

国泰货币市场证券投资基金

2005 年年度报告

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

送出日期：二〇〇六年三月二十七日

国泰货币市场证券投资基金 2005 年年度报告

一、重要提示及目录

（一）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。本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根据本基金合同规定，于2006年3月24日复核了本报告中的财务指标、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。

（二）目录

内容	页码
一、重要提示及目录.....	1
二、基金简介.....	2
三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况.....	3
四、基金管理人报告.....	5
五、基金托管人报告.....	7
六、审计报告.....	8
七、财务会计报告.....	9
八、基金投资组合报告.....	17
九、基金份额持有人户数、持有人结构.....	20
十、开放式基金份额变动情况.....	20
十一、重大事件揭示.....	20
十二、备查文件目录.....	22

二、基金简介

（一）基金名称：国泰货币市场证券投资基金

基金简称：国泰货币市场

交易代码：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

报告期末基金份额总额：789,124,101.14份

基金合同存续期：不定期

（二）基金产品说明

（1）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。

（2）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。

（3）业绩比较基准：一年期银行定期储蓄存款的税后利率，即 $(1 - \text{利息税率}) \times \text{一年期银行定期储蓄存款利率}$ 。

（4）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。

（三）基金管理人

名称：国泰基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道1600号浦项商务广场31楼

邮政编码：200122

办公地址：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

邮政编码：200001

法定代表人：陈勇胜

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060282

传真：021-23060283

电子邮箱：xinxipilu@gtfund.com

（四）基金托管人

名称：中国农业银行

注册地址：北京市海淀区复兴路甲23号

邮政编码：100037

办公地址：北京市海淀区西三环北路100号金玉大厦7-8层

邮政编码：100037
 法定代表人：杨明生
 信息披露负责人：李芳菲
 联系电话：010-68424199
 传真：010-68424181
 电子邮箱：lifangfei@abchina.com

（五）信息披露情况

信息披露报纸名称：《中国证券报》
 登载年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>
 年度报告置备地点：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

（六）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
 办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心8楼

（七）注册登记机构

名称：国泰基金管理有限公司登记注册中心
 办公地址：上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼

三、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）各主要财务指标

	2005年6月21日至2005年12月31日
基金本期净收益	10,944,948.68元
期末基金资产净值	789,124,101.14元
期末基金份额净值	1.000元
本期净值收益率	0.9621%
累计净值收益率	0.9621%

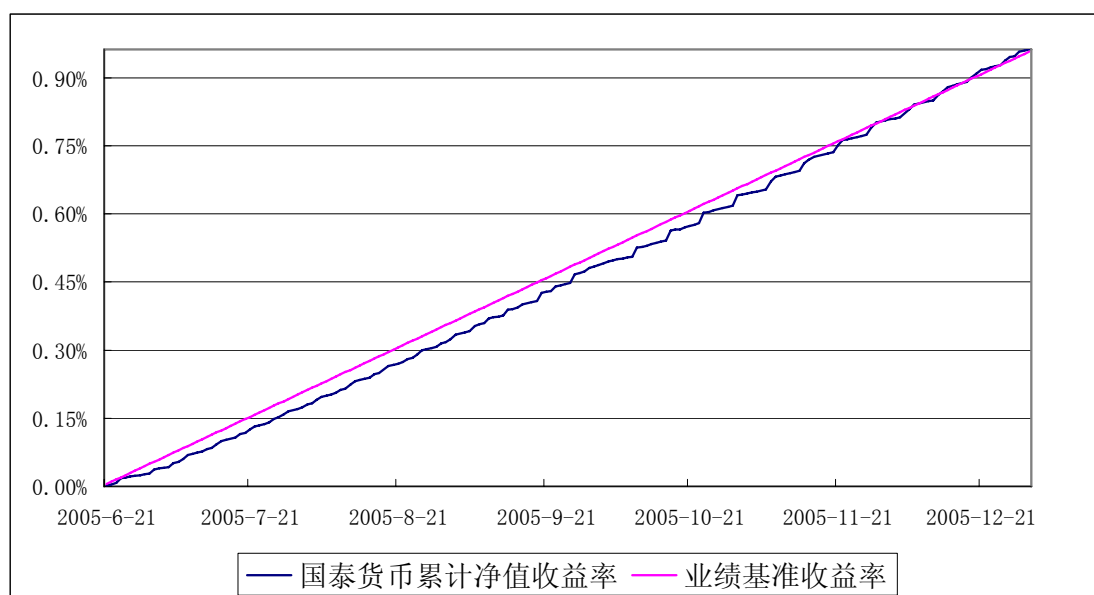
注：本基金收益分配按月结转份额。

（二）基金净值表现

1、国泰货币历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

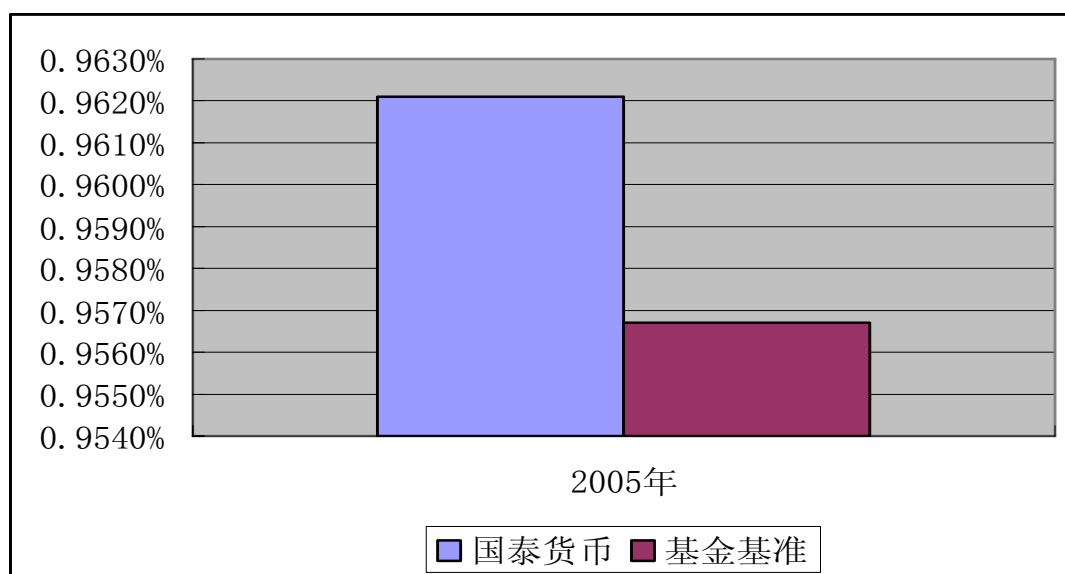
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4793%	0.0052%	0.4537%	0%	0.0256%	0.0052%
过去六个月	0.9332%	0.0044%	0.9074%	0%	0.0258%	0.0044%
自基金成立起至今	0.9621%	0.0043%	0.9567%	0%	0.0054%	0.0043%

2、自基金合同生效以来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



注：本基金合同生效日为2005年6月21日，截止至2005年12月31日不满一年。

3、自基金合同生效以来净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同生效日为2005年6月21日，截止至2005年12月31日不满一年。

(三) 收益分配情况

年度	收益分配金额	备注
2005年6月21日至 2005年12月31日	10,944,948.68元	本基金每日分配收益 按月结转份额

四、基金管理人报告

（一）基金管理人及基金经理介绍

1、基金管理人介绍

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金字[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，并在北京设有分公司。

截至2005年12月31日，本基金管理人共管理4只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛、基金金鼎，以及5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、国泰金象保本增值混合证券投资基金以及国泰货币市场证券投资基金等。另外，本基金管理人于2004年获得社保基金委托资产管理人资格，目前受托管理社保基金投资组合。

2、基金经理介绍

林勇，男，MBA，9年证券投资从业经历。曾任职招商银行总行资金交易中心人民币投资主管、首席交易员，嘉实基金管理公司基金经理。2005年5月加盟国泰基金管理公司。

（二）基金管理合规性声明

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》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，在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

报告期内本基金未发生任何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、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，有效保障了投资人的合法权益。

（三）2005年证券市场与投资管理回顾

本基金基金合同生效于2005年6月21日，截止2005年12月31日，本基金累积每万份收益为95.8287元，基金净值收益率为0.9621%，同期业绩比较基准为0.9567%，基金净值收益率高于同期业绩比较基准。

2005年的宏观调控有效抑制了经济运行中通货膨胀的压力，各项价格指数，特别是居民消费价格指数和社会商品零售价格指数上涨率都从2004年的水平逐渐下降，保持在相对较低的水平上。

金融总体运行平稳，但贷款增长和货币供应量增长均与年初调控目标有一定偏差，呈现“宽货币、紧信贷”的格局。全年人民币贷款增加 2.35 万亿元，少

于年初预期的 2.5 万亿元；广义货币供应量 M2 同比增长 17.57%，高于年初预期的 15%；狭义货币供应量 M1 同比增长 11.78%，低于年初预期的 15%。

全年债券市场和货币市场流动性充沛，市场利率总体下行。进入 2005 年后，在宏观经济和政策利好的大环境下，在市场资金宽裕的支持下，市场利率持续走低。在央行将超储利率由 1.62% 下调至 0.99% 后，市场利率基本维持在谷底运行。直到进入第 4 季度，央行对市场利率过低进行风险提示，并运用公开市场工具有意引导利率上行，市场利率才开始快速反弹回升。

本基金在 2005 年科学计划，精心操作，重点关注了收益相对较高、风险相对较小的金融债券和短期融资券，合理控制组合剩余期限，充分保证资产的流动性，同时密切跟踪市场交易价格信号，积极寻求交易机会，实现基金的增值。在操作上采用了期限结构套利、滚动操作、跨市场套利等技术。截至年末，完成基金合同中对投资人的承诺，为基金投资人带来了良好的收益，实现了便利现金管理工具的功能。

（四） 2006 年证券市场与投资管理展望

2006 年债券市场和货币市场利率主要受中央银行政策影响和市场阶段性资金状况影响。最大的机会来自于金融市场、产品和利率体系的变革和创新，包括超额准备金利率的变动。

本基金将根据市场变化情况继续完善投资策略，保持组合久期稳定，保证资产流动性，同时充分利用收益率曲线策略、期限结构套利策略和类属利差策略进行投资品种的选择，争取资金的最佳使用效率，为基金持有人继续创造稳定、良好的回报。

（五） 内部监察报告

本报告期内，本基金管理人在完善内部控制制度和流程体系的同时，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在加强对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察方面，通过实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况、提出改进建议并跟踪改进落实情况。本期内重点开展的监察稽核工作包括：

- 1、开展对公司各项业务的日常监察业务，对公司内部不当业务行为和风险隐患做到及时发现、及时查处，提前防范，确保投资管理、基金销售和后台运营等业务领域的稳健合规。

- 2、进一步优化公司内控体系，更新完善内控制度和业务流程，推动全员自我风险管理和风险控制责任制，并进行持续监督，跟踪检查执行情况。

- 3、注重加强对员工行为规范和职业素养的教育与监察，并通过开展法规学习活动等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2006 年本基金管理人承诺将继续以“诚信勤勉为投资人服务”为宗旨，不断提高内部监察稽核和风险控制工作的科学性和实效性，并在完善内部控制体系、有效防范风险的基础上，确保基金资产的规范运作，维护基金份额持有人的合法利益，争取以更好的收益回报基金份额持有人。

五、基金托管人报告

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——中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》、其他相关法律法规的规定以及《国泰货币市场证券投资基金合同》、《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2005年1月1日至2005年12月31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。

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。

本托管人认为，国泰货币市场证券投资基金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2005年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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

2006年3月8日

六、 审计报告

国泰货币市场证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的国泰货币市场证券投资基金(以下简称“国泰货币市场基金”)2005年12月31日的资产负债表以及2005年6月21日(基金合同生效日)至2005年12月31日止期间的经营业绩表和基金净值变动表。这些会计报表的编制是国泰货币市场基金的基金管理人国泰基金管理有限公司的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价基金管理人在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》、《证券投资基金会计核算办法》、《国泰货币市场证券投资基金基金合同》及中国证券监督管理委员会允许的如会计报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定，在所有重大方面公允反映了国泰货币市场基金2005年12月31日的财务状况以及2005年6月21日(基金合同生效日)至2005年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师 汪 棣

中国·上海市

注册会计师 薛 竞

2006年3月13日

七、 财务会计报告

（一）基金会计报表

1、资产负债表

资产负债表
2005年12月31日

单位：元

	附注	2005年12月31日
资 产		
银行存款		88,147,932.79
清算备付金		6,091,199.84
应收利息	6(1)	2,600,138.02
应收申购款		13,416,600.00
其他应收款	6(2)	163,966.00
债券投资市值	6(3)	681,352,537.81
其中：债券投资成本		681,352,537.81
资产总计		791,772,374.46
负债及持有人权益		
负债：		
应付管理人报酬		282,173.69
应付托管费		85,507.17
应付销售费		767,851.95
应付收益		1,337,740.51
预提费用	6(4)	175,000.00
负债合计		2,648,273.32
持有人权益：		
实收基金	6(5)	789,124,101.14
持有人权益合计		789,124,101.14
负债及持有人权益总计		791,772,374.46

2、经营业绩表

经营业绩表
2005年6月21日至2005年12月31日

单位：元

项目	附注	2005年6月21日至2005年12月31日
一、收入		15,619,848.20
1、债券差价收入	6(6)	5,182,732.43
2、债券利息收入		6,374,582.69
3、存款利息收入		1,264,867.08
4、买入返售证券收入		2,797,666.00
二、费用		4,674,899.52
1、基金管理人报酬		2,119,125.45
2、基金托管费		642,159.20
3、基金销售费		1,605,398.96
3、卖出回购证券支出		33,607.46
4、其他费用	6(7)	274,608.45
其中：信息披露费		100,000.00
审计费用		75,000.00
三、基金净收益		10,944,948.68
四、基金经营业绩		10,944,948.68

3、基金收益分配表

基金收益分配表
2005年6月21日至2005年12月31日

单位：元

项目	2005年6月21日至2005年12月31日
本期基金净收益	10,944,948.68
加：期初基金净收益	—
加：本期损益平准金	—
可供分配基金净收益	10,944,948.68
减：本期已分配基金净收益	10,944,948.68
期末基金净收益	—

4、基金净值变动表

基金净值变动表
2005年6月21日至2005年12月31日

单位：元

项 目	2005年6月21日至2005年12月31日
一、期初基金净值	4,444,937,428.94
二、本期经营活动：	
基金净收益	10,944,948.68
未实现利得	-
经营活动产生的基金净值变动数	10,944,948.68
三、本期基金份额交易：	
基金申购款	1,450,307,093.90
基金赎回款	-5,106,120,421.70
基金份额交易产生的基金净值变动数	-3,655,813,327.80
四、本期向持有人分配收益：	
向基金持有人分配收益产生的基金净值变动数	-10,944,948.68
五、期末基金净值	789,124,101.14

(二) 基金会计报表附注

1、基金简介

国泰货币市场证券投资基金（以下简称“本基金”）由国泰基金管理有限公司依照《证券投资基金法》、《开放式证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《货币市场基金管理暂行规定》及其他有关规定和基金合同发起，经中国证券监督管理委员会《关于国泰货币市场证券投资基金设立的批复》（证监基金字[2005]66号文）批准，并于2005年6月21日募集成立。本基金为契约型开放式，存续期为不定期，基金合同生效日（2005年6月21日）的基金份额总额为4,444,937,428.94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。有关基金设立等文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案。

本系列基金募集情况如下：基金的募集期间为2005年5月23日至2005年6月16日。国泰基金管理有限公司聘请普华永道中天会计师事务所有限公司为本基金的验资机构。截止2005年6月21日，国泰货币市场证券投资基金募集资金总额为4,444,118,355.26元，募集资金的银行存款利息为819,073.68元。

根据《货币市场基金管理暂行规定》和《国泰货币市场基金基金合同》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。

2、主要会计政策、会计估计及其变更

(1) 会计报表编制基础：

本基金的会计报表按《证券投资基金会计核算办法》编制，会计报表披露的方式则是根据中国证券监督管理委员会颁布并于2004年7月1日起实施的《证券投资基金信息披露管理办法》、证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号《年度报告的内容与格式》、证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第4号《基金投资组合报告的编制及披露》、证券投资基金信息披露编报规则第5号《货币市场基金信息披露特别规定》进行编制及披露。

(2) 会计年度：为公历每年1月1日至12月31日。本报告期为2005年6月21日(基金合同生效日)至2005年12月31日。

(3) 记账本位币：以人民币为记账本位币，记账本位币单位为元。

(4) 记账基础和计价原则：本基金的记账基础为权责发生制。债券投资采用摊余成本法计价，同时按公允价值进行估值监控。除此之外，所有报表项目均以历史成本计价。

(5) 基金资产的估值原则：

①本基金的债券投资采用摊余成本法计价，即计价对象以买入成本列示，按票面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。本基金不采用市场利率或上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

②为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率或交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金持有人的利益产生稀释或不公平的结果，基金管理人于每一计价日采用市场利率和交易价格对基金持有的计价对象进行重新评估，即“影子定价”。当基金资产净值与影子定价的偏离达到或超过基金资产净值的0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合，使基金资产净值更能公允地反映基金资产价值。

③如有确凿证据表明按上述方法进行计价不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法计价。

(6) 证券投资的成本计价方法-债券：

①买入银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认为债券投资。债券投资按成交日应支付的全部价款入账，其中所包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。买入贴息债券无需单独核算应收利息。

②卖出银行间同业市场交易的债券于实际收到全部价款时确认债券差价收入。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

(7) 待摊费用的摊销方法和摊销期限：

待摊费用核算已经发生的、影响基金份额净值小数点后第五位，应分摊计入本期和以后各期的费用。在实际受益期间（一年内）按直线法摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(8) 收入确认和计量：

①银行间同业市场交易的债券差价收入于实际收到全部价款时确认。债券差价收入按应收取全部价款与其成本、应收利息和相关费用的差额确认。

- ②债券利息收入按债券票面价值与票面利率计算的金额扣除由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，并根据买入债券时溢价与折价的摊销数调整后的金额确认，在债券实际持有期内逐日计提。
 - ③存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。
 - ④买入返售证券收入按融出资金额及约定利率，在证券持有期内采用直线法逐日计提。
 - ⑤其他收入：在实际收到时确认。
- (9) 费用的确认和计量：
- ①基金管理人报酬：根据《国泰货币市场证券投资基金基金合同》，按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提入账。
 - ②基金托管费：根据《国泰货币市场证券投资基金基金合同》，按前一日的基金资产净值的0.1%的年费率计提入账。
 - ③基金销售费：根据《国泰货币市场证券投资基金基金合同》，按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提入账。
 - ④卖出回购证券支出：卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提。
 - ⑤其他费用：发生的其他费用如果影响基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用大于基金净值十万分之一，应采用待摊或预提的方法，待摊或预提计入基金损益。发生的其他费用如果不影响基金份额净值小数点后第五位的，即发生的其他费用小于基金净值十万分之一，应于发生时直接计入基金损益。
- (10) 实收基金：
- 实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。
- (11) 基金的收益分配政策：
- 每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额不享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额享有确认当日的分红权益。本基金以单位面值1.00元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部分配，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。

3、主要税项

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

- (1)、营业税

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。基金买卖债券的差价收入，自2004年1月1日起继续免征营业税。
- (2)、企业所得税

基金买卖债券的差价收入，自2004年1月1日起继续免征企业所得税。

对基金取得的企业债券的利息收入，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。

4、资产负债表日后事项

- (1) 本基金的基金管理人于2005年12月29日宣告本基金收益支付公告,对本基金自2005年12月2日至2006年1月3日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值1.00元直接结转为基金份额,不进行现金支付。
- (2) 本基金的基金管理人于2006年1月24日宣告本基金收益支付公告,对本基金自2006年1月4日至2006年2月5日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值1.00元直接结转为基金份额,不进行现金支付。
- (3) 本基金的基金管理人于2005年3月2日宣告本基金收益支付公告,对本基金自2006年2月6日至2006年3月1日的累计收益进行集中支付,并按基金份额面值1.00元直接结转为基金份额,不进行现金支付。

5、关联方关系及关联方交易

(1) 关联方关系

关联方名称	关联关系
国泰基金管理有限公司	基金管理人、基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国农业银行	基金托管人、基金代销机构
上海国有资产经营有限公司	基金管理人的股东
国泰君安证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海爱建信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
浙江省国际信托投资有限责任公司	基金管理人的股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
上海仪电控股(集团)公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(2) 通过关联方席位进行的交易(单位:元)

本报告期与通过关联方席位进行的交易:无

(3) 与关联方进行银行间同业市场的债券及回购交易(单位:元)

本报告期与关联方进行银行间同业市场的债券交易及回购交易情况:

2005年6月21-12月31日

	债券投资	债券回购	
	成交金额	成交金额	利息支出
中国农业银行	1,794,682,120.83	309,900,000.00	33,607.46

(4) 基金管理人报酬

- ① 基金管理费按前一日的基金资产净值的0.33%的年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.33\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的管理人报酬

E为前一日的基金资产净值

- ② 基金管理人的管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付;并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。
- ③ 在本报告期内,基金应支付基金管理人管理费共2,119,125.45元,其中已

支付基金管理人1,836,951.76元, 尚余282,173.69元未支付。

(5) 基金托管人报酬

- ①基金托管费按前一日的基金资产净值的0.10%的年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 0.10\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的托管人报酬

E为前一日的基金资产净值

- ②基金托管人的托管费每日计算, 逐日累计至每月月底, 按月支付; 并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

- ③本报告期内, 基金应支付基金托管人托管费共642,159.20元, 其中已支付基金托管人556,652.03元, 尚余85,507.17元未支付。

(6) 基金销售费

- ①基金销售费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应支付的基金销售费

E为前一日的基金资产净值

- ②基金销售机构的销售费每日计算, 逐日累计至每月月底, 按月支付; 并于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。

(注: 个别销售机构每月发生的销售费用较小, 考虑到支付的成本, 因此在实际支付过程中, 每月金额较小的销售机构采用定期或定额支付的方式。)

- ③本报告期内, 基金应支付基金销售费共1,605,398.96元, 其中已支付基金销售机构837,547.01元, 尚余767,851.95元未支付。

- ④销售服务费的关联方及金额

序号	关联方单位	发生额(元)	余额(元)
1	国泰基金管理有限公司	477,759.56	275,248.49
2	中国农业银行	912,996.70	400,153.41
3	国泰君安证券股份有限公司	53,547.88	23,576.63
	合 计	1,444,304.14	698,978.53

(7) 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人保管, 并按银行间同业利率计息。基金托管人于2005年12月31日保管的银行存款余额为88,147,932.79元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为1,058,300.93元。

(8) 基金各关联方投资本基金的情况

- ①本基金管理人本报告期末持有本基金的情况

本基金管理人在本报告期末未持有本基金份额。

②本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末持有本基金情况如下：

	2005年12月31日	
	持有基金份额	占总份额比例
中国电力财务有限公司	13,032,480.50份	1.65%

6、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

2005年12月31日	
应收银行存款利息	38,829.89
应收清算备付金利息	2,741.00
应收债券利息	2,558,567.13
合计	2,600,138.02

(2) 其他应收款

2005年12月31日	
应收基金垫付风险金	163,966.00
合计	163,966.00

(3) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

2005年12月31日	
债券投资	-
合计	-

(4) 预提费用：

2005年12月31日	
预提审计费用	75,000.00
预提信息披露费	100,000.00
合计	175,000.00

(5) 实收基金：

2005年6月21日（合同生效日）	4,444,937,428.94
加：本期因申购的增加数	1,450,307,093.90
减：本期因赎回的减少数	5,106,120,421.70
2005年12月31日	789,124,101.14

(6) 债券差价收入：

2005年6月21日（合同生效日）至2005年12月31日	
卖出债券结算金额	3,637,790,733.99
减：卖出债券成本总额	3,623,734,767.57
减：应收利息总额	8,873,233.99
债券差价收入	5,182,732.43

(7) 其他费用：

		2005年6月21日(合同生效日)至2005年12月31日
信息披露费		100,000.00
审计费用		75,000.00
交易所回购交易费用		56,464.08
债券账户服务费		19,710.00
银行手续费		23,034.37
开户费		400.00
合计		274,608.45

7、流通转让受限制的基金资产

截至2005年12月31日止本基金未持有流通转让受限制的基金资产。

八、基金投资组合报告

(一) 报告期末基金资产组合

资产组合	金 额(元)	占总资产比例
债券投资	681,352,537.81	86.05%
银行存款和清算备付金	94,239,132.63	11.90%
其他资产	16,180,704.02	2.05%
合 计	791,772,374.46	100.00%

(二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金额(元)	占基金资产净值比例
1	报告期内债券回购融资余额	949,900,000.00	4.10%
	其中：买断式回购融入的资金	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融入的资金	-	-

注：上表中，报告期内债券回购融资余额应取报告期内每日融资余额的合计数，报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例应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。

(三) 基金投资组合平均剩余期限

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	168
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	183
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过180天的说明

序号	发生日期	平均剩余期限(天)	原因	调整期
1	2005年8月12日	182.58	应对赎回	一天
2	2005年9月2日	180.03	应对赎回	一天
3	2005年9月6日	180.48	应对赎回	一天
4	2005年9月13日	181.09	应对赎回	一天

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	11.94%	-
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	10.19%	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	10.19%	-
4	90天(含)—180天	11.31%	-
5	180天(含)—397天(含)	64.84%	-
合 计		98.28%	-

(四) 报告期末债券投资组合

1、按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例
1	国家债券	-	-
2	金融债券	365,823,037.09	46.36%
	其中：政策性金融债	365,823,037.09	46.36%
3	央行票据	69,472,663.32	8.80%
4	企业债券	246,056,837.40	31.18%
5	其他	-	-
合 计		681,352,537.81	86.34%
剩余存续期超过397天的浮动利息债券		80,373,223.26	10.19%

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。

2、基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例
		自有投资	买断式回购		
1	05农发07	2,550,000.00	-	255,376,771.16	32.36%
2	05央行票据68	700,000.00	-	69,472,663.32	8.80%

3	05农发06	600,000.00	—	60,181,621.87	7.63%
4	05中化CP01	500,000.00	—	49,254,579.51	6.24%
5	05北大荒CP01	300,000.00	—	29,642,319.14	3.76%
6	05招商局CP01	300,000.00	—	29,563,701.15	3.75%
7	05哈药CP01	300,000.00	—	29,323,588.56	3.72%
8	04国开20	200,000.00	—	20,191,601.39	2.56%
9	05农发05	200,000.00	—	19,997,019.47	2.53%
10	05东航CP02	200,000.00	—	19,814,317.21	2.51%

注：上表中，“债券数量”中的“自有投资”和“买断式回购”指自有的债券投资和通过债券买断式回购业务买入的债券卖出后的余额。

（五）“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	39
报告期内偏离度的最高值	0.57%
报告期内偏离度的最低值	-0.03%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.21%

项 目	发生日期	偏离度	披露报刊	披露日期
报告期内偏离度的绝对值在0.5%(含)以上	2005年10月14日	0.57%	中国证券报 证券时报	2005年10月17日

（六）投资组合报告附注

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，按票面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。

2、本报告期内货币市场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声明

报告期内，货币市场基金于8月31日持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%，原因系由于应对大额赎回所致，本基金于第二日立即调整达标。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序。

报告期内，基金管理人的投资决策严格按照招募说明书和基金合同进行，无特别说明和补充的部分。

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收到公开谴责，处罚的情况。

4、其他资产的构成

序号	其他资产	金额(元)
1	应收利息	2,600,138.02
2	应收申购款	13,416,600.00
3	其他应收款	163,966.00
合 计		16,180,704.02

九、基金份额持有人户数、持有人结构

(一) 持有人户数

基金份额持有人户数：13,769

平均每户持有人基金份额：57,311.65份

(二) 持有人结构

	持有的基金份额（份）	占总份额比例
机构投资者	289,834,443.44	36.73%
个人投资者	499,289,657.70	63.27%
合 计	789,124,101.14	100.00%

十、开放式基金份额变动情况

	份额（份）
报告期初(合同生效日)基金份额总额	4,444,937,428.94
报告期内基金总申购份额	1,450,307,093.90
报告期内基金总赎回份额	5,106,120,421.70
报告期末基金份额总额	789,124,101.14

十一、 重大事件揭示

- 1、2005年8月1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《关于公司董事变更的公告》，何伟先生当选为公司董事，符学东先生不再担任公司董事职务。
- 2、2005年8月17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开通“银联通”开放式基金网上交易业务的公告》，开通了国泰基金管理有限公司开放式基金网上交易的业务。
- 3、2005年10月27日，本基金管理人于《中国证券报》、《证券时报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于调整基金经理的临时公告》，由林勇先生担任国泰

货币市场证券投资基金的基金经理。张顺太先生不再担任国泰金象保本增值混合证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理。

4、2005年12月26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增加代销机构的公告》，增加了光大证券股份有限公司为本基金的代销机构。

5、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），经公司同意并报董事会批准。

6、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：

券商名称	席位数量	债券成交金额	比例	债券回购成交金额	比例	佣金	比例
光大证券有限责任公司	1	-	-	16,396,600,000.00	100.00%	-	-
合计	1	-	-	16,396,600,000.00	100.00%	-	-

注：在本报告期内，基金新增租用光大证券有限责任公司一个专用交易席位。

7、报告期内基金收益分配事项如下：

(1) 本报告期（2005年6月21日至12月31日）累计收益分配金额：10,944,948.68元。

(2) 日常情况下的收益分配规则：

- ① 每周五进行收益分配时，将同时分配周六和周日的收益；每周一至周四进行收益分配时，则仅对当日收益进行分配。
- ② 投资者于周五申购的基金份额不享有周五和周六、周日的收益；投资者于周五赎回的基金份额享有周五和周六、周日的收益。

(3) 法定节假日的收益分配规则：

- ① 法定节假日前最后一个开放日的收益将与整个节假日期间的收益合并后于法定节假日最后一日进行分配；法定节假日结束后第一个开放日起的收益分配规则同日常情况下的收益分配规则。
- ② 投资者于法定节假日前最后一个开放日申购的基金份额不享有该日和整个节假日期间的收益；投资者于法定节假日前最后一个开放日赎回的基金份额享有该日和整个节假日期间的收益。

8、“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过0.5%的情况如下：

项 目	发生日期	偏离度	披露报刊	披露日期
报告期内偏离度的绝对值在0.5%（含）以上	2005年10月14日	0.57%	中国证券报 证券时报	2005年10月17日

9、2006年1月13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公司股东股权转让的公告》，经国泰基金管理有限公司股东会审议通过，并报经中国证监会证监基金字[2006]4号文批准，本公司股东浙江省国际信托投资有限责任公司将其所持有的本公司20%股权全部转让给万联证券有限责任公司。

- 10、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。报告年度应支付给聘任会计师事务所的报酬为75,000.00元，目前的审计机构自本基金成立起一直提供审计服务。
- 11、报告期内，未召开基金份额持有人大会；基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动；无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项；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。

十二、 备查文件目录

- 1、关于同意设立国泰货币市场证券投资基金的批复
- 2、关于国泰货币市场证券投资基金备案确认的函
- 3、国泰货币市场证券投资基金合同
- 4、国泰货币市场证券投资基金托管协议
- 5、国泰货币市场证券投资基金年度报告、及收益分配公告
- 6、国泰货币市场证券投资基金代销协议
- 7、报告期内披露的各项公告
- 8、国泰基金管理有限公司营业执照和公司章程

备查文件存放地点：本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市延安东路 700 号港泰广场 22-23 楼。

投资者查阅方式：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) 33134688, 400-8888-688

客户投诉电话：(021) 23060279

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司

2006 年 3 月 27 日