

富国天时货币市场基金

2009 年第 4 季度报告

2009 年 12 月 31 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

中国农业银行股份有限公

基金托管人： 司 （简称：中国农业银行）

报告送出日期： 2010 年 01 月 20 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 2010 年 1 月 18 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 2009 年 10 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 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	2,730,824,866.09
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 （简称：中国农业银行）	
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	401,085,257.69	2,329,739,608.40

§ 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
	(2009 年 10 月 01 日-2009 年 12 月 31 日)	(2009 年 10 月 01 日-2009 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	1,679,304.53	4,517,435.29
2. 本期利润	1,679,304.53	4,517,435.29
3. 期末基金资产净值	401,085,257.69	2,329,739,608.40

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	0.3672%	0.0029%	0.0920%	0.0000%	0.2752%	0.0029%

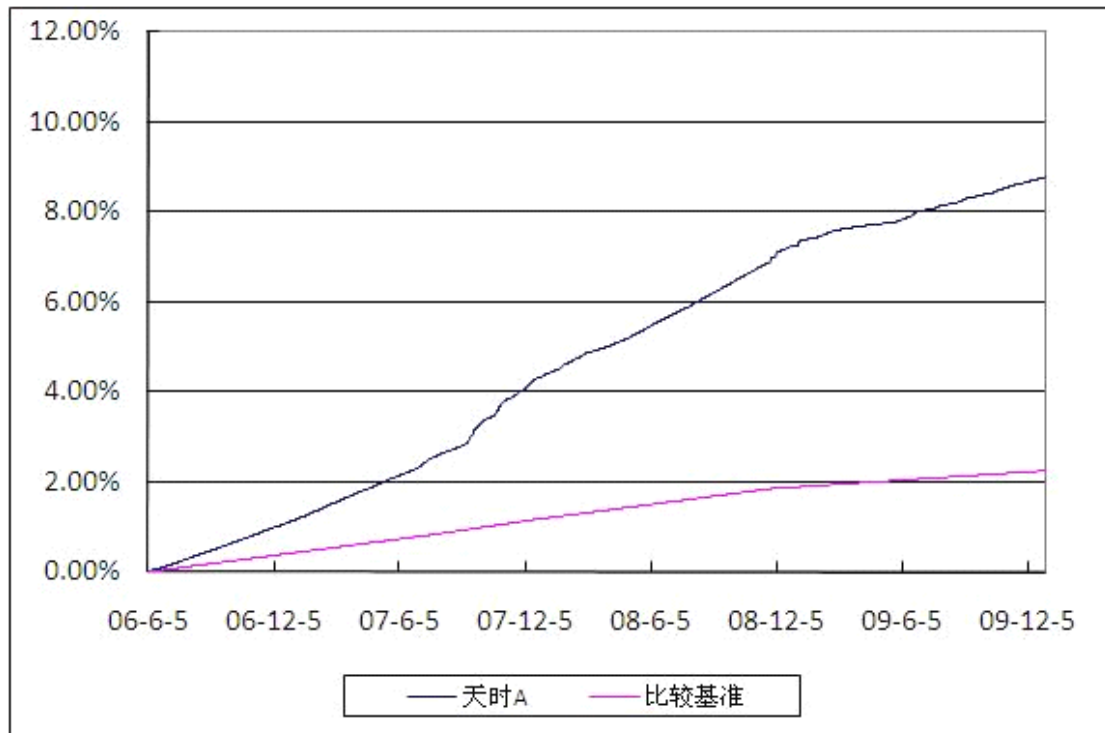
(2) B 级

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	0.4279%	0.0029%	0.0920%	0.0000%	0.3359%	0.0029%

注：过去三个月指 2009 年 10 月 01 日—2009 年 12 月 31 日

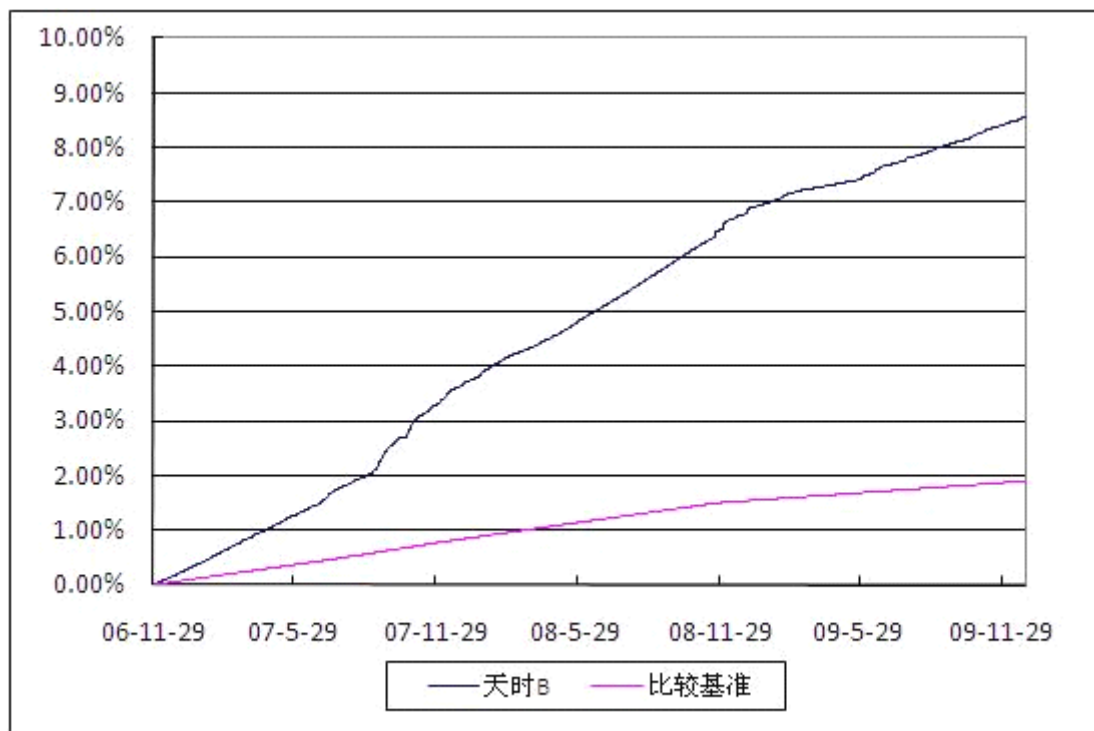
3.2.2. 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

(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 2009 年 12 月 31 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 2009 年 12 月 31 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		
杨贵宾	本基金基金 经理兼 任富国天 利增长债 券投资基 金基金经 理。	2009-03-03	—	5 年	博士，2005 年 9 月至今任富国基金管理有限公司债券研究员、策略分析师。现任富国天时基金经理、富国天利基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2. 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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《基金法》、《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，严格执行交易系统中的公平交易程序，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

四季度市场机构对中国经济进入企稳回升通道已形成共识，物价逐渐走出通缩区间也使得市场对通胀的预期日渐增强。整个四季度作为货币市场利率风向的1年期央票招标利率一直保持稳定，但招标利率与二级市场利率一直保持倒挂，故四季度市场也一直保持招标利率的上行预期。基准利率的相对稳定对短期融资券的发行和交易营造了一个有利的环境；本季交易商协会对短融发行利率下限的提升也进一步扩大了短融的安全边际，市场溢价开始出现并逐渐增大。四季度市场流动性继续保持宽松，受新购申购影响，回购利率虽然出现脉冲式冲高但从整个时间窗口看，回购利率仍然在相对低位区间运行。

本季，基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理，在低利率环境下，兼顾基金资产的安全性、流动性和收益性。本季基金资产收益的主要来源是短期融资券的骑乘和票息收益，在四季度对短期融资券较为有利的市场环境中，基金管理人加大短融一级市场拿券力度和二级市场交易频度，通过持有一段时间来博取骑乘收益和票息收益，同时也积极把握一二级市场利差交易机会；个券选择上仍然坚持选择安全边际大、收益充分覆盖信用风险的品种。

在积极参与短融交易的同时，基金管理人不断滚动进行逆回购操作，保证组合流动性管理的需要。

4.4.2. 报告期内基金的业绩表现

截至2009年12月31日，本报告期基金净值增长率A级0.3672%、B级0.4279%。

§ 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	379,294,584.40	13.31
	其中：债券	379,294,584.40	13.31
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	1,335,000,195.93	46.85
	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	1,131,946,852.85	39.72
4	其他资产	3,295,896.39	0.12
5	合计	2,849,537,529.57	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	—	
	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：本基金本报告期末未进行债券回购融资。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

注：本基金本报告期末未进行债券回购融资。

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	30
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	87
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

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	93.64	4.25
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	3.29	—
2	30 天(含)—60 天	0.71	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	0.71	—
3	60 天(含)—90 天	1.83	—

	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
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)	8.06	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
合计		104.24	4.25

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	29,845,993.45	1.09
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	79,336,890.78	2.91
5	企业短期融资券	270,111,700.17	9.89
6	其他	—	—
7	合计	379,294,584.40	13.89
8	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	109,182,884.23	4.00

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	0980147	09 中航工债浮	600,000.00	59,941,957.08	2.20
2	0981048	09 建发集 CP01	500,000.00	50,062,270.88	1.83
3	0981182	09 中普天 CP02	300,000.00	30,024,605.27	1.10
4	0981238	09 陕有色 CP02	300,000.00	30,000,565.45	1.10
5	0981235	09 成渝 CP01	300,000.00	30,000,000.00	1.10
6	090213	09 国开 13	300,000.00	29,845,993.45	1.09
7	0981169	09 邮科院 CP01	200,000.00	20,027,849.97	0.73
8	0981195	09 湘华菱 CP02	200,000.00	20,002,210.45	0.73
9	0981128	09 津创业 CP01	200,000.00	20,001,313.33	0.73
10	0981258	09 甬海运 CP01	200,000.00	20,000,000.00	0.73
10	0981209	09 稀土 CP02	200,000.00	20,000,000.00	0.73

注：本基金本报告期末持有的 09 甬海运 CP01 和 09 稀土 CP02 的摊余成本相同。

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	0.1122%
报告期内偏离度的最低值	0.0161%

报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0493%
------------------------	---------

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	400,200.00
3	应收利息	2,666,937.57
4	应收申购款	228,758.82
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	3,295,896.39

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	417,454,473.74	733,163,989.54
报告期期间基金总申购份额	1,184,947,732.65	3,405,531,888.61
报告期期间基金总赎回份额	1,201,316,948.70	1,808,956,269.75
报告期期末基金份额总额	401,085,257.69	2,329,739,608.40

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 一备查文件目录

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
2010 年 01 月 20 日