

国泰利是宝货币市场基金  
2026 年第 2 季度报告  
2026 年 6 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：二〇二六年七月二十一日

§ 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 07 月 17 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 04 月 01 日起至 2026 年 06 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 | 138,540,448,289.78 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。<br><br>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 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日 ) |
|-------------|---------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益  | 355,845,547.42                        |
| 2. 本期利润     | 355,845,547.42                        |
| 3. 期末基金资产净值 | 138,540,448,289.78                    |

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<br>益率①   | 净值收<br>益率标<br>准差② | 业绩比较<br>基准收益<br>率③ | 业绩比较<br>基准收益<br>率标准差<br>④ | ①-③      | ②-④     |
|--------------------|--------------|-------------------|--------------------|---------------------------|----------|---------|
| 过去三个<br>月          | 0.2573%      | 0.0003%           | 0.3366%            | 0.0000%                   | -0.0793% | 0.0003% |
| 过去六个<br>月          | 0.5170%      | 0.0003%           | 0.6695%            | 0.0000%                   | -0.1525% | 0.0003% |
| 过去一年               | 1.0859%      | 0.0004%           | 1.3500%            | 0.0000%                   | -0.2641% | 0.0004% |
| 过去三年               | 4.3337%      | 0.0009%           | 4.0500%            | 0.0000%                   | 0.2837%  | 0.0009% |
| 过去五年               | 8.2391%      | 0.0010%           | 6.7500%            | 0.0000%                   | 1.4891%  | 0.0010% |
| 过去七年               | 12.9347<br>% | 0.0012%           | 9.4500%            | 0.0000%                   | 3.4847%  | 0.0012% |
| 自基金合<br>同生效起<br>至今 | 23.1564<br>% | 0.0024%           | 12.8563%           | 0.0000%                   | 10.3001% | 0.0024% |

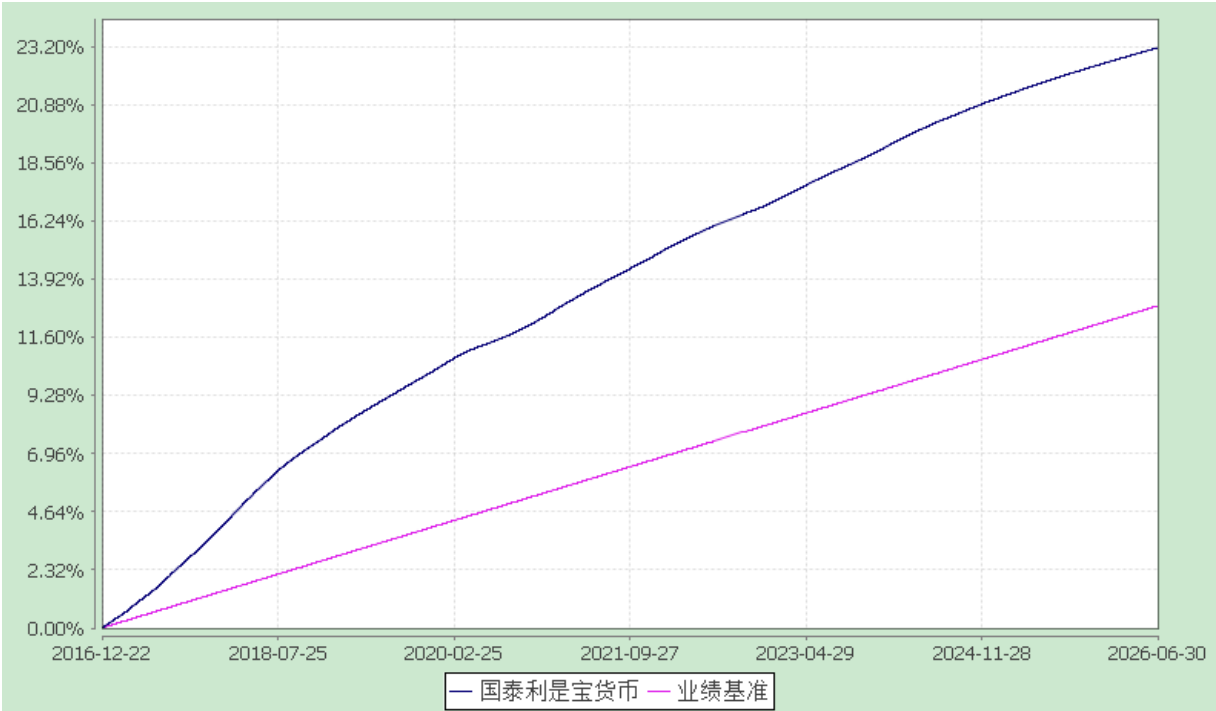
注：本基金收益分配按日结转份额。

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 2026 年 6 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、<br>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<br>中证<br>同业<br>存单<br>AAA 指<br>数 7<br>天持<br>有期、<br>国泰<br>利盈<br>60 天<br>滚动<br>持有<br>中短<br>债、国<br>泰利<br>安中<br>短债<br>债券、<br>国泰<br>润利<br>纯债<br>债券、<br>国泰<br>利民<br>安悦<br>30 天<br>持有<br>债券、<br>国泰<br>利添<br>120 天<br>滚动<br>持有<br>债券<br>的基<br>金经<br>理 |  |  |  | 指数 7 天持有期证券投资<br>基金的基金经理，<br>2022 年 11 月起兼任国<br>泰利盈 60 天滚动持有中<br>短债债券型证券投资基<br>金的基金经理，2022 年<br>12 月起兼任国泰利安中<br>短债债券型证券投资基<br>金的基金经理，2024 年<br>8 月起兼任国泰润利纯<br>债债券型证券投资基<br>金的基金经理，2024 年 12<br>月起兼任国泰利民安悦<br>30 天持有期债券型证<br>券投资基金的基金经<br>理，<br>2026 年 1 月起兼任国<br>泰利添 120 天滚动持有<br>债券型证券投资基<br>金的基金经<br>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合规守信情况的说明

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 5 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 年二季度债券短端主要围绕资金面预期开展交易，资金面由宽松转向均衡，资金利率中枢抬升，DR001 中枢由 1.23% 上行至 1.39% 位置。全季度，债券短端收益率先



下后上，1Y 国股存单由 1.51%最低下行至 1.43%，后随着半年末临近，资金价格中枢抬升，银行积极提价存单存款吸收同业负债，1Y 国股存单上行至 1.47-1.49%区间震荡。

4 月，央行公开市场持续地量投放，且继续回笼中长流动性，资金面仍然维持宽松，全月 DR001 波动在 1.23%附近。银行发行存单的意愿不强，整体呈现需求强、供给弱的格局，债券短端收益率震荡下行，1Y 国股存单由 1.51%最低下行至 1.44%，1Y 国债由 1.23%最低下至 1.15%。

5 月初，央行继续回笼中长期流动性，资金面维持宽松，DR001 中枢波动在 1.28%附近。债券短端收益率窄幅震荡，1Y 国股存单波动在 1.44-1.45%区间，1Y 国债波动在 1.18-1.21%区间。中下旬，经济数据偏弱，中长期流动性央行转为净投放，债券短端收益率小幅下行，1Y 国股存单下行至 1.43%，1Y 国债下行至 1.16%。

6 月，资金面由宽松转向均衡，大行融出规模快速下降，资金利率 DR001 中枢较上月上行 11bp 至 1.39%附近。银行积极提价存款、存单补充同业负债，债券短端收益率跟随调整，1Y 国股存单上行 7bp 至 1.50%，1Y 国债上行 5bp 至 1.20%。中下旬，陆家嘴论坛释放优化短端流动性调节工具的信号，并宣布启动隔夜 OMO 操作，债券短端收益率整体小幅下行，1Y 国股存单下行至 1.465%附近，1Y 国债下行至 1.12%附近。

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 0.2573%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

#### 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            | 33,847,230,185.61  | 22.96        |
|    | 其中：债券             | 33,847,230,185.61  | 22.96        |
|    | 资产支持证券            | -                  | -            |
| 2  | 买入返售金融资产          | 25,601,987,044.74  | 17.37        |
|    | 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      | 87,979,613,871.74  | 59.67        |
| 4  | 其他各项资产            | 3,526,872.77       | 0.00         |
| 5  | 合计                | 147,432,357,974.86 | 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 | 0.99             |               |
|    | 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 | 6,380,476,668.48 | 4.61          |
|    | 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<br>最高值 | 118 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限<br>最低值 | 51  |

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<br>净值的比例（%） | 各期限负债占基金资产净值<br>的比例（%） |
|----|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 1  | 30天以内                    | 34.45                  | 6.37                   |
|    | 其中：剩余存续期超过<br>397天的浮动利率债 | —                      | —                      |
| 2  | 30天（含）—60天               | 11.27                  | —                      |
|    | 其中：剩余存续期超过<br>397天的浮动利率债 | —                      | —                      |
| 3  | 60天（含）—90天               | 8.62                   | —                      |
|    | 其中：剩余存续期超过<br>397天的浮动利率债 | —                      | —                      |
| 4  | 90天（含）—120天              | 7.53                   | —                      |
|    | 其中：剩余存续期超过<br>397天的浮动利率债 | —                      | —                      |
| 5  | 120天（含）—397天             | 44.26                  | —                      |

|    |                          |        |      |
|----|--------------------------|--------|------|
|    | (含)                      |        |      |
|    | 其中：剩余存续期超过<br>397天的浮动利率债 | -      | -    |
| 合计 |                          | 106.13 | 6.37 |

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                     | 公允价值(元)           | 占基金资产净值<br>比例(%) |
|----|--------------------------|-------------------|------------------|
| 1  | 国家债券                     | -                 | -                |
| 2  | 央行票据                     | -                 | -                |
| 3  | 金融债券                     | 7,904,133,127.49  | 5.71             |
|    | 其中：政策性金融债                | 1,908,805,971.18  | 1.38             |
| 4  | 企业债券                     | 1,916,024,450.82  | 1.38             |
| 5  | 企业短期融资券                  | 5,634,671,351.70  | 4.07             |
| 6  | 中期票据                     | 860,262,585.92    | 0.62             |
| 7  | 同业存单                     | 17,532,138,669.68 | 12.65            |
| 8  | 其他                       | -                 | -                |
| 9  | 合计                       | 33,847,230,185.61 | 24.43            |
| 10 | 剩余存续期超过 397 天<br>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<br>(张) | 公允价值（元）          | 占基金资<br>产净值比<br>例（%） |
|----|-----------|---------|-------------|------------------|----------------------|
| 1  | 112514190 | 25 江苏银行 | 14,000,000  | 1,395,893,329.64 | 1.01                 |

|    |           |                  |              |                      |       |
|----|-----------|------------------|--------------|----------------------|-------|
|    |           | CD190            |              |                      |       |
| 2  | 250361    | 25 进出 61         | 12, 100, 000 | 1, 211, 088, 321. 98 | 0. 87 |
| 3  | 112582877 | 25 西安银行<br>CD055 | 10, 000, 000 | 996, 094, 944. 73    | 0. 72 |
| 4  | 112603156 | 26 农业银行<br>CD156 | 8, 000, 000  | 791, 318, 014. 50    | 0. 57 |
| 5  | 112514173 | 25 江苏银行<br>CD173 | 7, 500, 000  | 749, 448, 198. 21    | 0. 54 |
| 6  | 112619189 | 26 恒丰银行<br>CD189 | 7, 000, 000  | 692, 454, 533. 84    | 0. 50 |
| 7  | 112613061 | 26 浙商银行<br>CD061 | 7, 000, 000  | 692, 426, 742. 36    | 0. 50 |
| 8  | 102485444 | 24 中石化<br>MTN003 | 6, 000, 000  | 604, 772, 830. 43    | 0. 44 |
| 9  | 2320041   | 23 南京银行<br>01    | 5, 800, 000  | 590, 996, 506. 52    | 0. 43 |
| 10 | 212480008 | 24 浦发银行债<br>02   | 5, 100, 000  | 515, 973, 916. 21    | 0. 37 |

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. 0468% |
| 报告期内偏离度的最低值                    | 0. 0257% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值         | 0. 0380% |

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，中国农业银行股份有限公司、浙商银行股份有限公司、南京银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、西安银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、恒丰银行股份有限公司、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   | 62,732.17    |
| 2  | 应收证券清算款 | —            |
| 3  | 应收利息    | —            |
| 4  | 应收申购款   | 3,464,140.60 |
| 5  | 其他应收款   | —            |
| 6  | 其他      | —            |
| 7  | 合计      | 3,526,872.77 |

§ 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 | 138,594,522,994.76 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 296,773,062,719.95 |

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| 报告期期间基金总赎回份额  | 296,827,137,424.93 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | —                  |
| 报告期期末基金份额总额   | 138,540,448,289.78 |

**§ 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。

**§ 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  
二〇二六年七月二十一日