
国泰君安现金管家货币市场基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:上海国泰君安证券资产管理有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2023年01月20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。

基金托管人根据本集合计划合同规定，于2023年1月13日复核了本报告中的主要财务指标、净值表现、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10月1日起至2022年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	国泰君安现金管家货币
基金主代码	952100
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021年12月03日
报告期末基金份额总额	20,004,951,716.16份
投资目标	安全性和流动性优先，在此基础上追求适度收益。
投资策略	<p>1、资产配置策略</p> <p>本基金根据宏观经济运行状况、政策形势、信用状况、利率走势、资金供求变化等的综合判断，并结合各类资产的估值水平、流动性特征、风险收益特征，决定各类资产的配置比例，并适时进行动态调整。</p> <p>2、久期管理策略</p> <p>本基金根据对未来短期利率走势的研判，结合基金资产流动性的要求动态调整组合久期。当预期短期利率上升时，降低组合久期，以规避资本损失或获得较高的再投资收益；在预期短期利率下降时，提高组合久期，以获得资本利得或锁定较高的利率水平。</p> <p>3、个券选择策略</p>

	<p>在个券选择上，本基金将综合运用收益率曲线分析、流动性分析、信用风险分析等方法来评估个券的投资价值，发掘出具备相对价值的个券。</p> <p>4、利用短期市场机会的灵活策略 由于市场分割、信息不对称、发行人信用等级意外变化等情况会造成短期内市场失衡；新股、新债发行以及年末效应等因素会使市场资金供求发生短时的失衡。这种失衡将带来一定市场机会。通过分析短期市场机会发生的动因，研究其中的规律，据此调整组合配置，改进操作方法，积极利用市场机会获得超额收益。</p> <p>5、现金流管理策略 本基金将根据对申购赎回现金流情况变化的动态预测，结合对市场资金面等因素的分析，合理配置和动态调整组合现金流，在充分保持基金流动性的基础上争取较高收益。 未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，本基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富基金投资策略。</p>
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，预期收益和预期风险低于债券型基金、股票型基金和混合型基金。
基金管理人	上海国泰君安证券资产管理有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

§ 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10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	51,368,914.73
2. 本期利润	51,368,914.73
3. 期末基金资产净值	20,004,951,716.16

注：1. 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。

2. 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，由于按摊余成本法核算的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 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	0.2281%	0.0005%	0.3450%	0.0000%	-0.1169%	0.0005%
过去六个月	0.5185%	0.0012%	0.6900%	0.0000%	-0.1715%	0.0012%
过去一年	1.2680%	0.0014%	1.3688%	0.0000%	-0.1008%	0.0014%
自基金合同生效起至今	1.3942%	0.0014%	1.4775%	0.0000%	-0.0833%	0.0014%

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

国泰君安现金管家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



§ 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		
杜浩然	本基金基金经理，国泰君安30天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安中债1-3年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，国泰君安60天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君得利短债债券型证券投资基金基金经理，国泰君安君添利中短债债券型发起式证券投资基金基金经理，国泰君安90天滚动持有中短债债券型发起式证券投资基金基金经理。现任固定收益投资部基金经理。	2021-12-03	-	8年	杜浩然，复旦大学金融硕士，2014年7月入职上海国泰君安证券资产管理有限公司，历任固定收益投资部助理研究员、投资经理；基金投资部基金经理；现任本公司固定收益投资部基金经理，主要负责固定收益类产品的投资研究工作。

注：1、上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“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 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等法律法规、相关规定以及基金合同、招募说明书约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金无重大违法违规行及违反基金合同、招募说明书约定的行为，无侵害计划份额持有人利益的行为。

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，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，确保公平对待所有的投资组合，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，本基金与本管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。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运作分析

1、市场回顾及运作分析

四季度，债市在疫情政策优化与地产融资政策支持双重因素影响下大幅调整，并引发理财赎回负反馈。基本面方面，经济延续弱现实，PMI从9月份50.1下滑至10月的49.2，11月进一步下滑至48，12月延续下滑至47。政策方面，11月中旬疫情防控政策持续优化，逐步转向全面放开，同时房地产融资支持政策三支箭先后落地，引发市场对未来经济修复强预期，导致债券市场出现大幅调整，进而导致银行理财产品净值出现大面积回撤，投资者赎回理财，理财被迫大量抛售债券资产，债市进一步下跌，从而陷入理财净值加剧回撤的负反馈。随着债券收益率的大幅调整并逐步凸显配置价值，央行持续增加流动性投放稳定银行间资金面，债券市场在12月中旬左右逐步趋于稳定，并迎来一定的修复行情。债券收益率表现方面，4季度1年期AAA级CD利率上行43bp，3年期国债收益率上行7bp、10年国债上行8bp，3年AAA中短期票据收益率上行50BP、AA+、AA中短期票据收益率上行74bp、98bp，信用利差大幅走阔。

四季度，本产品在保证流动性、不影响委托人证券交易的前提下，主要投资于银行存款、同业存单、高评级短期债券、逆回购等。通过对货币市场利率的判断，结合本产品规模变化规律，适时在活期存款、定期存款、同业存单、高评级短期债券、逆回购等资产中做出投资安排，保持产品平稳运行。

2、市场展望和投资策略

展望一季度，疫后经济将进入复苏轨道，资金中枢逐步回归政策利率，债券收益率整体震荡上行，关注短久期品种调整后的配置价值。宏观方面，疫情短期面临挑战，但整体处于“进二退一”调整趋势中；固投、消费、工业生产三大数据中，2022年消费下滑最大，预计2023年将有所改善；地产高频指标仍偏弱，预计23年在政策支持和基数作用下，边际拖累将减缓。货币政策方面，随着经济有望呈现复苏态势，货币政策将回归正常化，资金中枢也将回归政策利率，特殊时点资金面波动也将有所加大。2023年初由于资金宽松、疫情快速达峰和配置盘影响，债券收益率有一定程度的下行，不过随着春

节后经济加速修复，债券收益率将呈现震荡上行态势，短久期品种在调整后的配置价值也将持续凸显。

基于上述判断，一季度本产品将灵活调整组合久期和仓位，在活期存款、定期存款、同业存单、高评级短期债券、逆回购等资产中做出合适投资安排，继续保持产品平稳运行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末国泰君安现金管家货币基金份额净值为1.000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.2281%，同期业绩比较基准收益率为0.3450%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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	16,202,061,237.58	70.98
	其中：债券	16,202,061,237.58	70.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,726,952,649.06	11.95
	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	3,897,001,832.14	17.07
4	其他资产	56,567.12	0.00
5	合计	22,826,072,285.90	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	8.51
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	2,790,610,478.67	13.95
	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的比例为报告期内每日融资余额占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

注：本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	93
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	112
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

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	36.87	13.95
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.89	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	30.34	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	9.68	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	32.17	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	113.94	13.95

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

注：本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过240天的情况。

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	1,070,796,688.96	5.35
	其中：政策性金融债	1,070,796,688.96	5.35
4	企业债券	10,271,664.95	0.05
5	企业短期融资券	140,984,362.05	0.70
6	中期票据	-	-
7	同业存单	14,980,008,521.62	74.88
8	其他	-	-
9	合计	16,202,061,237.58	80.99
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	112211139	22平安银行CD139	10,000,000	994,258,695.43	4.97
2	112213155	22浙商银行CD155	10,000,000	994,212,401.91	4.97
3	112271211	22宁波银行CD326	5,000,000	498,307,016.95	2.49
4	112212181	22北京银行CD181	5,000,000	497,683,492.31	2.49
5	112217054	22光大银行CD054	5,000,000	497,254,571.08	2.49
6	112217223	22光大银行CD223	5,000,000	497,129,347.70	2.49
7	112203118	22农业银行	5,000,000	497,039,538.96	2.48

		CD118			
8	112211142	22平安银行 CD142	5,000,000	497,038,313.62	2.48
9	112283329	22宁波银行 CD189	4,000,000	399,618,377.58	2.00
10	220201	22国开01	3,100,000	316,262,471.08	1.58

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
报告期内偏离度的最高值	0.0736%
报告期内偏离度的最低值	-0.1387%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0718%

注：以上数据按工作日统计

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注：本报告期内本基金不存在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

注：本报告期内本基金不存在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

注：本报告期末本基金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

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 本基金投资前十名证券的发行主体中，中国农业银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、北京银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、中国光大银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、国家开发银行等曾受到中国银行保险监督管理委员会或地方银保监局罚款的行政处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	56,567.12
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	56,567.12

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	18,343,895,726.06
报告期期间基金总申购份额	117,834,261,196.00
报告期期间基金总赎回份额	116,173,205,205.90
报告期期末基金份额总额	20,004,951,716.16

§ 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	申购	2022-12-26	345,284.47	345,284.47	0
合计			345,284.47	345,284.47	

§ 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予国泰君安现金管家货币集合资产管理计划变更注册的批复；
- 2、《国泰君安现金管家货币市场基金基金合同》；
- 3、《国泰君安现金管家货币市场基金托管协议》；
- 4、《国泰君安现金管家货币市场基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、法律意见书；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站<http://www.gtjazg.com>。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

上海国泰君安证券资产管理有限公司
2023年01月20日