

# 新疆前海联合现金添利货币市场基金

## 2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人:新疆前海联合基金管理有限公司  
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 01 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。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2026年01月15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。

新疆前海联合现金添利货币市场基金由上海证券现金添利货币型集合资产管理计划变更而来。上海证券现金添利货币型集合资产管理计划的变更已经中国证监会2025年10月30日证监许可〔2025〕2427号文准予变更注册。自2025年12月19日起，上海证券现金添利货币型集合资产管理计划正式变更为新疆前海联合现金添利货币市场基金，《新疆前海联合现金添利货币市场基金基金合同》生效，原《上海证券现金添利货币型集合资产管理计划集合资产管理合同》同时失效，新疆前海联合基金管理有限公司正式开始管理新疆前海联合现金添利货币市场基金。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年12月19日起至2025年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	前海联合现金添利货币
基金主代码	026121
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2025 年 12 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,955,484,862.11 份
投资目标	本基金根据客户交易结算资金余额规模及其波动特点，在严格控制风险的前提下，以高流动性金融资产投资为主，精选投资品种，构建低风险投资组合。在力求最大限度保证资产的安全性、流动性的同时，使投资者的闲置资金获得增值收益。
投资策略	本基金将在深入分析宏观经济环境、宏观经济政策、流动性环境的基础上，综合考虑资产流动性特征、客户流动性偏好和公司流动性支持等多种因素，合理确定和调整不同类别资

	产的配置比例，并适时进行动态调整。本基金采用久期策略、回购策略、杠杆策略、个券挖掘策略等积极的投资策略，在确保充足流动性的前提下提高组合收益水平。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金，预期风险和预期收益低于债券型基金、混合型基金和股票型基金。
基金管理人	新疆前海联合基金管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：新疆前海联合现金添利货币市场基金由上海证券现金添利货币型集合资产管理计划变更而来，自 2025 年 12 月 19 日起，《新疆前海联合现金添利货币市场基金基金合同》生效。

### § 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（2025 年 12 月 19 日-2025 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	580,432.49
2. 本期利润	580,432.49
3. 期末基金资产净值	1,955,484,862.11

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、本基金合同于 2025 年 12 月 19 日生效，截至本报告期末不足一季度。

#### 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

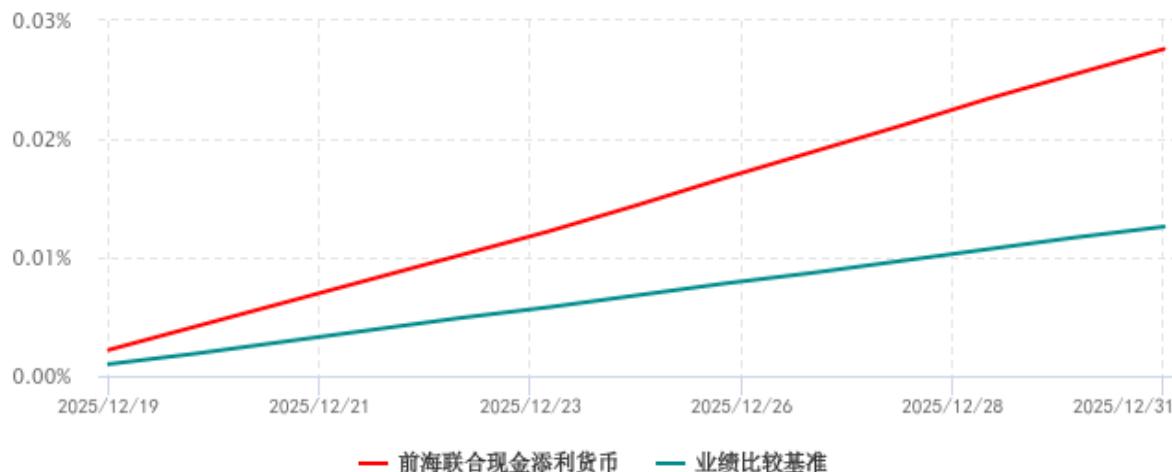
阶段	净值收益率 ①	净值收益率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
自基金合同 生效起至今	0.0276%	0.0001%	0.0126%	0.0000%	0.0150%	0.0001%

注：1、本基金业绩比较基准为人民币活期存款利率（税后）。

2、本基金收益每日计提，按月支付。

##### 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

新疆前海联合现金添利货币市场基金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12月19日-2025年12月31日)



注：1、本基金基金合同生效日为 2025 年 12 月 19 日，截至本报告期末不满一年。  
2、本基金的建仓期为 6 个月，截至报告期末，本基金建仓期尚未结束。

## § 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		
孟令上	本基金基金经理，信用研究部负责人	2025-12-19	-	14年	孟令上先生，硕士。曾任大公国际资信评估有限公司金融机构部信用分析师、前海人寿保险股份有限公司风险管理部信用分析师、平安证券股份有限公司投资银行部高级经理、民生证券股份有限公司投资银行业务董事和新疆前海联合基金管理有限公司风险管理部负责人。现任新疆前海联合基金管理有限公司信用研究部负责人、新疆前

				海联合泳辉纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2022 年 8 月 12 日起任职）、新疆前海联合添泽债券型证券投资基金基金经理（自 2025 年 7 月 23 日起任职）、新疆前海联合泰瑞纯债债券型证券投资基金基金经理（自 2025 年 7 月 23 日起任职）、新疆前海联合弘利债券型证券投资基金（2025 年 11 月 24 日起任职）和新疆前海联合现金添利货币市场基金基金经理（2025 年 12 月 19 日起任职）。
--	--	--	--	--

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”根据公司对外公告的解聘日期填写；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别根据公司对外公告的聘任日期和解聘日期填写。

2、证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

#### 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

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《证券投资基金法》等有关法律法规和基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，基金运作合法合规，无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，完善了相应的制度和流程，通过系统和人工等各种方式在授权、研究、决策、交易和业绩评估等各个业务环节保证公平交易制度的严格执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，保护投资者合法权益。

本报告期内，两两组合间单日、3 日、5 日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为 0 的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价，未出现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%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年四季度，债市整体表现不佳。10 月末，潘行长在金融街论坛表示目前债市整体运行良好，央行重启国债买卖；海外方面 10 月美联储也如期降息，债市整体环境有所改善。11-12 月，在央行重启买债利好兑现后，债市归于平静。后在公募销售费用新规消息不断和市场风险偏好好转的扰动下，收益率曲线开始熊陡，中长端收益率上行较为明显。12 月债市扰动明显增加，市场情绪较为脆弱；一方面商品和股市表现强势，风险偏好增加；另一方面，机构对于长债的承接能力有限而长债供给则较为刚性，市场对明年的供求关系有所担忧，造成超长债在月末调整较多。但年末资金面整体均衡，DR007 均值在 1.75% 左右，一年期国股存单利率到期收益率为 1.63% 左右，较 12 月中旬有所下行。（数据来源：wind）

综合来看，四季度债市虽有 10 月短暂修复，但在公募销售费用新规、市场风偏好好转和对未来供求关系的担忧下，债市整体表现不佳。展望 2026 年一季度，为配合稳增长财政，货币政策仍将保持“适度宽松”基调，但需关注权益市场风险偏好变化对债市的扰动。

报告期内，面对债市波动较大且持续调整，本基金灵活运用久期策略和波段操作，策略总体保持了较低的仓位和久期，以严格控制回撤为主。整体来看，报告期内基金策略整体偏防御，更加注重择时窗口，坚持票息策略，灵活配置等待后续的趋势性机会。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末前海联合现金添利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 0.0276%，同期业绩比较基准收益率为 0.0126%。

#### 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	1,546,862,399.40	79.04
	其中：债券	1,546,862,399.40	79.04
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	23,003,064.64	1.18
	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	387,141,507.74	19.78
4	其他资产	7,579.55	0.00

5	合计	1,957,014,551.33	100.00
---	----	------------------	--------

## 5.2 报告期债券回购融资情况

无。

### 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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	68

### 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	23.51	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天(含)—60 天	9.80	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)—90 天	7.90	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天(含)—120 天	9.16	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天(含)—397 天(含)	49.67	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		100.04	—

## 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

本报告期内本基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

### 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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	15,331,297.46	0.78
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	20,157,239.67	1.03
6	中期票据	—	—
7	同业存单	1,511,373,862.27	77.29
8	其他	—	—
9	合计	1,546,862,399.40	79.10
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)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112515168	25 民生银行 CD168	1,000,000	99,157,780.91	5.07
2	112503406	25 农业银行 CD406	1,000,000	98,942,083.11	5.06
3	112586028	25 徽商银行 CD224	1,000,000	98,895,690.91	5.06
4	112519307	25 恒丰银行 CD307	500,000	49,969,192.84	2.56
5	112584398	25 江西银行 CD127	500,000	49,935,415.96	2.55
6	112584560	25 广东南海农商行 CD086	500,000	49,923,494.39	2.55
7	112503280	25 农业银行 CD280	500,000	49,864,154.58	2.55
8	112519266	25 恒丰银行 CD266	500,000	49,848,191.35	2.55
9	112519190	25 恒丰银行 CD190	500,000	49,787,312.54	2.55
10	112583422	25 成都农商银行 CD059	500,000	49,751,069.53	2.54

### 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	0.0323%
报告期内偏离度的最低值	0.0210%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0242%

#### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本基金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

本报告期内本基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

### 5.8 报告期末按摊余成本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 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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

#### 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在本报告期内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	7,579.55
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	—
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	7,579.55

#### 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

基金合同生效日基金份额总额	2,008,774,716.35
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	2,151,808,072.13
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	2,205,097,926.37
报告期期末基金份额总额	1,955,484,862.11

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，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，基金管理人不存在申购或者赎回本基金的情况。

## § 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

本基金报告期内不存在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

无。

## § 9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准上海证券现金添利货币型集合资产管理计划变更注册的文件；
- 2、《新疆前海联合现金添利货币市场基金基金合同》；
- 3、《新疆前海联合现金添利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、本报告期内公开披露的基金净值信息及其他临时公告。

### 9.2 存放地点

除上述第 6 项文件存放于基金托管人处外，其他备查文件等文本存放于基金管理人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

新疆前海联合基金管理有限公司

二〇二六年一月二十二日