国泰货币市场证券投资基金

2011 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:二〇一二年三月二十九日

§ 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2012年3月26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2011年1月1日起至2011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	4,780,690,507.43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	010-63201510
	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

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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	32,835,966.90	27,093,847.37	28,941,928.74
本期利润	32,835,966.90	27,093,847.37	28,941,928.74
本期净值收益率	3.0368%	1.8245%	1.5294%
3.1.2期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末基金资产净值	4,780,690,507.43	2,911,328,826.14	10,258,266,048.56
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。

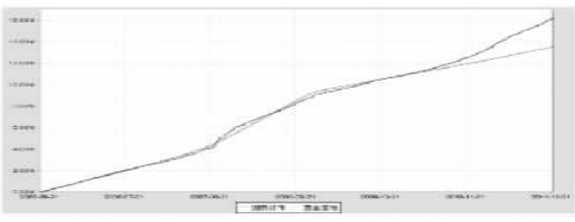
3.2 基金净值表现

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	0.7582%	0.0030%	0.3756%	0.0000%	0.3826%	0.0030%
过去六个月	1.3887%	0.0026%	0.7511%	0.0000%	0.6376%	0.0026%
过去一年	3.0368%	0.0057%	1.4597%	0.0001%	1.5771%	0.0056%
过去三年	6.5212%	0.0056%	4.1597%	0.0002%	2.3615%	0.0054%
过去五年	13.1184%	0.0064%	10.7069%	0.0028%	2.4115%	0.0036%
自基金合同生效起至今	16.2089%	0.0061%	13.5435%	0.0025%	2.6654%	0.0036%

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
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2011年12月31日)

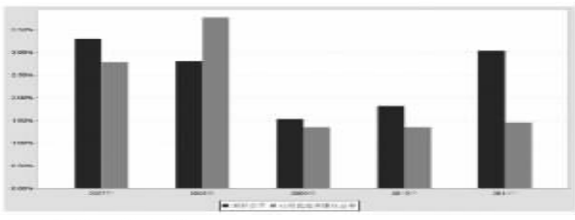


注:(1)本基金合同生效日为2005年6月21日,本基金在一个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

(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
过去五年基金每年净值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

金额单位: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
2011	25,447,547.85	7,020,563.94	367,855.11	32,835,966.90	-
2010	18,441,434.17	6,041,960.67	2,610,452.53	27,093,847.37	-
2009	28,959,293.82	3,958,527.69	-3,975,892.77	28,941,928.74	-
合计	72,848,275.84	17,021,052.30	-997,585.13	88,871,743.01	-

§ 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2011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: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19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。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、国泰双利债券的基金经理	2010-09-18	-	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月起任国泰双利债券证券投资基金的基金经理,2010年9月起担任国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2011年6月起担任固定收益部总监助理。
翁锡赟	本基金的基金经理	2008-08-23	2011-06-15	7	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月至2011年6月担任国泰货币市场证券投资基金的基金经理,2010年6月至2011年6月任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。

注:1、本基金管理人于2012年1月11日刊登公告,赵峰自2012年1月9日起不再担任国泰货币基金经理。

2、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。

3、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

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2011年是宏观经济形势和市场走势极为复杂动荡的一年。国际主要经济体经济增长显著分化,美国作为2008年债务危机的发源地,尽管主权债务评级首次被调降,但得益于美联储的两轮量化宽松政策和优异的企业经营韧性,美国经济延续小幅复苏势头,股市也实现正收益;欧洲则在希腊、西班牙、意大利等国债务危机的蔓延下举步维艰,经济濒临衰退边缘;日本受到3月份大地震的重创,私人消费和出口倍受打击,经济继续恶化;以"金砖四国"为代表新兴经济体通胀压力整体抬升,政策被动紧缩,增长明显放缓。大宗商品价格先涨后跌,CRB综合现货指数全年下跌7.36%。

国内经济在房地产调控和货币政策收紧下逐季下滑,分季GDP同比增速为9.7%、9.5%、9.1%和8.9%,投资和净出口对经济增长贡献率下降,消费成为稳定经济的中流砥柱。通胀压力先升后降,月度CPI从年初同比4.9%位置攀升至7月份最高值6.5%,后逐步回落,年底达到4.1%,全年5.4%超越政府预定的4%目标。

在复杂经济形势的环境下,债券市场则跌宕起伏,前三个季度在央行连续3次加息,1-6月每月上调1次存款准备金率,公开市场操作保持压制态势,使得整体市场流动性持续紧张,资金价格急剧飙升,债券市场也是价格持续下跌,收益率大幅上行。四季度以来,随着紧缩政策临近尾声,市场收益率开始筑顶下行,利率和高等级信用债产品表现突出,中信标普国债指数全年上涨4.39%,企业债指数上涨3.81%。

2011年本基金在市场利率波动剧烈的环境下,积极寻找获取绝对收益的机会,重点参与了浮息金融债和中高等级短融的投资,同时在资金市场较为紧张的时期,开展逆回购和银行协议存款的操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2011年的净值收益率为3.0368%,同期业绩比较基准收益率为1.4597%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年美欧经济继续将呈现较大差异,美国经济复苏确定性好于欧洲,但中期持续性有待观察,欧元区将在债务危机反复中应对衰退,新兴经济体经济下行,普遍将采用政策放松来对冲经济下滑,2012年主要经济体都进入选举年,维持稳定的经济运行格局将是各国面临的主要挑战。中国宏观政策在中央经济工作会议后基调已定,稳中求进,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,财政政策可能扮演更重要的"维稳"角色,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。

考虑到流动性的持续改善和物价的继续下行,尽管2011年四季度债市涨幅较大,但债券市场全年取得正回报依然可期。利率产品和高等级信用债收益率有小幅下降的空间,中低等级信用债收益率可能面临分化,在供给压力和机构风险甄别能力提升情形下,部分资质较好的信用品种较有明显超额收益,全年来看信用债具备更高的绝对收益机会。但在经济下滑态势没有止住之前,应关注房地产市场加速下滑和欧债危机超预期恶化带来的风险。

组合操作方面,我们将在跟踪货币政策、公开市场操作和资金价格的基础上,在保持组合高度流动性的前提下,积极配置高收益银行协议存款,中高等级短融,同时适度波段运作利率产品,获取增强收益。

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2011年1月1日至2011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。

中国农业银行股份有限公司托管业务部

2012年3月26日

§ 6 审计报告

本基金2011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:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	220,762,021.95	674,667,339.60
结算备付金	100,272,727.27	2,545,454.55
存出保证金	-	-
交易性金融资产	1,100,130,147.82	878,228,779.69
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	1,100,130,147.82	878,228,779.69
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	3,339,367,609.06	1,394,804,045.70
应收证券清算款	-	-
应收利息	24,044,228.47	7,075,089.33
应收股利	-	-
应收申购款	2,002,200.00	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	268,683.80	268,683.80
资产总计	4,786,847,618.37	2,957,589,392.67
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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	-	39,989,944.48
应付赎回款	221,741.22	549,754.93
应付管理人报酬	530,464.80	584,212.41
应付托管费	160,746.91	177,034.06
应付销售服务费	401,867.26	442,585.13
应付交易费用	25,007.53	24,487.52
应交税费	203,900.00	203,900.00
应付利息	-	-
应付利润	4,517,862.88	4,150,007.77
递延所得税负债	-	-
其他负债	95,520.34	138,640.23
负债合计	6,157,110.94	46,260,566.53
所有者权益:		
实收基金	4,780,690,507.43	2,911,328,826.14
未分配利润	-	-
所有者权益合计	4,780,690,507.43	2,911,328,826.14
负债和所有者权益总计	4,786,847,618.37	2,957,589,392.67

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值1.000元,基金份额总额4,780,690,507.43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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
一、收入	40,950,203.80	39,333,351.31
1.利息收入	36,301,982.63	34,996,329.37
其中:存款利息收入	8,598,924.62	10,575,370.57
债券利息收入	19,188,235.15	16,099,470.97
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	8,514,822.86	8,321,487.83
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	4,353,798.15	4,337,021.94
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	4,353,798.15	4,337,021.94
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)	294,423.02	-
减:二、费用	8,114,236.90	12,239,503.94
1.管理人报酬	3,577,567.63	5,719,772.62
2.托管费	1,084,111.40	1,733,264.37
3.销售服务费	2,710,278.51	4,333,161.11
4.交易费用	-	-
5.利息支出	582,290.71	314,214.34
其中:卖出回购金融资产支出	582,290.71	314,214.34
6.其他费用	159,988.65	139,091.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	32,835,966.90	27,093,847.37
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	32,835,966.90	27,093,847.37

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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011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)	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)	-	32,835,966.90	32,835,966.90
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)	1,869,361,681.29	-	1,869,361,681.29
其中:1.基金申购款	12,971,134,625.04	-	12,971,134,625.04
2.基金赎回款	-11,101,772,943.75	-	-11,101,772,943.75
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)	-	-32,835,966.90	-32,835,966.90
五、期末所有者权益(基金净值)	4,780,690,507.43	-	4,780,690,507.43
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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)	10,258,266,048.56	-	10,258,266,048.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	27,093,847.37	27,093,847.37
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)	-7,346,937,222.42	-	-7,346,937,222.42
其中:1.基金申购款	8,561,341,012.23	-	8,561,341,012.23
2.基金赎回款	-15,908,278,234.65	-	-15,908,278,234.65
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)	-	-27,093,847.37	-27,093,847.37
五、期末所有者权益(基金净值)	2,911,328,826.14	-	2,911,328,826.14

报告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

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

7.4.1.1会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.2会计估计变更的说明

本报告期所采用的会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.1.3差错更正的说明

本基金本报告期不存在重大会计差错。

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	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
中国电力财务有限公司	基金管理人的股东
中国建银投资证券有限责任公司(后更名为中国中投证券有限责任公司"中投证券")	基金代销机构、受中国建投控制的公司(2011年4月2日以前)
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
意大利忠利集团(Assicurazioni Generali S.p.A.)	基金管理人的股东(2010年6月21日起)

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。

7.4.3.2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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,577,567.63	5,719,772.62
其中:支付销售机构的客户维护费	812,860.87	701,079.12

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。

7.4.3.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,084,111.40	1,733,264.37

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 X 0.1% / 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 2011年1月1日至2011年12月31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	736,449.96
中国农业银行	151,800.00
中投证券	2,887.27
宏源证券	428.75
合计	891,565.98
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	2,603,209.55
中国农业银行	157,118.36
中投证券	2,588.17
宏源证券	8,574.17
合计	2,771,490.25

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 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

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	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	-	-	-	-
	上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	-	-	-	-	-	-

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

份额单位:份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	40,384,183.74	-
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	40,384,183.74	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.84%	-

注:1.期间申购/买入总份额含红利再投份额。

2. 基金管理人国泰基金管理有限公司在本年度申购本基金份额的交易委托中国工商银行股份有限公司办理,适用费率为零。

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 2011年12月31日		上年度末 2010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	144.31	0.00%	-	-

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010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	20,749,362.35	795,292.17	204,654,609.37	651,138.11

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。

7.4.3.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.3.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联交易事项。

7.4.4期末(2011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/增发证券而流通受限的证券。

7.4.4.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有因暂时停牌等流通受限的股票。

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

基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.4.3.2交易所市场债券正回购

基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

7.4.5有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(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2011年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中无属于第一层级的余额,属于第二层级的余额为1,100,130,147.82元,无属于第三层级的余额(2010年12月31日:无第一层级,第二层级878,228,779.69元,无第三层级)。

(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。

§ 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	1,100,130,147.82	22.98
	其中:债券	1,100,130,147.82	22.98
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,339,367,609.06	69.76
	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	321,034,749.22	6.71
4	其他各项资产	26,315,112.27	0.55
	合计	4,786,847,618.37	100.00

8.2债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.81	
	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。

8.3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的20%。

8.4基金投资组合平均剩余期限

8.4.1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	43
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	169
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

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。

8.4.2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	82.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	0.21	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.21	-
3	60天(含)—90天	2.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.21	-
4	90天(含)—180天	5.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	9.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.57