

国泰利是宝货币市场基金

2022 年第 3 季度报告

2022 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年十月二十六日

§ 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 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	124,447,167,444.83 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	481,605,502.59
2. 本期利润	481,605,502.59
3. 期末基金资产净值	124,447,167,444.83

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	0.3817%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.0414%	0.0005%
过去六个月	0.8393%	0.0007%	0.6768%	0.0000%	0.1625%	0.0007%
过去一年	1.8605%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.5105%	0.0008%
过去三年	6.1925%	0.0010%	4.0500%	0.0000%	2.1425%	0.0010%
过去五年	13.3754%	0.0022%	6.7500%	0.0000%	6.6254%	0.0022%
自基金合同生效起至今	16.4948%	0.0024%	7.7966%	0.0000%	8.6982%	0.0024%

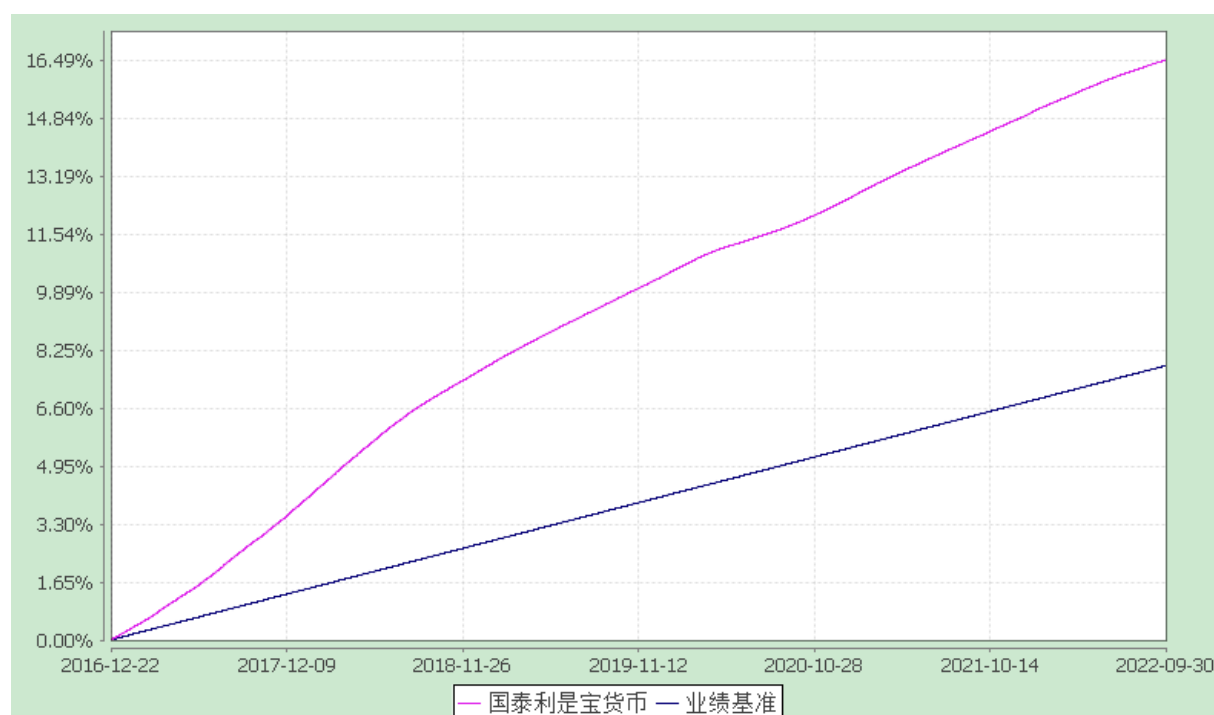
注：本基金收益分配按日结转份额。

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 9 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 天持有期的基金经理				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 月至 2022 年 8 月任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，2020 年 7 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。
--	---	--	--	--	---

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，基金管理团队保持独立运作，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

三季度债券市场总体小幅上涨，各期限收益率先下后上。受全球气候异常影响，我国夏天高温、干旱天气导致南方水电供应短缺，影响工业生产，信用扩张受限。8 月央行超预期降息，资金利率维持低位，债市延续强势；进入 9 月以后国外发达经济体受通

胀扰动，债券市场收益率大幅上行，推动国内债市“被动”调整。三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 0.3817%，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

展望四季度，国内经济仍处于内外多种因素扰动下的偏弱修复轨道，消费修复仍存疫情持续性干扰，出口下行压力开始加大，房地产销售同比跌幅虽有所收窄，环比改善仍不显著，经济增长压力仍存，稳增长政策在持续发力。短期流动性仍将维持合理充裕。

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，力求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	38,727,596,081.02	30.18

	其中：债券	38,727,596,081.02	30.18
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	39,820,583,981.28	31.03
	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	49,757,393,414.84	38.78
4	其他各项资产	9,791,512.34	0.01
5	合计	128,315,364,989.48	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	0.76	
	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	3,800,617,733.30	3.05
	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	52

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	46

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	54.69	3.05
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
2	30天（含）—60天	17.83	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
3	60天（含）—90天	18.58	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	0.16	—
4	90天（含）—120天	1.43	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
5	120天（含）—397天 （含）	10.15	—
	其中：剩余存续期超过	—	—

	397天的浮动利率债		
	合计	102.68	3.05

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	595,149,000.46	0.48
2	央行票据	—	—
3	金融债券	6,623,162,540.07	5.32
	其中：政策性金融债	6,623,162,540.07	5.32
4	企业债券	100,075,294.35	0.08
5	企业短期融资券	11,652,130,742.49	9.36
6	中期票据	482,907,044.23	0.39
7	同业存单	19,274,171,459.42	15.49
8	其他	—	—
9	合计	38,727,596,081.02	31.12
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	199,396,497.90	0.16

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	210216	21 国开 16	18,200,000	1,857,350,145.67	1.49
2	180204	18 国开 04	15,410,000	1,597,619,765.44	1.28
3	112216166	22 上海银行 CD166	15,000,000	1,498,063,032.60	1.20

4	112216168	22 上海银行 CD168	10,000,000	998,560,993.95	0.80
5	112288223	22 西安银行 CD021	10,000,000	998,367,729.41	0.80
6	112220180	22 广发银行 CD180	10,000,000	990,528,320.44	0.80
7	220201	22 国开 01	9,500,000	964,297,309.86	0.77
8	112288213	22 中原银行 CD296	9,000,000	898,529,914.19	0.72
9	220301	22 进出 01	8,710,000	879,686,203.18	0.71
10	112114147	21 江苏银行 CD147	8,000,000	797,525,999.23	0.64

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	0.0723%
报告期内偏离度的最低值	0.0224%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0505%

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“国开行、进出口行、中原银行、江苏银行、上海银行、西安银行、广发银行”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。

国家开发银行及下属分支机构因发放固定资产贷款未落实实贷实付要求；贷款业务严重违反审慎经营规则；未严格执行受托支付；未按规定报送案件信息；监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为；通过资金滞留方式以贷转存；流动资金贷款“三查”不到位，未能有效实施信贷风险管控；违规向“四证”不全的房地产项目发放贷款；授信管理不尽职；部分贷款用途不合规等原因，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并购贷款管理不尽职；贷后管理不尽职导致贷款被挪用；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”；监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为；为虚假并购交易提供融资；未经批准向商业性房地产提供融资；未对集团客户授信进行统一管理；借道融资租赁公司违规发放固定资产贷款；内部管理存在缺陷；租金保理业务严重违反审慎经营规则；对公贷款“三查”严重违反审慎经营规则等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中原银行股份有限公司下属分支机构因贷款“三查”严重不尽职；以贷还贷以贷收息掩盖不良；非真实转让信贷资产；员工行为管理不到位；违规办理首付资金不实的按揭贷款；流动资金贷款贷后管理不尽职，导致贷款资金违规挪用于房地产领域；违反房地产政策，绕道证券公司为房地产开发企业支付土地购置费用提供融资；违规办理应收账款质押贷款业务等原因，多次受到监管机构公开处罚。

江苏银行股份有限公司下属分支机构因采用不正当手段发放贷款；固定资产贷款项目审批要件不齐全；固定资产贷款管理严重失职；贷后管理不审慎导致个人消费贷款资金违规进入投资等限制性领域；同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保；开立个人银行结算账户未及时备案；未按规定履行客户身份识别义务；存贷挂钩、以不正当方式吸收存款和发放贷款；内部控制不当，发生吸收客户资金不入账和挪用资金案件等原因，多次受到监管机构公开处罚。

上海银行股份有限公司及下属分支机构因同业投资业务违规接受第三方金融机构担保；贷款“三查”不尽职，贷款资金被挪用；违规转让不符合不良资产认定标准的信贷资产；未按规定报送统计报表等原因，多次受到监管机构公开处罚。

西安银行股份有限公司及下属分支机构因贷后管理不到位，经营贷款违规流入房地产领域；贷后管理薄弱，部分贷款资金被挪用；信贷业务违规、员工行为管理不到位；整改不到位、屡查屡犯，贷款用途改变且风险分类不实，理财投资业务投后管理不到位，以信贷资金违规承接表外风险资产，违规续发理财产品对接风险资产，违规开展金融创新业务，违规收取保证金案，投资业务严重影响审慎；资本金审核不到位，贷款风险分类不实等原因，多次受到监管机构公开处罚。

广发银行股份有限公司及下属分支机构因未按规定履行客户身份识别义务；与身份不明的客户进行交易；发放流动资金贷款偿还银行承兑汇票垫款掩盖不良资产；信贷资金回流并用于归还贷款；信贷资金用于归还其他公司贷款；抬高小微企业融资成本；发放无真实资金需求的小微企业贷款；以贷转存，虚增存贷款规模；发放无真实资金需求的个人结构性存款质押贷款；信贷资金监控不到位，贷款资金回流；流动资金贷款用于固定资产项目垫款；贷款资金被挪用入房地产领域；未严格审核承兑汇票贸易背景真实性，严重违反审慎经营规则；对公贷款“三查”不到位；遗失金融许可证等原因，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	7,739,196.85
3	应收利息	-
4	应收申购款	2,052,315.49

5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	9,791,512.34

§ 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	129,667,497,147.48
报告期期间基金总申购份额	383,164,027,830.80
报告期期间基金总赎回份额	388,384,357,533.45
报告期期间基金拆分变动份额	—
报告期期末基金份额总额	124,447,167,444.83

§ 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
二〇二二年十月二十六日