国泰利是宝货币市场基金

2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 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：二〇二六年十月二十七日

§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 2026 年 10 月 23 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 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 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	152,103,233,780.90 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(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	362,752,648.65
2.本期利润	362,752,648.65
3.期末基金资产净值	152,103,233,780.90

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。

(4)本基金收益分配按日结转份额。

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	0.2510%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	-0.0893%	0.0005%
过去六个月	0.5089%	0.0004%	0.6769%	0.0000%	-0.1680%	0.0004%
过去一年	1.0489%	0.0004%	1.3501%	0.0000%	-0.3012%	0.0004%
过去三年	4.1513%	0.0009%	4.0504%	0.0000%	0.1009%	0.0009%
过去五年	7.9555%	0.0010%	6.7507%	0.0000%	1.2048%	0.0010%
过去七年	12.5467%	0.0012%	9.4510%	0.0000%	3.0957%	0.0012%
自基金合同生效起至今	23.4655%	0.0025%	13.1980%	0.0000%	10.2675%	0.0025%

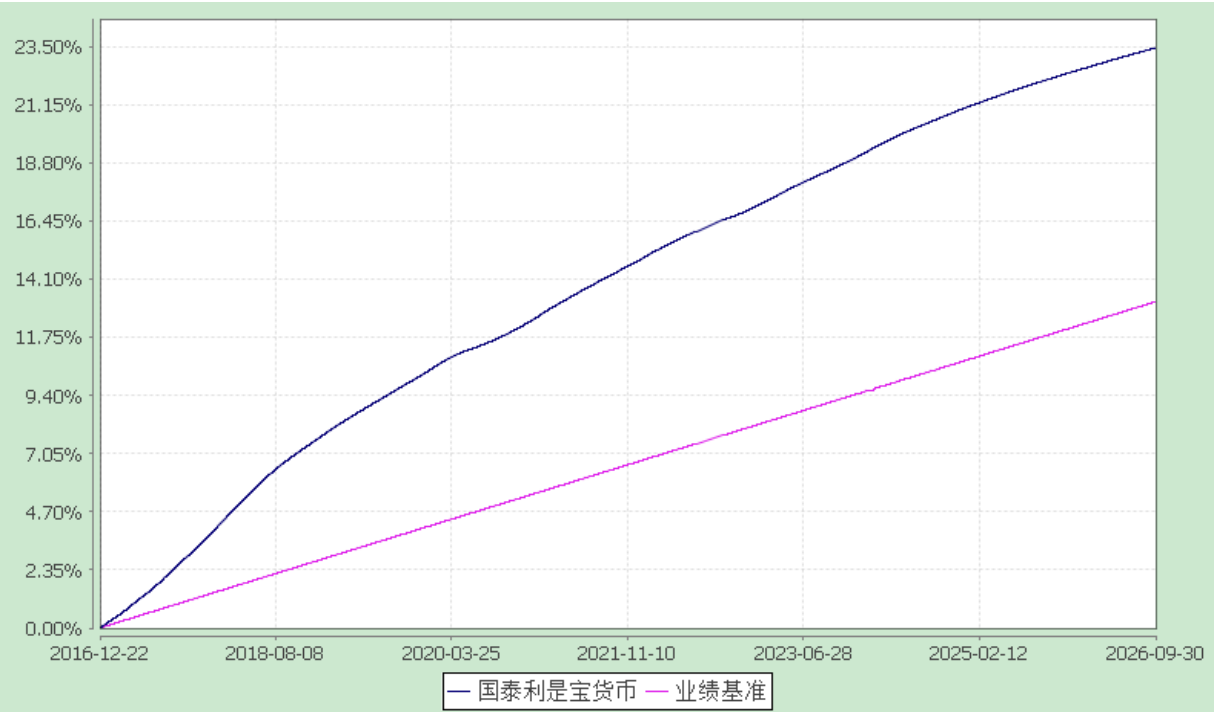
注：本基金收益分配按日结转份额。

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 2026 年 9 月 30 日）



注：本基金合同生效日为2016年12月22日。本基金在6个月建仓期结束时，各项资产配置比例已符合合同约定。

§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、国泰货币、国泰现金管理货币、国泰瞬利货币	2020-05-15	-	12 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的基金经理，2020 年 5 月至 2024 年 12 月任国泰惠鑫一年定期开放债券型

	ETF、国泰利享中短债债券、国泰利恒 30 天持有债券的基金经理				发起式证券投资基金的基金经理，2022 年 12 月至 2024 年 12 月任国泰利享安益短债债券型证券投资基金的基金经理，2023 年 8 月至 2024 年 12 月任国泰鑫鸿一年定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理，2024 年 3 月起兼任国泰利恒 30 天持有期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、国泰利泽 90 天滚动持有中短债债券、	2020-07-07	-	15 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。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

	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、国泰润利纯债债券、国泰利民安悦30天持有债券、国泰利添120天滚动持有债券的基金经理、绝对收益投资部副总				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，2024 年 8 月起兼任国泰润利纯债债券型证券投资基金的基金经理，2024 年 12 月起兼任国泰利民安悦 30 天持有期债券型证券投资基金的基金经理，2026 年 1 月起兼任国泰利添 120 天滚动持有债券型证券投资基金的基金经理。2026 年 10 月起任绝对收益投资部副总监。

	监				

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法律法规及行业协会的相关规定。

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《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5%的交易共 9 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。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

2026 年三季度，央行对资金面精准呵护，维持流动性平稳。操作上中长期资金净投放 1.1 万亿，公开市场以 7 天逆回购为主，税期及跨季时点灵活加码隔夜逆回购，平抑短期波动。全季度，资金面整体均衡，资金利率中枢围绕政策利率在 1.40%位置波动。债券短端收益率窄幅震荡、中枢小幅抬升，1Y 国股存单在 1.46-1.49%区间波动；1Y 国债从 1.11%上行至 1.23%，随后窄幅波动。

7 月初资金面宽松，1Y 国股存单最低下行至 1.46%，1Y 国债最低下行至 1.11%。进入中下旬，税期因素叠加政府债缴款放量，资金面边际收敛，DR001 中枢由 1.36%抬升至 1.40%及以上。银行一级市场积极提价募集存单，带动债券短端收益率同步调整，1Y 国股存单回升至 1.48%，1Y 国债上行至 1.15%。

8 月，资金面平稳均衡，资金价格波动较小，DR001 在 1.38%附近窄幅波动。债券短端收益率几乎呈现“零波”状态，1Y 国股存单在 1.48%附近波动，1Y 国债自月初 1.16%位置上行至 1.20-1.22%区间震荡。

9 月，流动性均衡，资金价格在税期小幅波动，跨季扰动有限，全月 DR001 中枢约 1.38%。银行体系流动性充裕，但中长期负债缺口仍在，叠加季末考核与跨季备付需求，银行吸收 9M-1Y 资金意愿较强，存单供需两旺。受益于跨季资金价格回落，1Y 国股存单收益率从 1.485%下行至 1.465%，1Y 国债从 1.235%下行至 1.22%。

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，灵活运用杠杆策略，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 0.2510%，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	22,384,167,600.73	13.74
	其中：债券	22,384,167,600.73	13.74
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	29,679,666,005.35	18.22
	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	110,825,202,698.17	68.04
4	其他各项资产	1,778,292.47	0.00
5	合计	162,890,814,596.72	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	1.09	
	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	10,711,896,410.81	7.04
	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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	118
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	99

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	30.38	7.04
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	15.72	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	17.24	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	1.05	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	42.43	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.82	7.04

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	公允价值(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	4,815,646,543.08	3.17
	其中：政策性金融债	3,428,985,564.41	2.25
4	企业债券	1,206,784,365.34	0.79
5	企业短期融资券	2,666,262,027.57	1.75
6	中期票据	385,580,833.05	0.25
7	同业存单	13,309,893,831.69	8.75
8	其他	-	-
9	合计	22,384,167,600.73	14.72
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按公允价值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）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	09260401	26 农发清发 01	12,700,000	1,275,175,860.45	0.84
2	250361	25 进出 61	12,100,000	1,211,923,673.14	0.80
3	112606168	26 交通银行 CD168	10,000,000	989,612,909.30	0.65
4	112699271	26 湖北银行 CD048	6,000,000	592,365,352.41	0.39
5	112695414	26 成都银行 CD093	5,000,000	495,459,397.85	0.33
6	112602179	26 工商银行 CD179	5,000,000	494,786,725.25	0.33
7	112680711	26 郑州银行 CD162	5,000,000	494,774,395.37	0.33
8	112615219	26 民生银行 CD219	5,000,000	494,769,099.09	0.33
9	112620113	26 广发银行 CD113	5,000,000	494,582,309.28	0.33
10	112698655	26 重庆银行 CD055	5,000,000	494,020,612.30	0.32

5.7“影子定价”与按实际利率计算账面价值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	0.0260%
报告期内偏离度的最低值	0.0085%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0173%

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 报告期末按公允价值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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，郑州银行股份有限公司、湖北银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司、广发银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、成都银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国进出口银行出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	118,463.07
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	1,659,829.40
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	1,778,292.47

§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	138,540,448,289.78
报告期期间基金总申购份额	300,096,426,460.26
报告期期间基金总赎回份额	286,533,640,969.14
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	152,103,233,780.90

§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 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

本基金本报告期内无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1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

9.2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 15-20 层。

基金托管人住所或办公场所。

9.3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

二〇二六年十月二十七日