

# 国泰现金管理货币市场基金

## 2021 年第 3 季度报告

2021 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：二〇二一年十月二十七日

## § 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 2021 年 10 月 25 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 2021 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	51,967,696,834.36 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	1、整体配置策略；2、类别资产配置策略；3、明细资产配置策略。	
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	51,967,696,834.36 份	-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(2021年7月1日-2021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	280,942,151.29	4,977.81
2. 本期利润	280,942,151.29	4,977.81
3. 期末基金资产净值	51,967,696,834.36	-

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	0.5150%	0.0006%	0.3403%	0.0000%	0.1747%	0.0006%
过去六个月	1.0626%	0.0007%	0.6768%	0.0000%	0.3858%	0.0007%
过去一年	2.3184%	0.0009%	1.3491%	0.0000%	0.9693%	0.0009%
过去三年	6.2036%	0.0016%	4.0500%	0.0000%	2.1536%	0.0016%
过去五年	11.9361%	0.0020%	6.7491%	0.0000%	5.1870%	0.0020%
自基金合同 生效起至今	28.2294%	0.0043%	11.8872%	0.0000%	16.3422%	0.0043%

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
2021 年 7 月 14 日至 2021 年 7 月 29 日	0.0996%	0.0004%	0.0592%	0.0000%	0.0404%	0.0004%
2021 年 4 月 1 日至 2021 年 6 月 9 日	0.4629%	0.0008%	0.2589%	0.0000%	0.2040%	0.0008%
2020 年 10 月 16 日至 2020 年 10 月 19 日	0.0270%	0.0003%	0.0111%	0.0000%	0.0159%	0.0003%
2018 年 10 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	3.6656%	0.0017%	2.3099%	0.0000%	1.3557%	0.0017%
2016 年 10 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	9.7862%	0.0022%	5.0090%	0.0000%	4.7772%	0.0022%
自基金合同 生效起至 2020 年 6 月 17 日	26.9187%	0.0046%	10.1508%	0.0000%	16.7679%	0.0046%

注：本基金本报告期内收益分配按日结转份额。

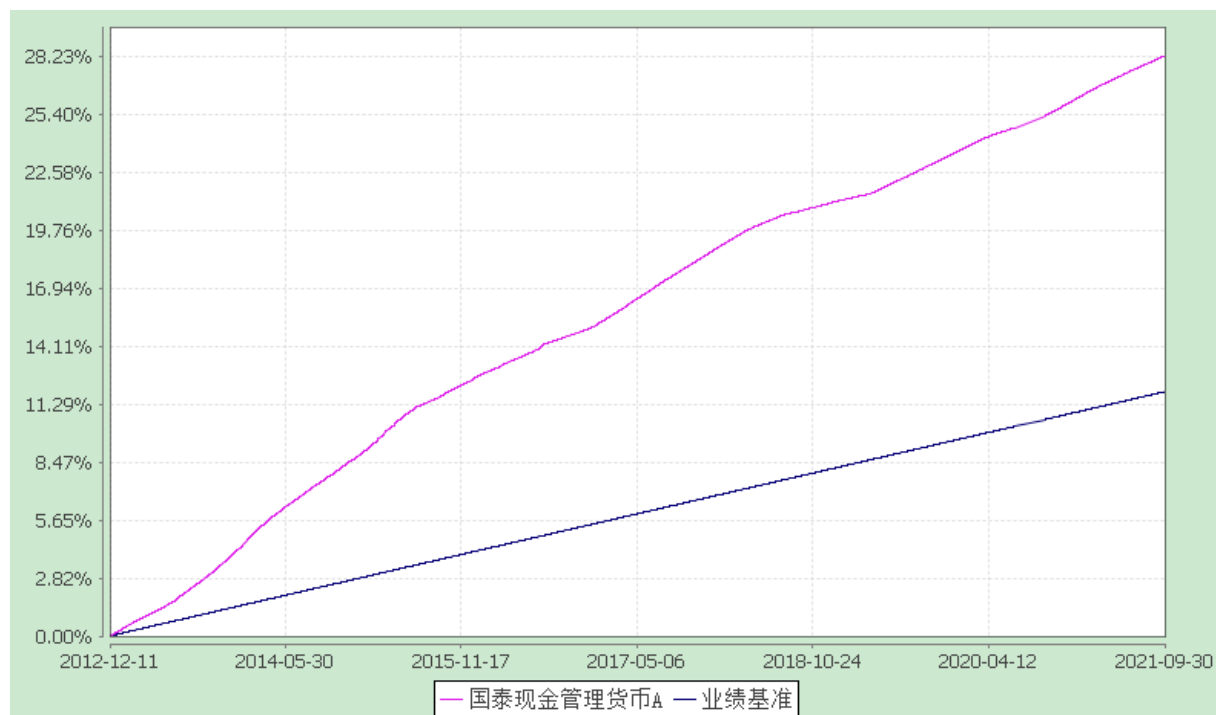
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

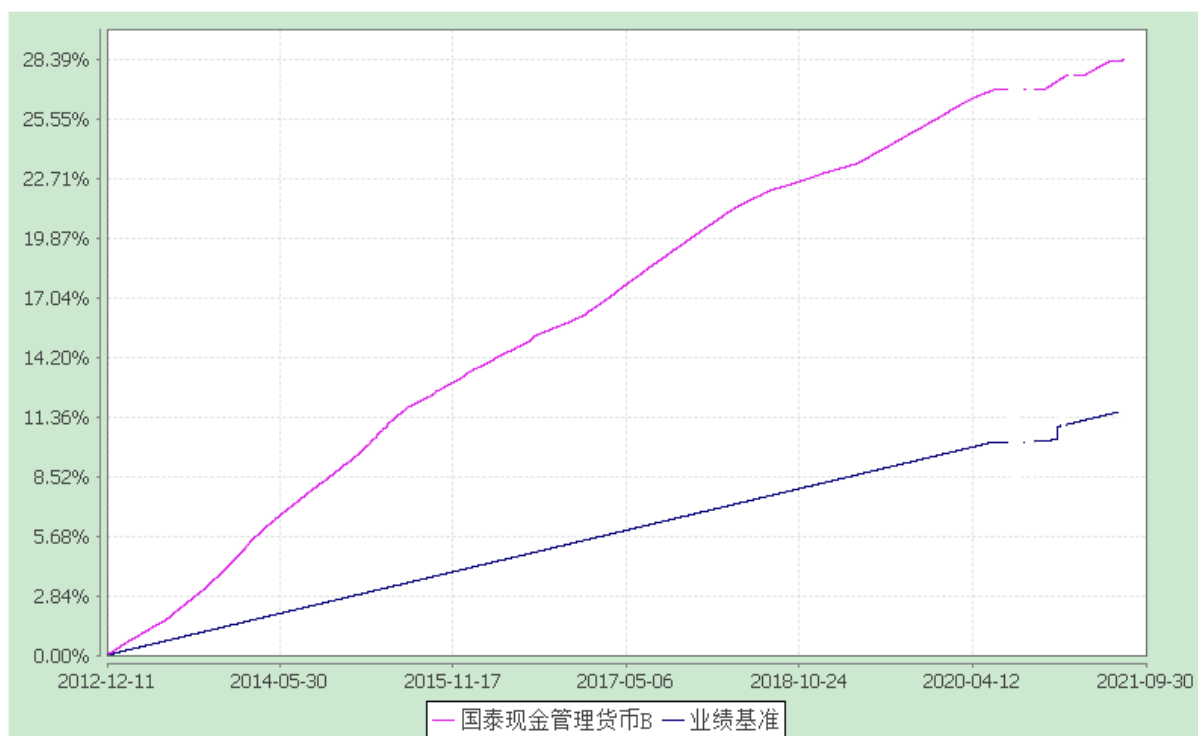
(2012 年 12 月 11 日至 2021 年 9 月 30 日)

#### 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。自2020年6月18日起至2020年10月15日、2020年10月20日至2020年11月23日、2021年1月27日至2021年3月22日、2021年6月10日至2021年7月13日、2021年7月30日至2021年9月30日B类基金份额为零且停止计算B类基金份额净值和基金份额累计净值。

## § 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	国泰利是宝货币、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币、国泰现金管理货币、国泰瞬利货币ETF、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	国泰利是宝货币、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币、国泰现金管理货币、国泰瞬利货币ETF、国泰利享中短债债券、国泰利优30天滚动持有短债债券、国泰利泽90天滚动持有中短债债券的基金经理	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，2021年6月起兼任国泰利优30天滚动持

					有短债债券型证券投资基金的基金经理，2021 年 8 月起兼任国泰利泽 90 天滚动持有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所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

美联储在议息会上表示今年年内或开始 Taper，但强调缩减 QE 的时间和速度并非释放加息时间

的信号，并未给出明确的缩减 QE 时间表。9 月 FOMC 表示 Taper 可能最早今年 11 月开始，明年年中左右结束 Taper 进程可能是适宜的。

国内经济面临较大下行压力，延续疲弱态势。生产端，8 月工业增速放缓但高于 19 年同期水平，服务业依然偏弱、远低于 19 年同期和 21 年上半年。需求端，严监管政策下房地产投资和基建投资依旧低迷，制造业投资复苏也面临阻力，消费大幅下滑。目前外需仍是主要支撑，而 PMI 新出口订单持续回落以及四季度高基数因素预示着出口存在着向下的风险。

七月初央行超市场预期全面降准 0.5 个百分点，加剧了市场对于下半年经济增速下行的担忧。短端资金利率平稳运行，长端快速下行。八九月货币政策平稳操作，多次高层会议提出维持经济增速运行在合理区间，做好今明两年的政策衔接，处理好稳增长和防风险的关系。三季度 3M shibor 利率在低位窄幅波动，DR007 均值围绕公开市场操作利率小幅波动，流动性整体呈现中性状态。

操作上，本基金采取相对灵活的投资策略，将组合剩余期限维持在合理区间，适当提升组合杠杆水平，维持组合信用持仓的高评级策略，规避信用风险暴露。同时，主动把握短期利率高位震荡的机会，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 A 类在 2021 年第三季度的净值增长率为 0.5150%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

本基金 B 类在 2021 年 7 月 14 日至 7 月 29 日的净值增长率为 0.0996%，同期业绩比较基准收益率为 0.0592%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前我国经济仍然面临较大的下行压力，疫情反复以及房地产行业信用风险为经济复苏增加不确定性。预计央行仍将延续货币政策稳健中性基调不变，灵活运用多种货币政策工具组合，维持流动性合理充裕。为地方债发行，低碳经济和引导金融机构增加对制造业、民营企业的中长期融资提供适度充裕的融资环境。资金面总体以中性均衡为主，但需警惕关键时点流动性边际收紧的风险。

我们将在密切跟踪基本面、政策面和资金面的前提下，做好各类别资产配置以及比例的动态调整。同时，严防信用风险，规避高风险主体。组合将延续积极的投资策略，为持有人在管理好流动性的前提下获取持续稳定的投资回报。

#### 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	21,285,810,255.85	38.92
	其中：债券	21,285,810,255.85	38.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	8,975,747,933.64	16.41
	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	24,035,632,772.05	43.95
4	其他资产	395,319,366.17	0.72
5	合计	54,692,510,327.71	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	0.87	
	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	2,695,196,197.50	5.19
	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	69
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	60

#### 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	24.11	5.19
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	17.36	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	37.00	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	18.91	-
	其中：剩余存续期超过	-	-

	397天的浮动利率债		
5	120天（含）—397天（含）	7.11	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	104.48	5.19

#### 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	148,590,747.69	0.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,056,344,136.24	7.81
	其中：政策性金融债	2,711,231,164.90	5.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	8,463,478,964.87	16.29
6	中期票据	1,061,921,426.87	2.04
7	同业存单	7,555,474,980.18	14.54
8	其他	-	-
9	合计	21,285,810,255.85	40.96
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	摊余成本（元）	占基金资
----	------	------	------	---------	------

			(张)		产净值比 例 (%)
1	210201	21 国开 01	16,800,000	1,680,451,081.11	3.23
2	112181458	21 贵阳银行 CD048	10,000,000	995,455,845.02	1.92
3	112182361	21 郑州银行 CD160	10,000,000	994,505,182.54	1.91
4	112121239	21 渤海银行 CD239	10,000,000	993,958,550.28	1.91
5	1828016	18 民生银行 01	5,100,000	511,579,679.22	0.98
6	112198978	21 长沙银行 CD088	5,000,000	498,942,438.42	0.96
7	112121240	21 渤海银行 CD240	5,000,000	496,979,303.82	0.96
8	112111210	21 平安银行 CD210	5,000,000	496,972,099.94	0.96
9	112121373	21 渤海银行 CD373	5,000,000	496,911,947.44	0.96
10	112195887	21 昆仑银行 CD022	5,000,000	496,657,436.24	0.96

### 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	0.0691%
报告期内偏离度的最低值	0.0369%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0561%

#### 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 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“渤海银行、贵阳银行、国开行、平安银行、长沙银行、郑州银行、民生银行、昆仑银行”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。

渤海银行及下属多家分支机构因地方政府购买服务项目贷款不合规、违规向资本金不足的房地产项目发放贷款、违规向四证不全的房地产项目发放贷款、违规通过同业投资或理财募集资金为四证不全的房地产项目提供融资、违规发放土地储备贷款等原因，多次受到银保监会派出机构和央行派出机构罚款、警告、没收违法所得等公开处罚。

贵阳银行及下属分支机构因违反反洗钱法、违规经营、涉嫌违反法律法规等原因，多次收到央行派出机构警告处分。

国开行及下属多家分支机构因未按规定进行国际收支统计申报、未按规定将外债利息直接划转至债权人、擅自提供对外担保、项目融资业务管理严重违反审慎经营规则等原因，多次受到银保监会派出机构和央行派出机构罚款、警告、没收违法所得等公开处罚。

平安银行及下属分支机构因违规经营、未依法履行职责、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到地方银保监局、银保监会、央行派出机构的通报批评、责令改正、警告等公开处罚。

长沙银行因未按规定设置“待结算财政款项”一级科目、“待报解预算收入”账户设置不规范、违规为征收机关开立预算收入过渡账户等原因，受到央行派出机构的罚款和警告处分。

郑州银行及下属分支机构因提供虚假材料或隐瞒真实情况、弄虚作假、违反反洗钱法、涉嫌违反法律法规等原因，多次受到央行派出机构的警告处分。

民生银行下属分支机构因违规经营、涉嫌违反法律法规、未依法履行职责等原因，多次受到地方银保监局和央行派出机构的责令改正和警告处分。

昆仑银行及下属多家分支机构因在开展小微企业信贷业务中“附加不合理贷款条件”、瞒报涉刑案件、员工挪用资金等原因，多次受到银保监会派出机构罚款。

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	-
3	应收利息	393,940,354.74
4	应收申购款	1,379,011.43
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	395,319,366.17

## § 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	58,026,603,098.67	-
报告期期间基金总申购份额	157,367,917,272.37	5,664,914.47
报告期期间基金总赎回份额	163,426,823,536.68	5,664,914.47
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	51,967,696,834.36	-

## § 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，本基金的管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有

本基金。

## § 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。

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>

二〇二一年十月二十七日