国泰现金管理货币市场基金

2020 年第 4 季度报告

2020 年 12 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：二〇二一年一月二十二日

§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 2021 年 1 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 2020 年 10 月 1 日起至 12 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	28,892,797,706.16 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	28,840,638,290.31 份	52,159,415.85 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(2020 年 10 月 1 日-2020 年 12 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	111,583,172.22	59,304.08
2.本期利润	111,583,172.22	59,304.08
3.期末基金资产净值	28,840,638,290.31	52,159,415.85

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	0.6272%	0.0009%	0.3393%	0.0000%	0.2879%	0.0009%
过去六个月	1.1070%	0.0012%	0.6787%	0.0000%	0.4283%	0.0012%
过去一年	2.1122%	0.0013%	1.3500%	0.0000%	0.7622%	0.0013%
过去三年	6.1330%	0.0018%	4.0500%	0.0000%	2.0830%	0.0018%
过去五年	12.0034%	0.0026%	6.7500%	0.0000%	5.2534%	0.0026%
成立至今	26.1100%	0.0045%	10.8775%	0.0000%	15.2325%	0.0045%

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
2020 年 11 月 24 日至 2020 年 12 月 31 日	0.3042%	0.0011%	0.1402%	0.0000%	0.1640%	0.0011%
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%
2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	1.0450%	0.0014%	0.6234%	0.0000%	0.4216%	0.0014%
2018 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	5.5272%	0.0018%	3.3234%	0.0000%	2.2038%	0.0018%
2016 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	11.8989%	0.0027%	6.0234%	0.0000%	5.8755%	0.0027%
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。

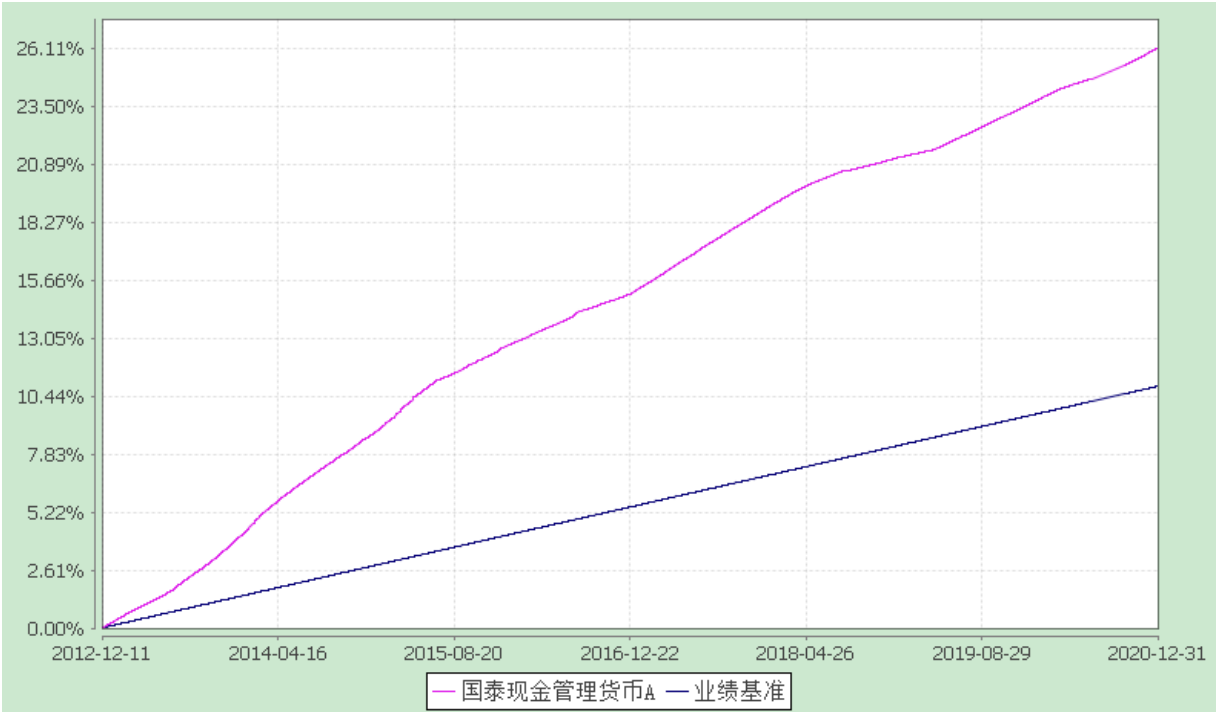
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

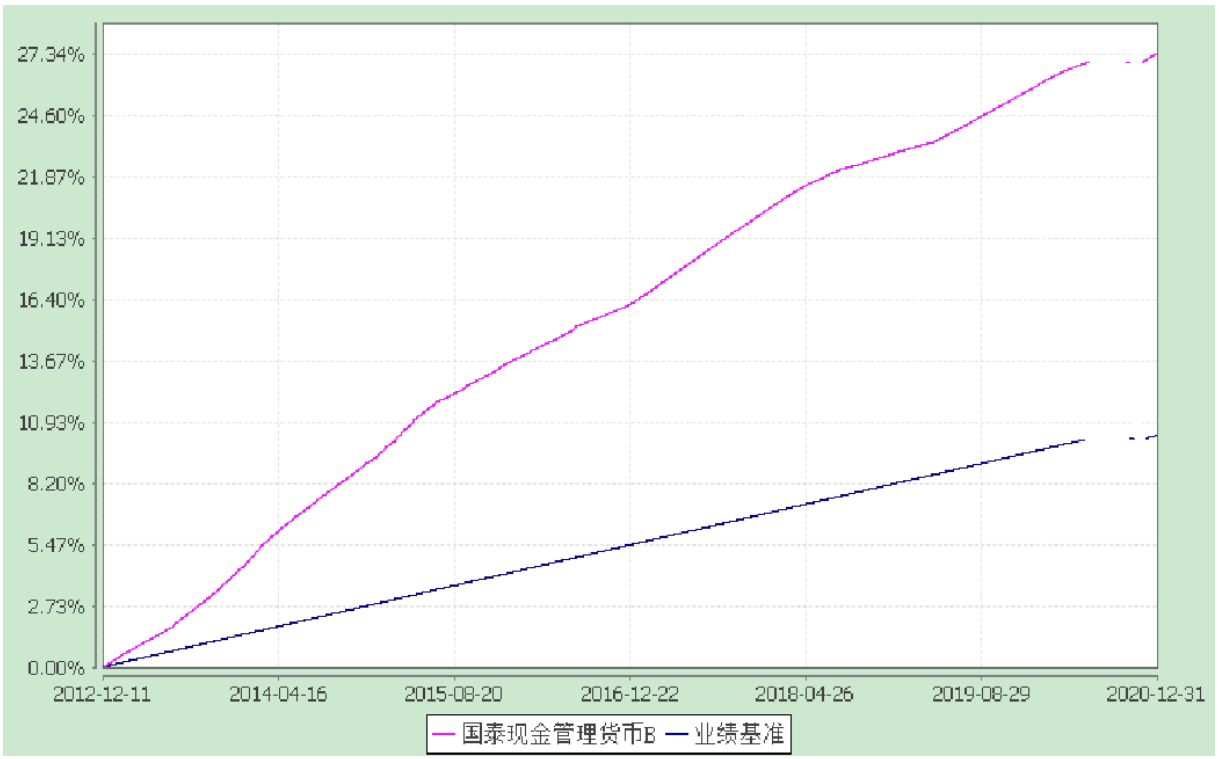
(2012 年 12 月 11 日至 2020 年 12 月 31 日)

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	本基金的基金经理、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币市场、国泰利是宝货币、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	本基金的基金经理、国泰惠鑫一年定期开放债券、国泰货币市场、国泰利是宝货币、国泰瞬利货币 ETF、国泰利享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。

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遵规守信情况的说明

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

四季度信用风险事件后货币政策加大对防风险的维稳，央行超量续作 MLF 超市场预期，流动性由紧转松，整体收益率先上后下。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，主动把握短期利率的震荡机会，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 2020 年第四季度的净值增长率为 0.6272%,同期业绩比较基准收益率为 0.3393%。

本基金 B 类在 2020 年 10 月 16 日至 10 月 19 日的净值增长率为 0.0270%，同期业绩比较基准收

益率为 0.0111%，在 2020 年 11 月 24 日至 12 月 31 日的净值增长率为 0.3042%，同期业绩比较基准收益率为 0.1402%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2021 年作为特殊重要性的一年，需要相对稳定的宏观经济和金融环境，预计宏观条件组合将呈现稳货币、稳杠杆、紧信用的特征，但紧信用的力度远不及 2018 年。在此组合条件下，预期利率中枢缺乏明显的方向，利率高低点波动空间相对收敛，全年看利率具有一定下行机会。

2020 年 12 月以来，流动性宽松叠加机构配置需求释放，债市收益率快速下行，期限利差扩大，春节前中长端仍存在交易机会，但需关注节后流动性主动回收后的调整风险。

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	15,371,500,494.12	49.04
	其中：债券	15,271,500,494.12	48.72
	资产支持证券	100,000,000.00	0.32
2	买入返售金融资产	6,905,029,877.59	22.03
	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	8,978,834,409.43	28.64
4	其他资产	91,483,272.58	0.29
5	合计	31,346,848,053.72	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	8.45	
	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	2,438,765,639.21	8.44
	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	88
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	69

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	27.92	8.44
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	10.85	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	31.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	5.27	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	32.61	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.18	8.44

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	824,903,651.05	2.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	846,377,512.39	2.93
	其中：政策性金融债	846,377,512.39	2.93

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,758,362,569.52	13.01
6	中期票据	-	-
7	同业存单	9,841,856,761.16	34.06
8	其他	-	-
9	合计	15,271,500,494.12	52.86
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	112020235	20 广发银行 CD235	9,500,000	937,286,574.71	3.24
2	112016299	20 上海银行 CD299	7,000,000	695,842,540.89	2.41
3	209958	20 贴现国债 58	5,000,000	497,621,137.69	1.72
4	112003177	20 农业银行 CD177	5,000,000	493,380,664.67	1.71
5	112021502	20 渤海银行 CD502	5,000,000	493,156,824.71	1.71
6	112074404	20 徽商银行 CD142	5,000,000	492,967,115.40	1.71
7	112018095	20 华夏银行 CD095	4,000,000	397,036,951.01	1.37
8	112011077	20 平安银行 CD077	4,000,000	397,031,812.84	1.37
9	072000261	20 银河证券 CP013	3,000,000	300,102,027.40	1.04
10	112073201	20 重庆农村商行 CD270	3,000,000	298,496,396.87	1.03

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	0.0805%
报告期内偏离度的最低值	-0.0063%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0183%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	169913	花财 02A	1,000,000.00	100,000,000.00	0.35

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、广发银行、华夏银行、徽商银行、农业银行、平安银行、上海银行、重庆农商行、银河证券”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未按照规定履行客户身份识别义务，未按照规定保存客户身份资料和交易记录；违反账户管理规定；未按照规定履行客户身份识别义务；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；违反流通人民币管理规定等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

广发银行及下属分支机构因未执行金融统计制度错报统计数据;未按规定履行反洗钱义务;发布引人误解的营销宣传信息;未经审批查询个人金融信息；向关系人发放信用贷款；对个人贷款资金使用未做到有效跟踪监控，使消费性贷款用于支付购房首付款；违规办理无真实贸易背景银行承兑汇票；违规向房地产开发企业发放流动资金贷款；资金以同业投资形式违规投向房地产领域；面向不合格个人投资者发行理财产品投资权益性资产；理财资金违规投向房地产企业；向地方政府违规融资,要求地方政府违规提供担保承诺等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

华夏银行及下属分支机构因内控制度执行不到位，严重违反审慎经营规则；生产系统存在重大风险隐患，严重违反审慎经营规则；账务管理工作存在重大错漏，长期未发现异常挂账情况，严重违反审慎经营规则；长期未处置风险监控预警信息，严重违反审慎经营规则；长期未处置风险监控预警信息、账务管理工作存在重大错漏、长期未发现异常挂账情况等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

徽商银行及其分支机构因同业业务专营部门管理不到位；信贷资产非真实转让；同业投资严重不审慎；同业投资风险分类不实等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

农业银行总行及其分支机构因向关系人发放信用贷款；批量处置不良资产未公告；批量处置不良资产未向监管部门报告；违规转让正常类贷款；个人住房贷款首付比例违规；流动资金贷款被用于固定资产投资；超过实际需求发放流动资金贷款；贷后管理缺失导致企业套取扶贫贷款资金用于房地产开发；贷款用于偿还银行承兑汇票垫款；承兑业务贸易背景审查不严；保理业务授权管理不到位等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

平安银行及其分支机构因汽车金融事业部将贷款调查的核心事项委托第三方完成、代理保险销售的人员为非商业银行人员；贷后管理不到位；采取不正当手段发放贷款，个人贷款资金违规流入房地产领域、二手房按揭首付比例不符合规定，个人贷款业务内控管理存在多项缺陷，以表外资金掩盖表内承兑汇票垫款，以结构化融资提供资金用于缴纳

土地出让金，以融资租赁公司为通道违规为县级公立医院融资等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

上海银行及其分支机构因违规向资本金不足、“四证”不全的房地产项目发放贷款，以其他贷款科目发放房地产开发贷款；个人贷款业务严重违反审慎经营规则；绩效考评管理严重违反审慎经营规则、员工私售理财产品、员工行为管理严重违反审慎经营规则等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

重庆农商行及其分支机构因未严格监控贷款资金流向致部分贷款被土储机构使用；个别关联企业未落实统一授信要求；违规办理票据转贴现业务规避信贷规模管控；对同业业务风险管理审查不到位，资金投向监测管控措施不足，导致同业投资资金用途违规；部分理财资金、自有资金相互混用等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

银河证券因内部控制不完善，被监管机构责令整改。

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	90,194,850.35
4	应收申购款	1,288,422.23
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	91,483,272.58

§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	8,605,369,889.68	0.00
报告期期间基金总申购份额	110,099,840,770.71	73,610,572.27
报告期期间基金总赎回份额	89,864,572,370.08	21,451,156.42
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	28,840,638,290.31	52,159,415.85

§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。

§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

二〇二一年一月二十二日