

# 国泰现金管理货币市场基金

## 2019 年第 3 季度报告

2019 年 9 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2019 年 10 月 21 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰现金管理货币
基金主代码	020031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 12 月 11 日
报告期末基金份额总额	1,328,317,135.77 份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性基础上，力求获得高于业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	<p>1. 整体配置策略</p> <p>基于对国家宏观政策（财政政策、货币政策等）和短期资金供求状况的深入研究，合理预期短期利率变化趋势，动态确定投资组合的平均剩余期限。</p> <p>2. 类别资产配置策略</p> <p>基于对各类别资产的流动性特征分析（日均成交量、交易方式、市场流量）、收益率水平（到期收益率、利息支付方式、利息税务处理、类别资产收益差异等）和风险特征（信用等级、波动性）的分析，确定投资组合的类别资产</p>

	配置比例。 3. 明细资产配置策略 基于对明细资产的流动性、剩余期限和信用等级的分析，根据明细资产的收益率与剩余期限的配比、以及流动性指标等优化配置各明细资产。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：七天通知存款利率（税后）	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国泰基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国泰现金管理货币 A	国泰现金管理货币 B
下属分级基金的交易代码	020031	020032
报告期末下属分级基金的份额总额	1, 258, 743, 246. 59 份	69, 573, 889. 18 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(2019年7月1日-2019年9月30日)	
	国泰现金管理货币 A	国泰现金管理货币 B
1. 本期已实现收益	1, 954, 281. 61	999, 118. 85
2. 本期利润	1, 954, 281. 61	999, 118. 85
3. 期末基金资产净值	1, 258, 743, 246. 59	69, 573, 889. 18

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。

#### 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 本报告期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

#### 1、国泰现金管理货币 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	0.5928%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.2525%	0.0008%

注：本基金本报告期内收益分配按日结转份额。

#### 2、国泰现金管理货币 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	0.6518%	0.0008%	0.3403%	0.0000%	0.3115%	0.0008%

注：本基金本报告期内收益分配按日结转份额。

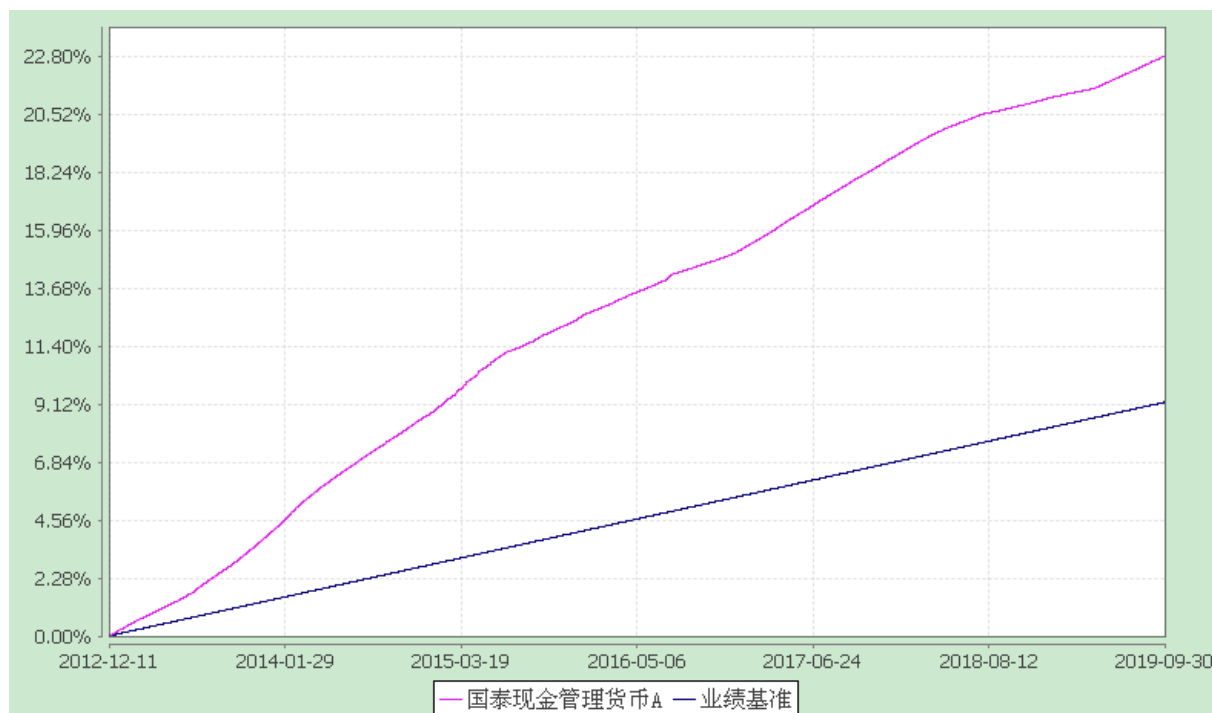
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国泰现金管理货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

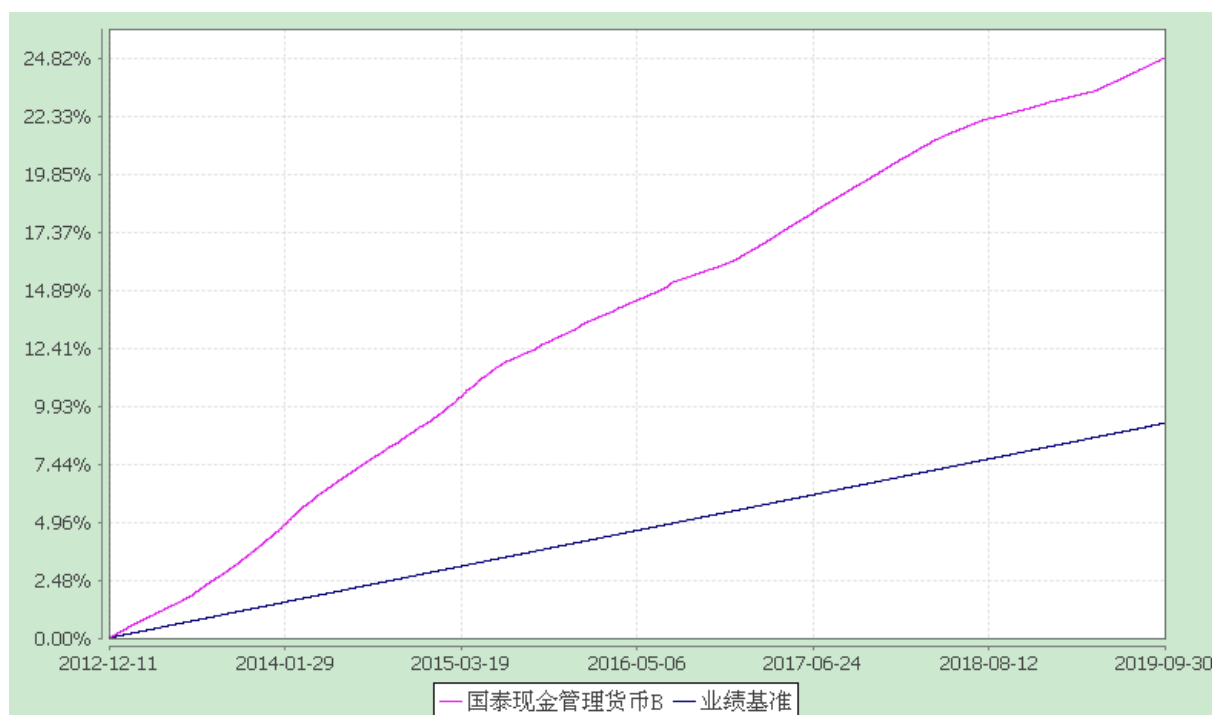
(2012 年 12 月 11 日至 2019 年 9 月 30 日)

#### 1、国泰现金管理货币 A



注：本基金合同生效日为2012年12月11日，在一个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## 2、国泰现金管理货币 B



注：本基金合同生效日为2012年12月11日，在一个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

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		
韩哲昊	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰润泰纯债债券、国泰利是宝货币、国泰民安增利债券的基金经理	2015-06-04	-	9 年	硕士。2010 年 9 月至 2011 年 9 月在旻盛投资有限公司工作，任交易员。2011 年 9 月加入国泰基金管理有限公司，历任债券交易员、基金经理助理。2015 年 6 月起任国泰货币市场证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金的基金经理，2015 年 6 月至 2019 年 7 月任上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2015 年 6 月至 2018 年 10 月任国泰上证 5 年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理，2015 年 6 月至 2017 年 3 月任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理，2015 年 7 月至 2017 年 3 月任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理，2015 年 7 月至 2017 年 8 月任国泰创利债券型证券投资基金（由国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金转型而来）的基金经理，2016 年 12 月起兼任国泰利是宝货币市场基金的基金经理，2017 年 2 月至

					<p>2018 年 4 月任国泰润利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月起兼任国泰润泰纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 3 月至 2017 年 10 月任国泰现金宝货币市场基金的基金经理，2017 年 7 月至 2018 年 11 月任国泰润鑫纯债债券型证券投资基金的基金经理，2017 年 8 月至 2018 年 11 月任国泰瞬利交易型货币市场基金和上证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金的基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 6 月任国泰民润纯债债券型证券投资基金和国泰润享纯债债券型证券投资基金的基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，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《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

#### 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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业绩表现说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

7月，李克强总理讲话推升降准预期，国内地产融资收紧升级，经济下行压力加大，债券收益率下行，央行货币投放相较6月底防风险模式有所收敛，资金利率上行；8月上半月，中美贸易摩擦升级，美对中加征关税范围进一步扩大，人民币汇率破7，避险情绪升温，债券收益率快速下行；8月下半月，市场预期的降息迟迟未到，猪肉价格上涨加快引发通胀担忧，债券收益率开始调整；9月，在降准预期兑现后，货币进一步宽松预期降温，地方债增发担忧压制债市，收益率继续小幅上行；9月初，央行宣布全面降准及定向降准，同时当月到期的MLF缩量续作，资金利率小幅下行。

三季度，在包商银行事件影响逐渐消退后，央行重新回收流动性。债券市场收益率先下后上，整体较二季末小幅下行，其中长端下行幅度大于短端。

基于组合流动性考虑，组合投资操作采取相对谨慎策略，以短久期的存款、存单、利率债以及高评级短融为主要配置品种，并配合一定比例的短久期回购以应对资金面变化，在严格控制组合整体风险的前提下力求为持有人获取稳定回报。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金A类在2019年第三季度的净值增长率为0.5928%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

本基金B类在2019年第三季度的净值增长率为0.6518%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

9月经济数据或有反弹，但四季度仍有下行压力，基本面对债市支撑仍在；但11-12月，债市面临地方债增发及CPI破3风险，一定程度上将对市场情绪造成冲击；因此，四季度债券市场或仍将延续震荡。宏观经济方面，外需对工业生产拖累加大，工业增加值连续两月大幅下滑，三季度GDP或再下一个台阶；但今年以来经济数据多呈现季末反弹，季初走低的特征，9月经济数据或呈一定反弹；四季度随着海外经济回落及进一步加征关税逐步实施，外需对经济拖累仍在。除此之外，今年



以来，财政透支明显，明年专项债额度即便今年发行，明显见效预计仍在明年一季度，四季度基建回升或仍有限。政策方面，9 月以来，逆周期调节力度加大的政策定调基本确定，四季度专项债增发具体措施将进一步明确；此外，LPR 改革后，MLF 利率保持不变，市场对货币进一步宽松预期有所降温。8 月以来，猪价快速上涨，加大了通胀 11 月破 3 风险，单一食品价格引发通胀难以使得货币政策转向，但 CPI 破 3 对债市情绪仍存一定扰动。

#### 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	559,094,838.99	42.07
	其中：债券	559,094,838.99	42.07
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	373,016,679.53	28.07
	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	391,456,151.31	29.46
4	其他资产	5,387,187.69	0.41
5	合计	1,328,954,857.52	100.00

#### 5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	5.38	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)

2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例取报告期内每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

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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	57

### 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	49.64	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	8.88	-

	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	8.12	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	5.87	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	27.13	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
合计		99.64	-

#### 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	2,999,823.35	0.23
2	央行票据	-	-
3	金融债券	67,560,067.24	5.09
	其中：政策性金融债	67,560,067.24	5.09
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	101,006,252.01	7.60
6	中期票据	-	-
7	同业存单	387,528,696.39	29.17

8	其他	-	-
9	合计	559,094,838.99	42.09
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	111989189	19 华融湘江银行 CD137	450,000	44,332,102.22	3.34
2	011901793	19 三峡 SCP001	300,000	30,003,145.60	2.26
3	111988671	19 重庆银行 CD123	300,000	29,945,641.11	2.25
4	111988667	19 中原银行 CD309	300,000	29,576,104.78	2.23
5	111988574	19 徽商银行 CD095	300,000	29,339,666.53	2.21
6	140369	14 进出 69	250,000	25,027,501.59	1.88
7	071900100	19 招商 CP012BC	200,000	20,001,158.13	1.51
8	111987281	19 苏州银行 CD250	200,000	19,987,613.08	1.50
9	111888333	18 东莞农村商业银行 CD111	200,000	19,941,759.57	1.50
10	111990113	19 杭州银行 CD001	200,000	19,841,867.59	1.49

### 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 次
报告期内偏离度的最高值	0.0377%
报告期内偏离度的最低值	-0.0010%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0142%

#### 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 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，按实际利率或商定利率每日计提利息，并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.9.2 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“进出口行、中原银行、徽商银行、苏州银行、华融湘江银行、招商证券”违规外）没有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、处罚的情况。

进出口银行辽宁、黑龙江、广东等多家分行因异地贷款管理不到位，导致大额信贷资金被挪用；授信管理中存在贷后管理不到位，导致部分贷款资金回流借款人本行账户归还前期贷款，部分贷款资金回流借款人他行账户后转银承保证金；以贷转存、贷中审查管理不尽职、贷款发放支付管理存漏洞等原因，受到银监会最高 80 万元的公开处罚。

中原银行多家分行，因信息披露虚假或严重误导性陈述等原因被当地银保监处以警告及最高 70 万元的罚款。

徽商银行及下属多家分行，因违规批量转让不良资产、贷款资金回流作定期存单并办理存单质押贷款及以贷收息、对贷款资金使用情况监督检查不力，对银行承兑汇票保证金来源真实性、合规性审核管理不到位，致贷款资金转存银行承兑汇票保证金，严重违反审慎经营规则等原因受到银保监最高 50 万元的公开处罚。

苏州银行及下属支行因不良资产非洁净出表、部分贷款资金被挪用等原因，受到银保监最高 45 万元的公开处罚。

华融湘江银行岳阳分行，因未按照规定进行信息披露、严重违反审慎经营规则等原因，受到 25 万元公开处罚。

作为联席保荐人，招商证券(香港)有限公司及 UBS 在中金再生上市过程中没有履行应尽的尽职审查责任，具体表现在三个方面：对已撤销注册的客户尽职审查不足，对第三付款的尽职审查不足，对中金再生的供应商及客户的尽职审查不足。香港证监会官网 5 月 27 日公告显示，对招商证券(香港)有限公司作出谴责，并处以罚款港币 2700 万元。

该情况发生后，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影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

### 5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,131,707.27
4	应收申购款	2,255,480.42
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,387,187.69

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	国泰现金管理货币A	国泰现金管理货币B
本报告期期初基金份额总额	74,459,067.58	185,917,039.70
报告期基金总申购份额	5,788,573,072.23	151,705,634.56

报告期基金总赎回份额	4,604,288,893.22	268,048,785.08
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	1,258,743,246.59	69,573,889.18

### § 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	红利再投	2019-07-01	4,395.14	-	-
2	红利再投	2019-07-02	1,479.26	-	-
3	红利再投	2019-07-03	1,432.56	-	-
4	红利再投	2019-07-04	1,456.97	-	-
5	红利再投	2019-07-05	1,443.34	-	-
6	红利再投	2019-07-08	4,276.68	-	-
7	红利再投	2019-07-09	1,366.50	-	-
8	红利再投	2019-07-10	1,303.82	-	-
9	红利再投	2019-07-11	1,324.51	-	-
10	红利再投	2019-07-12	1,310.14	-	-
11	红利再投	2019-07-15	3,841.05	-	-
12	红利再投	2019-07-16	1,169.09	-	-
13	红利再投	2019-07-17	1,158.58	-	-
14	红利再投	2019-07-18	1,206.88	-	-
15	红利再投	2019-07-19	1,397.69	-	-
16	红利再投	2019-07-22	4,195.51	-	-
17	红利再投	2019-07-23	1,396.39	-	-
18	红利再投	2019-07-24	1,383.37	-	-
19	红利再投	2019-07-25	1,329.27	-	-
20	红利再投	2019-07-26	1,372.47	-	-
21	红利再投	2019-07-29	4,136.29	-	-
22	红利再投	2019-07-30	1,374.16	-	-
23	红利再投	2019-07-31	1,396.82	-	-
24	红利再投	2019-08-01	1,398.62	-	-
25	红利再投	2019-08-02	1,395.85	-	-
26	红利再投	2019-08-05	4,375.74	-	-
27	红利再投	2019-08-06	1,392.03	-	-
28	红利再投	2019-08-07	1,381.96	-	-
29	红利再投	2019-08-08	1,406.21	-	-
30	红利再投	2019-08-09	1,391.60	-	-
31	红利再投	2019-08-12	4,563.25	-	-
32	红利再投	2019-08-13	1,406.28	-	-
33	红利再投	2019-08-14	1,426.91	-	-
34	红利再投	2019-08-15	1,400.22	-	-
35	红利再投	2019-08-16	1,414.84	-	-
36	红利再投	2019-08-19	4,388.81	-	-
37	红利再投	2019-08-20	1,410.04	-	-

38	红利再投	2019-08-21	1,368.60	-	-
39	红利再投	2019-08-22	1,429.84	-	-
40	红利再投	2019-08-23	1,554.44	-	-
41	红利再投	2019-08-26	4,338.75	-	-
42	红利再投	2019-08-27	1,598.84	-	-
43	红利再投	2019-08-28	1,398.99	-	-
44	赎回	2019-08-28	10,000,000.00	-10,000,000.00	-
45	红利再投	2019-08-29	697.07	-	-
46	红利再投	2019-08-30	788.44	-	-
47	红利再投	2019-09-02	2,093.78	-	-
48	红利再投	2019-09-03	808.20	-	-
49	红利再投	2019-09-04	689.02	-	-
50	红利再投	2019-09-05	690.79	-	-
51	红利再投	2019-09-06	781.53	-	-
52	红利再投	2019-09-09	2,057.21	-	-
53	红利再投	2019-09-10	827.03	-	-
54	红利再投	2019-09-11	680.00	-	-
55	红利再投	2019-09-12	677.87	-	-
56	红利再投	2019-09-16	2,806.38	-	-
57	红利再投	2019-09-17	694.55	-	-
58	红利再投	2019-09-18	753.33	-	-
59	红利再投	2019-09-19	673.43	-	-
60	赎回	2019-09-19	10,216,416.72	-10,216,416.72	-
合计			20,317,723.66	-20,216,416.72	

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、关于核准国泰现金管理货币市场证券投资基金募集的批复
- 2、国泰现金管理货币市场证券投资基金基金合同
- 3、国泰现金管理货币市场证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

本基金托管人住所。



### 8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：(021) 31089000，400-888-8688

客户投诉电话：(021) 31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司  
二〇一九年十月二十三日