

# 国泰货币市场证券投资基金

## 2007 年半年度报告

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：二〇〇七年八月二十七日

# 国泰货币市场证券投资基金 2007 年半年度报告

## 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根据本基金合同规定，于2007年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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、 主要财务指标及基金净值表现.....	3
四、 基金管理人报告.....	4
五、 基金托管人报告.....	6
六、 财务会计报告（未经审计）.....	7
七、 基金投资组合报告.....	13
八、 基金份额持有人户数、持有人结构.....	16
九、 开放式基金份额变动情况.....	16
十、 重大事件揭示.....	17
十一、 备查文件目录.....	19

## 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：93,251,254.99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

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：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》  
 登载半年度报告正文的管理人网址：<http://www.gtfund.com>  
 半年度报告置备地点：上海市延安东路700号港泰广场22-23楼

(六) 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、主要财务指标和基金净值表现

(一) 各主要财务指标

	2007年1-6月
基金本期净收益	1,057,875.15元
期末基金资产净值	93,251,254.99元
期末基金份额净值	1.000元
本期净值收益率	0.9370%
累计净值收益率	3.6947%

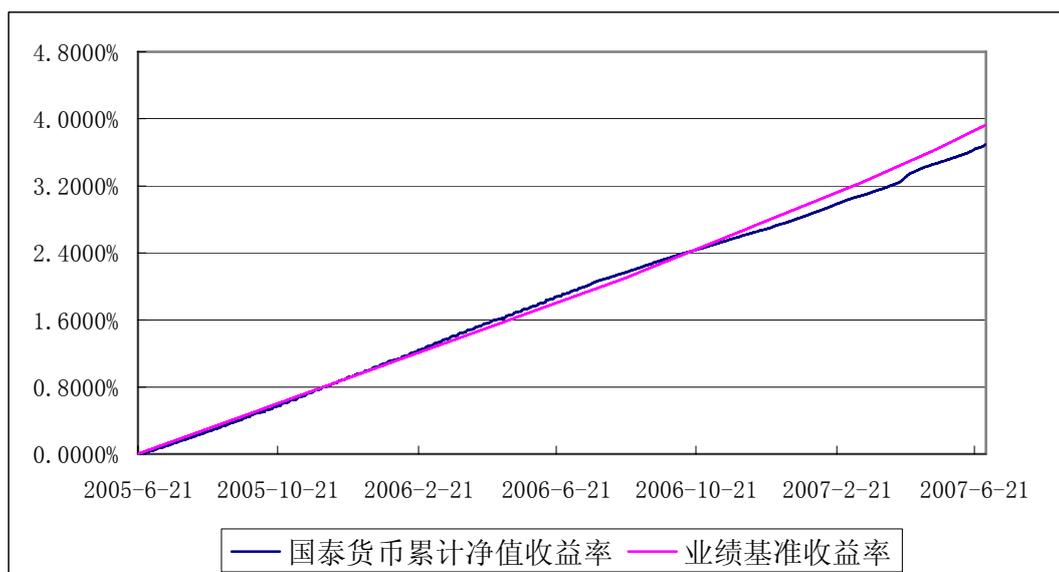
(二) 基金净值表现

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
过去一个月	0.1642%	0.0021%	0.2012%	0.0000%	-0.0370%	0.0021%
过去三个月	0.5178%	0.0023%	0.5819%	0.0003%	-0.0641%	0.0020%
过去六个月	0.9370%	0.0018%	1.0873%	0.0005%	-0.1503%	0.0013%
过去一年	1.7426%	0.0018%	2.0746%	0.0005%	-0.3320%	0.0013%
自基金成立起至今	3.6947%	0.0036%	3.9239%	0.0005%	-0.2292%	0.0031%

注：本基金收益分配按月结转份额。

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



## 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6月30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、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（由原封闭式基金基金金鼎转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金。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

高红兵，男，管理工程博士，9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。

## （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所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年上半年证券市场与投资管理回顾

2007年上半年，我国宏观经济保持高速增长势头，但局部已显露出过热的迹象。首先表现在固定资产投资反弹力度强劲，城镇固定资产投资在2006年底触底后，加速迹象明显，2007年1至5月同比增长25.9%。其次是在全球流动性持续增加的大背景下，通胀压力不断增大，上半年居民消费价格指数持续上扬。再次，M2增速虽然在央行多次上调存款准备金率，从而导致货币乘数走低的影响下回落至5月末的16.7%，但信贷数据仍然处于高位。截至今年6月，新增贷款额已经达到2.54万亿人民币，相当于央行全年信贷目标2.9万亿人民币的87.59%。与此同时，中国出口继续大幅增长，贸易顺差仍然维持高位，2007年1至6月达到1125亿美元，同比巨增83.2%，消费旺盛，人民币资产价格持续上行。

由此央行采取了包括五次上调存款准备金率、两次提高存贷款利率以及发行央行票据等一系列紧缩性货币政策。受此影响，2007年上半年度债券市场经历了自2005年以来最大幅度的调整，收益率曲线整体大幅上移，并且呈现出不断陡峭化的走势。收益率曲线长期端上升幅度超过100个基点，而收益率曲线短期端由于受到避险资金的青睐，上升幅度明显小于长期端。与此同时，上半年债券市场整体资金面仍然保持相对宽松，不考虑节假日以及新股发行带来的影响，回购利率基本维持在较低水平。但随着央行紧缩性货币政策的不断出台，回购利率波动区间的低点已较年初有所上移。

本基金管理人高度重视组合的流动性和安全性管理。基于对紧缩性货币政策出台的预期以及对货币市场走势的判断，报告期内本基金缩短了组合的平均剩余期限，规避了利率上升的不利影响，充分保证基金的流动性。同时，我们持续对本基金组合的持仓结构进行类属和个券两方面的动态调整。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）2007年下半年证券市场与投资管理展望

下半年我国经济再度升温的风险较大，从而可能导致宏观经济政策依然维持较强的调控力度，因此对于债券市场我们将仍然以防范风险为首要任务。固定资产投资增速在因宏观调控下降近一年后，于三、四月份再次抬头，尤其是新开工项目数的显著增加，预示着下半年投资反弹风险加大。商业银行放贷动力依然不减。同时，受全球流动性增速持续加快的影响，下半年CPI仍然将维持在高位，很可能在第三季度达到年内高点。在人民币升值预期下，各类人民币资产价格很

可能继续上行，经济的高速增长导致流动性宽裕的程度将进一步加剧，预计央行下半年还会继续采取一系列政策措施来调控流动性过剩的状况。另外，从资金供给来看，下半年债券发行量较去年同期将有显著增加，尤其是长期品种受到特别国债出台的影响，供给将大幅增加。

下半年，本基金管理人将继续重点关注组合资产可能面临的流动性风险、信用风险和利率风险，在控制风险的基础上，力争为投资者获得合理的投资回报。我们将继续维持短久期的策略。由于下半年新股的发行节奏会明显加快，回购利率可能将会明显上升，保持适当的现金比例将在规避风险的同时带来较好的投资回报。

另外，本基金还将根据市场变化情况继续完善投资策略，重点关注中央银行货币政策动向和市场流动性变化情况，及时调整组合结构，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等进行投资品种的选择，争取资金的最佳使用效率，为基金份额持有人创造稳定、良好的回报。

## 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2007年1月1日至2007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。

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2007年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，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

中国农业银行托管业务部

## 六、财务会计报告（未经审计）

### （一）基金会计报表

#### 1、资产负债表

资产负债表  
2007年6月30日

单位：元

资产	附注	2007年6月30日	2006年12月31日
银行存款		3,009,191.63	21,376,314.31
清算备付金		2,122,238.94	927,284.48
应收证券清算款		-	5,005,250.00
应收利息	5(1)	124,187.31	289,378.41
应收申购款		354,839.00	-
其他应收款	5(2)	255,383.45	251,447.45
债券投资市值	5(3)	49,527,748.72	129,044,201.55
其中：债券投资成本		49,527,748.72	129,044,201.55
资产总计		103,393,589.05	156,893,876.20
负债及持有人权益			
负债：			
应付管理人报酬		27,089.24	56,714.52
应付托管费		8,208.85	17,186.20
应付销售费		71,806.15	494,939.66
应付利息		1,833.69	-
应付收益		136,922.97	179,614.61
其他应付款	5(4)	169,548.80	155,388.84
卖出回购证券款	5(5)	9,700,000.00	-
预提费用	5(5)	26,924.36	170,000.00
负债合计		10,142,334.06	1,073,843.83
持有人权益：			
实收基金	5(6)	93,251,254.99	155,820,032.37
持有人权益合计		93,251,254.99	155,820,032.37
负债及持有人权益总计		103,393,589.05	156,893,876.20

## 2、经营业绩表

经营业绩表  
2007年1-6月

单位：元

项目	附注	2007年1-6月	2006年1-6月
一、收入		1,535,928.19	19,335,811.65
1、债券差价收入	5(7)	-62,475.31	6,357,010.21
2、债券利息收入		932,929.45	9,595,652.54
3、存款利息收入		121,918.28	617,504.67
4、买入返售证券收入		543,555.77	2,765,644.23
二、费用		478,053.04	5,323,382.43
1、基金管理人报酬		186,761.07	2,439,935.09
2、基金托管费		56,594.20	739,374.31
3、基金销售费		141,485.79	1,848,436.00
4、卖出回购证券支出		28,104.76	102,373.94
5、其他费用	5(8)	65,107.22	193,263.09
其中：信息披露费		19,838.57	49,588.57
审计费用		5,085.22	44,630.98
三、基金净收益		1,057,875.15	14,012,429.22
四、基金经营业绩		1,057,875.15	14,012,429.22

## 3、基金收益分配表

基金收益分配表  
2007年1-6月

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年1-6月
本期基金净收益	1,057,875.15	14,012,429.22
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	1,057,875.15	14,012,429.22
减：本期已分配基金净收益	1,057,875.15	14,012,429.22
期末基金净收益	-	-

#### 4、基金净值变动表

基金净值变动表  
2007年1-6月

单位：元

项目	2007年1-6月	2006年1-6月
一、期初基金净值	155,820,032.37	789,124,101.14
二、本期经营活动：		
基金净收益	1,057,875.15	14,012,429.22
未实现利得	-	-
经营活动产生的基金净值变动数	1,057,875.15	14,012,429.22
三、本期基金份额交易：		
基金申购款	153,164,345.56	3,936,829,331.79
基金赎回款	-215,733,122.94	-3,892,632,225.01
基金份额交易产生的基金净值变动数	-62,568,777.38	44,197,106.78
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	-1,057,875.15	-14,012,429.22
五、期末基金净值	93,251,254.99	833,321,207.92

### (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》、《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。

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

本基金半年度会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

#### 3、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》、

财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2007]84号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

- (1) 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。
- (2) 基金买卖股票、债券的差价收入,暂免征营业税和企业所得税。
- (3) 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。对基金取得的股票的股息、红利收入,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。
- (4) 基金买卖股票在2007年5月30日前按照1‰的税率缴纳股票交易印花税,自2007年5月30日起按3‰的税率征收印花税。

#### 4、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
万联证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
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:

	2007年1-6月				
	债券投资	债券正回购		债券逆回购	
	成交金额	成交金额	利息支出	成交金额	利息收入
中国农业银行	-	29,670,000.00	9,849.15	-	-

	2006年1-6月				
	债券投资	债券正回购		债券逆回购	
	成交金额	成交金额	利息支出	成交金额	利息收入
中国农业银行	331,970,400.00	290,000,000.00	26,917.81	150,000,000.00	46,315.07

(4) 基金管理人报酬

- ①基金管理费按前一日基金资产净值的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186,761.07元，其中已支付基金管理人159,671.83元，尚余27,089.24元未支付。2006年1-6月共计提管理费2,439,935.09元，已全部支付。

(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56,594.20元，其中已支付基金托管人48,385.35元，尚余8,208.85元未支付。2006年1-6月共计提托管费739,374.31元，已全部支付。

(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141,485.79元，其中已支付基金销售机构69,679.64元，尚余71,806.15元未支付。2006年1-6月共计提销售费1,848,436.00元，已全部支付。
- ④需支付给各关联方的销售服务费

序号	关联方单位	发生额(元)	期末余额(元)
1	国泰基金管理有限公司	40,197.31	24,667.92
2	中国农业银行	85,468.64	36,649.89
3	国泰君安证券股份有限公司	905.27	761.24
	合计	126,571.22	62,079.05

(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2007年6月30日保管的银行存款余额为3,009,191.63元（2006年6月30日：67,512,820.22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48,137.77元（2006年1-6月：525,663.93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如下：

本基金管理人在本报告期内及2006年1-6月未持有本基金。

② 本基金管理人主要股东及其控制的机构在本报告期末及2006年6月30日持有本基金情况如下：

	2007年6月30日		2006年6月30日	
	持有基金份额	占总份额比例	持有基金份额	占总份额比例
中国电力财务有限公司	29,261,397.59份	31.38%	1,549,421.23份	0.19%

5、重要会计报表项目说明（单位：元）

(1) 应收利息：

	2007年6月30日
应收银行存款利息	5,058.20
应收债券利息	79,435.62
应收买入返售证券利息	38,728.66
应收备付金利息	859.50
应收基金申购款利息	105.33
合计	124,187.31

(2) 其他应收款

	2007年6月30日
应收基金垫付风险金	255,383.45
合计	255,383.45

(3) 投资估值增值按投资类别分别列示如下：

	2007年6月30日
债券投资	-
合计	-

(4) 其他应付款

	2007年6月30日
应付债券利息收入的税金	154,400.00
应付银行间交易手续费	15,148.80
合计	169,548.80

(5) 预提费用：

	2007年6月30日
预提信息披露费	19,838.57
预提审计费用	7,085.79
合计	26,924.36

(6) 实收基金:

2006年6月30日	155,820,032.37
加: 本期因申购的增加数	153,164,345.56
减: 本期因赎回的减少数	215,733,122.94
2007年6月30日	<u>93,251,254.99</u>

(7) 债券差价收入:

	2007年1-6月
卖出债券结算金额	123,401,294.64
减: 卖出债券成本总额	123,047,136.40
减: 应收利息总额	416,633.55
债券差价收入	<u>-62,475.31</u>

(8) 其他费用:

	2007年1-6月
信息披露费	19,838.57
审计费用	7,085.79
交易所回购交易费用	5,085.22
债券账户服务费	31,140.00
银行费用	1,257.87
银行间交易手续费	699.77
合计	<u>65,107.22</u>

6、 流通转让受限制的基金资产

本基金截至2007年6月30日止从事全国银行间债券市场回购交易形成的卖出回购证券款余额9,700,000.00元(2006年6月30日: 无), 系以如下债券作为抵押:

债券名称	回购到期日	期末估值单价(元)	数量(张)	期末成本总额
07央行票据04	2007/07/06	98.28	100,000	9,824,770.00
合计				9,824,770.00

七、 基金投资组合报告 (未经审计)

(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	49,527,748.72	47.90%
买入返售证券	48,000,000.00	46.42%
银行存款和清算备付金	5,131,430.57	4.96%
其他资产	734,409.76	0.71%
合计	103,393,589.05	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	355,310,000.00	10.88%
	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	9,700,000.00	10.40%
	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	55
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	55

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	67.70%	10.40%
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	21.30%	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	10.64%	-
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)	21.09%	-
	合计	110.09%	10.40%

(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	9,919,232.26	10.64%
	其中：政策性金融债	9,919,232.26	10.64%
3	央行票据	39,608,516.46	42.48%
4	企业债券	-	-
5	其他	-	-
合计		49,527,748.72	53.11%
剩余存续期超过397天的浮动利息债券		9,919,232.26	10.64%

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04	200,000.00	-	19,666,228.60	21.09%
2	07央行票据33	100,000.00	-	9,996,504.33	10.72%
3	06央行票据68	100,000.00	-	9,945,783.53	10.67%
4	05工行03	100,000.00	-	9,919,232.26	10.64%

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	0.00
报告期内偏离度的最高值	-0.03%
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	0.08%

(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，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	应收利息	124,187.31
2	应收申购款	354,839.00
3	其他应收款	255,383.45
合 计		734,409.76

5、本报告期内未投资资产支持证券。

## 八、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：5,604

平均每户持有人基金份额：16,640.12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	34,428,114.53	36.92%
个人投资者	58,823,140.46	63.08%
合 计	93,251,254.99	100.00%

## 九、开放式基金份额变动情况

	份额(份)
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	153,164,345.56
报告期间基金总赎回份额	215,733,122.94
报告期末基金份额总额	93,251,254.99

## 十、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。
- 3、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。
- 4、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。
- 5、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。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、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。
- 9、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。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已获中国证监会核准（证监基金字[2007]179号文）。
- 10、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。
- 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。

13、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。

14、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	-	-	896,800,000.00	100.00%	-	-
合计	1	-	-	896,800,000.00	100.00%	-	-

注：在本报告期内，基金无新增租用专用交易席位。

15、报告期内基金收益分配事项如下：

(1) 本报告期(2007年1-6月)累计收益分配金额：1,057,875.15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。

16、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；为本基金提供审计服务的会计事务所无改聘情况；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。

## 十一、 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

2007年8月27日