

# 国泰现金管理货币市场基金

## 2021 年第 1 季度报告

2021 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：二〇二一年四月二十二日

## § 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 2021 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 2021 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	69,160,491,846.44 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	69,154,187,218.66 份	6,304,627.78 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(2021年1月1日-2021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	301,170,310.09	68,584.74
2. 本期利润	301,170,310.09	68,584.74
3. 期末基金资产净值	69,154,187,218.66	6,304,627.78

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	0.6115%	0.0008%	0.3329%	0.0000%	0.2786%	0.0008%
过去六个月	1.2426%	0.0009%	0.6722%	0.0000%	0.5704%	0.0009%
过去一年	2.1406%	0.0014%	1.3472%	0.0000%	0.7934%	0.0014%
过去三年	6.0165%	0.0017%	4.0500%	0.0000%	1.9665%	0.0017%
过去五年	12.0327%	0.0026%	6.7472%	0.0000%	5.2855%	0.0026%
自基金合同 生效起至今	26.8811%	0.0044%	11.2103%	0.0000%	15.6708%	0.0044%

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 3 月 23 日至 2021 年 3 月 31 日	0.0644%	0.0020%	0.0333%	0.0000%	0.0311%	0.0020%
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%
2020 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	0.3992%	0.0012%	0.2877%	0.0000%	0.1115%	0.0012%
2018 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	4.7087%	0.0017%	2.9905%	0.0000%	1.7182%	0.0017%
2016 年 4 月 1 日至 2020 年 6 月 17 日	11.1817%	0.0027%	5.6877%	0.0000%	5.4940%	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。

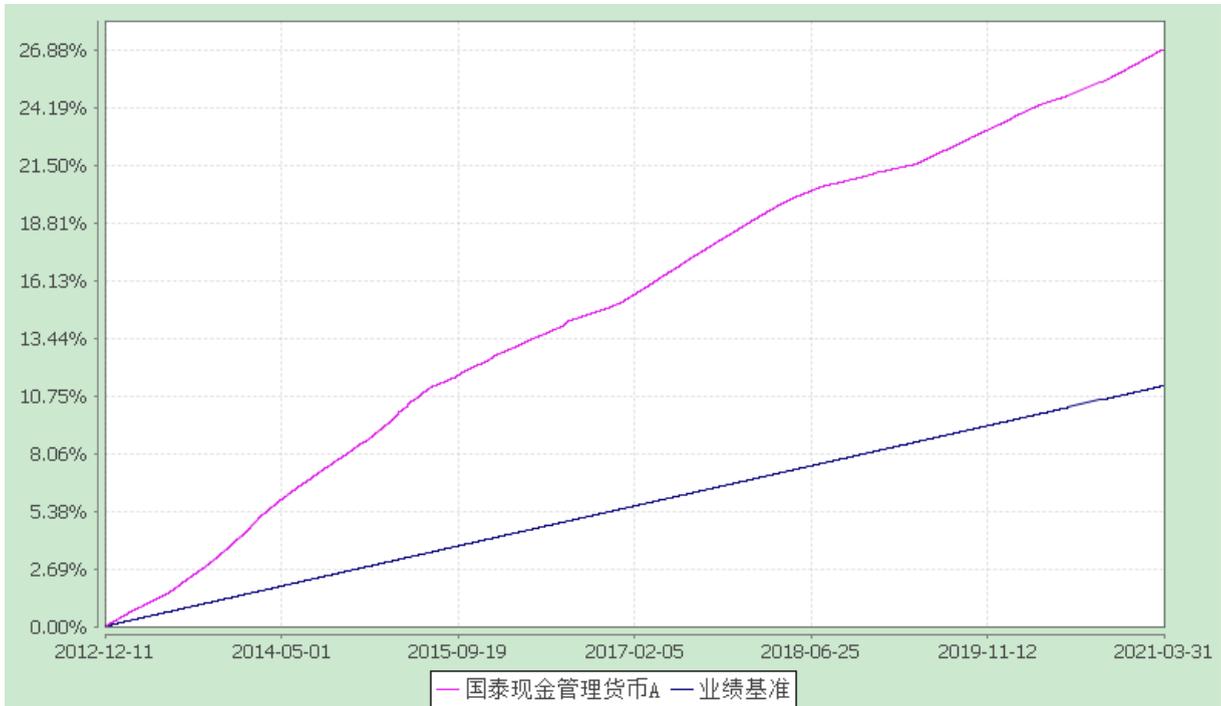
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

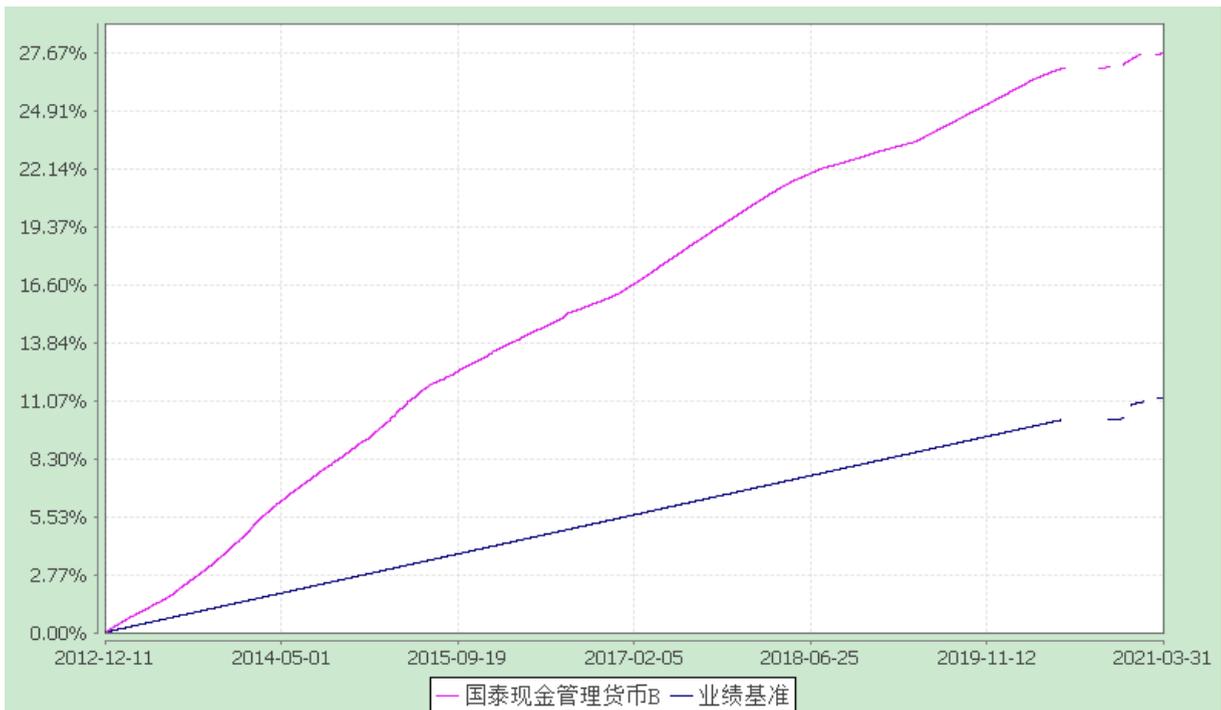
(2012 年 12 月 11 日至 2021 年 3 月 31 日)

#### 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。

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	-	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	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	2020-07-07	-	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

一季度流动性市场波动较大，1月末信用事件叠加税期走款，短端收益率快速上行，而后随着央行适度投放跨春节和跨季资金，引导并改善市场预期，整体流动性由紧转松，收益率走势呈现先上后下。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，严控信用风险暴露。同时，主动把握短端资产利率的波动机会，在控制组合流动性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 2021 年第一季度的净值增长率为 0.6115%，同期业绩比较基准收益率为 0.3329%。

本基金 B 类在 2021 年 1 月 1 日至 1 月 26 日的净值增长率为 0.2007%，同期业绩比较基准收益率

为 0.0962%，在 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 31 日的净值增长率为 0.0644%，同期业绩比较基准收益率为 0.0333%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，国内宏观经济进入平稳期，国内外循环互动，货币政策保持稳健，通胀水平略有提升，但仍处于可控范围，预计债市仍保持震荡。在经济进入平稳期，风险偏好略有回落，货币政策预计将继续保持流动性合理充裕。密切关注国内宏观经济、货币政策、国内外疫情的发展等方面，积极把握市场结构性和阶段性投资交易机会。信用方面，票息策略依然有效，震荡行情中，负债稳定的情况下，信用久期可以适当拉长以提高静态收益率，防范信用风险。

#### 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	31,733,505,508.81	42.03
	其中：债券	31,633,505,508.81	41.90
	资产支持证券	100,000,000.00	0.13
2	买入返售金融资产	19,893,302,509.97	26.35
	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	23,703,039,684.07	31.40
4	其他资产	167,568,683.24	0.22
5	合计	75,497,416,386.09	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	3.75	
	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	6,296,506,832.09	9.10
	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	82
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	67

### 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	40.94	9.10
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	21.06	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	18.56	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	1.44	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天 （含）	26.91	-
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	-	-
合计		108.92	9.10

#### 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	109,775,662.07	0.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,644,717,030.00	5.27
	其中：政策性金融债	3,644,717,030.00	5.27

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	8,651,928,423.33	12.51
6	中期票据	-	-
7	同业存单	19,227,084,393.41	27.80
8	其他	-	-
9	合计	31,633,505,508.81	45.74
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	112110077	21 兴业银行 CD077	17,000,000	1,694,672,596.41	2.45
2	112193074	21 宁波银行 CD030	13,600,000	1,354,266,802.87	1.96
3	200216	20 国开 16	12,900,000	1,291,307,307.87	1.87
4	112116032	21 上海银行 CD032	10,000,000	999,218,269.91	1.44
5	112006062	20 交通银行 CD062	10,000,000	997,064,941.80	1.44
6	112113020	21 浙商银行 CD020	10,000,000	996,811,259.20	1.44
7	112108028	21 中信银行 CD028	10,000,000	996,260,919.73	1.44
8	112106043	21 交通银行 CD043	8,500,000	846,444,303.92	1.22
9	112003176	20 农业银行 CD176	8,000,000	794,742,199.25	1.15
10	112106012	21 交通银行 CD012	6,560,000	654,770,334.96	0.95

#### 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	0.1059%
报告期内偏离度的最低值	-0.0276%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0327%

#### 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	0.14

#### 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、交通银行、农业银行、宁波银行、上海银行、兴业银行、中信银行、浙商银行”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。

国开行下属分支机构因存在违规放贷；未审核信贷资金是否按约定用途使用；贷款五级分类不准确；超权限办理委托贷款；未按规定受托支付；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。

交通银行下属分支机构因内控管理严重缺失、客户经理利用职务便利办理虚假抵押贷款；个人征信用户变动未向人民银行备案；作为备付金存管银行或备付金合作银行，未履行监督职责；未按规定办理新开立个人银行结算账户备案等原因，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。

宁波银行下属分支机构因贷款管理严重违反审慎经营规则授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位等原因，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。

兴业银行下属分支机构因未执行金融统计制度，错报统计数据；未按规定报备人民币结算账户开户资料；国库经收业务未使用规定科目核算；未按照规定履行客户身份识别义务；发布引人误解的营销宣传信息；为无证机构提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性的规定；为支付机构超范围（超业务、超地域）经营提供支付服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性；违规连通上、下游支付机构，提供转接清算服务，且未落实交易信息真实性、完整性、可追溯性及支付全流程中的一致性；违反银行卡收单外包管理规定；未按规定履行客户身份识别义务等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

中信银行及其分支机构因未准确报送个人信用信息；违规为存款人多头开立银行结算账户；超过期限或未向中国人民银行报送账户开立、变更、撤销等资料；违反票据法规定进行承兑、贴现；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；未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告；违规发放土地储备贷款、信贷资金被挪用流入房地产开发公司、个人经营性贷款资金被挪用于购房、理财资金违规投向未上市房地产企业股权、违规向资本金不足的房地产开发项目提供融资等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

浙商银行及其分支机构因关联交易未经关联交易委员会审批；通过投资他行一般企业存单收益权的方式为他行虚增一般性存款；以投资虚假底层债权并要求客户以存单质押的方式虚增存款；不良资产虚假出表；信贷资产虚假转让，违规削减信贷规模；为个人提供以股票质押的融资不审慎；违规向土地储备机构融资；向房地产开发企业提供融资，用于偿还股东垫付的土地出让金等原因，多次受到当地监管机构公开处罚。

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	167,410,814.68
4	应收申购款	157,693.56
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	175.00
8	合计	167,568,683.24

## § 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	28,840,638,290.31	52,159,415.85
报告期期间基金总申购份额	205,889,978,602.32	6,802,249.42
报告期期间基金总赎回份额	165,576,429,673.97	52,657,037.49
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	69,154,187,218.66	6,304,627.78

## § 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  
二〇二一年四月二十二日