

富国天时货币市场基金二〇一六年第4季度报告

2016-12-31

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：2017-01-21

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

[本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较](#)

[自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明](#)

[公平交易专项说明](#)

[公平交易制度的执行情况](#)

[异常交易行为的专项说明](#)

[报告期内基金的投资策略和业绩表现说明](#)

[报告期内基金的投资策略和运作分析](#)

[报告期内基金的业绩表现](#)

[管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望](#)

[报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明](#)

[投资组合报告](#)

[报告期末基金资产组合情况](#)

[报告期债券回购融资情况](#)

[债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明](#)

[投资组合平均剩余期限基本情况](#)

[期末投资组合平均剩余期限分布比例](#)

[期末按债券品种分类的债券投资组合](#)

[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](#)

[“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离](#)

[期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细](#)

[投资组合报告附注](#)

[基金计价方法说明](#)

[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天的浮动利率债券说明](#)

[受到调查以及处罚情况](#)

[期末其他各项资产构成](#)

[投资组合报告附注的其他文字描述部分](#)

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

备查文件目录

备查文件目录

存放地点

查阅方式

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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 19 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

富国天时货币

场内简称

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

2006-06-05

报告期末基金份额总额

23,023,736,696.98

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 4 级基金的基金简称

富国天时货币 A

富国天时货币 B

富国天时货币 C

富国天时货币 D

下属 4 级基金的场内简称

下属 4 级基金的交易代码

100025

100028

000862

000863

报告期末下属 4 级基金的份额总额

475,632,855.14

22,525,457,321.02

5,364,621.13

17,281,899.69

主要财务指标

单位：人民币元

项目

主基金(元)

A(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

B(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

C(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

D(元)

2016-10-01 - 2016-12-31

本期已实现收益

3,031,895.91

153,718,468.45

50,218.59

71,873.44

本期利润

3,031,895.91
153,718,468.45
50,218.59
71,873.44
期末基金资产净值
475,632,855.14
22,525,457,321.02
5,364,621.13
17,281,899.69

注：上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用（例如，开放式基金的转换费等），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。

基金净值表现

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

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

-%

注：过去三个月指 2016 年 10 月 1 日—2016 年 12 月 31 日。

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 A 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

0.5330%

0.0015%

0.0894%

0.0000%

0.4436%

0.0015%

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 B 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

0.5939%

0.0015%

0.0894%

0.0000%

0.5045%

0.0015%

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 C 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

0.5333%

0.0015%

0.0894%

0.0000%

0.4439%

0.0015%

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 D
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

0.4073%

0.0014%

0.0894%

0.0000%

0.3179%

0.0014%

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

注：1、截止日期为 2016 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2006 年 6 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2006 年 6 月 5 日起至 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。

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

注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2016 年 12 月 31 日。

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

注：起始日期为 2014 年 12 月 29 日，截止日期为 2016 年 12 月 31 日。

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

注：起始日期为 2014 年 11 月 4 日，截止日期为 2016 年 12 月 31 日。

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

万莉

本基金经理兼任固定收益投资部现金投资总监，富国富钱包货币市场基金、富国收益宝货币市场基金、富国收益宝交易型货币市场基金基金经理

2015-10-09

-

11

硕士，自 2006 年 7 月至 2008 年 6 月在广州银行任债券交易员；自 2008 年 6 月至 2013 年 7 月在长信基金管理有限责任公司工作，历任债券交易员、基金经理助理、基金经理；自 2013 年 7 月至 2014 年 6 月在中融基金（原道富基金）管理有限公司工作，任现金管理投资总监；自 2014 年 6 月加入富国基金管理有限公司，自 2014 年 6 月至 2015 年 10 月任固定收益投资部现金管理主管；2015 年 10 月起任富国天时货币市场基金、富国富钱包货币市场基金、富国收益宝货币市场基金基金经理；2015 年 12 月起任富国收益宝交易型货币市场基金基金经理。现任固定收益投资部现金投资总监兼基金经理。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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《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，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。

1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分

析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，监察稽核部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

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，未出现违反公平交易制度的情况。

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。

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2016 年 4 季度，央行的货币政策从稳健偏松转为稳健偏紧，央行依旧通过 MLF、OMO 等货币政策工具维护市场各期限流动性。全球经济整体有所回暖，美国经济复苏有所加快，境内面临资本流出压力。央行在四季度每月分别投放 7,630 亿元、7,390 亿元、7,330 亿元；并有到期分别为 5,575 亿元、1,150 亿元、115 亿元。由于常规的年末效应、央行稳健偏紧的货币政策、外汇占款下降以及银行年底 MPA 考核等等因素，从 11 月下旬至 12 月，银行间市场资金面急剧收紧，并导致短期利率大幅上涨，直至 12 月底财政投放后，市场紧张情绪才得到一定缓解。

在此基础上一年期 AAA 短期融资券的收益率从 9 月底 2.85%逐步上升至 11 月底的 3.2%，并在 12 月中下旬升高至 4.45%的高点后，逐渐回落至 4.0%附近。一年期国开债由 9 月底的 2.3%附近，逐步上升至 2.5%附近，并在 12 月中下旬至 4.0%的高点后回落至 3.2%附近。报告期内，本基金秉承稳健投资原则，谨慎操作，根据流动性情况保持了一定比例的银行存单、短期融资券、短期存款、银行间逆回购等大类资产的配置，并根据组合持仓情况进行了一定的调整，组合总体流动性较好。

报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值收益率 A 级为 0.5333%，B 级为 0.5939%，C 级为 0.5333%，D 级为 0.4073%，同期业绩比较基准收益率 A 级为 0.0894%，B 级为 0.0894%，C 级为 0.0894%，D 级为 0.0894%

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期无需要说明的相关情形。

投资组合报告

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

7,745,983,052.81

32.87

其中：债券

7,745,983,052.81

32.87
 资产支持证券
 0.00
 0.00
 2
 买入返售金融资产
 5,808,939,993.41
 24.65
 其中：买断式回购的买入返售金融资产
 0.00
 0.00
 3
 银行存款和结算备付金合计
 9,783,158,389.98
 41.52
 4
 其他各项资产
 225,386,630.44
 0.96
 5
 合计
 23,563,468,066.64
 100.00

报告期债券回购融资情况
 序号
 项目
 金额（元）
 占基金资产净值的比例（%）

1
 报告期内债券回购融资余额
 -
 9.26
 其中：买断式回购融资
 -
 -

2
 报告期末债券回购融资余额
 499,799,050.30
 2.17
 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

序号

发生日期

融资余额占基金资产净值的比例（%）

原因

调整期

1

2016-12-16

24.73

大额赎回

已在规定期限内调整

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

69

报告期内投资组合平均剩余期限最高值

116

报告期内投资组合平均剩余期限最低值

69

报告期内投资组合平均剩余期限超过 180 天情况说明

序号

发生日期

平均剩余期限（天数）

原因

调整期

-

-

-

-

-

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

57.44

2.17

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

0.00

0.00

2

30 天(含)—60 天

5.20

0.00

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

0.00

0.00

3

60 天(含)—90 天

8.87

0.00

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

0.00

0.00

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）

-

-

其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债

-

-

合计

101.37

2.17

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

0.00

0.00

2

央行票据

0.00

0.00

3

金融债券

1,185,218,683.61

5.15

其中：政策性金融债

1,185,218,683.61

5.15

4

企业债券

0.00

0.00

5

企业短期融资券

1,869,269,953.71

8.12

6

中期票据

0.00

0.00

7

同业存单

4,691,494,415.49

20.38

8

其他

0.00

0.00

9

合计

7,745,983,052.81

33.64

10

剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券

0.00

0.00

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

111610366

16 兴业 CD366

5,000,000.00
499,797,475.41
2.17
2
111695098
16 洛阳银行 CD043
5,000,000.00
499,748,595.76
2.17
3
111610026
16 兴业 CD026
5,000,000.00
499,501,198.18
2.17
4
111610619
16 兴业 CD619
5,000,000.00
497,727,279.12
2.16
5
111612165
16 北京银行 CD165
5,000,000.00
496,589,211.75
2.16
6
111619096
16 恒丰银行 CD096
4,500,000.00
449,777,429.68
1.95
7
120220
12 国开 20
3,500,000.00
351,956,163.37
1.53
8
150417
15 农发 17
3,100,000.00
311,923,800.06

1.35

9

011698034

16 中船 SCP011

2,000,000.00

200,069,587.58

0.87

10

011698419

16 光明 SCP007

2,000,000.00

199,970,464.14

0.87

“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

1

报告期内偏离度的最高值

0.0414%

报告期内偏离度的最低值

-0.2544%

报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值

0.0638%

注：以上数据按工作日统计

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

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。

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 天的浮动利率债券说明
序号

发生日期

该类浮动债占基金资产净值的比例

原因

调整期

受到调查以及处罚情况

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

0.00

2

应收证券清算款

0.00

3

应收利息

139,456,047.86

4

应收申购款

85,930,582.58

5

其他应收款

0.00

6

待摊费用

0.00

8

其他

0.00

9

合计

225,386,630.44

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

富国天时货币

富国天时货币 A

富国天时货币 B

富国天时货币 C

富国天时货币 D

报告期期初基金份额总额

626,009,627.79

30,373,609,818.92
 11,527,086.17
 18,193,599.01
 报告期期间总申购份额
 186,070,471.57
 34,965,225,107.71
 7,139,902.54
 4,938,540.39
 报告期期间基金总赎回份额
 336,447,244.22
 42,813,377,605.61
 13,302,367.58
 5,850,239.71
 报告期期末基金份额总额
 23,023,736,696.98
 475,632,855.14
 22,525,457,321.02
 5,364,621.13
 17,281,899.69

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。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

1

申购

2016-09-07

150,000,000

150,000,000

0

2

红利再投

2016-10-10

1,230,607.95

1,230,607.95

0

3

申购

2016-10-20

80,000,000

80,000,000

0

4

红利再投

2016-11-01

714,819.59

714,819.59

0

5

赎回

2016-11-30

100,000,000

-100,000,000

0

6

红利再投

2016-12-01

1,105,446.42

1,105,446.42

0

7

申购

2016-12-13

100,000,000

100,000,000

0

8

申购

2016-12-28

50,000,000

50,000,000

0

合计

483,050,873.96

283,050,873.96

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目

持有份额总数

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

发起份额占基金总份额比例

发起份额承诺持有期限

基金管理人固有资金

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

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

存放地点

上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 层

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>