# 国泰货币市场证券投资基金

2008年12月31日

## 2008 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
送出日期：二〇〇九年三月三十一日

### § 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2009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有限公司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2008年1月1日起至2008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 |
| 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 | 5,068,310,971.61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 | 一年期银行定期储蓄存款的税后利率，即(1-利息税率)×一年期银行定期储蓄存款利率。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》)。 |
| 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 | 丁昌海 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 021-38561600转 | 010-68424199 |
| | 电子邮箱 | xinxipilu@gtfund.com | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 400-888-8688 | 95599 |
| 传真 | | 021-38561800 | 010-68424181 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | http://www.gtfund.com |
| 基金年度报告备置地点 | 上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼 |

### § 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 | 2008年 | 2007年 | 2006年 |
|---|---|---|---|
| 本期已实现收益 | 20,465,608.44 | 5,090,053.38 | 17,216,038.42 |
| 本期利润 | 20,465,608.44 | 5,090,053.38 | 17,216,038.42 |
| 本期净值收益率 | 2.8041% | 3.2968% | 1.7532% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2008年 | 2007年 | 2006年 |
| 期末基金资产净值 | 5,068,310,971.61 | 383,724,519.71 | 155,820,032.37 |
| 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。

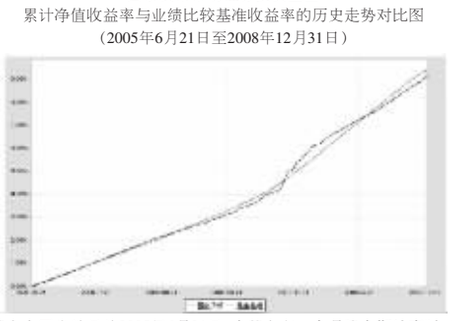
3.2 基金净值表现

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 | 0.7282% | 0.0072% | 0.8178% | 0.0018% | -0.0896% | 0.0054% |
| 过去六个月 | 1.4839% | 0.0055% | 1.8064% | 0.0016% | -0.3225% | 0.0039% |
| 过去一年 | 2.8041% | 0.0044% | 3.7621% | 0.0012% | -0.9580% | 0.0032% |
| 过去三年 | 8.0550% | 0.0063% | 8.4271% | 0.0025% | -0.3721% | 0.0038% |
| 自基金合同生效起至今 | 9.0946% | 0.0062% | 9.3838% | 0.0025% | -0.2892% | 0.0037% |

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

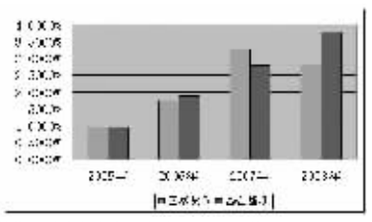
国泰货币市场证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
（2005年6月21日至2008年12月31日）



注：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。

3.2.3 自基金合同生效以来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
净值收益率与业绩比较基准历年收益率对比图
（2005年6月21日至2008年12月31日）



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。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

| 年度 | 再投资形式发放总额 | 备注 |
|---|---|---|
| 2008年 | 20,465,608.44 | 本基金每日分配收益 |
| 2007年 | 5,090,053.38 | 按月结转份额 |
| 2006年 | 17,216,038.42 | |
| 合计 | 42,771,700.24 | |

### § 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，并在北京设有分公司。

截至2008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(二期)、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24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2008年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)及基金经理助理简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 任职日期 | 离任日期 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 翁锡▮ | 本基金的基金经理 | 2008-08-23 | - | 5 | 硕士研究生。曾任职于兴业基金公司、万家基金公司。2008年7月加盟国泰基金管理有限公司，2008年8月起担任国泰货币市场基金的基金经理。 |
| 高红兵 | 本基金前任基金经理 | 2007-03-02 | 2008-08-23 | 10 | 博士研究生。曾任职于海通证券、中国人保资产管理公司、工银瑞信基金公司，2006年8月加盟国泰基金管理有限公司，任固定收益部总监，2006年11月至2008年8月担任国泰金鹿保本基金的基金经理，2007年3月至2008年8月兼任国泰货币市场基金的基金经理。 |

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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的说明

国际上，次贷危机所暴露的问题逐步显现。以美国为主的发达国家经历了投行倒闭——部分银行挤兑——行业衰退的路径。经济衰退伴随着金融危机。银行面临着去杠杆化。对应的，原先应对高通胀的货币政策转向了应对危机的货币政策，全球一片降息浪潮，美国进入零利率时代。同时，进入新兴市场的资金开始撤离，导致了新兴市场的股市大跌。

国内，以9月份为界，上半年的主题是高通胀和从紧的货币政策；下半年的主题是增长乏力和适度宽松的货币政策。第一季度受雨雪灾害天气影响，食品价格上涨；第二季度由于进口原油和铁矿石价格上涨，国内的通胀压力达到顶峰。央行6次上调存款准备金率。9月后，受外需减弱、定单减少和国内房地产不景气，经济下滑，贸易数据恶化，工业生产和固定资产投资明显下降。中央提出积极的财政政策和适度从紧的货币政策。央行4次下调存款准备金率、4次下调存款利率、6次下调贷款利率。车市、楼市、股市萧条，拖累了消费和投资的增长。

债券市场经历了第一季度的小牛，第二、三季度的熊市和第四季度的大牛。第一季度的牛市主要是资金面战胜了通胀。二、三季度的熊市主要由于从紧的货币政策。第四季度的大牛主要因为适度宽松的货币政策和低通胀的预期。10月份，长端收益率下降的最快，11月份，短端收益率下降的最快。原先的回收流动性工具央票开始逐渐退出了历史舞台。短融发行利率不断下行，优质短融一二级市场利差加大。

本基金全年规模扩张很快，在对市场资金和利率走势正确判断的基础上，积极配置了高流动性的央票、高收益的浮息金融债和部分优质短融，为投资者带来了较好的收益。

2008年本基金在遵守基金合同、控制风险的前提下，为投资者取得了稳定的收益，符合货币基金的风险收益特征。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对2009年的宏观经济判断，经济衰退已成事实，内外需都不容乐观。11月的中央经济工作会议确定了4万亿的投资计划。12月的中央经济工作会议把保持经济平稳较快发展做为明年的首要任务，实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策。同时央行把M2增长控制目标定为17%。宽货币已成现实。

GDP和CPI方面，GDP在09年上半年不乐观，第三季度可能转暖；CPI由于负的翘尾效应，09年上半年会出现通缩。从资金供需来看，资金相对充裕，长期国债发行会大量增多，央票巨量缩减，企业债大扩融。总体而言，资金供应大于需求。考虑到09年银行的盈利压力，对债券市场的投资需求有望增加；但短端收益率的下行空间不大，除非央行下调超额准备金利率和活期存款利率。

本基金将积极依托公司内外部研究力量，随时关注资金供求变化和收益率变化对市场产生的影响，根据变化完善投资策略，控制市场变化带来的投资风险，抓住市场存在的投资机会，力争为基金持有人带来长期稳定的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人按照相关法律法规规定，成立了估值委员会，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普华永道会计师事务所进行审核并出具报告，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2008年1月1日至2008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、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。

中国农业银行托管业务部
2009年3月25日

### § 6 审计报告

本基金2008年年度财务会计报告经普华永道中天会计师事务所有限公司审计，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：2008年12月31日

单位：人民币元

| 资 产 | | 本期末 2008年12月31日 | 上年度末 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资 产： | | | |
| 银行存款 | | 341,598,429.16 | 41,622,202.03 |
| 结算备付金 | | 2,210,673,999.98 | 4,272,764.95 |
| 存出保证金 | | - | - |
| 交易性金融资产 | | 2,011,903,040.69 | 79,477,673.46 |
| 其中：股票投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 2,011,903,040.69 | 79,477,673.46 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | 260,001,075.00 |
| 应收证券清算款 | | - | 11,175.00 |
| 应收利息 | | 9,056,809.76 | 291,814.56 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 1,176,046,636.82 | 127,168.73 |
| 其他资产 | | 268,683.80 | 268,683.80 |
| 资产总计 | | 5,749,547,600.21 | 386,072,557.53 |
| 负债和所有者权益 | | 本期末 2008年12月31日 | 上年度末 2007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 | | 671,998,800.00 | - |
| 应付证券清算款 | | - | - |
| 应付赎回款 | | 1,444,456.06 | 902,833.08 |
| 应付管理人报酬 | | 897,972.53 | 98,622.76 |
| 应付托管费 | | 272,112.93 | 29,885.65 |
| 应付销售服务费 | | 680,282.29 | 74,714.22 |
| 应付交易费用 | | 26,537.01 | 1,151.44 |
| 应交税费 | | 203,900.00 | 203,900.00 |
| 应付利息 | | 39,799.46 | - |
| 应付利润 | | 5,515,448.01 | 895,060.23 |
| 其他负债 | | 157,320.31 | 141,870.44 |
| 负债合计 | | 681,236,628.60 | 2,348,037.82 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | | 5,068,310,971.61 | 383,724,519.71 |
| 未分配利润 | | - | - |
| 所有者权益合计 | | 5,068,310,971.61 | 383,724,519.71 |
| 负债和所有者权益总计 | | 5,749,547,600.21 | 386,072,557.53 |

注：报告截止日2008年12月31日，基金份额净值1.000元，基金份额总额5,068,310,971.61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：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

| 项 目 | | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 一、收入 | | 26,121,020.13 | 6,191,938.99 |
| 1.利息收入 | | 21,097,527.30 | 6,297,340.65 |
| 其中：存款利息收入 | | 1,266,482.62 | 261,997.10 |
| 债券利息收入 | | 16,406,353.11 | 1,670,007.91 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 3,424,691.57 | 4,365,335.64 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 5,023,492.83 | -105,401.66 |
| 其中：股票投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 5,023,492.83 | -105,401.66 |
| 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.其他收入(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 二、费用(以"-"号填列) | | -5,655,411.69 | -1,101,885.61 |
| 1.管理人报酬 | | -2,534,516.81 | -478,779.37 |
| 2.托管费 | | -768,035.55 | -145,084.59 |
| 3.销售服务费 | | -1,920,088.48 | -362,711.88 |
| 4.交易费用 | | - | - |
| 5.利息支出 | | -333,340.69 | -50,698.36 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | -333,340.69 | -50,698.36 |
| 6.其他费用 | | -99,430.16 | -64,611.41 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 20,465,608.44 | 5,090,053.38 |

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：2008年1月1日至2008年12月31日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008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) | 383,724,519.71 | - | 383,724,519.71 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 20,465,608.44 | 20,465,608.44 |
| 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) | 4,684,586,451.90 | - | 4,684,586,451.90 |
| 其中：1.基金申购款 | 10,154,742,105.92 | - | 10,154,742,105.92 |
| 2.基金赎回款(以"-"号填列) | -5,470,155,654.02 | - | -5,470,155,654.02 |
| 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） | - | -20,465,608.44 | -20,465,608.44 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 5,068,310,971.61 | - | 5,068,310,971.61 |
| 项目 | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007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) | 155,820,032.37 | - | 155,820,032.37 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 5,090,053.38 | 5,090,053.38 |
| 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) | 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(以"-"号填列) | -891,948,902.77 | - | -891,948,902.77 |
| 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） | - | -5,090,053.38 | -5,090,053.38 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 383,724,519.71 | - | 383,724,519.71 |

7.4 报表附注

7.4.1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。

7.4.2 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("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 |
| 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("万联证券") | 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 |
| 中信建投证券有限责任公司("中信建投") | 基金代销机构、受中国建投重大影响的公司 |
| 中国建银投资证券有限责任公司("中投证券") | 基金代销机构、受中国建投控制的公司 |
| 国泰基金民生银行徐惠民 | 基金管理人管理的特定客户资产组合 |

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。

7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金在本报告期内未通过关联方交易单元进行交易(2007年度：同)。

7.4.3.2 关联方报酬

7.4.3.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的管理费 | 2,534,516.81 | 478,779.37 |
| 其中：当期已支付 | 1,636,544.28 | 380,156.61 |
| 期末未支付 | 897,972.53 | 98,622.76 |

注：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 X 0.33% / 当年天数。

7.4.3.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2008年1月1日至2008年12月31日 | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日 |
|---|---|---|
| 当期应支付的托管费 | 768,035.55 | 145,084.59 |
| 其中：当期已支付 | 495,922.62 | 115,198.94 |
| 期末未支付 | 272,112.93 | 29,885.65 |

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0.10%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 X 0.10% / 当年天数。

7.4.3.2.3 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 2008年1月1日至2008年12月31日 当期应支付的销售服务费 | | |
|---|---|---|---|
| | 当期已支付 | 期末未支付 | 合计 |
| 国泰基金 | 649,563.77 | 554,133.71 | 1,203,697.48 |
| 中国农业银行 | 131,903.58 | 25,326.70 | 157,230.28 |
| 万联证券 | 1,699.74 | 877.96 | 2,577.70 |
| 宏源证券 | 3,611.94 | 854.52 | 4,466.46 |
| 中信建投 | 40,261.04 | 16,344.39 | 56,605.43 |
| 中投证券 | 18,103.46 | 2,536.03 | 20,639.49 |
| 合计 | 845,143.53 | 600,073.31 | 1,445,216.84 |
| 获得销售服务费的各关联方名称 | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31日 当期应支付的销售服务费 | | |
| | 当期已支付 | 期末未支付 | 合计 |
| 国泰基金 | 84,735.26 | 11,291.23 | 96,026.49 |
| 中国农业银行 | 139,579.62 | 23,272.84 | 162,852.46 |
| 宏源证券 | 28.68 | 20.08 | 48.76 |
| 中信建投 | 414.53 | 312.30 | 726.83 |
| 合计 | 224,758.09 | 34,896.45 | 259,654.54 |

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，再由国泰基金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 X 0.25% / 当年天数。

7.4.3.3 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 2008年1月1日至2008年12月31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 | - | - | - | - | 1,300,000,000.00 | 81,539.60 |
| 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31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 | - | - | - | - | 47,670,000.00 | 11,400.11 |

7.4.3.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.3.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内，本基金管理人未运用固有资金投资本基金(2007年度：同)。

7.4.3.4.2 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 2008年12月31日 | | 上年度末 2007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 |
| 中国电力财务有限公司 | - | - | 29,883,523.45 | 7.79% |
| 国泰基金民生银行徐惠民 | 10,000,000.00 | 0.20% | - | - |

7.4.3.5 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 2008年1月1日至2008年12月31日 | | 上年度可比期间 2007年1月1日至2007年12月31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 | 341,598,429.16 | 575,520.45 | 41,622,202.03 | 163,625.93 |

注：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。

7.4.3.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本报告期内，本基金在承销期内未买入关联方所承销证券(2007年度：同)。

7.4.4 期末(2008年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.4.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2008年12月31日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额671,998,800.00元，是以如下债券作为质押：

金额单位：人民币元

| 债券代码 | 债券名称 | 回购到期日 | 期末估值单价 | 数量(张) | 期末估值总额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 0801034 | 08央行票据34 | 2009-1-5 | 99.45 | 5,500,000 | 546,986,836.49 |
| 0801106 | 08央行票据106 | 2009-1-5 | 98.14 | 1,500,000 | 147,206,309.20 |
| 合计 | | | | 7,000,000 | 694,193,145.69 |

7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，本基金无交易所正回购余额，因此没有转入质押库的债券。

7.4.5 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

### § 8 投资组合报告

8.1 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 | 2,011,903,040.69 | 34.99 |
| | 其中：债券 | 2,011,903,040.69 | 34.99 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 2 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 2,552,272,429.14 | 44.39 |
| 4 | 其他资产 | 1,185,372,130.38 | 20.62 |
| 5 | 合计 | 5,749,547,600.21 | 100.00 |

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金资产净值的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 报告期内债券回购融资余额 | 6,904,970,184.89 | 8.02 |
| | 其中：买断式回购融资 | - | - |
| 2 | 报告期末债券回购融资余额 | 671,998,800.00 | 13.26 |
| | 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。

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的20%。

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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 | 67 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 179 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 22 |

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。

8.3.2 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 | 56.65 | 13.26 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | 1.16 | 0.00 |
| 2 | 30天(含)—60天 | 2.18 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60天(含)—90天 | 11.38 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90天(含)—180天 | 2.36 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 180天(含)—397天(含) | 17.48 | 0.00 |
| | 其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 90.05 | 13.26 |

8.4 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 | 40,013,964.64 | 0.79 |
| 2 | 央行票据 | 1,159,164,351.62 | 22.87 |
| 3 | 金融债券 | 278,793,064.40 | 5.50 |
| | 其中：政策性金融债 | 278,793,064.40 | 5.50 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 533,931,660.03 | 10.53 |
| 6 | 其他 | - | - |
| 7 | 合计 | 2,011,903,040.69 | 39.70 |
| 8 | 剩余存续期超过397天的浮动利率债券 | 58,799,919.41 | 1.16 |

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。

8.5 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 | 0801034 | 08央行票据34(总价) | 5,500,000 | 546,986,836.49 | 10.79 |
| 2 | 0801106 | 08央行票据106(总价) | 2,500,000 | 245,343,848.67 | 4.84 |
| 3 | 0801007 | 08央行票据07(总价) | 1,500,000 | 149,831,019.44 | 2.96 |
| 4 | 070309 | 07进出09(总价) | 1,100,000 | 110,270,153.65 | 2.18 |
| 5 | 0881137 | 08鞍钢CP01(总价) | 1,000,000 | 101,810,905.73 | 2.01 |
| 6 | 0801078 | 08央行票据78(总价) | 1,000,000 | 98,649,175.53 | 1.95 |
| 7 | 0881262 | 08苏国信CP04(总价) | 800,000 | 80,386,891.21 | 1.59 |
| 8 | 0881010 | 08振港机CP01(总价) | 600,000 | 60,382,978.96 | 1.19 |
| 9 | 060202 | 06国开02(总价) | 600,000 | 58,799,919.41 | 1.16 |
| 10 | 0881263 | 08京投CP01(总价) | 500,000 | 50,210,373.16 | 0.99 |

8.6 "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 | 34次 |
| 报告期内偏离度的最高值 | 0.4570% |
| 报告期内偏离度的最低值 | -0.0169% |
| 报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0870% |

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1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。

8.8.2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%。

8.8.3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。

8.8.4 其他资产构成

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 | 9,056,809.76 |
| 4 | 应收申购款 | 1,176,046,636.82 |
| 5 | 其他应收