

国泰利是宝货币市场基金
2022 年第 4 季度报告
2022 年 12 月 31 日

基金管理人：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：二〇二三年一月二十日

§ 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 2023 年 1 月 18 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 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	132,595,988,046.28 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 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	488,302,116.34
2. 本期利润	488,302,116.34
3. 期末基金资产净值	132,595,988,046.28

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 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	0.3861%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.0458%	0.0007%
过去六个 月	0.7693%	0.0006%	0.6805%	0.0000%	0.0888%	0.0006%
过去一年	1.7278%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.3778%	0.0008%
过去三年	5.9788%	0.0010%	4.0500%	0.0000%	1.9288%	0.0010%
过去五年	12.6594 %	0.0021%	6.7500%	0.0000%	5.9094%	0.0021%
自基金合 同生效起 至今	16.9446 %	0.0024%	8.1369%	0.0000%	8.8077%	0.0024%

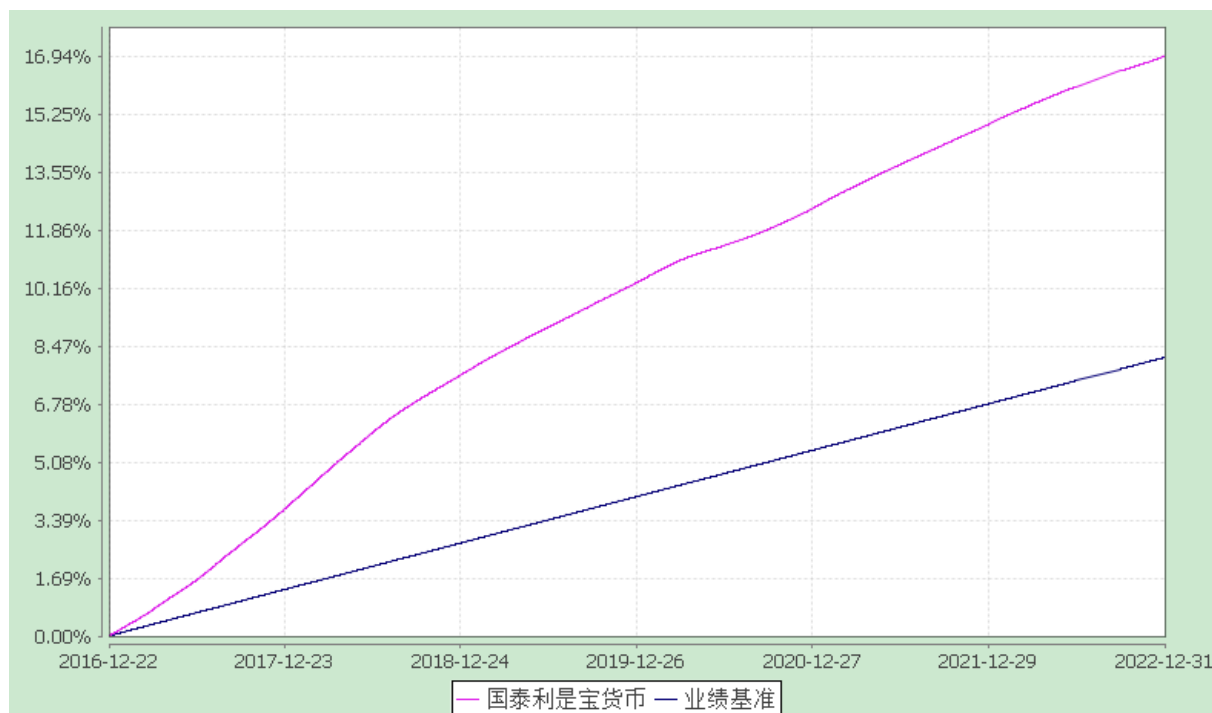
注：本基金收益分配按日结转份额。

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 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	2020-05-15	—	9 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，2022 年

	金管 理货 币、国 泰瞬 利货 币 ETF、 国泰 利享 中短 债债 券、国 泰利 享安 益短 债债 券的 基金 经理				12 月起兼任国泰利享安 益短债债券型证券投资 基金的基金经理。
陶然	国泰 利是 宝货 币、国 泰货 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	2020-07-07	-	12 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 月至 2022 年 11 月 任国泰现金管理货币市 场基金的基金经理， 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

	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、国泰利盈 60 天滚动持有中短债、国泰利安中短债债券的基金经理				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，2022 年 11 月起兼任国泰利盈 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月起兼任国泰利安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

四季度债市出现一波较为明显的调整，短端上行幅度大于长端，影响债市调整的主要原因是此前支撑债市的两大利多因素疫情防控政策和地产融资政策发生了转向。10月，全国经济活动偏弱，资金利率在信用改善、大额税期、月末因素的共同影响下从底部抬升；11月，防控优化政策“二十条”的推出被视为疫情管控放松的开始，资金利率在月初向政策利率靠拢，债市在短期内大幅下跌引发资管产品赎回，进一步加剧了跌幅；12月，国家对防疫政策进行重大调整，短期内经济下行压力增大，央行及时加大跨年逆回购投放稳定市场情绪，宽松货币推动超调的债市重新定价，债市情绪企稳回温。四季度资金面合理充裕，资金价格整体处于较低水平，3M shibor 从 1.65% 上行至 2.40%，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 0.3861%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

4.5 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	57,307,532,800.28	39.85
	其中：债券	57,307,532,800.28	39.85
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	40,799,969,749.42	28.37
	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	45,676,588,765.55	31.77
4	其他各项资产	6,770,274.07	0.00
5	合计	143,790,861,589.32	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	1.88

	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	11,110,273,891.97	8.38
	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	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	28

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	31.39	8.37
	其中：剩余存续期超过	—	—

	397天的浮动利率债		
2	30天（含）—60天	6.86	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
3	60天（含）—90天	23.94	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	2.74	—
4	90天（含）—120天	11.53	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
5	120天（含）—397天 （含）	34.52	—
	其中：剩余存续期超过 397天的浮动利率债	—	—
合计		108.23	8.37

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	2,472,175,856.09	1.86
2	央行票据	—	—
3	金融债券	8,505,015,675.67	6.41
	其中：政策性金融债	8,057,565,860.96	6.08
4	企业债券	100,462,343.73	0.08
5	企业短期融资券	8,523,731,992.63	6.43

6	中期票据	787,493,946.52	0.59
7	同业存单	36,918,652,985.64	27.84
8	其他	-	-
9	合计	57,307,532,800.28	43.22
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	3,636,555,763.28	2.74

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	220214	22 国开 14	36,500,000	3,636,555,763.28	2.74
2	112215527	22 民生银行 CD527	20,500,000	2,029,021,841.97	1.53
3	112221426	22 渤海银行 CD426	20,000,000	1,978,036,423.13	1.49
4	180204	18 国开 04	16,210,000	1,689,370,640.51	1.27
5	112272253	22 广州农村商业银行 CD141	14,500,000	1,434,801,570.73	1.08
6	112213148	22 浙商银行 CD148	11,000,000	1,086,742,131.13	0.82
7	112217221	22 光大银行 CD221	10,000,000	994,484,006.89	0.75
8	112221436	22 渤海银行 CD436	10,000,000	994,301,449.56	0.75
9	112203118	22 农业银行 CD118	10,000,000	994,076,627.24	0.75
10	112273685	22 中原银行 CD407	10,000,000	993,988,040.08	0.75

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	0.0344%
报告期内偏离度的最低值	-0.0473%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0207%

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、渤海银行、光大银行、广州农商行、民生银行、农业银行、浙商银行、中原银行”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。

渤海银行股份有限公司及下属分支机构因未按项目工程进度发放房地产开发贷款；流动资金贷款贷前调查不尽职、授信审批不审慎、贷后管理不到位；反向保理业务调查不尽职；个人经营性贷款贷前调查未尽职；办理银行承兑汇票业务未对增值税发票原件加盖专用章、未核实查验部分增值税发票真实性；信用证开证前调查不尽职；同业业务管理

不到位；房地产贷款业务管理不规范，流动资金贷款“三查”不尽职；票据业务贸易背景审查不严；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；未按规定履行客户身份识别义务；理财资金对接本行自营资产；贷后管理不审慎，个人经营性贷款资金回流等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国光大银行股份有限公司及下属分支机构因贷款风险分类不真实，掩盖不良资产；流动资金贷款管理严重不到位；个人贷款管理严重不到位；未按项目工程进度发放贷款，贷款管理不尽职；信用卡业务严重违反审慎经营规则；违反流通人民币管理规定；违反国库科目设置和使用规定；未按规定履行客户身份识别义务；办理无真实贸易背景的银行承兑汇票；贷前调查严重不尽职、违规向不符合条件的借款人发放贷款，贷后管理不尽职、未落实上级行批复要求及时采取有效措施控制贷款风险；社区银行管理不到位、员工行为排查流于形式，发生案件；未按规定报送案件信息；违规将贴现资金转存银行承兑汇票保证金；向客户转嫁经营成本；未与借款企业共同承担抵押物财产保险费用；以贷转存虚增存款规模等原因，多次受到监管机构公开处罚。

广州农村商业银行股份有限公司因非保本同业理财产品出具保本保收益承诺；虚假转让非标债权资产；贷款业务严重违反审慎经营规则；违反金融消费者权益保护管理规定；未按照规定履行客户身份识别义务；违反征信管理规定；未按照规定报送大额交易报告或者可疑交易报告；与身份不明的客户发生交易；违反金融统计管理规定；违反支付结算管理规定；违反人民币现金收付与货币防伪反假管理规定；违反国库管理规定等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国民生银行股份有限公司及下属分支机构因贷款风险分类不准确；转让不良资产严重违反审慎经营规则；违反信用信息安全管理相关规定；违反账户管理相关规定；未按规定向人民银行备案个人银行账户；未按规定挑剔残缺、污损人民币；违反信用信息安全管理规定；未按规定对高风险客户采取强化识别措施；办理无真实贸易背景的银行承兑汇票、以票据贴现资金作保证金虚增存款；部门岗位职责中未体现服务价格及收费管理、客户投诉处理机制及责任追究等职责；部分客户未纳入集团统一授信管理；贷款调查、资金支付管理、贷后管理严重不尽职，贷款形成风险，发生涉刑案件；发放贷款用于承接不良贷款，掩盖资产质量，发放的贷款已形成不良；“化整为零”违规批量转让个人不良贷款、“逆程序”开展个人不良贷款转让业务；未经总行授权开展兜底承诺业务；

未按照会计原则进行财务核算；公章使用登记簿记载不真实；未按照“穿透”原则计提拨备；发放实际承担风险的委托贷款；在理财业务投资运作过程中提供隐性担保；超项目进度发放贷款；高管未经任职资格核准即履职；在提供行政许可事项申请材料中，隐瞒有关情况等原因，多次受到监管机构公开处罚。

中国农业银行股份有限公司及下属分支机构因对外支付不宜流通人民币；将经收税款转入“待结算财政款项”以外其他科目或账户；延解、占压税款；企业流动资金贷款审批、管理规定执行不到位；个人经营性贷款管理尽职不足，信贷资金被挪用客户；信息被不当使用，侵害消费者个人信息依法得到保护的权利；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；与身份不明的客户进行交易；违反国库科目设置和使用规定；实际承担的义务低于在营销宣传活动中通过广告、资料或者说明等形式对金融消费者所承诺的标准；未经金融消费者明示同意，收集、使用消费者金融信息；未明示收集、使用消费者金融信息的目的、方式和范围；投诉分类错误；漏报投诉数据；未及时、准确地向金融消费者披露与金融产品和服务有关的重要内容；部分单位银行结算账户撤销存在超期备案；部分单位银行结算账户撤销未经人民银行核准；虚报、瞒报金融统计资料；未按规定向人民银行报送销户资料；城市更新贷款三查不尽职，贷款资金被挪用；个人经营性贷款三查不到位，贷款资金被挪用；发放“假按揭”贷款；大额贷款未采用受托支付方式，支付不及时造成以贷转存；用贴现资金做承兑汇票保证金；违规开立银行承兑汇票；妨碍依法监督检查；管理不善导致金融许可证遗失等原因，多次受到监管机构公开处罚。

浙商银行股份有限公司及下属分支机构因境内大中小微型企业贷款统计有误，房地产贷款专项统计有误，绿色贷款专项统计有误，涉农贷款统计有误；个人银行结算账户未向账户管理系统中备案；现金从业人员挑剔假币专业能力不足；未按规定识别代理人身份信息；应收账款保兑及转让业务交易背景虚假；委托贷款委托资金来源于本行授信资金且用于违规领域；发放流动资金贷款归还本行应收账款保兑业务垫款；贷款业务严重违反审慎经营规则；监管统计报表数据应报未报；违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定；贷后资金管控不严，贷款资金或贴现资金违规转存本行定期存单，为借款人或出票人开立银行承兑汇票提供质押；贷款转作本行保证金虚增存款；通过资产池、债权融资计划、应收款保兑等业务虚增存贷款；以建筑企业名义，通过应收款保兑、国内

信用证等业务，变相为房企增加融资；债权融资计划业务开办不审慎，存在资金被挪用于土地竞拍保证金等原因，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。

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	3,695.28
2	应收证券清算款	4,135,870.34
3	应收利息	—
4	应收申购款	2,630,708.45
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	6,770,274.07

§ 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	124,447,167,444.83
报告期期间基金总申购份额	367,401,426,031.60

报告期期间基金总赎回份额	359,252,605,430.15
报告期期间基金拆分变动份额	—
报告期期末基金份额总额	132,595,988,046.28

§ 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

二〇二三年一月二十日