

国泰货币市场证券投资基金 2012 年半年度报告

2012 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：二〇一二年八月二十七日

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 2012 年 8 月 22 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 2012 年 1 月 1 日起至 2012 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.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
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.....	12
4.7	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
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.....	13
6	半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
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.....	30
7.1	期末基金资产组合情况.....	30
7.2	债券回购融资情况.....	31
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.....	31
7.4	基金投资组合平均剩余期限.....	31
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
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.....	32
7.7	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离.....	33
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.....	33

7.9	投资组合报告附注.....	33
8	基金份额持有人信息.....	33
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	33
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.....	34
9	开放式基金份额变动.....	34
10	重大事件揭示.....	34
10.1	基金份额持有人大会决议.....	34
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.....	34
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4	基金投资策略的改变.....	35
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况.....	37
10.9	其他重大事件.....	38
11	备查文件目录.....	38
11.1	备查文件目录.....	38
11.2	存放地点.....	38
11.3	查阅方式.....	38

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
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
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	3,424,802,409.49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	(021) 38569000, 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		蒋超良

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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	28,536,609.05
本期利润	28,536,609.05
本期净值收益率	2.0310%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末基金资产净值	3,424,802,409.49
期末基金份额净值	1.000

3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
累计净值收益率	18.5690%

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

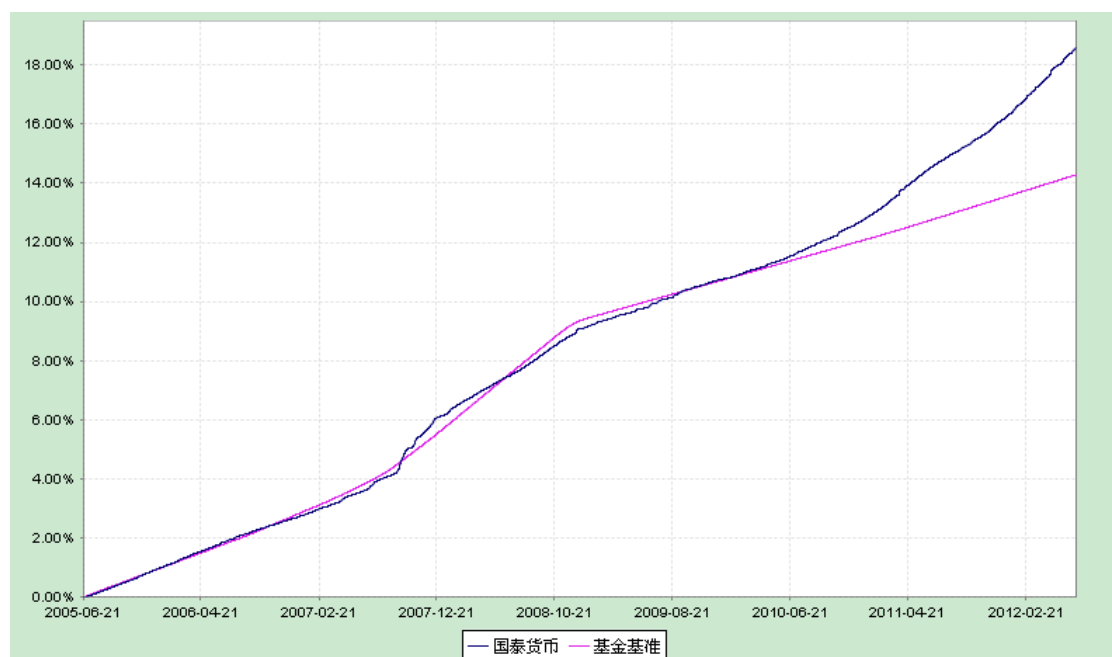
阶段	份额净值收 益率①	份额净值收 益率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.3064%	0.0035%	0.1158%	0.0001%	0.1906%	0.0034%
过去三个月	1.0273%	0.0072%	0.3705%	0.0000%	0.6568%	0.0072%
过去六个月	2.0310%	0.0068%	0.7346%	0.0001%	1.2964%	0.0067%
过去一年	3.4474%	0.0056%	1.4858%	0.0001%	1.9616%	0.0055%
过去三年	7.8699%	0.0061%	4.2249%	0.0002%	3.6450%	0.0059%
自基金合同 生效起至今	18.5690%	0.0065%	14.2781%	0.0025%	4.2909%	0.0040%

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

自基金合同生效以来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 2012 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。

截至 2012 年 6 月 30 日, 本基金管理人共管理 3 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、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式), 以及 23 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)、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金 (LOF)、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金 (LOF)。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 14 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		
胡永青	本基金的基金 经理、国 泰双利债券 的基金经理	2011-12-05	-	9	硕士研究生，2003 年 2 月至 2008 年 8 月在天安保险担任固定收益组合经理；2008 年 8 月至 2011 年 8 月在信诚基金担任投资经理；2011 年 8 月加入国泰基金管理有限公司，自 2011 年 12 月起担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理。
赵峰	本基金的基 金经理	2010-09-18	2012-01-09	8	硕士研究生。2003 年 7 月至 2004 年 11 月任北方证券公司研究员、交易员；2004 年 11 月至 2006 年 4 月任德邦证券公司固定收益部业务主管；2006 年 4 月至 2006 年 10 月任申银万国证券公司固定收益部投资经理；2006 年 10 月至 2008 年 11 月于兴业银行资金营运中心从事债券投资交易。2008 年 11 月加入国泰基金管理有限公司任投资经理，2009 年 6 月至 2012 年 1 月 9 日任国泰双利债券证券投资基金的基金经理，2010 年 9 月至 2012 年 1 月 9 日担任国泰货币市场证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金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 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

上半年，中国宏观经济持续下滑，财政与货币政策开始微调，流动性延续宽松态势，整体经济在外围动荡反复的影响下，有加速下滑迹象，月度工业增加值同比回落至个位数，投资和出口增长乏力，消费相对低迷，企业盈利受到负面影响，唯一值得关注的是：房地产市场在刚需释放和价格主动调整的推动下，逐步回暖，如果调控不再大幅升级，地产销售回升有助于经济实现软着陆。

银行间市场流动性整体宽松，央行上半年连续降存准以及提前降息催生了信用债特别是中低等级信用债的一波牛市，AA、AA-短融下行幅度较大，短端利率产品也在资金宽松推动下有了显著表现。

本基金在协议存款利率相对处于高位时候，配置了长期限存款，锁定长期收益，另外积极参与中低等级短融的投资，利用市场波动获取资本利得。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2012 年上半年净值收益率为 2.0310%，同期业绩比较基准收益率为 0.7346%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们对 2012 年下半年宏观经济的判断如下：

海外经济仍然动荡，美国经济增速将小幅放缓，尽管欧盟峰会救助计划超出市场预期，但长期财政协调问题，尤其是经济增长驱动力不明将制约着欧洲经济发展，新兴经济体运用宽松货币政策抵御资金外流压力，不过，各国量化宽松政策的持续甚至加码依然是大概率事件，这有利于资产价格的回稳，同时也有利于为经济回稳争取时间。中国宏观政策在通胀低位阶段，有进一步放松的基础，预计货币政策以保持流动性宽松和增强银行信贷投放能力为目标，财政政策需要扮演更重要的“维稳”角色，基建项目投放、结构性减税、产业扶持和加大转移支付力度将成为政策发力点。

考虑过去半年度信用产品类如短期融资券涨幅较大，利率产品收益率相对较低，而流动性依然宽松，债券市场可能整体保持宽幅震荡态势。在保持组合流动性和合规性的前提下，继续增加高收益短融的配置，但注意控制剩余期限，降低组合潜在的收益波动风险。协议存款则维持目前比重，力争在季末资金紧张时选取较高收益品种进行重点配置。

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

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照相关法律法规规定，设有估值委员会，并制订了相关制度及流程。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允与合理。报告期内相关基金估值政策由托管银行进行复核。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》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 2012 年 1 月 1 日至 2012 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、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：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	717,461,946.60	220,762,021.95
结算备付金		1,590,909.09	100,272,727.27
存出保证金		-	-
交易性金融资产	6.4.7.2	1,054,484,453.77	1,100,130,147.82
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,054,484,453.77	1,100,130,147.82
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	440,301,706.35	3,339,367,609.06
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	15,779,279.32	24,044,228.47
应收股利		-	-
应收申购款		1,231,244,758.97	2,002,200.00
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		3,461,131,737.90	4,786,847,618.37
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 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		-	-
应付赎回款		30,190,530.76	221,741.22
应付管理人报酬		548,347.24	530,464.80
应付托管费		166,165.85	160,746.91
应付销售服务费		415,414.60	401,867.26
应付交易费用	6.4.7.7	40,369.79	25,007.53
应交税费		1,014,500.00	203,900.00
应付利息		-	-
应付利润		3,878,616.11	4,517,862.88
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	75,384.06	95,520.34
负债合计		36,329,328.41	6,157,110.94
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,424,802,409.49	4,780,690,507.43
未分配利润	6.4.7.10	-	-
所有者权益合计		3,424,802,409.49	4,780,690,507.43
负债和所有者权益总计		3,461,131,737.90	4,786,847,618.37

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.000 元，基金份额总额 3,424,802,409.49 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：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		33,889,689.69	26,585,506.43
1.利息收入		28,053,126.14	22,322,684.37
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,549,046.55	5,443,645.84
债券利息收入		11,243,529.22	13,547,108.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,260,550.37	3,331,930.04
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,836,563.55	4,256,587.33

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	5,836,563.55	4,256,587.33
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）		-	-
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	-	6,234.73
减：二、费用		5,353,080.64	5,177,612.66
1. 管理人报酬		2,485,046.42	2,282,008.65
2. 托管费		753,044.48	691,517.71
3. 销售服务费		1,882,610.89	1,728,794.47
4. 交易费用	6.4.7.18	-	-
5. 利息支出		98,836.44	406,404.46
其中：卖出回购金融资产支出		98,836.44	406,404.46
6. 其他费用	6.4.7.19	133,542.41	68,887.37
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,536,609.05	21,407,893.77
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		28,536,609.05	21,407,893.77

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：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	4,780,690,507.43	-	4,780,690,507.43
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	28,536,609.05	28,536,609.05
三、本期基金份额交易产	-1,355,888,097.94	-	-1,355,888,097.94

生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）			
其中：1.基金申购款	9,590,612,449.40	-	9,590,612,449.40
2.基金赎回款	-10,946,500,547.34	-	-10,946,500,547.34
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）	-	-28,536,609.05	-28,536,609.05
五、期末所有者权益（基金净值）	3,424,802,409.49	-	3,424,802,409.49
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	2,911,328,826.14	-	2,911,328,826.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	21,407,893.77	21,407,893.77
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）	-2,289,632,867.13	-	-2,289,632,867.13
其中：1.基金申购款	6,239,870,058.93	-	6,239,870,058.93
2.基金赎回款	-8,529,502,926.06	-	-8,529,502,926.06
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）	-	-21,407,893.77	-21,407,893.77
五、期末所有者权益（基金净值）	621,695,959.01	-	621,695,959.01

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 2012 年 8 月 22 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》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 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 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年 1 月 1 日至 2012 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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	67,461,946.60
定期存款	650,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	100,000,000.00
存款期限 3-6 个月	450,000,000.00
存款期限 6-12 个月	100,000,000.00
其他存款	-
合计	717,461,946.60

注：1. 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 2012 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	1,054,484,453.77	1,055,892,779.12	1,408,325.35	0.0411
	合计	1,054,484,453.77	1,055,892,779.12	1,408,325.35	0.0411

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 2012 年 6 月 30 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所	-	-
银行间	440,301,706.35	-
合计	440,301,706.35	-

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 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	5,359.43
应收定期存款利息	6,432,727.90
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	644.31
应收债券利息	9,177,534.17
应收买入返售证券利息	131,019.62
应收申购款利息	31,993.89
其他	-
合计	15,779,279.32

6.4.7.6 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2012 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 2012 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	40,369.79
合计	40,369.79

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	15,711.72
预提费用	59,672.34
合计	75,384.06

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,780,690,507.43	4,780,690,507.43
本期申购	9,590,612,449.40	9,590,612,449.40
本期赎回（以“-”号填列）	-10,946,500,547.34	-10,946,500,547.34
本期末	3,424,802,409.49	3,424,802,409.49

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	28,536,609.05	-	28,536,609.05
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	-28,536,609.05	-	-28,536,609.05
本期末	-	-	-

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	649,141.14
定期存款利息收入	6,806,672.10
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	20,086.47
其他	73,146.84
合计	7,549,046.55

6.4.7.12 股票投资收益

无。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,124,293,673.39
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,090,051,875.88
减：应收利息总额	28,405,233.96
债券投资收益	5,836,563.55

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

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 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	19,890.78
债券账户维护费	16,500.00
证书费	400.00
银行汇划费用	56,970.07
合计	133,542.41

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：

2012 年度

宣告日

分配收益所属期间

第 7 号收益支付公告	2012-06-27	2012-06-04 至 2012-07-01
第 8 号收益支付公告	2012-07-27	2012-07-02 至 2012-08-01

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

本报告期内，与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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	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
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

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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,485,046.42	2,282,008.65
其中：支付销售机构的客户维护费	414,263.22	370,657.26

注：支付基金管理人国泰基金管理有限公司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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	753,044.48	691,517.71

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 × 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 2012年1月1日至2012年6月30日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
国泰基金管理有限公司	910,742.49	
中国农业银行	280,197.85	
宏源证券	475.63	
合计	1,191,415.97	
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
国泰基金管理有限公司	350,961.06	
中国农业银行	89,760.83	
宏源证券	150.50	
合计	440,872.39	

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管理有限公司，再由国泰基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。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。

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 2012年1月1日至2012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	-	48,630,010.11	-	-	-	-
上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	-	20,080,381.89	-	-	-	-

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

份额单位：份

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	41,192,485.27	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	41,192,485.27	-
期末持有的基金份额占基金 总份额比例	1.20%	-

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 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 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
中国农业银行涟 源市支行	146.65	0.00%	144.31	0.00%
宏源证券	100,000,000.00	2.92%	-	-

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	67,449,223.05	649,077.54	26,733,090.79	486,708.86

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	直接通过应付	应付利润	本期利润分配	备注
---------	--------	------	--------	----

转实收基金	赎回款转出金额	本年变动	合计	
19,577,700.13	9,598,155.69	-639,246.77	28,536,609.05	-

注：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（2012 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。

本基金的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稽核监察部负责，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。稽核监察部由督察长分管，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，将风险控制在可承受的范围内。

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约责任，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 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
A-1	593,104,360.02	893,039,595.41
A-1 以下	-	-
未评级	128,495,363.48	186,987,935.35
合计	721,599,723.50	1,080,027,530.76

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 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	332,884,730.27	20,102,617.06
合计	332,884,730.27	20,102,617.06

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，有效保障基金份额持有人利益。

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。

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 2012 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	717,461,946.60	-	-	-	717,461,946.60
结算备付金	1,590,909.09	-	-	-	1,590,909.09
交易性金融资产	572,473,359.09	482,011,094.68	-	-	1,054,484,453.77
买入返售金融资产	440,301,706.35	-	-	-	440,301,706.35
应收利息	-	-	-	15,779,279.32	15,779,279.32
应收申购款	553,177,952.43	-	-	678,066,806.54	1,231,244,758.97
其他资产	-	-	-	268,683.80	268,683.80
资产总计	2,285,005,873.56	482,011,094.68	-	694,114,769.66	3,461,131,737.90

负债					
应付赎回款	-	-	-	30,190,530.76	30,190,530.76
应付管理人报酬	-	-	-	548,347.24	548,347.24
应付托管费	-	-	-	166,165.85	166,165.85
应付销售服务费	-	-	-	415,414.60	415,414.60
应付交易费用	-	-	-	40,369.79	40,369.79
应交税费	-	-	-	1,014,500.00	1,014,500.00
应付利润	-	-	-	3,878,616.11	3,878,616.11
其他负债	-	-	-	75,384.06	75,384.06
负债总计	-	-	-	36,329,328.41	36,329,328.41
利率敏感度缺口	2,285,005,873.56	482,011,094.68	-	657,785,441.25	3,424,802,409.49
上年度末2011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	220,762,021.95	-	-	-	220,762,021.95
结算备付金	100,272,727.27	-	-	-	100,272,727.27
交易性金融资产	640,957,946.82	459,172,201.00	-	-	1,100,130,147.82
买入返售金融资产	3,339,367,609.06	-	-	-	3,339,367,609.06
应收利息	-	-	-	24,044,228.47	24,044,228.47
应收申购款	-	-	-	2,002,200.00	2,002,200.00
其他资产	-	-	-	268,683.80	268,683.80
资产总计	4,301,360,305.10	459,172,201.00	-	26,315,112.27	4,786,847,618.37
负债					
应付赎回款	-	-	-	221,741.22	221,741.22
应付管理人报酬	-	-	-	530,464.80	530,464.80
应付托管费	-	-	-	160,746.91	160,746.91
应付销售服务费	-	-	-	401,867.26	401,867.26
应付交易费用	-	-	-	25,007.53	25,007.53
应交税费	-	-	-	203,900.00	203,900.00
应付利润	-	-	-	4,517,862.88	4,517,862.88
其他负债	-	-	-	95,520.34	95,520.34
负债总计	-	-	-	6,157,110.94	6,157,110.94
利率敏感度缺口	4,301,360,305.10	459,172,201.00	-	20,158,001.33	4,780,690,507.43

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：人民币万元）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	1. 市场利率下降25个基点	增加约85	增加约114
	2. 市场利率上升25个基点	减少约83	减少约113

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

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2012 年 6 月 30 日, 本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第二层级的余额为 1,054,484,453.77 元, 无属于第一和第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日: 第二层级的余额为 1,100,130,147.82 元, 无属于第一和第三层级的余额)。本基金本半年度及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2)除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

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	1,054,484,453.77	30.47
	其中: 债券	1,054,484,453.77	30.47
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	440,301,706.35	12.72
	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	719,052,855.69	20.78
4	其他各项资产	1,247,292,722.09	36.04
5	合计	3,461,131,737.90	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	0.54	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占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

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 20%。

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	134
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	170
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	32

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	19.25	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.38	-
2	30 天(含)—60 天	3.22	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.30	-
3	60 天(含)—90 天	12.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.04	-
4	90 天(含)—180 天	9.07	-
	其中：剩余存续期超过 397 天	-	-

	的浮动利率债		
5	180 天(含)—397 天(含)	20.17	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
6	合计	64.64	-

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	128,495,363.48	3.75
3	金融债券	332,884,730.27	9.72
	其中：政策性金融债	332,884,730.27	9.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	593,104,360.02	17.32
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,054,484,453.77	30.79
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	332,884,730.27	9.72

注：上表中，附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	090205	09 国开 05	1,700,000	172,701,600.33	5.04
2	110221	11 国开 21	1,500,000	150,073,722.13	4.38
3	1101100	11 央行票据 100	1,000,000	98,824,973.22	2.89
4	041256016	12 庆华 CP001	500,000	50,187,806.49	1.47
5	041254030	12 亚洲浆 CP001	500,000	49,963,619.13	1.46
6	041254007	12 中天 CP001	400,000	40,296,087.37	1.18
7	041259025	12 蓝天 CP001	400,000	40,105,056.90	1.17
8	041254019	12 五凌 CP001	300,000	30,425,031.09	0.89
9	041160007	11 方大 CP001	300,000	30,175,052.17	0.88
10	041253023	12 中成 CP001	300,000	30,128,728.76	0.88

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	9
报告期内偏离度的最高值	0.2921%
报告期内偏离度的最低值	0.0330%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1466%

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	15,779,279.32
4	应收申购款	1,231,244,758.97
5	其他应收款	268,683.80
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,247,292,722.09

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
24,476	139,924.92	2,868,863,883.30	83.77%	555,938,526.19	16.23%

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	1,589,607.34	0.05%

注：1、本基金管理人的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；

2、本基金的基金经理持有本基金基金份额总量的数量区间为 0。

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
本报告期期初基金份额总额	4,780,690,507.43
本报告期基金总申购份额	9,590,612,449.40
减：本报告期基金总赎回份额	10,946,500,547.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,424,802,409.49

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

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

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稽查或处罚等情况

报告期内，基金管理人、托管人托管业务部门及其相关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	
华泰证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
华宝证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
申银万国证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-

中信建投证券有限责任公司	2	-	-	-	-	新增 1 个
中信证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
渤海证券股份有限公司	1	-	-	-	-	-
招商证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
中投证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
广发证券股份有限公司	1	-	-	-	-	新增
华泰联合证券有限责任公司	1	-	-	-	-	新增
国信证券有限责任公司	3	-	-	-	-	新增 1 个
江海证券有限责任公司	1	-	-	-	-	-
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) 资金雄厚，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	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				的比例
华泰证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
海通证券股份有限公司	-	-	10,000,000.00	2.47%	-	-
华宝证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中国银河证券股份有限公司	-	-	35,000,000.00	8.64%	-	-
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中信建投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中信证券股份有限公司	-	-	10,000,000.00	2.47%	-	-
渤海证券股份有限公司	-	-	350,000,000.00	86.42%	-	-
招商证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中投证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
广发证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
国信证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
江海证券有限责任公司	-	-	-	-	-	-
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况

无。

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	国泰货币市场证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》	2012-01-11
2	国泰货币市场基金2012年“春节”假期前暂停申购、转换转入业务公告	《中国证券报》	2012-01-14
3	国泰货币市场基金2012年“清明”假期前暂停申购、转换转入业务公告	《中国证券报》	2012-03-26
4	国泰货币市场基金2012年“五一”假期前暂停申购、转换转入业务公告	《中国证券报》	2012-04-21
5	国泰货币市场基金2012年“端午”假期前暂停申购、转换转入业务公告	《中国证券报》	2012-06-15

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基金合同
- 3、国泰货币市场证券投资基金托管协议
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

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
二〇一二年八月二十七日