

## 富国天时货币市场基金 2007 年第 1 季度报告

### 一、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 2007 年 4 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。

基金季度财务报告未经审计。

### 二、基金产品概况

基金简称：富国货币

A 级基金简称：富国货币 A 级

B 级基金简称：富国货币 B 级

运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2006 年 6 月 5 日

报告期末基金份额总额：738,772,421.32 份

其中：A 级基金份额总额：538,396,631.39 份

B 级基金份额总额：200,375,789.93 份

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

### 三、主要财务指标和基金净值表现

#### （一）、主要财务指标

单位：人民币元

项 目	A 级	B 级
1 基金本期净收益	2,390,564.47	1,041,501.09
2 期末基金资产净值	538,396,631.39	200,375,789.93
3 期末基金份额净值	1.0000	1.0000

注：本基金收益分配是按月结转份额。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。

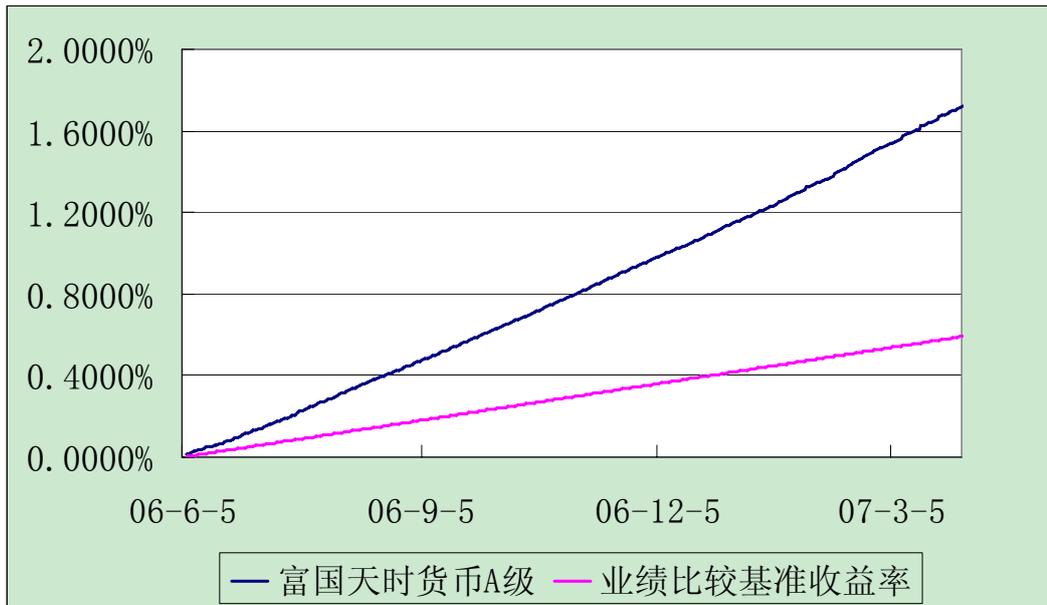
#### （二）、基金净值表现

##### 1、富国天时货币市场基金本期净值收益率与同期业绩比较基准收益率比较表

	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
A 级	过去三个月	0.5740%	0.0022%	0.1775%	0.0000%	0.3965%	0.0022%
B 级	过去三个月	0.6330%	0.0022%	0.1775%	0.0000%	0.4555%	0.0022%

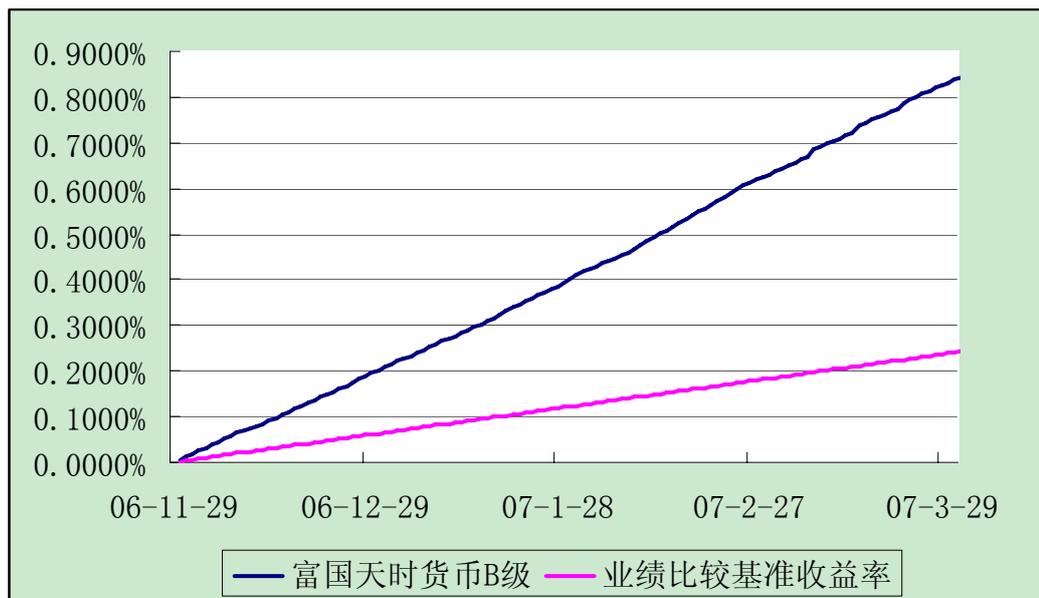
注：过去三个月指 2007 年 1 月 1 日—2007 年 3 月 31 日

2、（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（自基金合同生效日至截止日不足一年）：



注：截止日期为 2007 年 3 月 31 日。

(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 (自基金合同生效日至截止日不足一年):



注：起始日期为 2006 年 11 月 29 日，截止日期为 2007 年 3 月 31 日。

#### 四、管理人报告

##### (一)、基金经理

钟智伦先生，生于 1968 年，经济学硕士，自 1994 年开始从事证券行业工作。历任平安证券部门经理、上海新世纪投资服务有限公司研究员、海通证券投资经理、富国基金管理有限公司债券研究员。

##### (二)、遵规守信说明

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。

### （三）、运作情况说明

1 季度出口增长和信贷投放显著加快，1-2 月外贸顺差分别为 159 亿美元和 237 亿美元，新增贷款总量达到 9800 亿，相当于去年全年新增贷款的 31%。而央行则继续与流动性过剩进行艰苦的斗争，1 季度明显加大了常规的公开市场操作力度，通过公开市场操作累计回笼资金达 8270 亿元，另外还提高存款准备金率 2 次、发行定向票据 1 次，并在 3 月 17 日宣布上调存贷款基准利率 27 个 BP，1 年期存款利率提高到 2.79%。

由于春节因素以及大盘股发行，货币市场利率出现较大的波动，银行间市场 7 天回购利率从期初的 1.5% 上升到 4.6%，春节后又回落到 1.5%，期末回升至 1.95% 左右。1 年期央行票据发行利率从期初 2.80% 上升到期末 2.98%，3 月期央行票据发行利率从期初 2.50% 上升到期末 2.66%。

1 季度，基金管理人坚持严格按照基金合同进行投资管理，在控制投资风险和保证基金流动性的前提下为基金持有人获取稳定收益。由于预计到货币市场可能出现的短暂流动性紧张局面，基金管理人在投资安排上使基金资产保持了充足的流动性，既从容度过市场短期流动性紧张的时期，又使基金收益率保持基本稳定，体现了货币市场基金的“现金管理工具”职能。

2 季度，解决流动性过剩问题仍然是央行货币政策面临的主要问题，预计人民银行还会综合运用多种货币政策工具大力回收流动性。另外，股票二级市场持续上涨继续分流市场资金，同时预计 4 月份新股发行将会提速，特别是大盘股的发行会逐渐增加，因此货币市场利率仍然会有比较大的波动。

2 季度本基金将继续保持基金资产的充足流动性，一如既往做好对基金投资的各项风险管理，严格按照有关法规和基金合同进行规范运作，在控制风险的前提下为基金持有人获取相对稳定的投资回报。

## 五、投资组合报告（未经审计）

### （一）基金资产组合情况

资产组合	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
债券投资	565,061,116.52	72.46
买入返售证券	129,600,000.00	16.62
其中：买断式回购的买入返售证券	000.00	0.00
银行存款和清算备付金合计	14,246,281.52	1.83
其他资产	70,933,912.24	9.10
合计	779,841,310.28	100.00

### (二) 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	1,006,810,000.00	2.45
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00
2	报告期末债券回购融资余额	39,200,000.00	5.30
	其中：买断式回购融资	0.00	0.00

注：上表中报告期内债券回购融资余额为报告期内每日的融资余额的合计数，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日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。本报告期内无货币市场基金正回购的资金余额超过资产净值的 20% 的情况。

### (三) 基金投资组合平均剩余期限

#### 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	129
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	175
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	80

报告期内投资组合平均剩余期限违规超过 180 天的说明：本报告期内无。

#### 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 天内	22.72	5.31
2	30 天(含)－60 天	5.11	0.00
3	60 天(含)－90 天	10.09	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.04	0.00
4	90 天(含)－180 天	41.64	0.00
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.06	0.00
5	180 天(含)－397 天(含)	22.76	0.00
	合 计	102.32	5.31

### (四) 债券投资组合

## 1、按债券品种分类的债券投资组合：

序号	债券品种	成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	国家债券	0.00	0.00
2	金融债券	79,857,926.66	10.81
	其中：政策性金融债	79,857,926.66	10.81
3	央行票据	276,021,870.62	37.36
4	企业债券	209,181,319.24	28.31
5	其他	0.00	0.00
合 计		565,061,116.52	76.49
剩余存续期超过 397 天的 浮动利率债券		59,864,475.39	8.10

## 2、基金投资前十名债券明细：

序号	债券名称	债券数量(张)		成本(元)	占基金资产净值的比例(%)
		自有投资	买断式回购		
1	06 央行票据 68	1,000,000		98,791,777.52	13.37
2	07 央行票据 02	600,000		58,736,731.94	7.95
3	06 农发 06	500,000		49,987,615.84	6.77
4	06 央行票据 70	500,000		49,377,448.27	6.68
5	06 央行票据 64	400,000		39,569,216.01	5.36
6	07 广晟 CP01	300,000		30,036,984.90	4.07
7	06 首都机场债	300,000		29,984,790.77	4.06
8	05 中信债 1	300,000		29,879,684.62	4.04
9	05 农发 15	300,000		29,870,310.82	4.04
10	06 方正 CP01	300,000		29,770,621.34	4.03

## (五) “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	0.2201%
报告期内偏离度的最低值	0.0669%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1335%

注：以上数据按工作日统计

## (六) 投资组合报告附注

## 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，按票面利率或商定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。

## 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。

3、本报告期内需说明的证券投资决策程序：

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。

4、其他资产的构成：

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	
2	应收证券清算款	47,034,041.24
3	应收利息	2,532,546.83
4	应收申购款	21,358,903.17
5	其他应收款	8,421.00
6	待摊费用	
7	其他	
合计		70,933,912.24

## 六、基金份额变动

	A 级	B 级
本报告期初基金份额总额	367,350,556.34	345,360,965.73
本报告期间基金总申购份额(包括转入份额、份额级别调整)	1,074,655,040.80	530,019,557.94
本报告期间基金总赎回份额(包括转出份额、份额级别调整)	903,608,965.75	675,004,733.74
本报告期末基金份额总额	538,396,631.39	200,375,789.93

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。

## 七、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

查阅地点：上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 5 层

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

二 00 七年四月二十日