

# 国泰现金管理货币市场基金

## 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年四月二十二日

## § 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 4 月 20 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	64,454,423,408.08 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	64,454,423,408.08 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(2022年1月1日-2022年3月31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	281,621,619.09	-
2. 本期利润	281,621,619.09	-
3. 期末基金资产净值	64,454,423,408.08	-

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	0.5157%	0.0009%	0.3329%	0.0000%	0.1828%	0.0009%
过去六个月	1.0705%	0.0011%	0.6732%	0.0000%	0.3973%	0.0011%
过去一年	2.1445%	0.0010%	1.3500%	0.0000%	0.7945%	0.0010%
过去三年	6.7008%	0.0012%	4.0500%	0.0000%	2.6508%	0.0012%
过去五年	11.7076%	0.0019%	6.7500%	0.0000%	4.9576%	0.0019%
自基金合同 生效起至今	29.6021%	0.0042%	12.5603%	0.0000%	17.0418%	0.0042%

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 3 月 23 日至 2021 年 6 月 9 日	0.5213%	0.0008%	0.2922%	0.0000%	0.2291%	0.0008%
2020 年 11 月 24 日至 2021 年 1 月 26 日	0.5056%	0.0010%	0.2363%	0.0000%	0.2693%	0.0010%
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%
2019 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	3.2565%	0.0016%	1.9697%	0.0000%	1.2868%	0.0016%
2017 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	9.1910%	0.0022%	4.6697%	0.0000%	4.5213%	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。

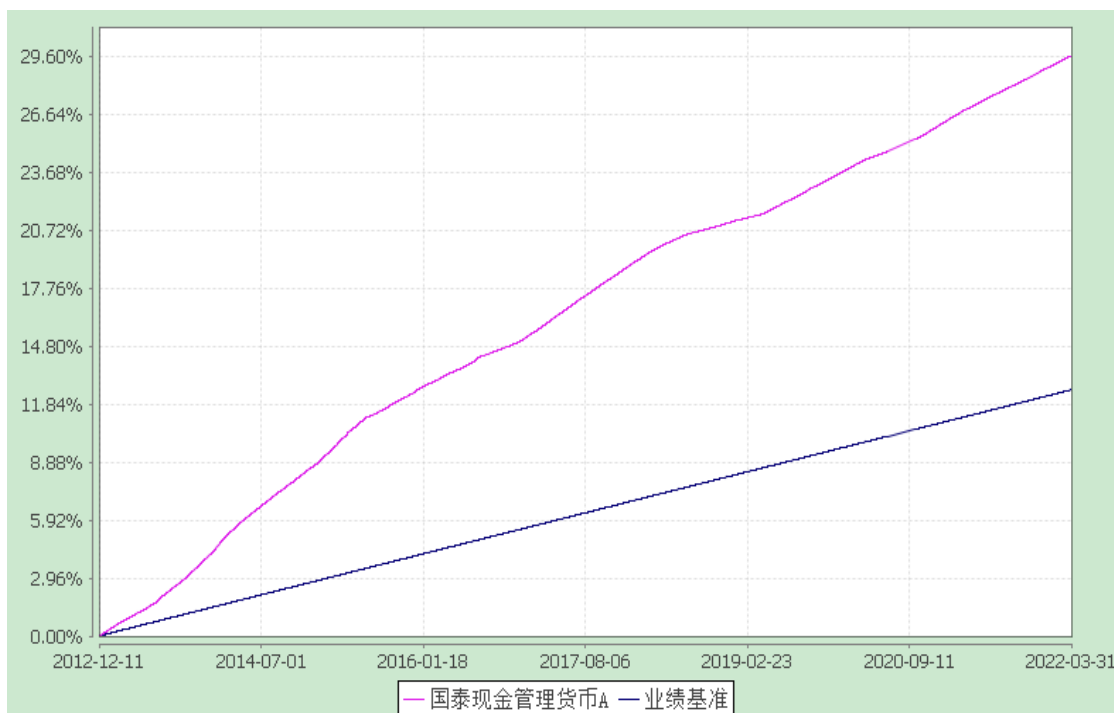
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

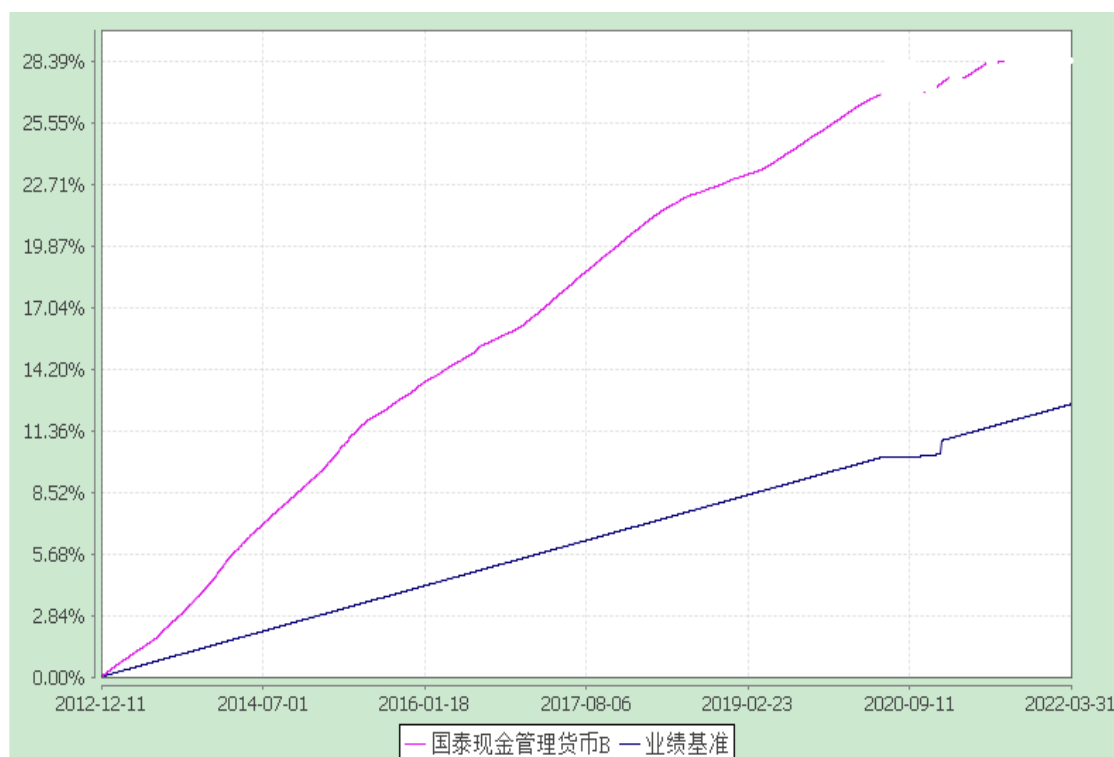
(2012 年 12 月 11 日至 2022 年 3 月 31 日)

#### 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日至今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	-	8 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	-	11 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

在宽货币和稳增长约束中，一季度债市窄幅震荡。1 月，央行下调 7 天逆回购和 1 年期 MLF 利率

10BP，宽货币态度明显，降准降息预期升温，收益率快速下行；2月，信贷和社融数据超预期，叠加部分城市因城施策，推出房地产优惠政策，而月中的降准降息落空，收益率自低位反弹；3月两会召开后，全年增长目标明确，债市交易逻辑转向稳增长，中下旬上海、吉林等多地疫情散发，债市担忧稳增长面临挑战，收益率窄幅震荡。一季度资金面合理充裕，资金价格整体处于较低水平，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。

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 2022 年第一季度的净值增长率为 0.5157%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%。  
本基金 B 类在 2022 年第一季度无份额。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前疫情形势复杂严峻，疫情对生产生活的负面影响将逐步在二季度体现，稳增长的任务变得更为艰巨，但稳增长的决心和目标非常明确，短期来看货币政策仍有宽松的空间，对债市形成一定支撑。中期来看，随着疫情退散，经济生活逐渐恢复，货币政策后续重点仍在宽信用，收益率可能持续震荡。

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	27,973,750,724.62	39.46
	其中：债券	27,973,750,724.62	39.46



	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	16,435,535,875.29	23.18
	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	26,486,233,873.94	37.36
4	其他资产	1,201,588.56	0.00
5	合计	70,896,722,062.41	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	2.94	
	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	6,408,215,808.94	9.94
	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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89

报告期内投资组合平均剩余期限 最低值	73
-----------------------	----

### 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	38.58	9.94
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	5.21	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	29.66	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	3.67	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	32.41	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
	合计	109.53	9.94

### 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	央行票据	-	-
3	金融债券	3,674,719,508.71	5.70
	其中：政策性金融债	3,379,684,392.23	5.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,806,625,442.00	15.21
6	中期票据	664,895,300.45	1.03
7	同业存单	13,827,510,473.46	21.45
8	其他	-	-
9	合计	27,973,750,724.62	43.40
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	112216057	22 上海银行 CD057	10,000,000	998,154,166.85	1.55
2	112215082	22 民生银行 CD082	10,000,000	995,571,626.59	1.54
3	112213045	22 浙商银行 CD045	10,000,000	995,423,515.52	1.54
4	112121482	21 渤海银行 CD482	10,000,000	993,509,903.95	1.54
5	112221106	22 渤海银行	10,000,000	987,584,885.62	1.53

		CD106			
6	210206	21 国开 06	9,800,000	980,066,341.09	1.52
7	112206092	22 交通银行 CD092	7,000,000	691,872,337.48	1.07
8	112172994	21 厦门银行 CD217	6,000,000	598,596,686.09	0.93
9	112173926	21 贵州银行 CD102	5,500,000	540,108,359.62	0.84
10	042100472	21 电网 CP017	5,000,000	501,368,696.57	0.78

### 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	0.0685%
报告期内偏离度的最低值	0.0247%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0512%

#### 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、浙商银行、民生银行、交通银行、国家开发银行、上海银行、贵州银行、厦门银行”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。

渤海银行及下属分支机构因涉嫌违反法律法规；违反反洗钱法；未依法履行职责；违规经营；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等原因，多次受到监管机构罚款、责令改正、没收违法所得、警告等处罚。

浙商银行及下属分支机构因贷后管理不到位，信贷资金被挪用于购房；贷后管理不到位，信贷资金被挪用于股市和金融资产交易所产品等投资；涉嫌违反法律法规；违规经营；未依法履行职责等原因，多次受到监管机构自查违规、罚款、警告、没收违法所得、责令改正等处罚。

民生银行及下属分支机构因内部制度不完善，逾期未履行行政义务，违规经营；涉嫌违反法律法规；违反反洗钱法，违规经营；短线交易；违规提供担保及财务资助；未依法履行职责；信息披露虚假或严重误导性陈述等原因，多次受到监管机构罚款、警告、没收违法所得、责令改正、监管关注、通报批评等处罚。

交通银行及下属分支机构因理财业务和同业业务制度不健全；理财业务数据与事实不符；部分理财业务发展与监管导向不符；理财业务风险隔离不到位，利用本行表内自有资金为本行表外理财产品提供融资；涉嫌违反法律法规；提供虚假资料证明文件；提供虚假资料证明文件，违规经营；违反反洗钱法，信息披露虚假或严重误导性陈述；违规经营；违规提供担保及财务资助；未依法履行职责等原因，多次受到监管机构罚款、警告、没收违法所得、责令改正等处罚。

国开行及下属分支机构因为违规的政府购买服务项目提供融资；违规收取小微企业贷款承诺费；办理经常项目资金收付；未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；风险隔离不到位；违规开展资金池理财业务；其他业务不规范；违反反洗钱法；违规经营；未依法履行职责等原因，多次受到监管机构罚款、责令改正、没收违法所得、警告等处罚。

上海银行及下属分支机构因涉嫌违反法律法规；违规经营；违规提供担保及财务资助；未按时披露定期报告；未依法履行职责等原因，多次受到监管机构罚款、责令改正等处罚。

贵州银行及下属分支机构因贷款“三查”不尽职，贷款资金被挪用、授信审批不审慎、备用信用证业务不审慎等原因，多次受到监管机构罚款、没收违法所得、责令改正等处罚。

厦门银行及下属分支机构因发放流动资金贷款用于固定资产投资、向四证不全的房地产项目发放委托贷款、违规要求地方政府为企业授信出具还款承诺、贷款三查不尽职、政府融资平台贷款管理不审慎等原因，多次受到监管机构罚款、没收违法所得、责令改正等处罚。

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	42.15
2	应收证券清算款	141,623.99
3	应收利息	-
4	应收申购款	1,059,917.55
5	其他应收款	4.87
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,201,588.56

## § 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	53,669,093,807.92	-
报告期期间基金总申购份额	131,786,598,892.77	-
报告期期间基金总赎回份额	121,001,269,292.61	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	64,454,423,408.08	-

## § 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>

国泰基金管理有限公司  
二〇二二年四月二十二日