

# 国泰货币市场证券投资基金 2010 年半年度报告

## 2010 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年八月二十五日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录.....	2
1.1	重要提示.....	2
1.2	目录.....	3
2	基金简介.....	5
2.1	基金基本情况.....	5
2.2	基金产品说明.....	5
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式.....	6
2.5	其他相关资料.....	6
3	主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现.....	7
4	管理人报告.....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3	托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	12
6.1	资产负债表.....	12
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	16
7	投资组合报告.....	29
7.1	期末基金资产组合情况.....	29
7.2	债券回购融资情况.....	30
7.3	债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明.....	30
7.4	基金投资组合平均剩余期限.....	30
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	31
7.6	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.....	31
7.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	32
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	32

7.9	投资组合报告附注.....	32
8	基金份额持有人信息.....	32
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	32
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	33
9	开放式基金份额变动.....	33
10	重大事件揭示.....	33
10.1	基金份额持有人大会决议.....	33
10.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	33
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	34
10.4	基金投资策略的改变.....	34
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	34
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	34
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	34
10.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	35
10.9	其他重大事件.....	35
11	备查文件目录.....	36
11.1	备查文件目录.....	36
11.2	存放地点.....	36
11.3	查阅方式.....	36

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	国泰货币市场证券投资基金
基金简称	国泰货币
基金主代码	020007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月21日
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	874,208,206.35份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在保证本金安全和资产流动性最大化的前提下，追求超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要为投资者提供流动性现金管理工具，主要结合短期利率变动，合理安排债券组合期限和类属比例，在保证本金安全性、流动性的前提下，获得超过基准的较高收益。根据对宏观经济指标长期趋势的判断、市场预期相对于趋势偏离的程度和各类金融工具的流动性特征，决定组合中债券与其他资产的比例分布。考虑法律法规的相关规定、各类属资产的到期收益率、税收、相对收益差额及不同类属资产的流动性指标等因素决定债券组合的类属配置。通过期限配置和收益率曲线配置来建立债券组合。
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种，其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合型基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	国泰基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	李峰	李芳菲
	联系电话	021-38561600 转	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-888-8688	95599
传真		021-38561800	010-63201816
注册地址		上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址		上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码		200120	100031
法定代表人		陈勇胜	项俊波

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	国泰基金管理有限公司登记注册中心	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	15,336,686.56
本期利润	15,336,686.56
本期净值收益率	0.7281%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2010 年 6 月 30 日)
期末基金资产净值	874,208,206.35
期末基金份额净值	1.000
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2010 年 6 月 30 日)
累计净值收益率	11.5696%

注：本基金利润分配按月结转份额。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值收 益率①	份额净值收 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
过去一个 月	0.1509%	0.0046%	0.1110%	0.0000%	0.0399%	0.0046%
过去三个 月	0.4042%	0.0041%	0.3366%	0.0000%	0.0676%	0.0041%
过去六个 月	0.7281%	0.0032%	0.6695%	0.0000%	0.0586%	0.0032%
过去一年	1.5021%	0.0041%	1.3500%	0.0000%	0.1521%	0.0041%
过去三年	7.5943%	0.0068%	7.4793%	0.0033%	0.1150%	0.0035%
自基金成 立起至今	11.5696%	0.0060%	11.4032%	0.0026%	0.1664%	0.0034%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

国泰货币市场证券投资基金

份额累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年6月21日至2010年6月30日)



注：(1)本基金合同生效日为 2005 年 6 月 21 日，本基金在一个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

(2)自 2009 年 1 月 1 日起，本基金的业绩比较基准变更为：同期 7 天通知存款利率（税后）。（详见 2008 年 12 月 29 日在《中国证券报》刊登的《关于变更国泰货币市场证券投资基金业绩比较基准和修改基金合同的公告》）

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于 1998 年 3 月 5 日，是经中国证监会证监基字[1998]5 号文批准的首批规范的全国性基金管理公司之一。公司注册资本为 1.1 亿元人民币，公司注册地为上海，并在北京和深圳设有分公司。经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30%的股权转让给意大利忠利集团，同时，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。经中华人民共和国商务部批准（商外资资审字[2009]0023 号），本公司变更为中外合资企业。

截至 2010 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金：金泰证券投资基金、金鑫证券投资基金，以及 14 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 24 日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII

等管理业务资格。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从业 年限	说明
		任职日期	离任日期		
翁锡赞	本基金的基 金经理、国 泰金鹿保本 混合的基金 经理	2008-08-23	-	6	硕士研究生。曾任职于 兴业基金公司、万家基 金公司。2008 年 7 月加 盟国泰基金管理有限公 司，2008 年 8 月起担任 国泰货币市场的基金经 理，2010 年 6 月起兼任 国泰金鹿保本混合的基 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，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 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，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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内，本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

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 管理人对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

国际上，欧债危机愈演愈烈。美国通过评级机构下调欧洲国家主权评级，导致欧元贬值、美元指数上行；同时通过政治和贸易保护措施逼迫人民币升值。美国的目的希望欧洲美元回流本土，同时扩大本国产品对中国的出口，以此来解决本国高达 10% 的失业率。G20 会议通过了紧缩财政的提议，08 年次贷危机引发的全球金融危机还没有完全结束，经济很有可能二次探底。高失业率困扰着主要发达经济体，高失业连带着低消费，中国的出口有很大的压力。美国购房税收优惠即将到期，经济复苏前景堪忧。一些新兴市场出现高通胀压力，澳洲、新西兰、台湾、韩国、印度纷纷上调利率；发达国家中的瑞典和挪威也进入加息周期。铁矿石经历了第一季度涨价后，受中国需求减弱影响，第二季度大跌。人民币的升值压力大。

国内，通胀基本处在政府控制和容忍的范围内，PPI 从高位回落，CPI 最高也只是略高于 3%。尽管粮食和猪肉价格可能在下半年出现大幅上涨，但全年的通胀不会太高。M1 和 M2 都快速回落，存款活期化现象依然存在，但没有引发股市的上涨。上半年信贷严格控制，银监会严查地方融资平台，严格存贷比，控制超储率。PMI 第一季度连续走高，但最近有下滑趋势。出口是中国经济的亮点，较去年相比大幅回升，顺差有所减弱，主要受制于国际压力，热钱涌入依旧。

政策上，政府打压房地产的政策效果和央行上调准备金的累计效果终于显现。经济指标回落，市场资金出奇紧张，经济面临二次探底的风险。

债券市场收益率曲线扁平化。1 年央票收益率一级市场稳定在 2.09%。短融一二级利差基本消失，回购利率大幅上升。融资融券 3 月 31 日出台，股指期货也于 4 月 16 日面世，我们关注新的投资机会。

本基金上半年规模回落，在对市场资金和利率走势正确判断的基础上，我们顺势减仓，保留了部分高收益短融和浮息债，调整了偏离度，为投资者带来了较好的收益。

上半年本基金在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得了稳定的收益，符合

货币基金的风险收益特征。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内的净值收益率为 0.7281%，同期业绩比较基准收益率为 0.6695%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对下半年的宏观经济判断，资金面略为宽松，银行信贷可能依然控制。经济增长的动力转为消费的推动，出口受主要经济体高失业率和经济可能二次探底不容乐观。投资呈下滑趋势，政府投资受制地方融资平台压力，民间投资受制于政府对房地产的打压。现在市场等待政策的转向，如果货币政策趋于宽松、信贷开闸、产业政策调整，则能对股市形成有力支持。

债券收益率曲线上行压力偏大。信用利差已经处在中位值。防守为主，适当进攻。本基金将积极投资，调整久期，控制信用债仓位，力争保持流动性和收益性的兼顾。

本基金将积极依托公司内外部研究力量，随时关注资金供求变化和收益率变化对市场产生的影响，根据变化完善投资策略，控制市场变化带来的投资风险，抓住市场存在的投资机会，力争为基金持有人带来长期稳定的收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人常设的估值委员会按照相关法律法规规定，并依据相关制度及流程，对基金估值相关工作进行评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会由主管运营副总经理负责，成员包括基金核算、金融工程、行业研究方面业务骨干，均具有丰富的行业分析、会计核算等证券投资基金行业从业经验及专业能力。基金经理如认为估值有被歪曲或有失公允的情况，可向估值委员会报告并提出相关意见和建议。各方不存在任何重大利益冲突，一切以投资者利益最大化为最高准则。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金利润分配按月结转份额。本基金管理人已根据本基金基金合同和相关法律法规的规定对应分配利润进行了分配。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管国泰货币市场证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《国泰货币市场证券投资基金基金合同》、《国泰货币市场证券投资基金托管协议》的约定，对国泰货币市场证券投资基金管理人—国泰基金管理有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，国泰基金管理有限公司在国泰货币市场证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，国泰基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的国泰货币市场证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：国泰货币市场证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	193,211,297.05	1,189,305,969.28
结算备付金		2,700,000.00	2,208,832,857.14
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	539,235,495.45	1,915,993,020.42
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		539,235,495.45	1,915,993,020.42
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	199,200,238.80	3,312,757,267.63
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	5,103,076.76	5,769,983.34
应收股利		-	-
应收申购款		6,660,394.23	1,726,132,654.68
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	268,683.80	268,683.80
资产总计		946,379,186.09	10,359,060,436.29
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		70,000,000.00	35,971,611.10
应付赎回款		336,662.29	61,539,209.81
应付管理人报酬		222,391.49	585,807.30
应付托管费		67,391.29	177,517.33
应付销售服务费		168,478.38	443,793.45
应付交易费用	6.4.7.7	8,457.01	22,798.14
应交税费		203,900.00	203,900.00
应付利息		-	-
应付利润		1,058,531.56	1,539,555.24
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	105,167.72	310,195.36
负债合计		72,170,979.74	100,794,387.73
所有者权益：			

实收基金	6.4.7.9	874,208,206.35	10,258,266,048.56
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		874,208,206.35	10,258,266,048.56
负债和所有者权益总计		946,379,186.09	10,359,060,436.29

注：报告截止日 2010 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.000 元，基金份额总额 874,208,206.35 份。

## 6.2 利润表

会计主体：国泰货币市场证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010 年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009 年6月30日
<b>一、收入</b>		<b>23,684,372.85</b>	<b>29,197,481.76</b>
1.利息收入		21,150,653.85	25,268,087.64
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,706,242.54	10,204,065.57
债券利息收入		8,722,516.92	15,064,022.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		4,721,894.39	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		2,533,719.00	3,929,394.12
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	2,533,719.00	3,929,394.12
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
<b>减：二、费用</b>		<b>8,347,686.29</b>	<b>10,887,101.48</b>
1. 管理人报酬		3,978,678.71	4,191,944.74
2. 托管费		1,205,660.20	1,270,286.27
3. 销售服务费		3,014,150.49	3,175,715.81

4. 交易费用	6.4.7.18	-	-
5. 利息支出		79,803.52	2,179,947.72
其中：卖出回购金融资产支出		79,803.52	2,179,947.72
6. 其他费用	6.4.7.19	69,393.37	69,206.94
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		<b>15,336,686.56</b>	<b>18,310,380.28</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		<b>15,336,686.56</b>	<b>18,310,380.28</b>

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：国泰货币市场证券投资基金

本报告期：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,258,266,048.56	-	10,258,266,048.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	15,336,686.56	15,336,686.56
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-9,384,057,842.21	-	-9,384,057,842.21
其中：1. 基金申购款	3,576,620,220.69	-	3,576,620,220.69
2. 基金赎回款	-12,960,678,062.90	-	-12,960,678,062.90
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-15,336,686.56	-15,336,686.56
五、期末所有者权益(基金净值)	874,208,206.35	-	874,208,206.35
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,068,310,971.61	-	5,068,310,971.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利	-	18,310,380.28	18,310,380.28

润)			
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-3,473,309,241.32	-	-3,473,309,241.32
其中: 1. 基金申购款	6,109,854,452.22	-	6,109,854,452.22
2. 基金赎回款	-9,583,163,693.54	-	-9,583,163,693.54
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-18,310,380.28	-18,310,380.28
五、期末所有者权益(基金净值)	1,595,001,730.29	-	1,595,001,730.29

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人: 金旭, 主管会计工作负责人: 巴立康, 会计机构负责人: 王骏

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

国泰货币市场证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2005]第 66 号《关于同意国泰货币市场证券投资基金募集的批复》核准, 由国泰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《国泰货币市场证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集 4,444,118,355.26 元, 业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2005)第 96 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《国泰货币市场证券投资基金基金合同》于 2005 年 6 月 21 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 4,444,937,428.94 份基金份额, 其中认购资金利息折合 819,073.68 份基金份额。本基金的基金管理人为国泰基金管理有限公司, 基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《国泰货币市场证券投资基金基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围为现金; 一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单; 剩余期限在 397 天以内(含 397 天)的债券; 期限在一年以内(含一年)的债券回购; 期限在一年以内(含一年)的中央银行票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金的业绩比较基准原为一年期银行定期储蓄存款的税后利率, 自 2009 年 1 月

1 日起变更为同期 7 天通知存款利率(税后)。

本财务报表由本基金的基金管理人国泰基金管理有限公司于 2010 年 8 月 23 日批准报出。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《国泰货币市场证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2010 年半年度度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2010 年 6 月 30 日的财务状况以及 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 差错更正的说明

无。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作, 主要税项列示如下:

- (a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围, 不征收营业税。
- (b) 基金买卖债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。
- (c) 对基金取得的企业债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不征收企业所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末
----	-----

	2010 年 6 月 30 日
活期存款	93,211,297.05
定期存款	100,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	100,000,000.00
其他存款	-
合计	193,211,297.05

注：1. 本基金报告期内曾发生定期存款提前支取的情况，但没有发生利息损失。

2. 定期存款的存款期限指定期存款的票面存期。

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010 年 6 月 30 日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度 (%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	539,235,495.45	539,849,000.00	613,504.55	0.0702
	合计	539,235,495.45	539,849,000.00	613,504.55	0.0702

注：1. 偏离金额=影子定价-摊余成本；

2. 偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间买入返售证券	79,200,238.80	-
交易所买入返售证券	120,000,000.00	-
合计	199,200,238.80	-

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日

应收活期存款利息	17,369.16
应收定期存款利息	24,833.34
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	850.50
应收债券利息	5,032,849.63
应收买入返售证券利息	25,656.75
应收申购款利息	1,517.38
其他	-
合计	5,103,076.76

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
其他应收款	268,683.80
待摊费用	-
合计	268,683.80

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	8,457.01
合计	8,457.01

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	45,660.35
预提费用	59,507.37
合计	105,167.72

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	10,258,266,048.56	10,258,266,048.56
本期申购	3,576,620,220.69	3,576,620,220.69
本期赎回（以“-”号填列）	-12,960,678,062.90	-12,960,678,062.90

本期末	874,208,206.35	874,208,206.35
-----	----------------	----------------

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期利润	15,336,686.56	-	15,336,686.56
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-15,336,686.56	-	-15,336,686.56
本期末	-	-	-

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
活期存款利息收入	2,932,185.40
定期存款利息收入	3,679,916.67
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,026,705.27
其他	67,435.20
合计	7,706,242.54

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

无。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,687,737,138.01
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,680,007,030.27
减：应收利息总额	5,196,388.74
债券投资收益	2,533,719.00

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

无。

6.4.7.17 其他收入

无。

6.4.7.18 交易费用

无。

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	19,835.79
银行汇划费用	886.00
债券账户维护费	9,000.00
合计	69,393.37

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金于资产负债表日后的收益分配事项如下：

2010 年度	宣告日	分配收益所属期间
第 7 号收益支付公告	2010-06-28	2010-06-02 至 2010-07-01
第 8 号收益支付公告	2010-07-28	2010-07-02 至 2010-08-01

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

2010 年 6 月 21 日，本基金管理人发布公告，经中国证监会证监许可[2009]1163 号文核准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计 30%的股权转让给意大利忠利集团。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
国泰基金管理有限公司（“国泰基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
中国建银投资有限责任公司（“中国建投”）	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司（“中电财务”）	基金管理人的股东
万联证券有限责任公司（“万联证券”）	基金代销机构、基金管理人的原股东(2010 年 6 月 21 日前)

宏源证券股份有限公司(“宏源证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)	基金代销机构、受中国建投重大影响的公司
中国建银投资证券有限责任公司(“中投证券”)	基金代销机构、受中国建投控制的公司
国泰基金管理有限公司灵活配置混合型资产管理计划(“国泰灵活配置计划”)	基金管理人管理的特定客户资产管理计划
国泰隆腾红利灵活配置-09年第一期资产管理计划(“国泰隆腾红利计划”)	基金管理人管理的特定客户资产管理计划

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

##### 6.4.10.2 关联方报酬

###### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	3,978,678.71	4,191,944.74
其中：支付销售机构的客户维护费	348,061.02	542,288.13

注：支付基金管理人国泰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,205,660.20	1,270,286.27

注：支付基金托管人中国农业银行的托管费按前一日基金资产净值 0.1%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.1% / 当年天数。

###### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
----------------	----------------------------

当期发生的基金应支付的销售服务费	
国泰基金	2,186,957.65
中国农业银行	79,944.80
万联证券	2.40
宏源证券	8,089.11
中信建投	1,377.92
中投证券	1,843.57
合计	2,278,215.45
上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
当期发生的基金应支付的销售服务费	
国泰基金	1,921,944.77
中国农业银行	249,948.69
万联证券	4,801.08
宏源证券	8,424.57
中信建投	4,079.68
中投证券	6,819.19
合计	2,196,017.98

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给国泰基金，再由国泰基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日						
银行间市场 交易的各关 联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国农业银行	-	-	-	-	1,488,000,000.00	36,616.10

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2010年6月30日		上年度末 2009年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
中国建投	-	-	3,000,000,000.00	29.24%
宏源证券	-	-	500,000,000.00	4.87%
国泰灵活配置计 划	-	-	100,000,000.00	0.97%
国泰隆腾红利计 划	-	-	100,000,000.00	0.97%
中电财务	-	-	10,000,000.00	0.10%

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	92,313,841.25	398,192.01	28,682,553.24	265,099.96

注：本基金的部分银行活期存款由基金托管人中国农业银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润分配 合计	备注
10,917,886.39	4,899,823.85	-481,023.68	15,336,686.56	-

注：本基金在本半年度累计分配收益 15,336,686.56 元，其中以红利再投资方式结转入实收基金 10,917,886.39 元，包含于赎回款的已分配未支付收益 4,899,823.85 元，计入应付利润科目-481,023.68 元。

本基金于资产负债表日之后、财务报表批准报出日之前批准、公告或实施的利润分配情

况请参见资产负债表日后事项(附注 6.4.8.2)。

#### 6.4.12 期末(2010年6月30日)本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要为各类货币市场工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,以实现在保证本金安全和资产流动性最大化的前提下,追求超过业绩比较基准的收益的投资目标。

本基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。在公司经营管理层下设风险管理委员会,制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施;在业务操作层面,一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控,公司具体的风险管理职责由监察稽核部负责,组织、协调并与各业务部门一道,共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理,并定期向公司专门的风险管理委员会报告公司风险状况。监察稽核部由督察长分管,配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制可在承受的范围之内。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款一部分存放在本基金的托管行中国农业银行,一部分存在放中国银行股份有限公司以及中信银行股份有限公司,与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险;在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算,违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程,通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险,且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

短期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年末 2009年12月31日
A-1	279,521,324.92	508,618,114.05
A-1 以下	-	-
未评级	199,947,268.15	1,247,320,301.19
合计	479,468,593.07	1,755,938,415.24

注:本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位:人民币元

长期信用评级	本期末 2010年6月30日	上年末 2009年12月31日
AAA	19,984,279.33	40,010,557.92
AAA 以下	-	-
未评级	39,782,623.05	120,044,047.26
合计	59,766,902.38	160,054,605.18

注:本基金持有的未评级的债券均为国债、中央银行票据或政策性金融债。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额,另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险,本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求,保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款,约定在非常情况下赎回申请的处理方式,控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险,有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险,本基金的基金管理人主要通过限制、跟踪和控制基金投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)来实现。本基金投资于一家公司发行的短期企业债券的比例不超过基金资产净值的10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的短期企业债券不得超过该短期企业债券的10%。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过180天,且能够通过出售所持有的银行间同业市场交易债券应对流动性需求。此外本基金还可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求,正回购上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值以及基金资产净值的20%。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息,可赎回基金

份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息,因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险,包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险,其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种,因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日通过“影子定价”对本基金面临的市场风险进行监控,定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控,并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位:人民币元

本期末 2010年6月30 日	6个月 以内	6个月-1年	1-5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	193,211,297.05	-	-	-	193,211,297.05
结算备付金	2,700,000.00	-	-	-	2,700,000.00
交易性金融资产	378,902,696.27	160,332,799.18	-	-	539,235,495.45
买入返售金融资产	199,200,238.80	-	-	-	199,200,238.80
应收利息	-	-	-	5,103,076.76	5,103,076.76
应收申购款	-	-	-	6,660,394.23	6,660,394.23
其他资产	-	-	-	268,683.80	268,683.80
资产总计	774,014,232.12	160,332,799.18	-	12,032,154.79	946,379,186.09
负债					
应付证券清算款	-	-	-	70,000,000.00	70,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	336,662.29	336,662.29
应付管理人报酬	-	-	-	222,391.49	222,391.49
应付托管费	-	-	-	67,391.29	67,391.29
应付销售服务费	-	-	-	168,478.38	168,478.38
应付交易费用	-	-	-	8,457.01	8,457.01
应交税费	-	-	-	203,900.00	203,900.00

应付利润	-	-	-	1,058,531.56	1,058,531.56
其他负债	-	-	-	105,167.72	105,167.72
负债总计	-	-	-	72,170,979.74	72,170,979.74
利率敏感度缺口	774,014,232.12	160,332,799.18	-	-60,138,824.95	874,208,206.35
上年度末2009年 12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5 年	不计息	合计
资产					
银行存款	1,189,305,969.28	-	-	-	1,189,305,969.28
结算备付金	2,208,832,857.14	-	-	-	2,208,832,857.14
交易性金融资产	189,628,132.80	1,726,364,887.62	-	-	1,915,993,020.42
买入返售金融资 产	3,312,757,267.63	-	-	-	3,312,757,267.63
应收利息	-	-	-	5,769,983.34	5,769,983.34
应收申购款	-	-	-	1,726,132,654.68	1,726,132,654.68
其他资产	-	-	-	268,683.80	268,683.80
资产总计	6,900,524,226.85	1,726,364,887.62	-	1,732,171,321.82	10,359,060,436.29
负债					
应付证券清算款	-	-	-	35,971,611.10	35,971,611.10
应付赎回款	-	-	-	61,539,209.81	61,539,209.81
应付管理人报酬	-	-	-	585,807.30	585,807.30
应付托管费	-	-	-	177,517.33	177,517.33
应付销售服务费	-	-	-	443,793.45	443,793.45
应付交易费用	-	-	-	22,798.14	22,798.14
应交税费	-	-	-	203,900.00	203,900.00
应付利润	-	-	-	1,539,555.24	1,539,555.24
其他负债	-	-	-	310,195.36	310,195.36
负债总计	-	-	-	100,794,387.73	100,794,387.73
利率敏感度缺口	6,900,524,226.85	1,726,364,887.62	-	1,631,376,934.09	10,258,266,048.56

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）

	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
1. 市场利率下降25个基点	增加约163万元	增加约513万元
2. 市场利率上升25个基点	减少约161万元	减少约507万元

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	539,235,495.45	56.98
	其中：债券	539,235,495.45	56.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	199,200,238.80	21.05
	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	195,911,297.05	20.70
4	其他各项资产	12,032,154.79	1.27
5	合计	946,379,186.09	100.00

## 7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	0.84	
	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：上表中,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日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

## 7.3 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

本基金本报告期内无正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的情况。

## 7.4 基金投资组合平均剩余期限

### 7.4.1 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	111
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	146
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	33

### 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。

### 7.4.2 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	49.75	8.01
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.55	-
2	30 天(含)—60 天	-	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)—90 天	4.57	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.29	-
4	90 天(含)—180 天	34.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天	-	-

	的浮动利率债		
5	180 天(含)—397 天(含)	18.34	-
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
6	合计	106.88	8.01

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位: 人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	259,714,170.53	29.71
-	其中: 政策性金融债	239,729,891.20	27.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	279,521,324.92	31.97
6	其他	-	-
7	合计	539,235,495.45	61.68
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	59,766,902.38	6.84

注: 上表中, 付息债券的成本包括债券面值和折溢价, 贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

### 7.6 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

金额单位: 人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例 (%)
1	090218	09 国开 18	1,000,000	99,986,526.67	11.44
2	090223	09 国开 23	1,000,000	99,960,741.48	11.43
3	0981245	09 首创集 CP01	500,000	49,191,672.73	5.63
4	090213	09 国开 13	400,000	39,782,623.05	4.55
5	1081133	10 昆自 CP01	300,000	30,072,661.68	3.44
6	0981195	09 湘华菱 CP02	300,000	29,995,953.76	3.43
7	1081071	10 天津医药 CP01	200,000	20,065,917.35	2.30
8	1081131	10 浙国贸 CP01	200,000	20,053,907.99	2.29
9	1081142	10 陕电子 CP02	200,000	20,042,256.24	2.29
10	1081148	10 沈机床 CP02	200,000	20,040,097.45	2.29

7.7 “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	10
报告期内偏离度的最高值	0.2838%
报告期内偏离度的最低值	0.0113%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1474%

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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 1.000 元。

7.9.2 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%。

7.9.3 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内受到公开谴责、处罚的情况。

7.9.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,103,076.76
4	应收申购款	6,660,394.23
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	12,032,154.79

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户	户均持有的	持有人结构
------	-------	-------

数(户)	基金份额	机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
21,756	40,182.40	587,726,641.13	67.23%	286,481,565.22	32.77%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	131,434.11	0.02%

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年6月21日)基金份额总额	4,444,937,428.94
本报告期初基金份额总额	10,258,266,048.56
本报告期基金总申购份额	3,576,620,220.69
减：本报告期基金总赎回份额	12,960,678,062.90
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	874,208,206.35

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内，本基金无基金份额持有人大会决议。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人重大人事变动如下：

2010年4月30日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于聘任副总经理的公告》，经本基金管理人第四届董事会第23次会议审议通过，同意聘任梁之平先生担任公司副总经理。梁之平先生的副总经理任职资格已获中国证监会核准（证监许可[2010]472号文）。

报告期内，本基金托管人的托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内，本基金投资策略无改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

报告期内，为本基金提供审计服务的会计师事务所无改聘情况。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

报告期内，基金管理人、托管人机构及高级管理人员无受监管部门稽查或处罚的情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
光大证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

注：基金租用席位的选择标准是：

- (1) 资力雄厚，信誉良好；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，在最近一年内无重大违规经营行为；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 公司具有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供具有相当质量的关于宏观经济

面分析、行业发展趋势及证券市场走向、个股分析的研究报告以及丰富全面的信息服务；能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告。

选择程序是：根据对各券商提供的各项投资、研究服务情况的考评结果，符合席位券商标准的，由公司研究部提出席位券商的调整意见（调整名单及调整原因），并经公司批准。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
光大证券股份有限公司	-	-	9,284,300,000.00	100.00%	-	-

### 10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

本基金本报告期内未存在偏离度绝对值超过 0.5%的情况。

### 10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年2月2日对本基金自2010年1月4日起至2010年2月1日期间的累计收益进行集中支付并结转为基金份额。	《中国证券报》	2010-01-28
2	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年3月2日对本基金自2010年2月2日起至2010年3月1日期间的累计收益进行集中支付并结转为基金份额。	《中国证券报》	2010-02-27
3	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年4月2日对本基金自2010年3月2日起至2010年4月1日期间的累计收益进行集中支付并结转为基金份额。	《中国证券报》	2010-03-27
4	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年5月4日对本基金自2010年4月2日起至2010年5月3日期间的累计收益进行集中支付并结转为基金份额。	《中国证券报》	2010-04-24
5	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年6月2日对本基金自2010年5月4日起至2010年6月1日期间的累计收	《中国证券报》	2010-05-28

	益进行集中支付并结转为基金份额。		
6	刊登了《国泰基金管理有限公司关于公司股权及住所变更的公告》，根据中国证监会证监许可[2009]1163号文批准，本基金管理人股东中国建银投资有限责任公司、万联证券有限责任公司将其所持有的本基金管理人合计30%的股权转让给意大利忠利集团。同时，本基金管理人的住所变更为上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼。经商务部批准，本基金管理人变更为中外合资企业。	《中国证券报》、 《上海证券报》、 《证券时报》	2010-06-21
7	刊登了《国泰货币市场证券投资基金收益支付公告》，于2010年7月2日对本基金自2010年6月2日起至2010年7月1日期间的累计收益进行集中支付并结转为基金份额。	《中国证券报》	2010-06-28

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、关于同意国泰货币市场证券投资基金募集的批复
- 2、国泰货币市场证券投资基金合同
- 3、国泰货币市场证券投资基金托管协议
- 4、国泰货币市场证券投资基金代销协议
- 5、国泰货币市场证券投资基金年度报告、半年度报告及收益分配公告
- 6、报告期内披露的各项公告
- 7、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

### 11.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼。

### 11.3 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) 38569000, 400-888-8688  
 客户投诉电话：(021) 38569000  
 公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司  
二〇一〇年八月二十五日