

国泰瞬利交易型货币市场基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 月 31 日

基金管理人：国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：二〇二一年一月二十二日

§ 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 2021 年 1 月 19 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰瞬利货币 ETF
场内简称	货币基金
基金主代码	511620
交易代码	511620
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2017 年 8 月 4 日
报告期末基金份额总额	363,357.78 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	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。

	<p>1、本基金具体投资策略：（1）滚动配置策略；（2）久期控制策略；（3）套利策略；（4）时机选择策略。</p> <p>2、参与证券质押业务。</p> <p>3、资产支持证券投资策略。</p>
业绩比较基准	同期七天通知存款利率（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	中国建设银行股份有限公司

§ 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（2020年10月1日-2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	212,890.18
2. 本期利润	212,890.18
3. 期末基金资产净值	36,335,778.33

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

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	0.4905%	0.0007%	0.3393%	0.0000%	0.1512%	0.0007%
过去六个 月	0.8554%	0.0011%	0.6787%	0.0000%	0.1767%	0.0011%
过去一年	1.1655%	0.0018%	1.3500%	0.0000%	-0.1845%	0.0018%
过去三年	2.9951%	0.0018%	4.0500%	0.0000%	-1.0549%	0.0018%
自基金合 同生效起 至今	3.9633%	0.0025%	4.6048%	0.0000%	-0.6415%	0.0025%

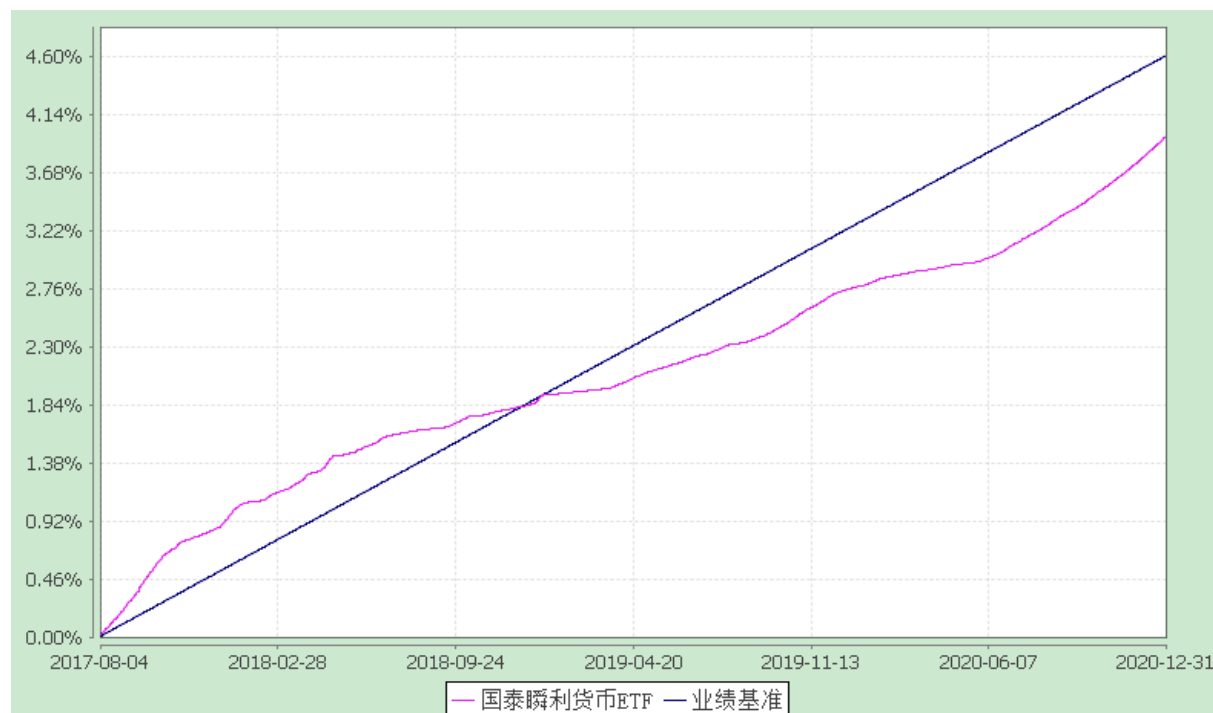
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

国泰瞬利交易型货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年8月4日至2020年12月31日)



注：本基金的合同生效日为2017年8月4日。 本基金在6个月建仓结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
丁士恒	本基金的基金经理、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币市场、国泰利是宝货币、国泰现金管理货币、国泰利享中短债债券的基金经理	2020-05-15	-	7 年	硕士研究生。2014 年 1 月加入国泰基金，任交易员。2020 年 5 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、国泰利是宝货币市场基金、国泰瞬利交易型货币市场基金、国泰利享中短债债券型证券投资基金和国泰惠鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
陶然	本基金的基金	2020-07-07	-	10 年	硕士研究生，CFA。曾任职于海富通基金管理有限公司、华安基金管理

	经理、 国泰 惠鑫 一年 定期 开放 债券、 国泰 货币 市场、 国泰 利是 宝货 币、 国 泰 现 金 管 理 货 币、 国 泰 利 享 中 短 债 券 的 基 金 经 理				有限公司、汇添富基金 管理股份有限公司。 2020 年 3 月加入国泰基 金，拟任基金经理。2020 年 7 月起任国泰惠鑫一 年定期开放债券型发起 式证券投资基金、国泰 货币市场证券投资基 金、国泰现金管理货 币市场基金、国泰利是 宝货币市场基金、国 泰瞬利交易型货币市 场基金和国泰利享中 短债债券型证券投资 基金的基金经理。
--	---	--	--	--	---

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

组合以流动性管理为主，维持组合信用持仓的高评级策略，密切跟踪交易所场内实时申赎数据，在控制组合风险的前提下为持有人获取稳定回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2020 年第四季度的净值收益率为 0.4905%，同期业绩比较基准收益率为 0.3393%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021 年作为特殊重要性的一年，需要相对稳定的宏观经济和金融环境，预计宏观条件组合将呈现稳货币、稳杠杆、紧信用特征，但紧信用的力度远不及 2018 年。在此组合条件下，预期利率中枢缺乏明显的方向，利率高低点波动空间相对收敛，全年看利率具有一定下行机会。

2020 年 12 月以来，流动性宽松叠加机构配置需求释放，债市收益率快速下行，期限利差扩大，春节前中长端仍存在交易机会，但需关注节后流动性主动回收后的调整风

险。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自本报告期初至 2020 年 10 月 20 日期间和 2020 年 11 月 11 日至本报告期末期间存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	30,738,684.90	84.43
	其中：债券	30,738,684.90	84.43
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	4,400,000.00	12.08
	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	902,355.44	2.48
4	其他各项资产	368,270.83	1.01
5	合计	36,409,311.17	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

本基金本报告期内无债券融资回购。

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	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	55
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	18

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的平均剩余存续期未超过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	42.10	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	8.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	48.83	-
	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）	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.18	-

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的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	5,972,534.84	16.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,792,884.00	43.46
	其中：政策性金融债	15,792,884.00	43.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,999,340.30	8.25
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,973,925.76	16.44
8	其他	-	-
9	合计	30,738,684.90	84.60
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	200201	20 国开 01	80,000	7,998,918.16	22.01
2	209958	20 贴现国债 58	60,000	5,972,534.84	16.44
3	200306	20 进出 06	50,000	4,986,234.53	13.72
4	112006038	20 交通银行 CD038	40,000	3,976,913.47	10.94
5	012003255	20 中电投 SCP023	30,000	2,999,340.30	8.25
6	180203	18 国开 03	28,000	2,807,731.31	7.73
7	112011012	20 平安银行 CD012	20,000	1,997,012.29	5.50

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	0.0753%
报告期内偏离度的最低值	-0.0132%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0147%

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 100.00 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“国开行、交通银行、进出口行、平安银行”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。

国开行下属分支机构因存在违规放贷；未审核信贷资金是否按约定用途使用；贷款五级分类不准确；超权限办理委托贷款；未按规定受托支付；严重违反审慎经营规则等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

交通银行下属分支机构因内控管理严重缺失、客户经理利用职务便利办理虚假抵押贷款；个人征信用户变动未向人民银行备案；作为备付金存管银行或备付金合作银行，未履行监督职责；未按规定办理新开立个人银行结算账户备案等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

进出口行下属分支机构因存在违规发放贷款的行为等原因受到当地监管机构公开处罚。

平安银行及其分支机构因汽车金融事业部将贷款调查的核心事项委托第三方完成、代理保险销售的人员为非商业银行人员；贷后管理不到位；采取不正当手段发放贷款，个人贷款资金违规流入房地产领域、二手房按揭首付比例不符合规定，个人贷款业务内控管理存在多项缺陷，以表外资金掩盖表内承兑汇票垫款，以结构化融资提供资金用于缴纳土地出让金，以融资租赁公司为通道违规为县级公立医院融资等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

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实质影响，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	391.23
3	应收利息	367,879.60
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	368,270.83

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	348,116.57
报告期期间基金总申购份额	369,420.92
报告期期间基金总赎回份额	354,179.71
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	363,357.78

§ 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	2020-10-09	46.00	0.00	0.00%
2	红利再投	2020-10-12	13.00	0.00	0.00%
3	红利再投	2020-10-13	5.00	0.00	0.00%
4	红利再投	2020-10-14	5.00	0.00	0.00%

5	红利再投	2020-10-1 5	5.00	0.00	0.00%
6	红利再投	2020-10-1 6	5.00	0.00	0.00%
7	红利再投	2020-10-1 9	13.00	0.00	0.00%
8	红利再投	2020-10-2 0	5.00	0.00	0.00%
9	红利再投	2020-10-2 1	6.00	0.00	0.00%
10	红利再投	2020-10-2 2	4.00	0.00	0.00%
11	红利再投	2020-10-2 3	4.00	0.00	0.00%
12	红利再投	2020-10-2 6	13.00	0.00	0.00%
13	红利再投	2020-10-2 7	5.00	0.00	0.00%
14	红利再投	2020-10-2 8	5.00	0.00	0.00%
15	红利再投	2020-10-2 9	5.00	0.00	0.00%
16	红利再投	2020-10-3 0	5.00	0.00	0.00%
17	红利再投	2020-11-0 2	16.00	0.00	0.00%
18	红利再投	2020-11-0 3	6.00	0.00	0.00%
19	红利再投	2020-11-0 4	5.00	0.00	0.00%
20	红利再投	2020-11-0 5	5.00	0.00	0.00%
21	红利再投	2020-11-0 6	5.00	0.00	0.00%
22	红利再投	2020-11-0 9	15.00	0.00	0.00%
23	红利再投	2020-11-1 0	5.00	0.00	0.00%
24	红利再投	2020-11-1 1	3.00	0.00	0.00%
25	红利再投	2020-11-1	5.00	0.00	0.00%

		2			
26	红利再投	2020-11-1 3	4.00	0.00	0.00%
27	红利再投	2020-11-1 6	17.00	0.00	0.00%
28	红利再投	2020-11-1 7	6.00	0.00	0.00%
29	红利再投	2020-11-1 8	7.00	0.00	0.00%
30	红利再投	2020-11-1 9	6.00	0.00	0.00%
31	红利再投	2020-11-2 0	6.00	0.00	0.00%
32	红利再投	2020-11-2 3	15.00	0.00	0.00%
33	红利再投	2020-11-2 4	6.00	0.00	0.00%
34	红利再投	2020-11-2 5	5.00	0.00	0.00%
35	红利再投	2020-11-2 6	6.00	0.00	0.00%
36	红利再投	2020-11-2 7	5.00	0.00	0.00%
37	红利再投	2020-11-3 0	17.00	0.00	0.00%
38	红利再投	2020-12-0 1	6.00	0.00	0.00%
39	红利再投	2020-12-0 2	6.00	0.00	0.00%
40	红利再投	2020-12-0 3	6.00	0.00	0.00%
41	红利再投	2020-12-0 4	5.00	0.00	0.00%
42	红利再投	2020-12-0 7	19.00	0.00	0.00%
43	红利再投	2020-12-0 8	5.00	0.00	0.00%
44	红利再投	2020-12-0 9	7.00	0.00	0.00%
45	红利再投	2020-12-1 0	6.00	0.00	0.00%

46	红利再投	2020-12-1 1	6.00	0.00	0.00%
47	红利再投	2020-12-1 4	18.00	0.00	0.00%
48	红利再投	2020-12-1 5	6.00	0.00	0.00%
49	红利再投	2020-12-1 6	5.00	0.00	0.00%
50	红利再投	2020-12-1 7	6.00	0.00	0.00%
51	红利再投	2020-12-1 8	6.00	0.00	0.00%
52	红利再投	2020-12-2 1	18.00	0.00	0.00%
53	红利再投	2020-12-2 2	6.00	0.00	0.00%
54	红利再投	2020-12-2 3	6.00	0.00	0.00%
55	红利再投	2020-12-2 4	6.00	0.00	0.00%
56	红利再投	2020-12-2 5	6.00	0.00	0.00%
57	红利再投	2020-12-2 8	18.00	0.00	0.00%
58	红利再投	2020-12-2 9	6.00	0.00	0.00%
59	红利再投	2020-12-3 0	6.00	0.00	0.00%
60	红利再投	2020-12-3 1	7.00	0.00	0.00%
合计			495.00	0.00	

§ 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	2020 年 10 月 01 日至 2020 年 10 月 20 日, 2020 年 11 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日	101,094.00	495.00	-	101,589.00	27.96%
	2	2020 年 10 月 01 日至 2020 年 10 月 20 日, 2020 年 11 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日	85,237.00	418.00	-	85,655.00	23.57%
	3	2020 年 10 月 01 日至 2020 年 10 月 20 日, 2020 年 11 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日	131,457.00	644.00	-	132,101.00	36.36%
	4	2020 年 10 月 21 日至 2020 年 11 月 10 日	-	340,329.00	340,329.00	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时, 可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、国泰瞬利交易型货币市场基金基金合同
- 2、国泰瞬利交易型货币市场基金托管协议
- 3、关于准予国泰瞬利交易型货币市场基金注册的批复
- 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

9.2 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。

基金托管人住所。

9.3 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
二〇二一年一月二十二日