国泰货币市场证券投资基金

【2013】年度报告摘要

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:二〇一四年三月三十一日

§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2014年3月25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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告的财务资料经审计,普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了无保留意见的审计报告,请投资者注意阅读。

本报告期自2013年1月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

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	1,587,005,107.87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	林海中	李芳菲
	联系电话	021-31081600转	010-66060069
	电子邮箱	xinxipilu@gtfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		(021)31089000,400-888-8688	95599
传真		021-31081800	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.gtfund.com
基金年度报告备置地点	上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

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	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	65,814,616.06	61,629,877.21	32,835,966.90
本期利润	65,814,616.06	61,629,877.21	32,835,966.90
本期净值收益率	3.8584%	3.5940%	3.0368%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末基金资产净值	1,587,005,107.87	7,854,969,490.62	4,780,690,507.43
期末基金份额净值	1.000	1.000	1.000

注:本基金利润分配按月结转份额。

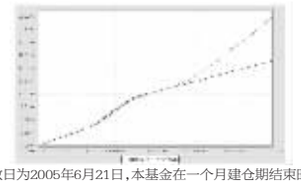
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	1.0401%	0.0023%	0.3403%	0.0000%	0.6998%	0.0023%
过去六个月	2.0192%	0.0019%	0.6805%	0.0000%	1.3387%	0.0019%
过去一年	3.8584%	0.0024%	1.3500%	0.0000%	2.5084%	0.0024%
过去三年	10.8581%	0.0049%	4.2236%	0.0002%	6.6345%	0.0047%
过去五年	14.6071%	0.0057%	6.9236%	0.0002%	7.6835%	0.0055%
成立至今	25.0302%	0.0063%	16.3073%	0.0023%	8.7229%	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2013年12月31日)

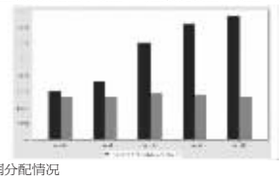


注:(1)本基金合同生效日为2005年6月21日,本基金在一个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

(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》)

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

国泰货币市场证券投资基金
自基金合同生效以来基金净收益率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



3.3过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2013	56,981,647.65	16,437,617.33	-7,604,648.92	65,814,616.06	-
2012	38,989,941.85	16,035,523.56	6,604,411.80	61,629,877.21	-
2011	25,447,547.85	7,020,563.94	367,855.11	32,835,966.90	-
合计	121,419,137.35	39,493,704.83	-632,382.01	160,280,460.17	-

§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2013年12月31日,本基金管理人共管理1只封闭式证券投资基金:金鑫证券投资基金,以及42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)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰6个月短期理财债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势股票型证券投资基金(LOF)(由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来)、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(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		
娄南林	本基金的基金经理,国泰保本混合、国泰金鹿保本混合、国泰目标收益保本混合、国泰淘金互联网债券、国泰6个月短期理财债券、国泰现金管理货币的基金经理	2012-12-03	-	6	硕士研究生。2008年6月至2009年6月在天相投资顾问有限公司担任宏观经济和债券分析师,2009年6月至2012年8月在农银人寿保险股份有限公司(原嘉禾人寿保险股份有限公司)工作,先后担任宏观及债券研究员、固定收益投资经理,2012年8月加入国泰基金管理有限公司,2012年12月起担任国泰现金管理货币市场基金及国泰货币市场证券投资基金的基金经理。2013年3月29日起兼任国泰6个月短期理财债券型证券投资基金基金经理,2013年9月25日起兼任国泰保本混合型证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰目标收益保本混合型证券投资基金基金经理,2013年11月19日起兼任国泰淘金互联网债券型证券投资基金的基金经理。
胡永青	本基金的基金经理、国泰双利债券、国泰信用债券的基金经理。固定收益部总监助理。	2011-12-05	2013-10-25	11	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月至2013年10月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,2012年7月至2013年10月兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理。2013年6月至2013年10月任固定收益部总监助理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

本报告期内,本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为,投资运作符合法律法规和基金合同的规定,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所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公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据相关法规要求,制定了《公平交易管理制度》,制度规范了公司各部门相关岗位职责,适用于公司所有投资品种的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节,旨在规范交易行为,严禁利益输送,保证公平交易,保护投资者合法权益。

(一)公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

(二)公司制定投资授权机制,明确各投资决策主体的职责和权限划分,合理确定各投资组合经理的投资权限,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

(三)公司对各投资组合信息进行有效的保密管理,不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息相互隔离。

(四)公司实行集中交易制度,严格隔离投资管理职能与交易执行职能,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五)公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。

(六)公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析,并评估是否符合公平交易原则。

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度,对交易过程进行定期检查,并将检查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.3.2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。

(一)本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口,将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均,并以此为依据,进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对(样本数≥20),溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对,已要求基金经理对价差作出了解释,根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2013年是颠覆债券投资传统逻辑的一年。债券收益率走势与经济基本面的变化脱钩,2013年季度GDP当季同比增长分别为7.7%、7.4%、7.8%和7.7%,CPI全年增长2.6%,经济增长平稳、通胀水平不高,但债券收益率自下半年开始加速上行,银行间中长期国债到期收益率创出2006年以来的新高,政策性金融债到期收益率更是创出有数据以来的新高,其中5年期国开债到期收益率绝对水平高达5.83%,而2013年的低点仅3.9%。

资金面成为主导债券收益率走势的主要影响因素。2013年5月份之前债市小牛行情受益于外汇占款贡献的基础货币增量使得资金面异常宽松,银行间10年期国债到期收益率低至3.4%的水平;2013年5月份之后,资金面异常紧张的状态屡次上演,债券收益率加速上行,银行间10年期国债到期收益率最高达到4.72%的水平;线下资金价格长期保持高位,以3个月期限的同业存款利率为例,2013年下半年3个月期限同业存款利率基本在5.5%以上,较长时间保持在6.5%以上。

2013年债券市场的颠覆性表现,表象上看,与海外主要经济体政策预期多变、资本流动无固定规律,国内又处于金融市场化改革的关键阶段、债务融资扩张较快有关,但从根本原因上看,主要还是新一届政府上台后执政理念的变化。新一届政府强调底限思维,监控“下限”和“上限”目标,“经济增长7.2%以上就能保住就业”,CPI不超过3.5%就能有效控制通胀,货币政策既不收紧也不放松,加速推进实体经济的结构调整和虚拟经济的价格市场化,旨在提高市场在资源配置中的“决定性作用”。在此背景下,货币政策的着力点在于控制增量、盘活存量,直接作用于商业银行资产负债表的调整,在资金需求未见减少的背景下,资金资源的争夺显得异常激烈,资金价格不断创出新高,债券收益率曲线倒挂。

对于主要投资货币市场工具的货币基金来讲,2013年经历了两次相对系统性的赎回冲击:第一次是起于4月16日的监管风暴,触发机构投资人的风控底线,引致其大规模、清空式的赎回货币基金;第二次是端午节后由于资金面的持续紧张,资金价格高企,基金持有人开始全面赎回货币市场基金,去银行间和交易所市场放逆回购,引致货币市场基金的系统性流动性危机,类似危机在2013年下半年伴随资金面的紧张屡次上演。

整体而言,货币市场利率保持高位为货币基金提高再投资收益率提供了较好的市场环境,与此同时也对货币基金流动性管理提出了更高的要求,2013年货币基金的流动性管理压力异常突出。本基金基于前瞻性分析以及对持有人申赎安排的及时跟踪,以流动性管理为首要任务,顺利经受住系统性赎回冲击的考验,保护了基金份额持有人利益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年的净值收益率为3.8584%,同期业绩比较基准收益率为1.3500%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

海外方面,次贷危机、欧洲主权债务危机对经济增长的负面影响逐步弱化,全球经济复苏取得了长足进展,尤其是美国经济。但是经济复苏的质量仍需要观察,例如美国长期失业的人数并未显著改善,劳动力市场参与率持续下降等。因此,虽然量化宽松货币政策的退出只是时间问题,但是其退出的进度可能不会很快。国内方面,新一届政府对经济增长的容忍度提高,通胀风险可控,经济发展方式的转型、经济结构的调整、金融体系的市场化改革、清理整顿影子银行是2014年经济工作的重点。

主导2013年债市的主要因素在2014年预计不会有大的变化,外部主要经济体退出量化宽松货币政策的预期多变、资本流入流出无明显趋势,国内经济工作重点是促进经济结构调整,包括去产能和去杠杆,对应的货币政策立场仍然是既不放松也不收紧,坚持“总量稳定、结构优化”的取向,因此,各类机构争夺有限的资金资源仍是2014年市场的主要特征,这也是利率市场化的要义之一。

我们认为,投资的核心在于管理风险,获取稳定持续的超额回报是管理好各类风险的自然结果。从风险的角度来看,首先,非常规货币政策的退出注定不会一帆风顺,微观主体的市场预期在此期间会有反复,中国央行过去对冲外部流动性的操作模式也面临较大的挑战,货币政策的调整,比如存款准备金率的使用非常谨慎,由此带来的公众预期也会比较多变,流动性松紧的剧烈波动可能还会上演;其次,金融创新、金融市场化改革的加快,以及过去债务较快扩张对债务滚动融资的刚性需求,都使得资金价格容易失控,尤其是在这个过程中商业银行资产负债表的调整对债券市场的影响过去并没有很好的经验可供借鉴,其隐藏的市场利率风险、流动性风险不可小视;最后,经济结构调整需要优化金融资源配置的支持,过去占用较多金融资源的过剩产能、落后行业的企业可能会遭到淘汰,其产生的债务有无法按期还本付息的可能,因此,信用风险的爆发只是时间的问题。综合而言,对于固定收益投资而言,尽管当前固定收益类资产绝对收益率水平较高,但要想获得稳定持续的投资回报,2014年注定也不是轻松的年份。

从乐观的角度而言,期望债券市场迎来转机,需要增量资金资源的投放。而触发增量资金资源投放的催化剂可能表现在如下几个方面:一是信用风险事件集中爆发;二是高资金成本严重抑制经济增长突破政府控制的下限;三是高利率影响系统重要性银行的正常经营,比如国开行融资成本显著超过其资产收益引起国开行融资链危机等。

本基金投资操作方面,在跟踪经济增长、通胀、公开市场操作和资金价格的基础上,在流动性风险可控的前提下配置较高比例的协议存款,并合理安排存款到期日分布,保持组合较高的静态收益,同时优选中高等级短期融资券,增加组合灵活性。

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,并制定了相关制度及流程。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2013年1月1日至2013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。

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

本托管人认为,国泰基金管理有限公司在国泰货币市场证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,基本遵守了《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 审计报告

本基金2013年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师签字出具了无保留意见的审计报告。投资者可通过登载于本管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 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:2013年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产:	-	-
银行存款	1,147,175,793.45	2,477,198,984.55
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	259,825,233.44	1,472,521,864.62
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	259,825,233.44	1,472,521,864.62
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	218,675,893.01	3,884,644,741.50
应收证券清算款	-	-
应收利息	10,716,557.51	34,876,667.22
应收股利	-	-
应收申购款	5,793,200.12	334,451.46
递延所得税资产	-	-
其他资产	268,683.80	268,683.80
资产总计	1,642,455,361.33	7,869,845,393.15
负债和所有者权益	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	50,000,000.00	-
应付赎回款	171,218.31	162,556.14
应付管理人报酬	269,721.97	1,143,783.08
应付托管费	81,733.94	346,600.90
应付销售服务费	204,334.79	866,502.36
应付交易费用	18,105.50	48,419.04
应交税费	1,096,165.75	1,096,165.75
应付利息	-	-
应付利润	3,517,625.76	11,122,274.68
递延所得税负债	-	-
其他负债	91,347.44	89,600.58
负债合计	55,450,253.46	14,875,902.53
所有者权益:	-	-
实收基金	1,587,005,107.87	7,854,969,490.62
未分配利润	-	-
所有者权益合计	1,587,005,107.87	7,854,969,490.62
负债和所有者权益总计	1,642,455,361.33	7,869,845,393.15

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值1.000元,基金份额总额1,587,005,107.87份。

7.2 利润表

会计主体:国泰货币市场证券投资基金
本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入	79,877,972.94	75,101,967.86
1.利息收入	76,211,689.21	69,925,245.77
其中:存款利息收入	42,306,529.25	23,693,392.82
债券利息收入	24,165,309.48	27,393,219.27
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	9,739,850.48	18,838,633.68
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	3,610,033.73	5,176,722.09
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,610,033.73	5,176,722.09
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
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)	56,250.00	-
减:二、费用	14,063,356.88	13,472,090.65
1.管理人报酬	5,889,329.57	5,974,075.20
2.托管费	1,784,645.33	1,810,325.94
3.销售服务费	4,461,613.45	4,525,814.59
4.交易费用	-	-
5.利息支出	1,693,295.30	908,010.15
其中:卖出回购金融资产支出	1,693,295.30	908,010.15
6.其他费用	234,473.23	253,864.77
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	65,814,616.06	61,629,877.21
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	65,814,616.06	61,629,877.21

7.3 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:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31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)	7,854,969,490.62	-	7,854,969,490.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	65,814,616.06	65,814,616.06
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)	-6,267,964,382.75	-	-6,267,964,382.75
其中:1.基金申购款	11,151,473,203.90	-	11,151,473,203.90
2.基金赎回款	-17,419,437,586.65	-	-17,419,437,586.65
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)	-	-65,814,616.06	-65,814,616.06
五、期末所有者权益(基金净值)	1,587,005,107.87	-	1,587,005,107.87
项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31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)	-	61,629,877.21	61,629,877.21
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	3,074,278,983.19	-	3,074,278,983.19
其中:1.基金申购款	22,667,005,685.99	-	22,667,005,685.99
2.基金赎回款	-19,592,726,702.80	-	-19,592,726,702.80
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)	-	-61,629,877.21	-61,629,877.21
五、期末所有者权益(基金净值)	7,854,969,490.62	-	7,854,969,490.62

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:金旭,主管会计工作负责人:张琼,会计机构负责人:王嘉浩

7.4 报表附注

7.4.1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2010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2014年3月27日批准报出。

7.4.2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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《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》和在财务报表附注7.4.4所列示的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。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2013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2013年12月31日的财务状况以及2013年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作,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。基金买卖债券的差价收入不予征收营业税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖债券的差价收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。

7.4.7关联方关系

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	基金管理人的控股股东
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东
国泰元鑫资产管理有限公司	基金管理人的控股子公司
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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期及上年度可比期间均无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	5,889,329.57	5,974,075.20
其中:支付销售机构的客户维护费	748,588.26	921,091.46

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 X 0.33% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,784,645.33	1,810,325.94

注:支付基金托管人中