

国泰利是宝货币市场基金
2022 年第 2 季度报告
2022 年 6 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2022 年 7 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰利是宝货币
基金主代码	003515
交易代码	003515
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 12 月 22 日
报告期末基金份额总额	129,667,497,147.48 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。 本基金主要投资策略包括：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；5、逆回购策略；6、资产支持证券投资策略。
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	兴业银行股份有限公司

§ 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(2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	593,144,789.67
2. 本期利润	593,144,789.67
3. 期末基金资产净值	129,667,497,147.48

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。

(2) 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3) 本基金为货币市场基金，由于公允价值变动收益为零，故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	净值收	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	-----	-----	------	------	-----	-----

	益率①	益率标准 差②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.4558%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.1192%	0.0005%
过去六个月	0.9512%	0.0006%	0.6695%	0.0000%	0.2817%	0.0006%
过去一年	1.9951%	0.0005%	1.3500%	0.0000%	0.6451%	0.0005%
过去三年	6.4199%	0.0009%	4.0500%	0.0000%	2.3699%	0.0009%
过去五年	14.0954%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	7.3454%	0.0024%
自基金合同生效起至今	16.0519%	0.0023%	7.4563%	0.0000%	8.5956%	0.0023%

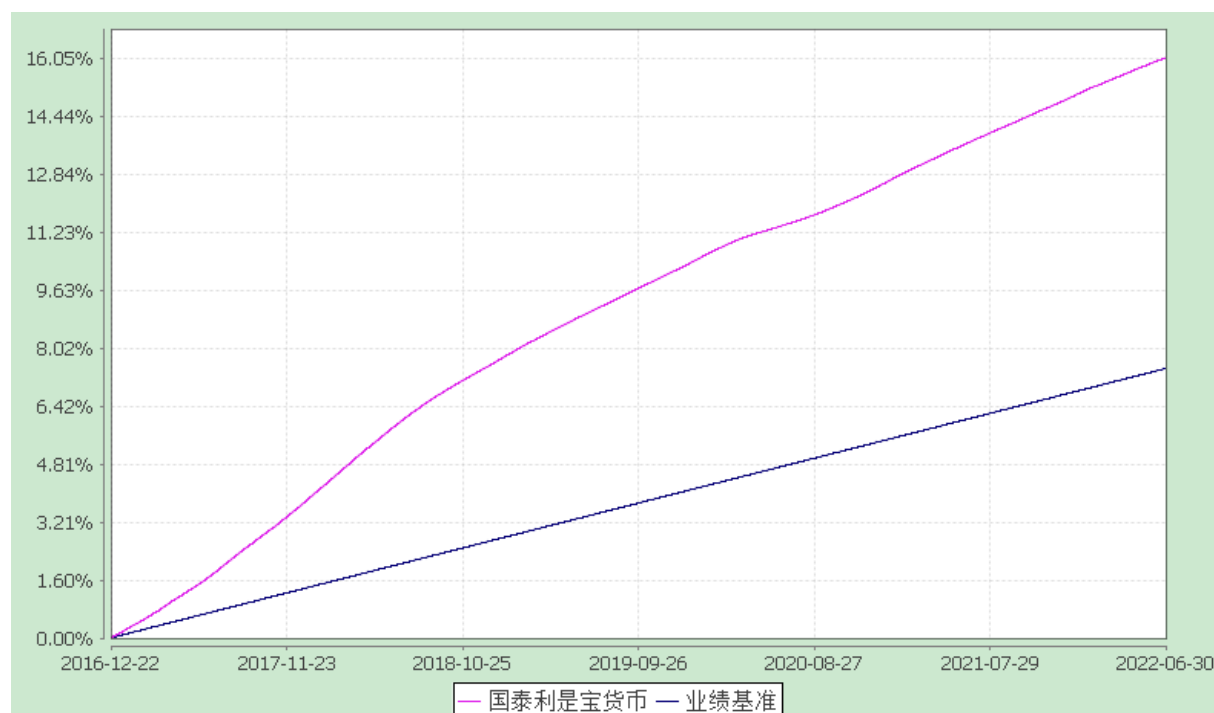
注：本基金收益分配按日结转份额。

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

国泰利是宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016 年 12 月 22 日至 2022 年 6 月 30 日)



注：本基金合同生效日为2016年12月22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	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	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

	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、国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持				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，2022 年 5 月起兼任国泰中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金的基金经理。
--	---	--	--	--	---

	有期的基金经理				
--	---------	--	--	--	--

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

因全国性和重要城市疫情影响，二季度前两个月经济疲弱，六月转入疫后修复。四月，上海疫情爆发，经济活动受到明显制约，央行通过降准和上缴利润加码宽松，货币市场资金利率大幅度下行，因市场期待的降息落空，且担忧月底政治局会议出台稳增长政策，债市小幅度调整；五月，上海复工复产进度低于预期，北京疫情加重，稳增长措施受多重因素约束未能见效，市场对经济预期较为悲观，债市收益率下行；六月，上海宣布复工复产，北京疫情解除，经济转入疫后修复，市场风险偏好抬升，债市收益率温和上行。二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 均值显著低于公开市场操作利率。

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

本基金本报告期内的净值增长率为 0.4558%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度，全国疫情控制良好，防疫政策根据形势逐步放松，稳增长政策持续发力，疫后复苏态势延续，但疫情长尾效应仍会制约修复斜率，稳增长、稳就业的压力依然较大，实现全年增长目标面临较大挑战，预计货币政策将为经济稳增长保驾护航，流动性将继续维持在合理充裕水平。

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，力争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	52,481,295,034.65	37.96
	其中：债券	52,481,295,034.65	37.96
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	35,412,289,304.18	25.62
	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	49,658,900,468.11	35.92
4	其他各项资产	692,809,574.95	0.50
5	合计	138,245,294,381.89	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.80	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	8,504,354,877.31	6.56
	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个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	64

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	38.78	6.56
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	3.50	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	12.91	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	12.04	-

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	39.04	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		106.28	6.56

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	310,064,853.70	0.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,185,238,425.66	7.08
	其中：政策性金融债	9,185,238,425.66	7.08
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	16,632,644,010.10	12.83
6	中期票据	605,281,979.21	0.47
7	同业存单	25,748,065,765.98	19.86
8	其他	-	-
9	合计	52,481,295,034.65	40.47
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	220201	22 国开 01	25,800,000	2,605,475,211.11	2.01
2	112212094	22 北京银行 CD094	20,000,000	1,997,166,256.52	1.54
3	210216	21 国开 16	18,200,000	1,847,884,595.51	1.43
4	112221245	22 渤海银行 CD245	15,000,000	1,493,116,115.84	1.15
5	112215106	22 民生银行 CD106	15,000,000	1,491,619,572.32	1.15
6	112282233	22 重庆农村商行 CD136	14,500,000	1,447,996,671.17	1.12
7	112294881	22 厦门银行 CD036	14,000,000	1,392,815,875.88	1.07
8	180204	18 国开 04	13,010,000	1,341,075,898.43	1.03
9	220301	22 进出 01	10,600,000	1,064,813,521.82	0.82
10	112282326	22 厦门国际银行 CD121	10,000,000	998,583,128.26	0.77

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	0.0754%
报告期内偏离度的最低值	0.0340%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0542%

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“北京银行、民生银行、厦门银行、重庆农商行、渤海银行、厦门国际银行、国开行、进出口行”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。

北京银行股份有限公司及下属分支机构因服务收费管理不力，违规收费；理财和同业投资业务严重违反审慎经营规则；贷款管理不到位导致贷款资金被挪用；发生重要信息系统突发事件但未向监管部门报告，严重违反审慎经营规则；未落实贷款条件发放个人一手房按揭贷款、严重违反审慎经营规则；存贷挂钩；违反房地产行业政策；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；未按规定进行执业登记和管理；违规向关系人发放信用贷款；固定资产贷款发放未执行实贷实付；贷后管理未尽职，个人经营性贷款未按约定用途使用；贴现资金管控不严，贴现资金回流出票人账户等原因，多次受到监管机构公开处罚。

厦门银行股份有限公司及下属分支机构因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；未按工程进度放款；发放流动资金贷款用于固定资产投资；政府融资平台贷款管理不审慎；信贷资金回流；同业投资资金回流等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国民生银行股份有限公司及下属分支机构因监管发现问题屡查屡犯；检查发现问题整改不到位；对责任人员的责任认定和问责不到位；内部制度管理不足，个别制度与监管要求冲突；配合现场检查不力；信息系统管控有效性不足；借款人贷款资金交由实际用款人集中使用；滚动签发银行承兑汇票，虚增存款规模；信用证业务贸易背景不真实，福费廷资金回流开证人；项目贷款“三查”不尽职；同业业务治理落实不到位，内部控制制衡性严重缺失，违规签订抽屉协议、假买断、假卖断，违规与票据中介办理票据业务等；因管理不善导致金融许可证遗失；违规办理无真实贸易背景的银行承兑汇票业务；部分客户未纳入集团统一授信管理；发放贷款用于承接不良贷款，掩盖资产质量，发放

的贷款已形成不良；贷款用途审查不严，贷款资金被挪用；违规扣划客户账户资金等原因，多次受到监管机构公开处罚。

重庆农村商业银行股份有限公司因未按照规定履行客户身份识别义务；未按规定保存客户身份资料和交易记录；未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告；与身份不明的客户进行交易；信贷资金被挪用；个人经营性贷款未按规定受托支付等原因，多次受到监管机构公开处罚。

渤海银行股份有限公司及下属分支机构因贷款业务严重违反审慎经营规则；理财资金对接本行自营资产；流动资金贷款被挪用于关联房企；贷后管理不审慎，个人经营性贷款资金回流；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；违反规定办理结汇、售汇业务；擅自提供对外担保；违反外汇账户管理规定的；违反外汇业务综合头寸管理；内控管理不到位、员工从事违法活动；转嫁经营成本；未按规定履行客户身份识别义务等原因，多次受到监管机构公开处罚。

厦门国际银行股份有限公司及下属分支机构因贷款“三查”不到位；部分分支机构基金销售业务负责人未取得基金从业资格；未建立基金销售业务部门负责人离任审计或离任审查制度；未对个别基金宣传推介材料出具合规意见书等原因，多次受到监管机构公开处罚。

国家开发银行及下属分支机构因漏报、错报 EAST 数据；未按规定报送案件信息；为违规的政府购买服务项目提供融资；项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况；违规变相发放土地储备贷款；设置不合理存款考核要求，以贷转存，虚增存款；贷款风险分类不准确；向资产管理公司以外的主体批量转让不良信贷资产；违规进行信贷资产拆分转让，隐匿信贷资产质量；向棚改业务代理结算行强制搭售低收益理财产品；扶贫贷款存贷挂钩；易地扶贫搬迁贷款“三查”不尽职，部分贷款资金未真正用于扶贫搬迁；未落实同业业务交易对手名单制监管要求；以贷款方式向金融租赁公司提供同业融资，未纳入同业借款业务管理；以协定存款方式吸收同业存款，未纳入同业存款业务管理；风险隔离不到位，违规开展资金池理财业务；未按规定向投资者充分披露理财产品投资非标准化债权资产情况；逾期未整改，屡查屡犯，违规新增业务；利用集团内部交易进行子公司间不良资产非洁净出表；违规收取小微企业贷款承诺费；收取财务顾问费质价不符；利用银团贷款承诺费浮利分费；向检查组提供虚假整改说明材料；

未如实提供信贷资产转让台账；案件信息迟报、瞒报；对以往监管检查中发现的国别风险管理问题整改不到位等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国进出口银行及下属分支机构因贷款用途不合规；通过租金保理业务变相违规新增地方政府融资平台贷款；租金保理业务基础交易不真实；保理业务贷后管理不审慎；贷款管理不审慎，贷款形成不良；未严格落实“实贷实付”；贷后管理不尽职导致贷款被挪用；虚增收入和利润；个别高管人员未经核准实际履职；违规投资企业股权；监管数据漏报错报；违规向地方政府购买服务提供融资；违规变相发放土地储备贷款；向用地未获国务院批准的项目发放贷款；违规开展租金保理业务变相支持地方政府举债；向无实际用款需求的企业发放贷款导致损失；项目贷款未按规定设定抵质押担保；授信额度核定不审慎；贷款风险分类不审慎；向借款人转嫁评估费用；贸易背景审查不审慎；同业业务交易对手名单制管理落实不到位；对以往监管通报问题整改不到位等原因，多次受到监管机构公开处罚。

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	-
2	应收证券清算款	689,977,169.20
3	应收利息	-
4	应收申购款	2,832,280.75
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	125.00
8	合计	692,809,574.95

§ 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	131,486,128,523.42
报告期期间基金总申购份额	370,975,201,055.13
报告期期间基金总赎回份额	372,793,832,431.07
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	129,667,497,147.48

§ 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，本基金的基金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、关于准予国泰利是宝货币市场基金注册的批复
- 2、国泰利是宝货币市场基金基金合同
- 3、国泰利是宝货币市场基金托管协议
- 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

二〇二二年七月二十一日