

# 富国天时货币市场基金

## 2011 年第 2 季度报告

2011 年 06 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国农业银行股份有限公司

报告送出日期： 2011 年 07 月 19 日

## § 1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于 2011 年 7 月 15 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 4 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富国天时货币
基金主代码	100025
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 06 月 05 日
报告期末基金份额总额	1,146,478,432.86
投资目标	在充分重视本金安全的前提下，确保基金资产的高流动性，追求超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金管理人借鉴外方股东加拿大蒙特利尔银行金融集团（BMO Financial Group）的投资管理经验及技能，结合国内市场的特征，应用“富国 FIPS—MMF 系统（Fixed Income Portfolio System—Money Market Fund）”，构建优质组合。 在投资管理过程中，本基金管理人将基于“定性与定量相结合、保守与积极相结合”的原则，根据短期利率的变动和市场格局的变化，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略。

业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为当期银行个人活期存款利率（税前）。	
风险收益特征	本基金属于风险较低、收益稳定、流动性较高的证券投资基金品种，但并不意味着投资本基金不承担任何风险。	
基金管理人	富国基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属两级基金的简称	富国天时货币 A	富国天时货币 B
下属两级基金的交易代码	100025	100028
报告期末下属两级基金的份额总额	328,383,222.49	818,095,210.37

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1. 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	A 级	B 级
	(2011 年 04 月 01 日-2011 年 06 月 30 日)	(2011 年 04 月 01 日-2011 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	3,531,041.85	10,317,811.88
2. 本期利润	3,531,041.85	10,317,811.88
3. 期末基金资产净值	328,383,222.49	818,095,210.37

注：所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

#### 3.2. 基金净值表现

##### 3.2.1. 本报告期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

###### (1) A 级

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
过去三个月	0.8109%	0.0023%	0.1250%	0.0001%	0.6859%	0.0022%

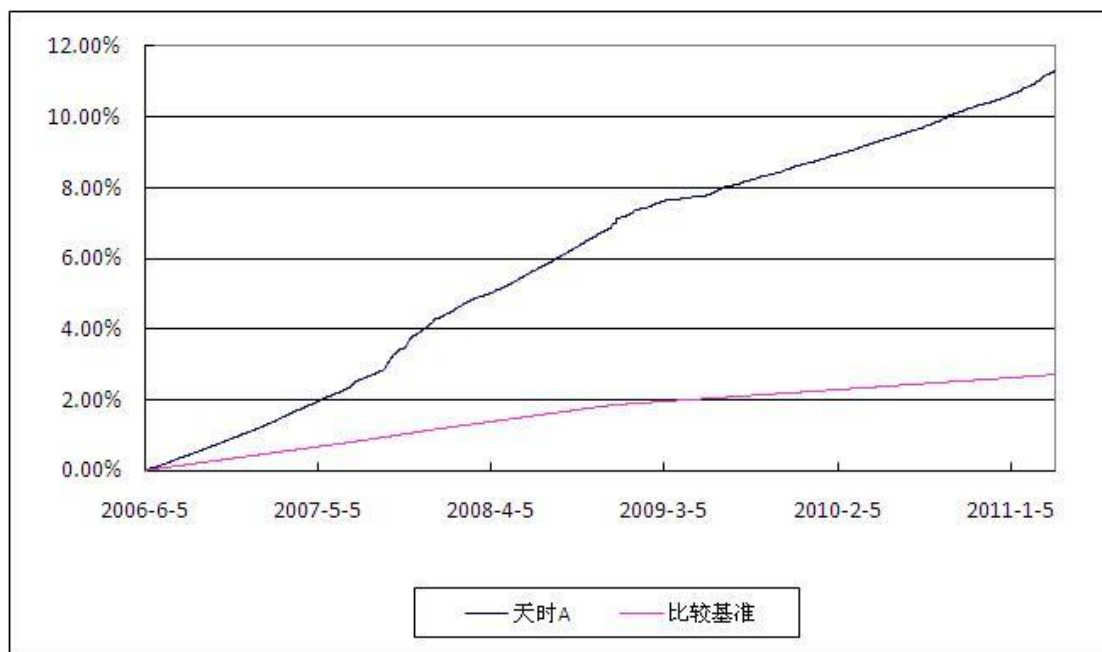
###### (2) B 级

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
过去三个月	0.8714%	0.0023%	0.1250%	0.0001%	0.7464%	0.0022%

注：过去三个月指 2011 年 04 月 01 日—2011 年 06 月 30 日

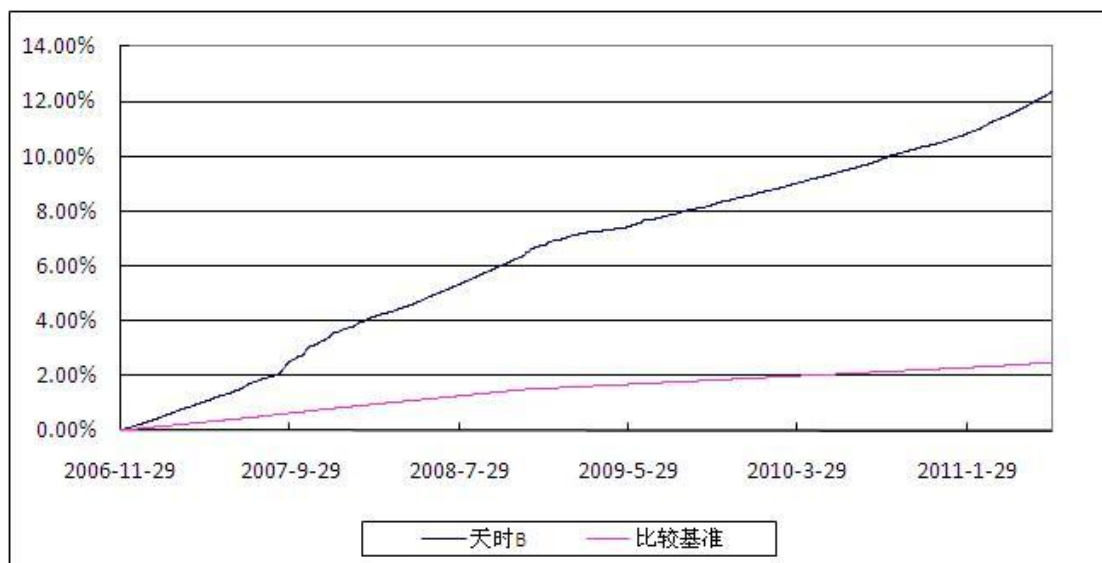
### 3.2.2. 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(1) 自基金合同生效以来富国天时货币市场 A 级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



注：截止日期为 2011 年 6 月 30 日。本基金于 2006 年 6 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2006 年 6 月 5 日至 2006 年 12 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金分级以来富国天时货币市场 B 级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



注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2011 年 6 月 30 日。

## § 4 管理人报告

### 4.1. 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刁羽	本基金基金经理兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理、富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理	2010-06-23	—	5 年	博士，曾任国泰君安证券股份有限公司固定收益部研究员、交易员，浦银安盛基金管理有限公司基金经理助理，2009 年 6 月任富国基金管理有限公司富国天时货币市场基金基金经理助理，2010 年 6 月至今任富国天时货币市场基金基金经理，2010 年 11 月起兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理，2011 年 5 月起兼任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

### 4.2. 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天时货币市场基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天时货币市场基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险，力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

### 4.3. 公平交易专项说明

#### 4.3.1. 公平交易制度的执行情况

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统内的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

#### 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

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

### 4.3.3. 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。

### 4.4. 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

2011年2季度,国内经济受到输入型通胀和国内食品价格上行推动,由过热演变为滞涨。央行继续坚持实行从紧的货币政策,保持了每月上调一次存款准备金和隔月提高利率的节奏。由于货币政策的高压状态叠加银行存贷比考核压力、保险公司保费增速下滑等因素,银行间资金面在上半年总体呈现偏紧的状态,货币市场平均利率维持在较高位置。

本季度,基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理,在利率上行和资金面紧张的环境中,尤其重视基金资产的流动性安排,在充分保证流动性的前提下,通过投资短期融资券获得骑乘和票息收入,进行回购和银行协议存款的合理安排来获得收益,并通过投资金融债、国债和央票等利率产品进行波段操作来提高组合收益。同时,在投资短期融资券的过程中,也重视基本面的信用分析,从而在保证流动性和收益性的同时兼顾基金资产的安全性。

#### 4.4.2. 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金净值收益率A级0.8109%、B级0.8714%,同期业绩比较基准收益率为A级0.1250%、B级0.1250%。

## § 5 投资组合报告

### 5.1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	550,764,240.91	44.44
	其中:债券	550,764,240.91	44.44
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	367,101,430.65	29.62
	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	296,029,552.00	23.88
4	其他资产	25,567,632.78	2.06
5	合计	1,239,462,856.34	100.00

### 5.2. 报告期债券回购融资情况

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	0.28	
	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	88,499,755.75	7.72

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基金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

注：本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的情况

## 5.3. 基金投资组合平均剩余期限

### 5.3.1. 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	118
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	132
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	44

### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

注：本报告期内无投资组合平均剩余期限超过 180 天的情况。

### 5.3.2. 报告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	41.81	7.72
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	5.23	—
2	30 天(含)—60 天	6.98	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)—90 天	9.95	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.39	—
4	90 天(含)—180 天	17.44	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	180 天(含)—397 天(含)	29.70	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
	合计	105.88	7.72

## 5.4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—

3	金融债券	190,236,528.16	16.59
	其中：政策性金融债	190,236,528.16	16.59
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	360,527,712.75	31.45
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—
8	合计	550,764,240.91	48.04
9	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	110,275,827.86	9.62

### 5.5. 报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100311	国债 0311	800,000.00	79,960,700.30	6.97
2	100311	10 进出 11	800,000.00	79,960,700.30	6.97
3	110402	11 农发 02	600,000.00	59,947,975.74	5.23
4	110217	11 国开 17	500,000.00	50,327,852.12	4.39
5	1181213	11 广新 CP01	400,000.00	40,072,615.77	3.50
6	1181121	11 英华 CP01	400,000.00	40,041,020.25	3.49
7	1181192	11 苏垦 CP01	300,000.00	30,077,164.54	2.62
8	1181205	11 美邦 CP02	300,000.00	30,073,927.35	2.62
9	1181033	11 潞安 CP01	300,000.00	30,045,258.63	2.62
10	1181228	11 六和 CP01	300,000.00	30,032,804.95	2.62

### 5.6. “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	—
报告期内偏离度的最高值	0.0846%
报告期内偏离度的最低值	-0.2107%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0708%

注：以上数据按工作日统计

### 5.7. 报告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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.8. 投资组合报告附注

#### 5.8.1. 基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为人民币 1.00 元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。



### 5.8.2. 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

本报告期内本基金不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值 20% 的情况。

### 5.8.3. 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现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、处罚的情形。

本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.8.4. 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	5,877,412.62
4	应收申购款	19,690,220.16
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	25,567,632.78

### 5.8.5. 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	A 级	B 级
报告期期初基金份额总额	544,545,751.03	1,446,083,804.12
报告期期间基金总申购份额	600,553,657.11	2,018,008,206.65
减：报告期期间基金总赎回份额	816,716,185.65	2,645,996,800.40
报告期期末基金份额总额	328,383,222.49	818,095,210.37

注：红利再投资和基金转换转入作为本期申购资金的来源，统一计入本期总申购份额，基金转换转出作为本期赎回资金的来源，统一计入本期总赎回份额。

## § 7 备查文件目录

### 7.1. 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国天时货币市场基金的文件
- 2、富国天时货币市场基金基金合同
- 3、富国天时货币市场基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国天时货币市场基金财务报表及报表附注
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### 7.2. 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

### 7.3. 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：<http://www.fullgoal.com.cn>

富国基金管理有限公司

2011 年 07 月 19 日