金额（元） | 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：本报告期内，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

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 | 27 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 64 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 22 |

### 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，本货币市场基金未发生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 | 58.00 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天(含)-60 天 | 15.52 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3 | 60 天(含)-90 天 | 9.30 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)-120 天 | - | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天(含)-397 天（含） | 1.56 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 合计 | | 84.37 | - |

## 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，本货币市场基金未发生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 | 摊余成本（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 7,105,553.72 | 5.53 |
| 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 | 2,021,077.37 | 1.57 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 同业存单 | 62,884,695.85 | 48.92 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 72,011,326.94 | 56.02 |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券 | - | - |

## 5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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） | 摊余成本(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 112516029 | 25 上海银行 CD029 | 100,000 | 9,996,585.31 | 7.78 |
| 2 | 112402037 | 24 工商银行 CD037 | 100,000 | 9,979,272.79 | 7.76 |
| 3 | 112499350 | 24 广州农村商业银行 CD052 | 100,000 | 9,968,798.63 | 7.75 |
| 4 | 112406148 | 24 交通银行 CD148 | 80,000 | 7,996,591.20 | 6.22 |
| 5 | 112471749 | 24 杭州银行 CD255 | 80,000 | 7,969,884.27 | 6.20 |
| 6 | 019740 | 24 国债 09 | 70,000 | 7,105,553.72 | 5.53 |
| 7 | 112421413 | 24 渤海银行 CD413 | 40,000 | 3,985,336.78 | 3.10 |
| 8 | 112414074 | 24 江苏银行 CD074 | 30,000 | 2,997,830.22 | 2.33 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 112411060 | 24 平安银行 CD060 | 30,000 | 2,997,621.61 | 2.33 |
| 10 | 112497706 | 24 南京银行 CD092 | 30,000 | 2,995,813.17 | 2.33 |

## 5.7 “影子定价”与“摊余成本法”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 | 0.0272% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0220% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0103% |

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内，本货币市场基金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

本报告期内，本货币市场基金未发生正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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 基金计价方法说明

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调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海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上海监管局、中国人民银行的处罚。广州农村商业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广东监管局的处罚。交通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。杭州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浙江监管局、国家外汇管理局浙江省分局的处罚。江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到江苏证监局的处罚。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份

额持有人利益的行为。除此之外，其余证券发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.9.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
| --- | --- | --- |
| 1 | 存出保证金 | 722.87 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收利息 | - |
| 4 | 应收申购款 | 20,030,100.50 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 其他 | - |
| 7 | 合计 | 20,030,823.37 |

### 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

| 项目 | 九泰日添金货币 A | 九泰日添金货币 B |
| --- | --- | --- |
| 报告期期初基金份额总额 | 77,671,765.80 | 39,525,669.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 7,013,751.82 | 272,253,149.56 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 53,969,816.55 | 213,947,285.51 |
| 报告期期末基金份额总额 | 30,715,701.07 | 97,831,533.09 |

注：总申购份额含转换入、红利再投份额，总赎回份额含转换出份额。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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

| 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 | 20250313 至 20250313,20250327 至 20250327 | 0.00 | 18,061,041.49 | 0.00 | 18,061,041.49 | 14.05% |
| 产品 | 1 | 20250109 至 20250204 | 0.00 | 51,257,982.45 | 51,257,982.45 | 0.00 | 0.00% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 报告期内，本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：<br>1、当持有基金份额比例较高的投资者集中赎回时，极端情况下基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，进而引发基金的流动性风险。<br>2、当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。<br>3、当投资者持有基金份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响。<br>4，若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元，本基金合同终止，无须召开基金份额持有人大会。 | | | | | | | |

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内未发生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、中国证监会准予基金募集的文件；

2、基金合同；

3、托管协议；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照；

5、基金托管人业务资格批件、营业执照；

6、中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

## 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费到存放地点查阅，也可在本基金管理人的网站进行查阅，网址为 www.jtamc.com。

**九泰基金管理有限公司**

**2025 年 4 月 22 日**