

国泰现金管理货币市场基金

2014 年第 3 季度报告

2014 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年十月二十七日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 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
交易代码	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	4,324,885,678.62 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 基于对国家宏观政策（财政政策、货币政策等）和短期资金供求状况的深入研究，合理预期短期利率

	变化趋势，动态确定投资组合的平均剩余期限。 2. 类别资产配置策略 基于对各类别资产的流动性特征分析（日均成交量、交易方式、市场流量）、收益率水平（到期收益率、利息支付方式、利息税务处理、类别资产收益差异等）和风险特征（信用等级、波动性）的分析，确定投资组合的类别资产配置比例。 3. 明细资产配置策略 基于对明细资产的流动性、剩余期限和信用等级的分析，根据明细资产的收益率与剩余期限的配比、以及流动性指标等优化配置各明细资产。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：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	
下属两级基金的基金简称	国泰现金管理货币 A	国泰现金管理货币 B
下属两级基金的交易代码	020031	020032
报告期末下属两级基金的份额总额	222,834,257.06 份	4,102,051,421.56 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(2014 年 7 月 1 日-2014 年 9 月 30 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	3,474,190.67	44,116,393.09
2. 本期利润	3,474,190.67	44,116,393.09
3. 期末基金资产净值	222,834,257.06	4,102,051,421.56

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

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	0.9830%	0.0024%	0.3403%	0.0000%	0.6427%	0.0024%

注：本基金收益分配按月结转份额。

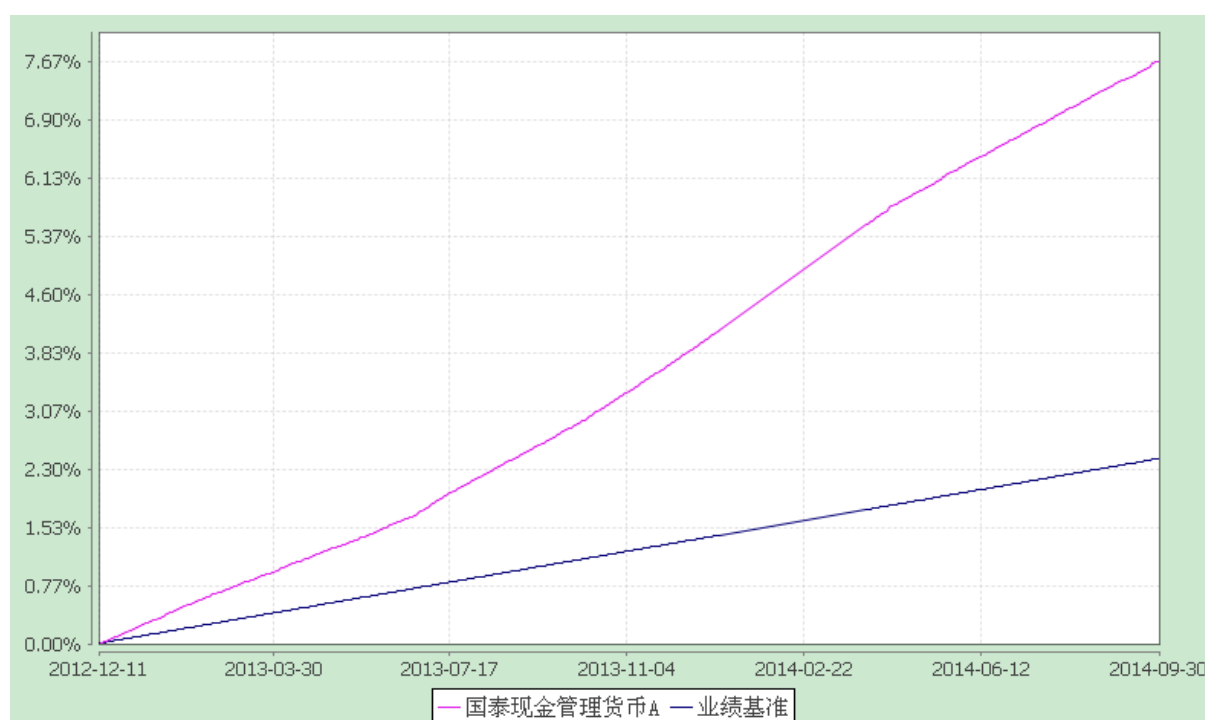
国泰现金管理货币 B

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
过去三个月	1.0444%	0.0024%	0.3403%	0.0000%	0.7041%	0.0024%

注：本基金收益分配按月结转份额。

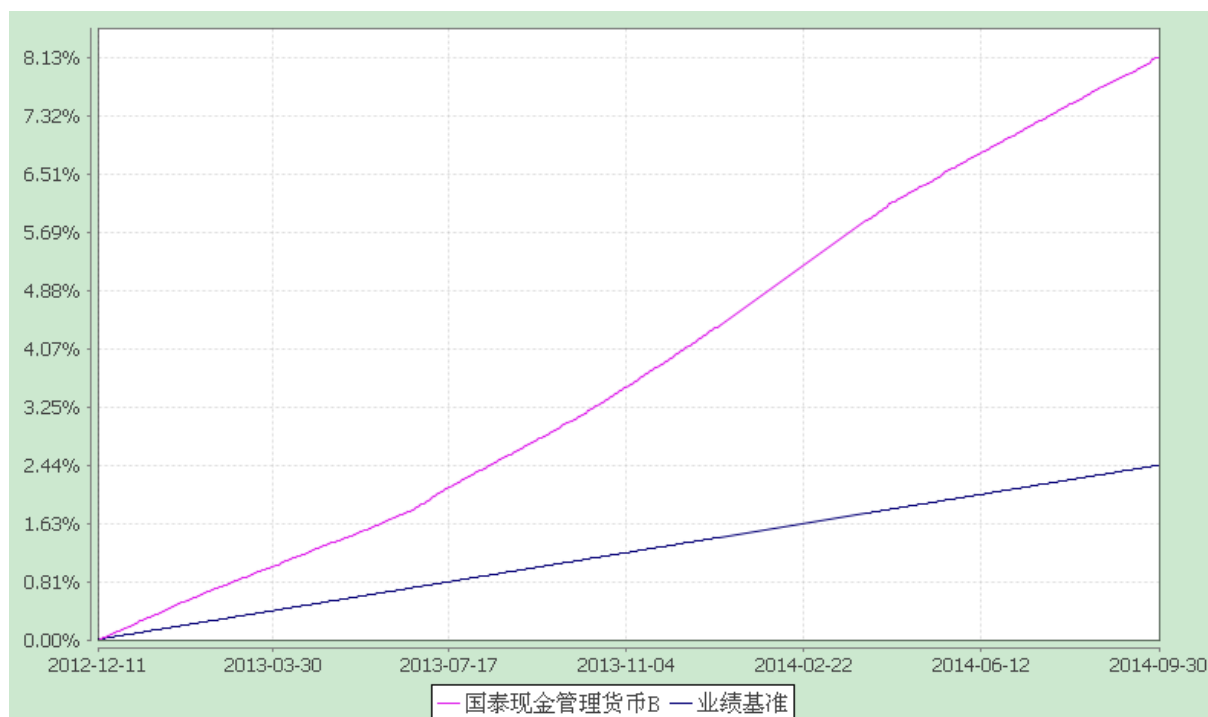
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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的历史走势对比图
(2012 年 12 月 11 日至 2014 年 9 月 30 日)
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。

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。

§ 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		
姜南林	本基金的基金经理、国泰货币市场、国泰6个月短期理财债券、国泰保本混合、国泰金鹿保本混合、国泰目标收益保本混合、国泰	2012-12-11	—	6	硕士研究生。2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师，2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司（原嘉禾人寿保险股份有限公司）工作，先后担任宏观及

	淘金互联网 债券的基金 经理				债券研究员、固定收益投资经理，2012 年 8 月加入国泰基金管理有限公司，2012 年 12 月起担任国泰现金管理货币市场基金及国泰货币市场证券投资基金的基金经理。2013 年 3 月起兼任国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金基金经理，2013 年 9 月起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金基金经理，2013 年 11 月起兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理。
王鵬	本基金的基金 经理、国泰 6 个月短期理 财债券的基 金经理	2014-02-21	-	7	学士。2004 年 8 月至 2005 年 5 月在上海诺华贸易有限公司从事财务工作，2005 年 5 月至 2007 年 7 月在新加坡星展银行从事银行财务报表编制与分析工作，2007 年 8 月至 2013 年 5 月在上海国际货币经纪有限公司工作，历任资金拆借部经纪人、固定收益部助理经理，并于 2011 年 3 月起担任固定收益部经理，2013 年 5 月加入国泰基金管理有限公司，任基金经理助理，2014 年 2 月起任国泰 6 个月短期理财债券型证券

					投资基金和国泰现金管理货币市场基金的基金经理。
--	--	--	--	--	-------------------------

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

2014 年第三季度，宏观经济整体走势平稳，8 月工业产出低于预期，显示经济回暖动能略微放缓。受异常气候影响，消费者价格指数三季度走出前高后低的走势。外围经济复苏相较二季度走弱。

货币政策方面，央行通过调低公开市场正回购利率及定向 SL0 等工具，逐步引导市场资金价格走低，较有代表性的 7 天回购价格从 7 月初至 9 月底价格下行超过 100BP，且资金价格走低已经从短端传递至中长端。

由于本基金机构持有人相对集中，管理偏重于流动性为主，资产配置类别中主要投资于协议存款及中高评级短融，本基金资产追求基金静态收益稳定，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 2014 年第三季度的净值增长率为 0.9830%，同期业绩比较基准收益率为 0.3403%。

本基金 B 类在 2014 年第三季度的净值增长率为 1.0444%，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

我们认为四季度货币政策将依然维持宽松态势，受益于商业银行存款偏离度管理政策的出台，整体资金面价格将趋于平稳，打新会成为四季度扰动资金面的主要因素。

本基金将秉持绝对收益的理念，力争在复杂多变的市场中理清大类资产配置的思路，将积极依托公司内外部研究力量，密切跟踪国内外经济形势的发展，研究分析各方面因素对市场的影响和变化，完善优化投资策略，奉行国泰基金“长期投资、价值投资、责任投资”的投资理念，规范运作，审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

§ 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	1,442,287,044.01	33.25
	其中：债券	1,442,287,044.01	33.25
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	838,572,297.86	19.33
	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	1,985,466,103.86	45.77
4	其他资产	71,579,978.67	1.65
5	合计	4,337,905,424.40	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	1.74	
	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	—	—
	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

本基金本报告期末正回购的资金余额未超过基金资产的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	73
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	88
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 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180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	31.91	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
2	30天（含）—60天	21.97	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天（含）—90天	24.16	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天（含）—180天	10.42	—
	其中：剩余存续期超过397天的	—	—

	浮动利率债		
5	180天（含）—397天（含）	10.18	—
	其中：剩余存续期超过397天的 浮动利率债	—	—
合计		98.64	—

5.4 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	央行票据	—	—
3	金融债券	280,293,800.20	6.48
	其中：政策性金融债	280,293,800.20	6.48
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	1,161,993,243.81	26.87
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—
8	合计	1,442,287,044.01	33.35
9	剩余存续期超过 397 天的浮 动利率债券	—	—

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序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	140410	14 农发 10	1,000,000	100,197,085.97	2.32
2	011467001	14 神华能源	800,000	80,223,425.46	1.85

		SCP001			
3	140430	14 农发 30	800,000	80,180,238.98	1.85
4	071408005	14 东方证券 CP005	800,000	80,036,839.05	1.85
5	011476001	14 京投 SCP001	700,000	70,163,716.45	1.62
6	041351059	13 康美 CP002	500,000	50,410,935.85	1.17
7	140204	14 国开 04	500,000	50,063,017.05	1.16
8	011413002	14 招商局 SCP002	500,000	50,043,046.72	1.16
9	041461053	14 沪临港 CP002	500,000	50,034,039.96	1.16
10	071428004	14 方正 CP004	500,000	50,018,879.92	1.16

5.6 “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	0.0949%
报告期内偏离度的最低值	0.0117%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0464%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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 1.000 元。

5.8.2 本报告期内本基金持有剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的 20%。

5.8.3 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 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	33,425,897.08
4	应收申购款	38,154,081.59
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	71,579,978.67

§ 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
报告期期初基金份额总额	337,563,006.74	4,409,834,851.01
报告期基金总申购份额	796,753,520.42	5,889,421,438.16
报告期基金总赎回份额	911,482,270.10	6,197,204,867.61
报告期期末基金份额总额	222,834,257.06	4,102,051,421.56

§ 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交易本基金。截止本报告期末，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、关于同意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。

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
二〇一四年十月二十七日