

# 国泰货币市场证券投资基金

## 2007 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：二〇〇八年三月二十七日

# 国泰货币市场证券投资基金 2007 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2008年3月25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，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

### (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..... | 4  |
| 四、 基金管理人报告.....              | 5  |
| 五、 基金托管人报告.....              | 8  |
| 六、 审计报告.....                 | 8  |
| 七、 财务会计报告.....               | 10 |
| 八、 基金投资组合报告.....             | 24 |
| 九、 基金份额持有人户数及持有人结构.....      | 27 |
| 十、 开放式基金份额变动情况.....          | 27 |
| 十一、 重大事件揭示.....              | 27 |
| 十二、 备查文件目录.....              | 32 |

## 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

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：383,724,519.71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：上海市浦东新区峨山路91弄98号201A

邮政编码：200127

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

总经理：金旭

信息披露负责人：丁昌海

联系电话：021-23060288 转

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：北京市东城区建国门内大街69号

邮政编码：100036  
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：项俊波  
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) 主要财务指标

|          | 2007年           | 2006年           | 2005年6月21日至2005年12月31日 |
|----------|-----------------|-----------------|------------------------|
| 本期利润     | 5,090,053.38元   | 17,216,038.42元  | 10,944,948.68元         |
| 期末基金资产净值 | 383,724,519.71元 | 155,820,032.37元 | 789,124,101.14元        |
| 期末基金份额净值 | 1.000元          | 1.000元          | 1.000元                 |
| 本期净值利润率  | 3.2968%         | 1.7532%         | 0.9621%                |
| 累计净值利润率  | 6.1190%         | 2.7322%         | 0.9621%                |

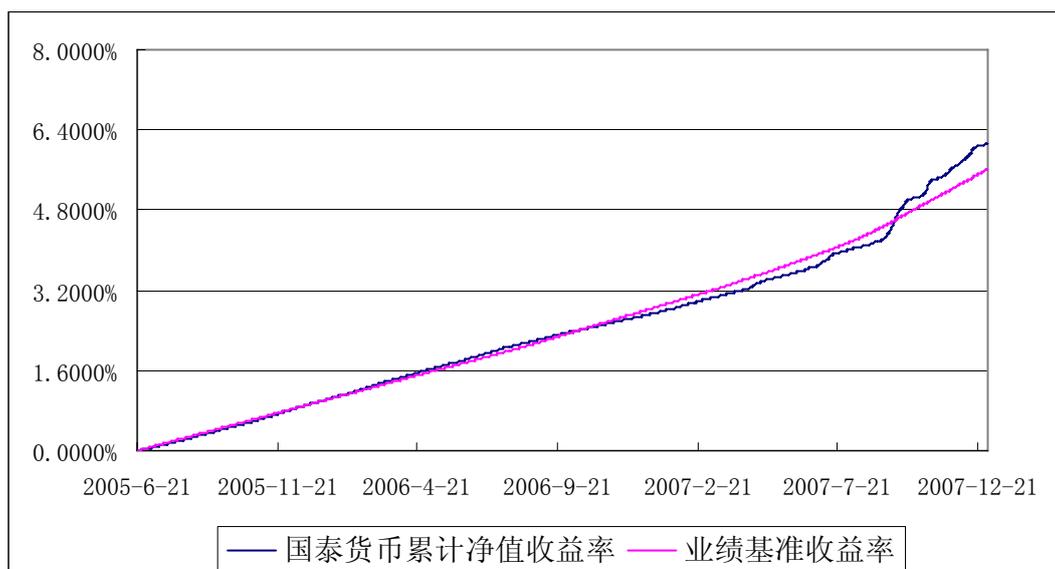
注：本基金收益分配按月结转份额。

#### (二) 基金净值表现

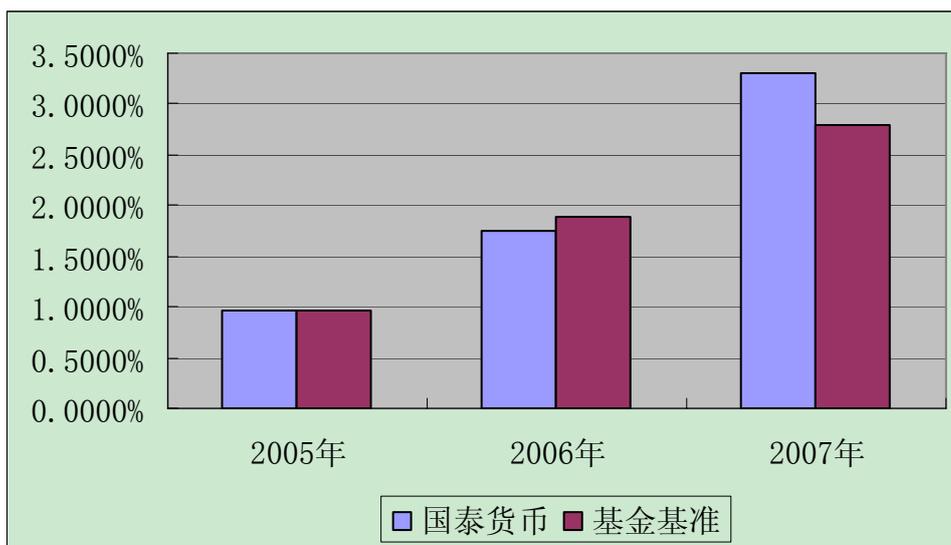
##### 1、国泰货币历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率比较

| 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    | 1.1874% | 0.0093%   | 0.9344%    | 0.0002%       | 0.2530% | 0.0091% |
| 过去六个月    | 2.3379% | 0.0104%   | 1.6977%    | 0.0013%       | 0.6402% | 0.0091% |
| 过去一年     | 3.2968% | 0.0084%   | 2.7850%    | 0.0019%       | 0.5118% | 0.0065% |
| 自基金成立起至今 | 6.1190% | 0.0067%   | 5.6216%    | 0.0017%       | 0.4974% | 0.0050% |

##### 2、国泰货币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



### 3、国泰货币基金净值收益率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：2005年计算期间为：本基金合同生效日2005年6月21日至2005年12月31日

### (三) 收益分配情况

| 年度                         | 收益分配金额         | 备注                  |
|----------------------------|----------------|---------------------|
| 2005年6月21日至<br>2005年12月31日 | 10,944,948.68元 | 本基金每日分配收益<br>按月结转份额 |
| 2006年                      | 17,216,038.42元 |                     |
| 2007年                      | 5,090,053.38元  |                     |

## 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，并在北京设有分公司。

截至2007年12月31日，本基金管理人共管理3只封闭式证券投资基金：基金金泰、基金金鑫、基金金盛，以及9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（由基金金鼎转型而来）、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）。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2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资格。

## 2、基金经理及助理介绍

高红兵，男，管理工程博士，10年证券投资从业经历。曾任职于中国人保资产管理公司固定收益部及权益投资部、海通证券有限公司固定收益部。2006年8月加盟国泰基金管理有限公司，现任固定收益部总监、2006年11月起担任国泰金鹿保本基金的基金经理，2007年2月起兼任国泰货币市场基金的基金经理。

吴晨，男，英国城市大学金融学硕士，6年基金从业经验。2001年加盟国泰基金管理有限公司，先后在基金管理部、固定收益部从事债券交易、研究工作。现任国泰货币基金经理助理。

## （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）2007年证券市场与投资管理回顾

2007年中国经济继续保持高速增长，GDP同比增长达到11.4%。投资依旧强劲，07年固定资产投资比上年增长24.8%。在全球流动性增速持续加快的大背景下，受食品价格大幅上扬的影响，07年居民消费价格指数持续上扬，全年CPI涨幅达到4.8%，11月更是达到11年新高6.9%。信贷投放大幅突破央行年初设定的目标，07年新增贷款额达到3.63万亿人民币。与此同时，中国出口继续大幅增长，贸易顺差仍然维持高位，仅在年末由于受美国次贷危机影响，出口略有所放缓。人民币资产价格持续上行。为防止经济增长过热和稳定通胀预期，央行明确提出将实行从紧的货币政策。07年央行采取了包括10次上调存款准备金率、6次提高存贷款利率、公开市场操作以及发行特别国债等一系列紧缩性货币政策。

受此影响，07年债券市场出现较大波动，收益率曲线持续上行，但上下半年形状变化有所不同。上半年因通胀以及加息预期不断强化，导致收益率曲线陡峭化上行。下半年虽然收益率曲线短期端随着加息的延续而继续上行，但由于市场预期CPI将高位回落，持续加息的空间有所收敛，同时受到机构配置需求的推动，收益率曲线长期端表现较为平稳，收益率曲线呈现熊市平坦。07年货币市场利率受到大盘新股发行的影响，呈现明显的脉冲式波动，在大盘新股发行期间大幅飙升，交易所7天回购最高甚至达到45%，而在发行真空期则维持2%左右的低位。

基于对过热的经济形势导致的紧缩货币政策的准确认识，以及对债券市场、

货币市场利率走势的分析判断，报告期内本基金始终维持短久期的投资策略，规避了收益率曲线持续上行的利率风险，保证了组合的流动性。同时充分把握住大盘新股发行期间回购利率大幅飙升的契机，利用较高比例的现金仓位进行回购操作，取得了较好的投资收益。另外，本基金管理人充分利用新股发行时期交易所市场和银行间市场的资金成本差异，适当地进行套利操作，有效地提高了基金收益。

#### （四） 市场展望和下阶段投资策略

受到美国次贷危机影响，08年全球经济的不确定性进一步增强。外需放缓使得中国贸易顺差将有所下降，预计08年中国经济增速将有所减慢，但仍将处于高速增长时期。CPI预计将有所回落，但也将维持高位。上半年由于惯性作用CPI不排除有创出新高的可能，下半年由于翘尾因素以及全球经济放缓所可能导致的需求减弱的影响，CPI预计将较上半年有所回落。08年由于受到央行从紧信贷政策的影响，新增贷款增速预计将较07年有所回落，新增贷款规模可能会和07年持平，同时银行的放贷高峰很可能集中在一季度。央行为稳定通胀预期、控制信贷过快增长、防止经济增长过热，很可能继续出台紧缩性货币政策。预计央行将加大数量型工具对冲力度，加息仍有可能，但由于全球经济不确定性增强，美国持续降息，国内加息空间不大。紧缩性货币政策可能主要集中在上半年出台。预计08年上半年由于CPI继续走强以及央行紧缩性货币政策的持续出台，债券市场仍然以震荡为主，而下半年随着CPI的回落以及紧缩性货币政策出台节奏的放缓，市场可能会有所反弹。

08年我们将在继续保障组合资产的高流动性的同时，增加债券资产的投资比例，适当拉长组合久期。同时在新股发行制度发生改变以前，仍然将积极利用大盘新股发行带来的回购飙升的契机，进行逆回购操作。在收益率曲线稳定后，我们将加大对信用产品的投资力度，尤其是等级较高的短期融资券在收益率持续上行，利差不断扩大后投资价值已经有所体现。我们将继续关注央行货币政策动向和市场流动性变化情况，根据对债券市场利率走势的判断继续完善投资策略，在控制风险的基础上为投资者创造更好的投资收益。

#### （五） 基金内部监察报告

本报告期内，本基金管理人从合规运作、维护基金份额持有人合法利益的角度出发，完善内部控制制度和流程，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；在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、报表揭示、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、全面开展对公司各项业务的稽核监察，对公司内控缺失、薄弱环节和风险隐患做到及时发现，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运作。
- 2、根据基金监管法律法规的相关要求及业务发展变化，优化公司内控和风险管理，更新完善内控制度和业务流程，推动全员全过程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，并通过开展法规培训、业务学习等形式，提升员工的诚信规范和风险责任意识。

2008年本基金管理人将继续以“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，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》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2007年1月1日至2007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。

中国农业银行托管业务部

## 六、审计报告

普华永道中天审字(2008)第20259号

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”)的财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表、2007年度的利润表、所有者权益(基金净值)变动表和财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则、《国泰货币市场证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表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管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、审计意见

我们认为，上述财务报表已经按照企业会计准则、《国泰货币市场证券投资基金基金合同》和中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制，在所有重大方面公允反映了国泰货币市场基金2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天  
会计师事务所有限公司

注册会计师：薛竞

中国·上海市  
2008年3月24日

注册会计师：陈宇

## 七、财务会计报告

### (一) 财务报表

#### 1、2007年12月31日资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项 目           | 附注   | 2007年12月31日    | 2006年12月31日    |
|---------------|------|----------------|----------------|
| <b>资产:</b>    |      |                |                |
| 银行存款          | 8(a) | 41,622,202.03  | 21,376,314.31  |
| 结算备付金         |      | 4,272,764.95   | 927,284.48     |
| 交易性金融资产       |      | 79,477,673.46  | 129,044,201.55 |
| 其中: 债券投资      |      | 79,477,673.46  | 129,044,201.55 |
| 买入返售金融资产      |      | 260,001,075.00 | -              |
| 应收证券清算款       |      | 11,175.00      | 5,005,250.00   |
| 应收利息          | 8(b) | 291,814.56     | 289,378.41     |
| 应收申购款         |      | 127,168.73     | -              |
| 其他资产          | 8(c) | 268,683.80     | 251,447.45     |
| 资产总计          |      | 386,072,557.53 | 156,893,876.20 |
| <b>负债:</b>    |      |                |                |
| 应付赎回款         |      | 902,833.08     | -              |
| 应付管理人报酬       |      | 98,622.76      | 56,714.52      |
| 应付托管费         |      | 29,885.65      | 17,186.20      |
| 应付销售服务费       |      | 74,714.22      | 494,939.66     |
| 应付交易费用        | 8(d) | 1,151.44       | 988.84         |
| 应交税费          |      | 203,900.00     | 154,400.00     |
| 应付利润          |      | 895,060.23     | 179,614.61     |
| 其他负债          | 8(e) | 141,870.44     | 170,000.00     |
| 负债合计          |      | 2,348,037.82   | 1,073,843.83   |
| <b>所有者权益:</b> |      |                |                |
| 实收基金          | 8(f) | 383,724,519.71 | 155,820,032.37 |
| 所有者权益合计       |      | 383,724,519.71 | 155,820,032.37 |
| 负债和所有者权益总计    |      | 386,072,557.53 | 156,893,876.20 |

附注: 基金份额净值: 1.000元, 基金份额总额383,724,519.71份。

## 2、2007年度利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| 项目            | 附注   | 2007年度       | 2006年度        |
|---------------|------|--------------|---------------|
| 一、收入          |      | 6,191,938.99 | 24,052,900.27 |
| 1. 利息收入       |      | 6,297,340.65 | 17,509,334.91 |
| 其中：存款利息收入     |      | 261,997.10   | 790,134.75    |
| 债券利息收入        |      | 1,670,007.91 | 12,378,773.33 |
| 买入返售金融资产收入    |      | 4,365,335.64 | 4,340,426.83  |
| 2. 投资收益       |      | -105,401.66  | 6,543,565.36  |
| 其中：债券投资收益     | 8(g) | -105,401.66  | 6,543,565.36  |
| 3. 公允价值变动收益   |      | -            | -             |
| 4. 其他收入       |      | -            | -             |
| 二、费用          |      | 1,101,885.61 | 6,836,861.85  |
| 1. 管理人报酬      |      | 478,779.37   | 3,093,188.65  |
| 2. 托管费        |      | 145,084.59   | 937,329.87    |
| 3. 销售服务费      |      | 362,711.88   | 2,343,325.91  |
| 4. 交易费用       |      | -            | -             |
| 5. 利息支出       |      | 50,698.36    | 246,279.11    |
| 其中：卖出回购金融资产支出 |      | 50,698.36    | 246,279.11    |
| 6. 其他费用       | 8(h) | 64,611.41    | 216,738.31    |
| 三、利润总额        |      | 5,090,053.38 | 17,216,038.42 |

3、2007年度所有者权益（基金净值）变动表  
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

| 项 目                        | 2007年度           |               |                  |
|----------------------------|------------------|---------------|------------------|
|                            | 实收基金             | 未分配利润         | 所有者权益合计          |
| 一、年初所有者权益（基金净值）            | 155,820,032.37   | -             | 155,820,032.37   |
| 二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本年净利润）  | -                | 5,090,053.38  | 5,090,053.38     |
| 三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数       | 227,904,487.34   | -             | 227,904,487.34   |
| 其中：1、基金申购款                 | 1,119,853,390.11 | -             | 1,119,853,390.11 |
| 2、基金赎回款                    | -891,948,902.77  | -             | -891,948,902.77  |
| 四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | -                | -5,090,053.38 | -5,090,053.38    |
| 五、年末所有者权益（基金净值）            | 383,724,519.71   | -             | 383,724,519.71   |

| 项 目                        | 2006年度            |                |                   |
|----------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                            | 实收基金              | 未分配利润          | 所有者权益合计           |
| 一、年初所有者权益（基金净值）            | 789,124,101.14    | -              | 789,124,101.14    |
| 二、本年经营活动产生的基金净值变动数（本年净利润）  | -                 | 17,216,038.42  | 17,216,038.42     |
| 三、本年基金份额交易产生的基金净值变动数       | -633,304,068.77   | -              | -633,304,068.77   |
| 其中：1、基金申购款                 | 4,187,441,253.30  | -              | 4,187,441,253.30  |
| 2、基金赎回款                    | -4,820,745,322.07 | -              | -4,820,745,322.07 |
| 四、本年向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数 | -                 | -17,216,038.42 | -17,216,038.42    |
| 五、年末所有者权益（基金净值）            | 155,820,032.37    | -              | 155,820,032.37    |

## (二) 财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 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。

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为一年期银行定期储蓄存款的税后利率。

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2008年3月24日批准报出。

### 2、财务报表的编制基础

本基金原以2006年2月15日以前颁布的企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》(以下合称“原会计准则和制度”)、《国泰货币市场证券投资基金基金合同》以及中国证监会允许的基金行业实务操作的规定编制财务报表。自2007年7月1日起, 本基金开始执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》。2007年度财务报表为本基金首份按照企业会计准则、《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如财务报表附注4所列示的基金行业实务操作的规定编制的财务报表。

在编制2007年度财务报表时, 2006年度以及2007年1月1日至2007年6月30日止期间的相关数字已按照《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》的要求进行追溯调整, 追溯调整涉及的主要内容为将所持有的债券投资划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。鉴于货币市场基金的运

作特性，本基金持有的债券投资继续采用摊余成本法计价，并通过“影子定价”机制以确保债券投资的账面价值近似反映其公允价值。

上述追溯调整未对2006年1月1日、2006年12月31日和2007年6月30日的所有者权益，以及2006年度和2007年1月1日至2007年6月30日止期间的净损益产生重大影响。

### 3、遵循企业会计准则的声明

本基金2007年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2007年12月31日的财务状况以及2007年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 4、重要会计政策和会计估计

#### (a) 会计年度：

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### (b) 记账本位币：

本基金的记账本位币为人民币。

#### (c) 金融资产和金融负债的分类及抵销

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前持有的债券投资分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，其他金融资产划分为贷款和应收款项，暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生工具所产生的金融负债外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示。衍生工具所产生的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

#### (d) 基金资产的估值原则

公允价值是指在公平交易中熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。存在活跃市场的金融资产或金融负债以活跃市场中的报价确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债采用估值技术确定公允价值。采用估值技术得出的结果反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。本基金以上述原则确定的公允价值进行基金资产估值，主要资产的估值方法如下：

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应收利息，并于2007年7月1日之前按直线法、自2007年7月1日起按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

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上述公允价值估值原则计算影子价格。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。

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，本基金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。

#### (e) 证券投资基金成本计价方法

##### (i) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产—债券投资

2007年7月1日之前，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。债券投资成本按交易日应支付的全部价款并扣除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)后的金额确认。

自2007年7月1日起，买入银行间同业市场交易的债券于交易日确认为债券投资。债券投资成本按交易日债券的公允价值确认，上述公允价值不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)。

2007年7月1日之前，卖出银行间同业市场交易的债券于实际支付价款时确认债券投资收益/(损失)；自2007年7月1日起，卖出银行间同业市场交易的债券于交易日确认债券投资收益/(损失)。出售债券的成本按移动加权平均法结转。

##### (ii) 贷款和应收款项

2007年7月1日之前，贷款和应收款项按实际支付或应收取的金额入账，并采用名义利率法确认相关的利息收入，其中买入返售金融资产以协议融出资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，贷款和应收款项以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中买入返售金融资产以融出资金应付或实际支付的总额作为初始确认金额。

(iii) 其他金融负债

2007年7月1日之前，其他金融负债按实际收取或应支付的金额入账，并采用名义利率法确认负债相关的利息支出，其中卖出回购金融资产款以协议融入资金额作为入账金额；自2007年7月1日起，其他金融负债以公允价值作为初始确认金额，采用实际利率法以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时的收入或支出计入当期损益，直线法与实际利率法确定的金额差异较小的可采用直线法，其中卖出回购金融资产款以融入资金应收或实际收到的总额作为初始确认金额。

(f) 收入/(损失)的确认和计量

债券投资收益/(损失)按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额确认。

债券利息收入按摊余成本和实际利率计算确定的金额扣除适用情况下应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，在债券实际持有期内逐日确认。银行次级债利息收入按不扣除个人所得税的全额票面利率计算确认。

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

2007年7月1日之前，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按直线法逐日确认；自2007年7月1日起，买入返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额在回购期内按实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采用直线法。

(g) 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率逐日计提。

本基金的托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率逐日计提。

本基金的销售服务费按前一日基金资产净值0.25%的年费率逐日计提。

2007年7月1日之前，卖出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以直线法逐日确认；自2007年7月1日起，卖

出回购金融资产支出按到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的差额在回购期内以实际利率法逐日确认，直线法与实际利率法确定的支出差异较小的可采用直线法。

(h) 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额。每份基金份额面值为1.00元。由于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。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

(i) 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。申购的基金份额享有确认当日的分红权益，而赎回的基金份额不享有确认当日的分红权益。本基金以份额面值1.00元固定份额净值交易方式，每日计算当日收益并全部结转至应付利润科目，每月以红利再投资方式集中支付累计收益。基金投资当期亏损时，采用等比例调减基金份额持有人持有份额的方式，将基金份额净值维持在份额面值1.00元。

5、主要税项

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》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、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：

| 2008年度    | 宣告日        | 分配收益所属期间              |
|-----------|------------|-----------------------|
| 第1号收益支付公告 | 2007/12/28 | 2007/12/03-2008/01/01 |
| 第2号收益支付公告 | 2008/01/29 | 2008/01/02-2008/02/03 |
| 第3号收益支付公告 | 2008/02/27 | 2008/02/04-2008/03/02 |

## 7、重大关联方关系及关联交易

### (a) 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                 | 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(自2007年6月29日起)        |
| 国泰君安证券股份有限公司(“国泰君安”)   | 基金代销机构、基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)  |
| 上海国有资产经营有限公司(“上海国资”)   | 基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)         |
| 上海爱建信托投资有限责任公司(“爱建信托”) | 基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)         |
| 上海仪电控股(集团)公司(“仪电控股”)   | 基金管理人的原股东(2007年6月29日之前)         |
| 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             | 基金代销机构、基金管理人的股东                 |
| 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(自2007年6月29日起) |
| 中信建投证券有限责任公司(“中信建投”)   | 基金代销机构、受中国建投控制的公司(自2007年6月29日起) |

于2007年6月29日，经国泰基金2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字(2007)186号文批准，国泰君安、上海国资、爱建信托和仪电控股分别将其持有的国泰基金24%、24%、20%和2%股权转让给中国建投。

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### (b) 基金管理人报酬

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 × 0.33% / 当年天数。

本基金在本年度需支付管理人报酬478,779.37元(2006年：3,093,188.65元)。

### (c) 基金托管费

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 × 0.1% / 当年天数。

本基金在本年度需支付托管费145,084.59元(2006年：937,329.87元)。

### (d) 基金销售服务费

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。其计算公式为：  
日销售服务费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

本基金在本年度需向关联方支付的销售服务费如下：

|        | 2007年度            | 2006年度              |
|--------|-------------------|---------------------|
| 国泰基金   | 96,026.49         | 1,186,231.28        |
| 中国农业银行 | 162,852.46        | 761,517.12          |
| 国泰君安   | 4,527.41          | 132,375.63          |
| 中信建投   | 726.83            |                     |
| 宏源证券   | 48.76             |                     |
|        | <u>264,181.95</u> | <u>2,080,124.03</u> |

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行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。基金托管人于2007年12月31日保管的银行存款余额为41,622,202.03元(2006年：21,376,314.31元)。本年度由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为163,625.93元(2006年：648,783.92元)。

(f) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本年度与基金托管人中国农业银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下：

|                   | 2007年度        | 2006年度         |
|-------------------|---------------|----------------|
| 卖出回购金融资产协议/(结算)金额 | 47,670,000.00 | 669,940,000.00 |
| 卖出回购金融资产支出        | 11,400.11     | 87,471.30      |
| 买入返售金融资产协议/(结算)金额 | -             | 150,000,000.00 |
| 买入返售金融资产收入        | -             | 46,315.07      |
| 买入债券结算金额          | -             | 170,853,900.00 |
| 卖出债券结算金额          | -             | 161,116,500.00 |

(g) 关联方持有的基金份额

|      | 2007年12月31日   |               |           | 2006年12月31日 |            |           |
|------|---------------|---------------|-----------|-------------|------------|-----------|
|      | 基金份额          | 净值            | 占基金总份额的比例 | 基金份额        | 净值         | 占基金总份额的比例 |
| 中电财务 | 29,883,523.45 | 29,883,523.45 | 7.79%     | 109,117.84  | 109,117.84 | 0.07%     |

## 8、财务报表重要项目说明（单位：元）

(a) 截至2007年12月31日止，银行存款余额均为活期存款(2006年：同)。

(b) 应收利息

|              | 2007年12月31日       | 2006年12月31日       |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 应收债券利息       | 150,586.30        | 286,684.93        |
| 应收买入返售金融资产利息 | 115,210.65        | -                 |
| 应收银行存款利息     | 24,051.71         | 2,276.18          |
| 应收结算备付金利息    | 1,922.70          | 417.30            |
| 应收申购款利息      | 43.20             | -                 |
|              | <u>291,814.56</u> | <u>289,378.41</u> |

(c) 其他资产

截至2007年12月31日止，其他资产余额均为由本基金暂时垫付的应收券商的证券结算风险基金(2006年：同)。

(d) 应付交易费用

截至2007年12月31日止，应付交易费用余额均为应付银行间市场交易费用(2006年：同)。

(e) 其他负债

|       | 2007年12月31日       | 2006年12月31日       |
|-------|-------------------|-------------------|
| 应付转换费 | 101,870.44        | -                 |
| 预提费用  | 40,000.00         | 170,000.00        |
|       | <u>141,870.44</u> | <u>170,000.00</u> |

(f) 实收基金

|             | 基金份额总额                | 实收基金                  |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 2006年12月31日 | 155,820,032.37        | 155,820,032.37        |
| 本年申购        | 1,119,853,390.11      | 1,119,853,390.11      |
| 其中：红利再投资    | 3,668,420.33          | 3,668,420.33          |
| 本年赎回        | -891,948,902.77       | -891,948,902.77       |
| 2007年12月31日 | <u>383,724,519.71</u> | <u>383,724,519.71</u> |

红利再投资包括本年度收益分配中以红利再投资方式结转入实收基金3,488,805.72元(附注8(i))以及截至2006年12月31日止尚未结转的应付利润179,614.61元。

(g) 债券投资收益

|            | 2007年度             | 2006年度              |
|------------|--------------------|---------------------|
| 卖出债券结算金额   | 133,411,608.66     | 4,011,453,686.47    |
| 减：应收利息总额   | 539,513.98         | 11,584,510.61       |
| 减：卖出债券成本总额 | 132,977,496.34     | 3,993,325,610.50    |
|            | <u>-105,401.66</u> | <u>6,543,565.36</u> |

(h) 其他费用

|           | 2007年度           | 2006年度            |
|-----------|------------------|-------------------|
| 信息披露费     | 30,000.00        | 100,000.00        |
| 债券托管帐户维护费 | 22,500.00        | 13,500.00         |
| 审计费用      | 10,000.00        | 70,000.00         |
| 银行手续费     | 2,111.41         | 33,238.31         |
|           | <u>64,611.41</u> | <u>216,738.31</u> |

(i) 收益分配

本基金在本年度累计分配收益5,090,053.38元，其中以红利再投资方式结转入实收基金3,488,805.72元(附注8(f))，包含于应付赎回款的已分配未支付收益706,187.43元，计入应付利润科目895,060.23元。

9、流通受限制不能自由转让的基金资产

截止2007年12月31日本基金未持有流通转让受限的基金资产。

10、风险管理

(a) 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人奉行全员参与、全过程管控的全面风险管理原则，在公司董事会下设风险控制委员会，负责制定风险控制的政策，审定风险控制的组织架构和总体措施、年度计划等；在经营管理层设风险管理委员会，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，公司总体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、信用风险等风险类别的管理，并定期向公司专门的风险控制委员

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、财务、审计、金融等方面专业人员。

#### (b) 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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值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发行的证券不得超过该证券的10%。

本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

#### (c) 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。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。本基金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，还可以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且正回购余额在每个交易日均不超过基金资产净值的20%。本基金所持有的其他金融负债的合约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。

本基金的基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

#### (d) 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，包括市场价格风险、利率风险和外汇风险。

##### (i) 市场价格风险

市场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，以摊余成本计价，因此无重大市场价格风险。

(ii) 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。除买入返售金融资产外，本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，并通过“影子定价”机制(附注4(d))以确保按摊余成本计算的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值，因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金的基金管理人每日对本基金面临的利率敏感度缺口进行监控。

下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，其中交易性债券投资以摊余成本近似反映其公允价值，并按合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

| 2007年12月31日    | 6个月以内                 | 6个月至1年               | 1至5年     | 不计息                  | 合计                    |
|----------------|-----------------------|----------------------|----------|----------------------|-----------------------|
| <b>资产</b>      |                       |                      |          |                      |                       |
| 银行存款           | 41,622,202.03         | -                    | -        | -                    | 41,622,202.03         |
| 结算备付金          | 4,272,764.95          | -                    | -        | -                    | 4,272,764.95          |
| 交易性金融资产        | 59,677,865.41         | 19,799,808.05        | -        | -                    | 79,477,673.46         |
| 买入返售金融资产       | 260,001,075.00        | -                    | -        | -                    | 260,001,075.00        |
| 应收证券清算款        | -                     | -                    | -        | 11,175.00            | 11,175.00             |
| 应收利息           | -                     | -                    | -        | 291,814.56           | 291,814.56            |
| 应收申购款          | -                     | -                    | -        | 127,168.73           | 127,168.73            |
| 其他资产           | -                     | -                    | -        | 268,683.80           | 268,683.80            |
| <b>资产总计</b>    | <b>365,573,907.39</b> | <b>19,799,808.05</b> | <b>-</b> | <b>698,842.09</b>    | <b>386,072,557.53</b> |
| <b>负债</b>      |                       |                      |          |                      |                       |
| 应付赎回款          | -                     | -                    | -        | 902,833.08           | 902,833.08            |
| 应付管理人报酬        | -                     | -                    | -        | 98,622.76            | 98,622.76             |
| 应付托管费          | -                     | -                    | -        | 29,885.65            | 29,885.65             |
| 应付销售服务费        | -                     | -                    | -        | 74,714.22            | 74,714.22             |
| 应付交易费用         | -                     | -                    | -        | 1,151.44             | 1,151.44              |
| 应交税费           | -                     | -                    | -        | 203,900.00           | 203,900.00            |
| 应付利润           | -                     | -                    | -        | 895,060.23           | 895,060.23            |
| 其他负债           | -                     | -                    | -        | 141,870.44           | 141,870.44            |
| <b>负债总计</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>2,348,037.82</b>  | <b>2,348,037.82</b>   |
| <b>利率敏感度缺口</b> | <b>365,573,907.39</b> | <b>19,799,808.05</b> | <b>-</b> | <b>-1,649,195.73</b> | <b>383,724,519.71</b> |
| <br>           |                       |                      |          |                      |                       |
| 2006年12月31日    | 6个月以内                 | 6个月至1年               | 1至5年     | 不计息                  | 合计                    |
| <b>资产</b>      |                       |                      |          |                      |                       |
| 银行存款           | 21,376,314.31         | -                    | -        | -                    | 21,376,314.31         |
| 结算备付金          | 927,284.48            | -                    | -        | -                    | 927,284.48            |
| 交易性金融资产        | 119,231,027.99        | 9,813,173.56         | -        | -                    | 129,044,201.55        |
| 应收证券清算款        | -                     | -                    | -        | 5,005,250.00         | 5,005,250.00          |
| 应收利息           | -                     | -                    | -        | 289,378.41           | 289,378.41            |
| 其他资产           | -                     | -                    | -        | 251,447.45           | 251,447.45            |

|         |                |              |   |              |                |
|---------|----------------|--------------|---|--------------|----------------|
| 资产总计    | 141,534,626.78 | 9,813,173.56 | - | 5,546,075.86 | 156,893,876.20 |
| 负债      |                |              |   |              |                |
| 应付管理人报酬 | -              | -            | - | 56,714.52    | 56,714.52      |
| 应付托管费   | -              | -            | - | 17,186.20    | 17,186.20      |
| 应付销售服务费 | -              | -            | - | 494,939.66   | 494,939.66     |
| 应付交易费用  | -              | -            | - | 988.84       | 988.84         |
| 应交税费    | -              | -            | - | 154,400.00   | 154,400.00     |
| 应付利润    | -              | -            | - | 179,614.61   | 179,614.61     |
| 其他负债    | -              | -            | - | 170,000.00   | 170,000.00     |
| 负债总计    | -              | -            | - | 1,073,843.83 | 1,073,843.83   |
| 利率敏感度缺口 | 141,534,626.78 | 9,813,173.56 | - | 4,472,232.03 | 155,820,032.37 |

于2007年12月31日，在“影子定价”机制有效的前提下，若市场利率下降25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值将相应增加约1.47万元(2006年：6.10万元)；反之，若市场利率上升25个基点且其他市场变量保持不变，本基金资产净值则将相应下降约1.47万元(2006年：6.10万元)。

(iii) 外汇风险

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。

## 八、基金投资组合报告

### (一) 报告期末基金资产组合

| 分 类        | 金 额(元)         | 占总资产比例  |
|------------|----------------|---------|
| 债券投资       | 79,477,673.46  | 20.59%  |
| 买入返售证券     | 260,001,075.00 | 67.35%  |
| 银行存款和结算备付金 | 45,894,966.98  | 11.89%  |
| 其它资产       | 698,842.09     | 0.18%   |
| 合 计        | 386,072,557.53 | 100.00% |

### (二) 报告期债券回购融资情况

#### 1、债券回购融资情况

| 序 号 | 项 目           | 金 额(元)         | 占基金资产净值的比例 |
|-----|---------------|----------------|------------|
| 1   | 报告期内债券回购融资余额  | 572,457,638.47 | 9.47%      |
|     | 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为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为报告期内每日融资

余额占基金资产净值比例的简单平均值。

2、报告期内货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值 20%的说明：  
无

(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    | 25  |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 128 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 16  |

2、报告期内投资组合平均剩余期限违规超过180天的说明：无

3、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                | 84.93%          | -               |
| 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           | 10.35%          | -               |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -               | -               |
| 4  | 90天(含)—180天          | -               | -               |
|    | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | -               | -               |
| 5  | 180天(含)—397天(含)      | 5.16%           | -               |
|    | 合 计                  | 100.44%         | -               |

(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               | -             | -          |
|    | 其中：政策性金融债          | -             | -          |
| 3  | 央行票据               | 69,471,668.66 | 18.10%     |
| 4  | 企业债券               | 10,006,004.80 | 2.61%      |
| 5  | 其他                 | -             | -          |
|    | 合 计                | 79,477,673.46 | 20.71%     |
|    | 剩余存续期超过397天的浮动利息债券 | -             | -          |

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  | 07 央行票据 138 | 400,000.00 | -     | 39,704,983.47 | 10.35%     |
| 2  | 07 央行票据 04  | 200,000.00 | -     | 19,972,881.94 | 5.21%      |
| 3  | 07 铜都 CP02  | 100,000.00 | -     | 10,006,004.80 | 2.61%      |
| 4  | 07 央行票据 91  | 100,000.00 | -     | 9,793,803.25  | 2.55%      |

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 | 0      |
| 报告期内偏离度的最高值                   | 0.06%  |
| 报告期内偏离度的最低值                   | -0.14% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值        | 0.06%  |

(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。

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，本基金没有出现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占基金资产净值比例超过20%的情况。

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，没有需要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   | 应收证券清算款 | 11,175.00  |
| 2   | 应收利息    | 291,814.56 |
| 3   | 应收申购款   | 127,168.73 |
| 4   | 其他应收款   | 268,683.80 |
| 合 计 |         | 698,842.09 |

5、本报告期内未投资资产支持证券。

6、由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## 九、基金份额持有人户数及持有人结构

### (一) 持有人户数

基金份额持有人户数：10,263

平均每户持有人基金份额：37,389.12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 | 44,066,608.22  | 11.48%  |
| 个人投资者 | 339,657,911.49 | 88.52%  |
| 合计    | 383,724,519.71 | 100.00% |

### (三) 本公司从业人员投资开放式基金的情况

| 项目              | 期末持有本开放式基金份额的总量（份） | 占总份额比例 |
|-----------------|--------------------|--------|
| 本公司持有本基金的所有从业人员 | 6,613.13           | 0.002% |

## 十、开放式基金份额变动情况

|                | 份额（份）            |
|----------------|------------------|
| 基金合同生效日的基金份额总额 | 4,444,937,428.94 |
| 报告期初基金份额总额     | 155,820,032.37   |
| 报告期间基金总申购份额    | 1,119,853,390.11 |
| 报告期间基金总赎回份额    | 891,948,902.77   |
| 报告期末基金份额总额     | 383,724,519.71   |

## 十一、重大事件揭示

- 1、2007年1月5日，本基金管理人于《中国证券报》刊登了《国泰基金管理有限公司关于在中国农业银行开通国泰货币市场基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年1月8日起正式开通本基金在中国农业银行办理定期定额投资计划。
- 2、2007年1月5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住所变更的公告》，经公司股东会审议同意，本基金管理人住所变更为上海市浦东新区峨山路91弄98号201A。

- 3、2007年2月10日，本基金管理人于《中国证券报》刊登了《国泰货币市场证券投资基金“春节”假期前暂停基金申购业务的公告》，为保护基金份额持有人的利益，本基金管理人暂停了假期前三个工作日（2007年2月14日至2月16日）本基金的申购业务。
- 4、2007年3月2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调整基金经理的临时公告》，林勇不再担任本基金的基金经理，由高红兵担任本基金的基金经理。
- 5、2007年3月29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》，增加渤海证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 6、2007年4月11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新增服务项目的公告》，本基金管理人自2007年4月11日起开通交易确认短信服务和“点击客服”服务系统，凡本基金持有人都可享受相关服务。
- 7、2007年4月20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《关于在招商银行开通国泰基金管理公司旗下6只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年4月20日起正式开通本基金在招商银行办理定期定额投资计划。
- 8、2007年4月24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》，增加联合证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 9、2007年4月25日，本基金管理人于《中国证券报》刊登了《关于国泰货币市场基金“五一”假期前两日暂停申购业务的公告》，为保护基金份额持有人的利益，本基金管理人暂停了假期前四个工作日（2007年4月27日至4月30日）本基金的申购业务。
- 10、2007年6月9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总经理变动的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意李春平先生因组织调动辞去公司总经理职务的请求。并于2007年7月4日的《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总经理变更的公告》，经国泰基金管理有限公司董事会审议通过，同意聘任金旭女士担任公司总经理。金旭女士的总经理任职资格获中国证监会核准（证监基金字[2007]179号文）。
- 11、2007年6月21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中原证券股份有限公司代销旗下8只开放式基金的公告》，增加了中原证券股份有限公司为本基金的代销机构。
- 12、2007年7月2日，本基金管理人于公司网站上刊登了《国泰基金管理有限公司关于旗下基金实施新会计准则的临时公告》，根据中国证监会的相关规定，本基金的估值于2007年7月1日开始实施新会计准则。实施新会计准则后，本基金将全面采用公允价值进行会计计量，基金估值方法及个别会计政策方面的变更不会对投资者利益造成实质性影响。2007年9月29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修改旗下基金基金合同的公告》，对本基金基金合同中的“基

金资产估值”等部分进行了相应的修改。

- 13、2007年7月5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中国建设银行股份有限公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，中国建设银行股份有限公司从2007年7月9日起正式代理销售本基金。
- 14、2007年7月5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在中国建设银行股份有限公司开通国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年7月9日起正式在中国建设银行开通本基金定期定额投资计划业务。
- 15、2007年7月6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万联证券有限责任公司代销旗下国泰金鹰增长基金、国泰金龙系列基金、国泰货币市场基金的公告》，万联证券有限责任公司从2007年7月9日起正式代理销售本基金。
- 16、2007年7月9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客户服务系统升级扩容的公告》，本基金管理人已完成对原客户服务软硬件系统大规模的扩容改造，并拓宽升级了网上交易和网上查询的路径。
- 17、2007年7月18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开通中国建设银行龙卡储蓄卡基金网上交易的公告》，个人投资者持有建行龙卡，通过本基金管理人网站办理相关申请手续后，即可进行开放式基金的交易及查询等业务。
- 18、2007年8月28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在中国建设银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月1日起，在本基金管理人的直销网点和中国建设银行开通本基金的基金转换业务。
- 19、2007年8月29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国信证券有限责任公司代销旗下国泰货币市场基金、国泰金鹿保本基金的公告》，增加了国信证券有限责任公司为本基金的代销机构。
- 20、2007年9月11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在招商银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月13日起，在招商银行开通本基金的基金转换业务。
- 21、2007年9月20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在相关代销机构开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年9月21日起，在相关销售机构开通本基金的基金转换业务。
- 22、2007年9月21日，本基金管理人于《中国证券报》刊登了《关于国泰货币市场基金“十一”假期前三日暂停申购、转换（入）业务的公告》，决定于“十一”假期前三个工作日2007年9月26日至9月28日暂停本基金的申购和转入业务。

- 23、2007年10月20日，本基金管理人于《中国证券报》、《上海证券报》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》，经本基金管理人2007年第一次临时股东会审议通过，并经中国证监会证监基金字[2007]186号文批准，本基金管理人股东上海国有资产经营有限公司、国泰君安证券股份有限公司、上海爱建信托投资有限责任公司、上海仪电控股(集团)公司将其持有的本基金管理人股权全部转让给中国建银投资有限责任公司。
- 24、2007年10月22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多交易账户的公告》，开通网上多交易账户系统。
- 25、2007年11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增加齐鲁证券有限公司代销旗下10只开放式基金的公告》，齐鲁证券从2007年12月3日起正式代理销售本基金。
- 26、2007年12月7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在中国银行开通旗下4只开放式基金“定期定额投资计划”的公告》，自2007年12月10日起在中国银行正式开通本基金的定期定额投资计划。
- 27、2007年12月7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在中国银行新增开通3只开放式基金基金转换业务的公告》，自2007年12月10日起，在中国银行股份有限公司新增开通本基金的基金转换业务。
- 28、2007年12月7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中国银行股份有限公司代销旗下3只开放式基金的公告》，中国银行从2007年12月10日起正式代理销售本基金。
- 29、2007年12月10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在交通银行开展旗下基金转换业务的公告》，自2007年12月17日起，在交通银行股份有限公司开通本基金的转换业务。
- 30、2007年12月26日，本基金管理人于《中国证券报》刊登了《关于国泰货币市场基金“元旦”假期前暂停申购、转入业务的公告》，本基金管理人于2007年12月27日至12月28日暂停本基金的申购和转入业务。
- 31、基金租用席位的选择标准是：
- (1) 资历雄厚，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。

32、报告期内，基金租用证券公司专用席位的有关情况如下：

单位：元

| 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    | -      | -  | 3,472,500,000.00 | 100.00% | -  | -  |
| 合计         | 1    | -      | -  | 3,472,500,000.00 | 100.00% | -  | -  |

注：在本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

33、报告期内基金收益分配事项如下：

(1) 本报告期(2007年1-12月)累计收益分配金额：5,090,053.38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。

34、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10,000.00元，目前的审计机构提供审计服务的年限为3年。

35、报告期内，托管人行长变更。依据国务院文件，2007年6月16日国务院决定任命项俊波同志为中国农业银行行长。依据相关法律规定，中国农业银行法定代表人变更为项俊波先生。

36、报告期内，托管人注册地址变更。托管人已做工商登记变更，注册地址由北京市海淀区复兴路甲23号变更为北京市东城区建国门内大街69号。

37、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；基金投资策略无改变；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、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半年度报告、年度报告及收益分配公告
- 5、国泰货币市场证券投资基金代销协议
- 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

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

2008年3月27日