

国泰利是宝货币市场基金
2021 年第 4 季度报告
2021 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

§ 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 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 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	132,837,167,471.20 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	689,111,140.81
2. 本期利润	689,111,140.81
3. 期末基金资产净值	132,837,167,471.20

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

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	0.5171%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.1768%	0.0005%
过去六个月	1.0341%	0.0004%	0.6805%	0.0000%	0.3536%	0.0004%
过去一年	2.1697%	0.0007%	1.3500%	0.0000%	0.8197%	0.0007%
过去三年	6.7690%	0.0010%	4.0500%	0.0000%	2.7190%	0.0010%
过去五年	14.8707%	0.0024%	6.7500%	0.0000%	8.1207%	0.0024%
自基金合同生效起至今	14.9584%	0.0024%	6.7869%	0.0000%	8.1715%	0.0024%

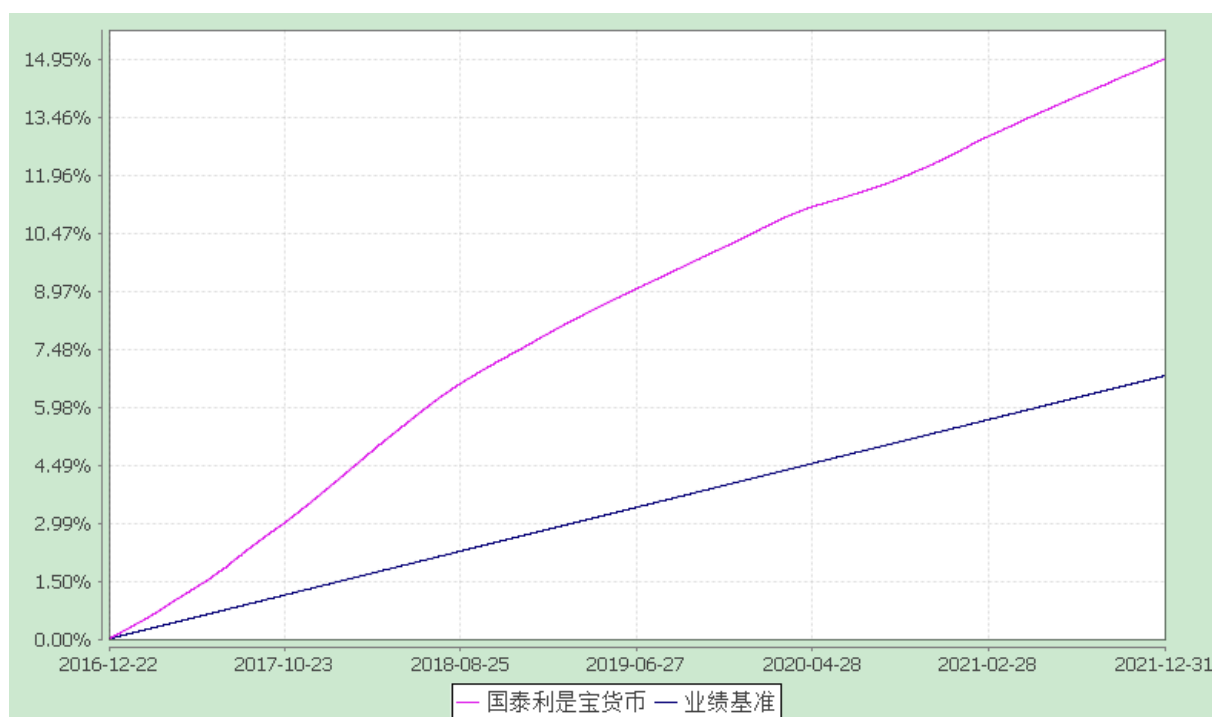
注：本基金收益分配按日结转份额。

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 2021 年 12 月 31 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	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。

	泰利泽 90 天滚 动持有 中短债 债券的 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

四季度国内经济进一步放缓。房地产信用风险加大的情况下，房企放慢了拿地、投资的节奏，房地产销售面积亦明显回落，项目储备不足及财政支出进度滞后下基建仍未发力，消费受到局部散发疫情和疫情防控政策的压制，出口仍保持较强的韧性是四季度经济唯一的亮点。通胀方面，原材料、能源价格回落带动 PPI 见顶回落，猪肉、蔬菜价格带动 CPI 小幅回升。

市场方面，四季度资金面合理充裕，12 月央行实施全面降准 0.5 个百分点，释放流动性 1.2 万亿，资金价格整体处于较低水平，3M shibor 利率在低位窄幅波动，DR007 均值围绕公开市场操作利率小幅波动。

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，主动把握短期利率高位震荡的机会，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 0.5171%，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

2021 年 12 月中央经济工作会议和四季度央行货币政策委员会上均提到疫情演变、外部环境复杂不确定和我国国内经济面临的需求收缩、供给冲击和预期转弱三重压力。央行强调跨周期与逆周期结合，并加大跨周期力度。要求发挥货币政策的总量和结构双重功能，总量发力意图更强。预计后续在宽信用、降低企业融资成本等方面将继续发力。同时货币政策也将为财政政策的积极落实提供合理充裕的流动性大环境。债券市场将在由宽货币向宽信用的传导过程中重新定价利率中枢区间。

我们会在密切跟踪基本面、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，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	44,913,082,181.64	31.55
	其中：债券	44,913,082,181.64	31.55
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	37,233,157,538.95	26.16
	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	59,649,150,036.67	41.90
4	其他各项资产	550,750,529.05	0.39
5	合计	142,346,140,286.31	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	0.62	
	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	9,429,006,096.35	7.10
	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	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

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	37.84	7.10
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天（含）—60天	5.33	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天（含）—90天	19.32	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—

4	90天（含）—120天	8.62	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
5	120天（含）—397天 （含）	35.79	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
合计		106.90	7.10

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	1,283,359,505.77	0.97
2	央行票据	—	—
3	金融债券	5,542,622,596.59	4.17
	其中：政策性金融债	5,542,622,596.59	4.17
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	16,101,580,082.99	12.12
6	中期票据	90,794,370.52	0.07
7	同业存单	21,894,725,625.77	16.48
8	其他	—	—
9	合计	44,913,082,181.64	33.81
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	190207	19 国开 07	23,397,000	2,346,016,081.49	1.77
2	210201	21 国开 01	23,450,000	2,344,834,875.57	1.77
3	012105243	21 电网 SCP029	13,000,000	1,298,186,323.44	0.98
4	219964	21 贴现国债 64	12,500,000	1,243,233,563.02	0.94
5	112176825	21 贵阳银行 CD137	11,000,000	1,086,621,932.86	0.82
6	012105241	21 电网 SCP027	10,000,000	999,242,431.04	0.75
7	112186586	21 长沙银行 CD160	10,000,000	997,084,721.09	0.75
8	112116218	21 上海银行 CD218	10,000,000	989,696,766.73	0.75
9	112176351	21 江苏江南农村商业银行 CD331	10,000,000	988,315,560.24	0.74
10	112176310	21 湖北银行 CD155	10,000,000	988,184,856.63	0.74

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	0.0282%
报告期内偏离度的最低值	-0.0053%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0138%

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“国家开发银行、广东顺德农商行、贵阳银行、江苏江南农商行、上海银行、长沙银行”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。

国开行及下属分支机构因为违规的政府购买服务项目提供融资；违规收取小微企业贷款承诺费；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；风险隔离不到位；违规开展资金池理财业务；其他业务不规范等原因，多次受到监管机构处罚。

广东顺德农商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；未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告原因，受到监管机构处罚。

贵阳银行及下属分支机构因账户撤销超过期限报告；未按照规定履行客户身份识别义务；与身份不明的客户进行交易等原因，受到监管机构处罚。

江苏江南农商行及下属分支机构因个人贷款业务管理不到位、信贷资金违规流入房地产领域；贷前调查不到位等原因，受到监管机构处罚。

上海银行及下属分支机构因同业投资房地产企业合规审查严重违反审慎经营规则；经营性物业贷款授信后管理严重违反审慎经营规则；个人贷款违规用于购房；个人住房贷款借款人偿债能力审查不审慎；助贷环节对第三方机构收费管理严重违反审慎经营规则；部分业务以贷收费原因，多次受到监管机构处罚。

长沙银行因违规办理经常项目外汇资金结汇业务受到监管机构处罚。

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	2,407.53

2	应收证券清算款	204,745,764.33
3	应收利息	341,405,028.37
4	应收申购款	4,597,328.82
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	550,750,529.05

§ 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	134,381,686,901.16
报告期期间基金总申购份额	592,821,863,046.95
报告期期间基金总赎回份额	594,366,382,476.91
报告期期间基金拆分变动份额	—
报告期期末基金份额总额	132,837,167,471.20

§ 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
二〇二二年一月二十四日