

富国天时货币市场基金  
二〇二六年第1季度报告

2026年03月31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：2026年04月22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股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 4 月 20 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 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 3 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

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	48,790,034,239.48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	<p>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。</p> <p>在投资管理过程中，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。本基金具体总体资产、类别资产配置策略、明细资产选择和交易策略详见法律文件。</p>			
业绩比较基准	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。			
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			
下属分级基金的基金简称	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
下属分级基金的交易代码	100025	100028	000862	000863
报告期末下属分级基金的份额总额	45,615,067,297.70份	2,068,109,126.67份	1,105,976,903.87份	880,911.24份

## § 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	报告期（2026年01月01日-2026年03月31日）			
	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
1. 本期已实现收益	113,243,953.84	6,289,973.99	3,042,683.08	3,002.96
2. 本期利润	113,243,953.84	6,289,973.99	3,042,683.08	3,002.96
3. 期末基金资产净值	45,615,067,297.70	2,068,109,126.67	1,105,976,903.87	880,911.24

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。由于货币市场基金按实际利率计算账面价值，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。

本基金利润分配按日结转份额。

### 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

##### （1）富国天时货币 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	0.2623%	0.0003%	0.0863%	0.0000%	0.1760%	0.0003%
过去六个月	0.5364%	0.0003%	0.1758%	0.0000%	0.3606%	0.0003%
过去一年	1.1550%	0.0006%	0.3537%	0.0000%	0.8013%	0.0006%
过去三年	4.7986%	0.0013%	1.0644%	0.0000%	3.7342%	0.0013%
过去五年	8.6314%	0.0012%	1.7741%	0.0000%	6.8573%	0.0012%
自基金合同生效起至今	67.2505%	0.0043%	8.2199%	0.0004%	59.0306%	0.0039%

##### （2）富国天时货币 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	0.3217%	0.0003%	0.0863%	0.0000%	0.2354%	0.0003%
过去六个月	0.6568%	0.0003%	0.1758%	0.0000%	0.4810%	0.0003%
过去一年	1.3978%	0.0006%	0.3537%	0.0000%	1.0441%	0.0006%

过去三年	5.5529%	0.0013%	1.0644%	0.0000%	4.4885%	0.0013%
过去五年	9.9399%	0.0012%	1.7741%	0.0000%	8.1658%	0.0012%
自基金分级生效 日起至今	73.5390%	0.0043%	7.8659%	0.0003%	65.6731%	0.0040%

(3) 富国天时货币 C

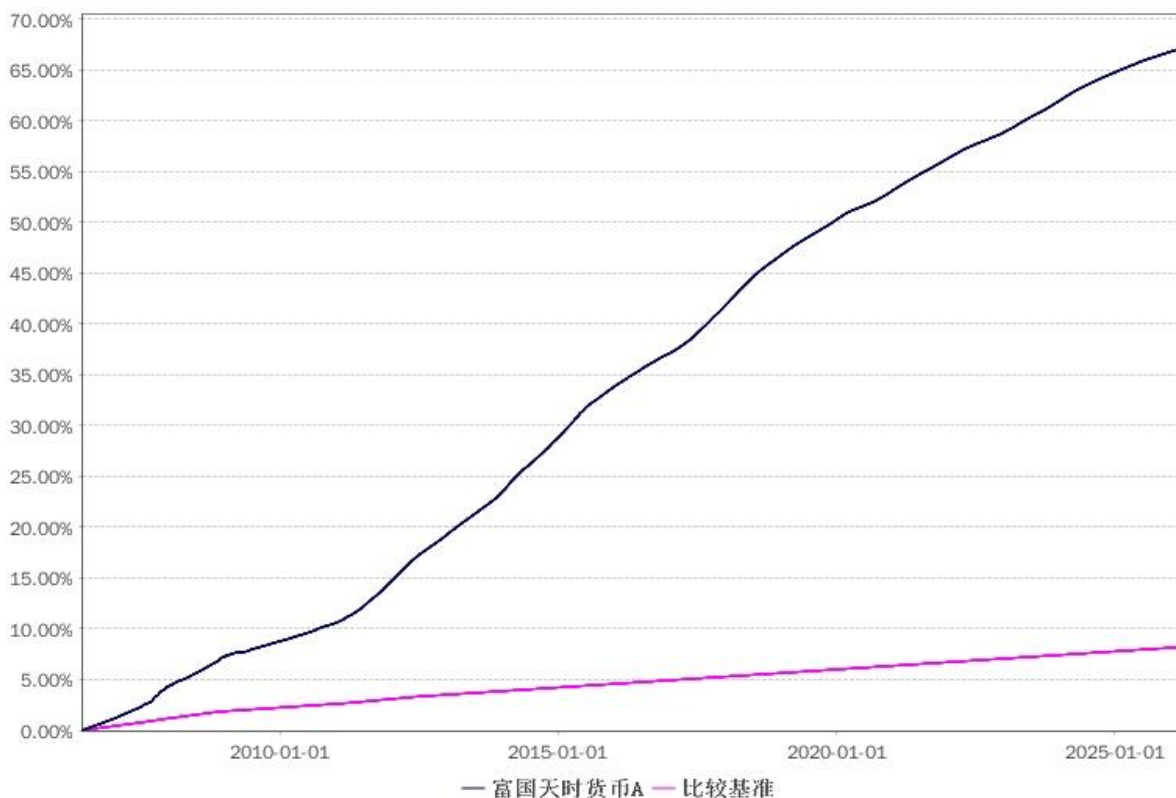
阶段	净值收益率 ①	净值收益率标 准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收益率 标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2622%	0.0003%	0.0863%	0.0000%	0.1759%	0.0003%
过去六个月	0.5363%	0.0003%	0.1758%	0.0000%	0.3605%	0.0003%
过去一年	1.1547%	0.0006%	0.3537%	0.0000%	0.8010%	0.0006%
过去三年	4.7954%	0.0013%	1.0644%	0.0000%	3.7310%	0.0013%
过去五年	8.6282%	0.0012%	1.7741%	0.0000%	6.8541%	0.0012%
自基金分级生效 日起至今	29.8944%	0.0032%	3.9956%	0.0000%	25.8988%	0.0032%

(4) 富国天时货币 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	0.3192%	0.0003%	0.0863%	0.0000%	0.2329%	0.0003%
过去六个月	0.6517%	0.0003%	0.1758%	0.0000%	0.4759%	0.0003%
过去一年	1.3876%	0.0006%	0.3537%	0.0000%	1.0339%	0.0006%
过去三年	5.4872%	0.0013%	1.0644%	0.0000%	4.4228%	0.0013%
过去五年	8.9420%	0.0020%	1.7741%	0.0000%	7.1679%	0.0020%
自基金分级生效 日起至今	28.5791%	0.0032%	4.0491%	0.0000%	24.5300%	0.0032%

### 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

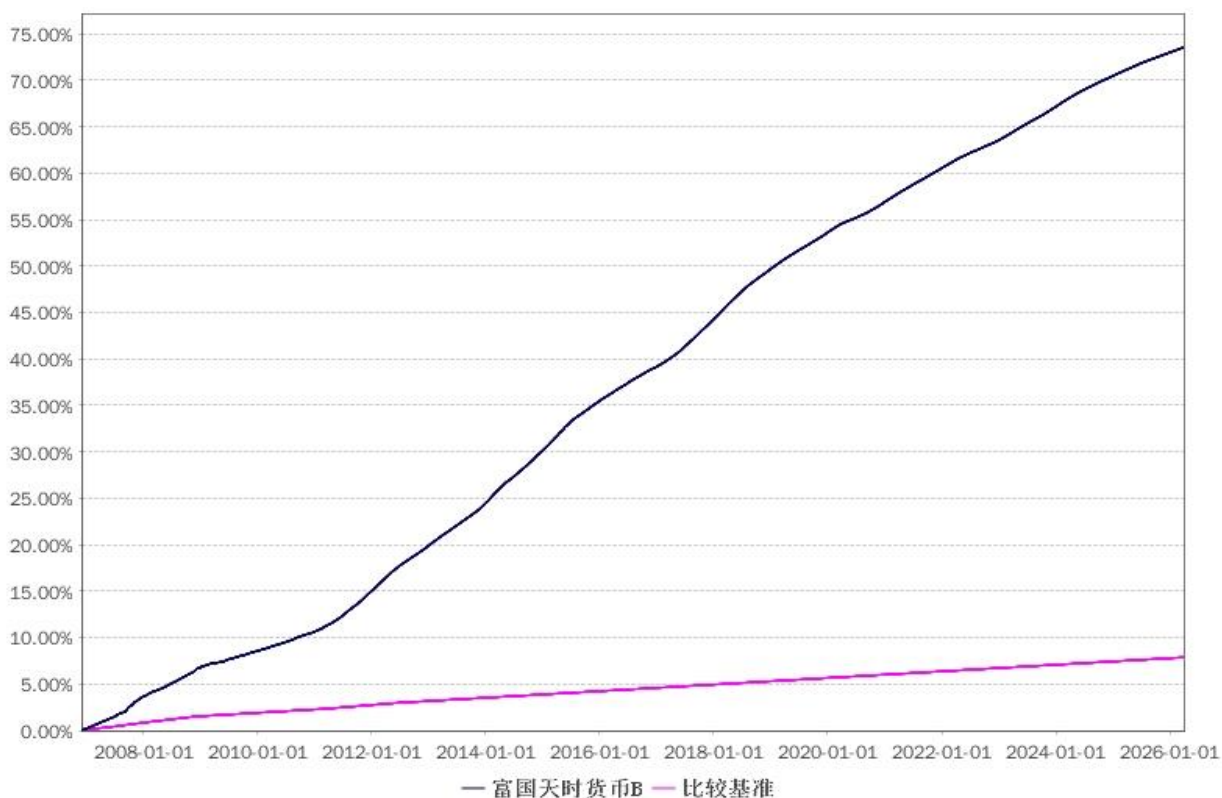
- (1) 自基金合同生效以来富国天时货币 A 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为 2026 年 3 月 31 日。

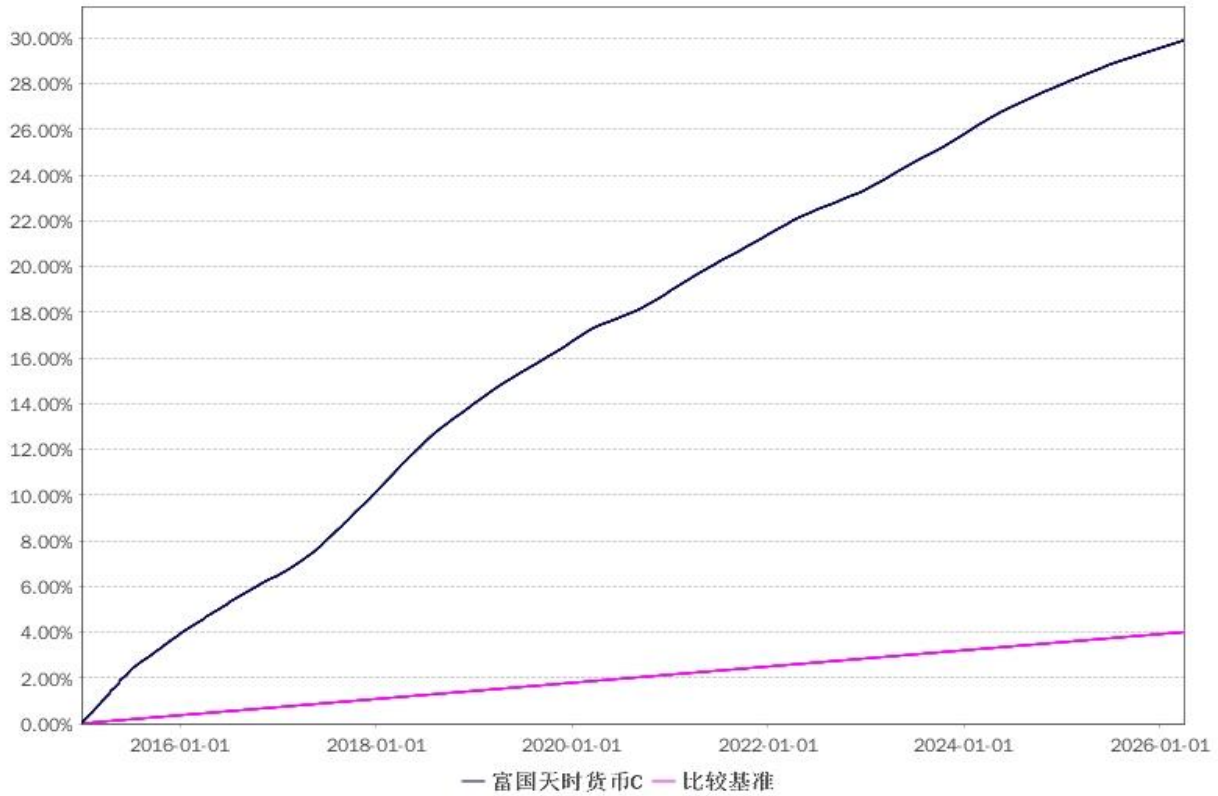
2、本基金于 2006 年 6 月 5 日成立，建仓期 6 个月，从 2006 年 6 月 5 日起至 2006 年 12 月 4 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

(2) 自基金分级以来富国天时货币 B 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



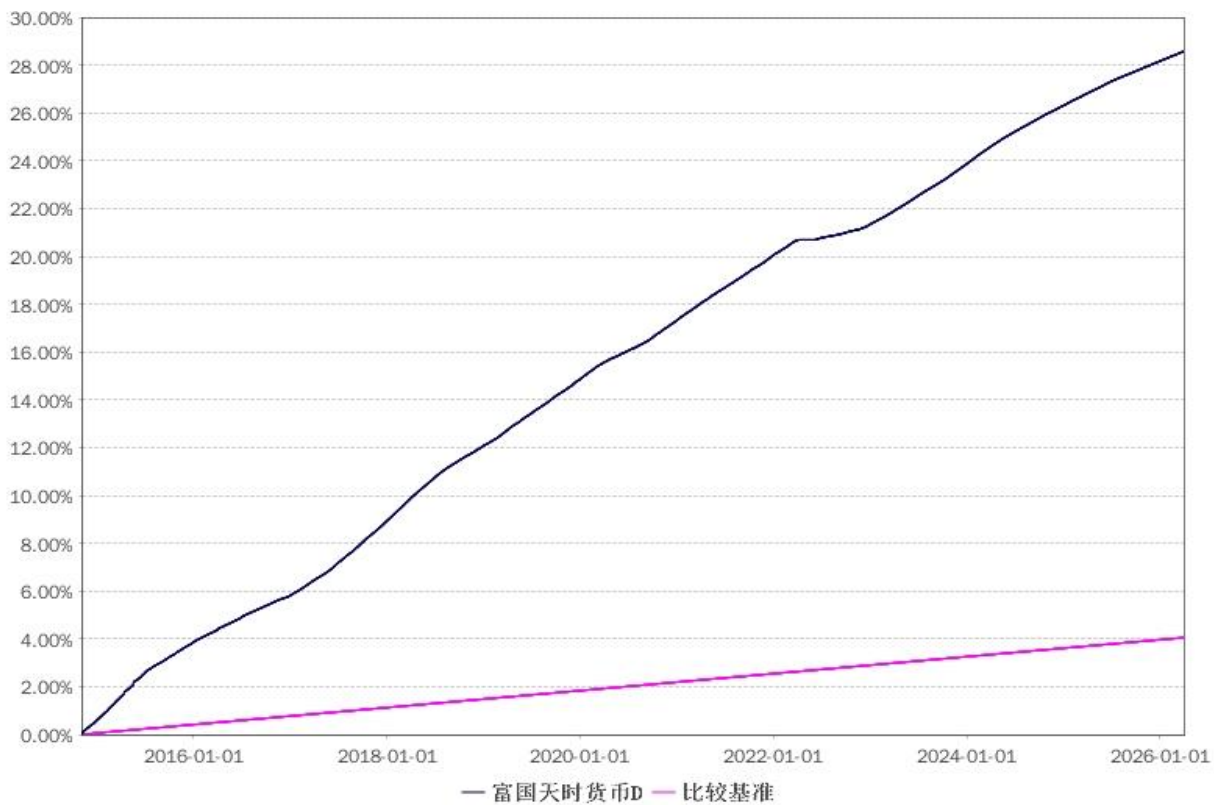
注：1、截止日期为 2026 年 3 月 31 日。2、本基金自 2006 年 11 月 29 日起增加 B 类份额，相关数据按实际存续期计算。

(3) 自基金分级以来富国天时货币 C 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：1、截止日期为 2026 年 3 月 31 日。2、本基金自 2014 年 11 月 3 日起增加 C 类份额，相关数据按实际存续期计算。

(4) 自基金分级以来富国天时货币 D 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：1、截止日期为 2026 年 3 月 31 日。2、本基金自 2014 年 11 月 3 日起增加 D 类份额，相关数据按实际存续期计算。

## § 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		
张波	本基金现任基金经理	2018-01-29	—	14	<p>硕士，曾任上海耀之资产管理中心（有限合伙）交易员，鑫元基金管理有限公司交易员，鑫元基金管理有限公司交易副总监（主持工作）；自2017年10月加入富国基金管理有限公司，历任固定收益基金经理、固定收益策略研究部固定收益投资总监助理；现任富国基金固定收益策略研究部固定收益投资副总监兼固定收益基金经理。自2018年01月起任富国收益宝交易型货币市场基金基金经理；自2018年01月起任富国天时货币市场基金基金经理；自2018年06月起任富国富钱包货币市场基金基金经理；自2018年08月起任富国安益货币市场基金(原富国收益宝货币市场基金)基金经理；自2019年01月起任富国短债债券型证券投资基金基金经理；自2019年05月起任富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理；自2021年11月起任富国安利90天滚动持有债券型证券投资基金基金经理；自2021年12月起任富国中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资</p>

					基金基金经理；自 2025 年 11 月起任富国安元 120 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
吴旅忠	本基金现任基金经理	2019-02-20	—	18	<p>硕士，曾任国泰君安证券投资经理，中银基金管理有限公司基金经理；自 2018 年 10 月加入富国基金管理有限公司，自 2019 年 1 月起历任固定收益基金经理、固定收益策略研究部固定收益投资总监助理、固定收益策略研究部固定收益投资副总监；现任富国基金固定收益策略研究部副总经理，兼任富国基金高级固定收益基金经理。</p> <p>自 2019 年 02 月起任富国安益货币市场基金(原富国收益宝货币市场基金)基金经理；自 2019 年 02 月起任富国富钱包货币市场基金基金经理；自 2019 年 02 月起任富国收益宝交易型货币市场基金基金经理；自 2019 年 02 月起任富国天时货币市场基金基金经理；自 2019 年 04 月起任富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理；自 2020 年 12 月起任富国中债 0-2 年国开行债券指数证券投资基金基金经理；自 2021 年 04 月起任富国安泰 90 天滚动持有短债债券型证券投资基金基金经理；自 2022 年 12 月起任富国安慧短债债券型证券投资基金基金经理；自 2023 年 09 月起任富国安</p>

					恒 60 天持有期债券型发起式证券投资基金基金经理；自 2024 年 12 月起任富国安泽债券型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，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中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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收益为目标，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

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和相关法规要求，制定了《证券投资公平交易管理办法》，保证公司旗下不同投资组合在系统控制、日常操作层面享有公平的交易机会，并保持各投资组合的独立投资决策权。

本报告期内公司旗下基金严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，未出现违反公平交易制度的情况。

##### 4.3.2 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。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的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。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026年1季度，全球宏观经济1-2月温和复苏，2月底爆发的中东地缘冲突迅速推升了全球能源价格，加剧了市场对“滞胀”的担忧。1季度美国经济动能放缓，亚特兰大联储的GDPNow模型最新预测显示实际GDP年化季率下滑至1.3%，作为美国经济的核心引擎，个人消费支出增长乏力，2月底爆发的中东地缘冲突将通胀风险重新带回舞台中央，并给经济增长前景蒙上了阴影；欧洲经济整体增长乏力，通胀压力加大，欧元区3月调和CPI同比初值2.5%。国内方面，宏观经济运行总体平稳、稳中有进，不过仍面临供强需弱、外部冲击等问题和挑战。1季度制造业PMI整体回升，3月份上行至50.4，服务业PMI3月也上行至荣枯线上方。通胀方面，国内通胀仍低位运行。

1季度央行货币政策保持适度宽松，强化逆周期和跨周期调节，综合运用多种货币政策工具，为经济持续向好向优创造适宜的货币金融环境。具体来看，总量工具维持利率稳定，LPR和7天逆回购利率延续上季度水平，流动性精准调节，通过MLF、多期限逆回购、国债买卖等工具维持市场流动性充裕。季度内，银行间市场DR007月均值依然在政策利率上方波动，不过季度内下行明显。1季度货币市场资产收益率整体呈现单边下行，1年期国股银行同业存单从季初1.62%附近下行至季末1.5%附近。

报告期内，本基金秉承稳健投资原则谨慎操作，根据市场情况灵活调整组合资产分布、杠杆比率和剩余期限，严控组合流动性风险、利率风险和信用风险，并根据货币市场收益率走势变化，适度调整投资策略，较好的把握资产配置机会，1季度组合整体运行状况良好。

#### 4.5 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情况：富国天时货币A为0.2623%，富国天时货币B为0.3217%，富国天时货币C为0.2622%，富国天时货币D为0.3192%；同期业绩比较基准收益率情况：富国天时货币A为0.0863%，富国天时货币B为0.0863%，富国天时货币C为0.0863%，富国天时货币D为0.0863%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 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	28,296,891,202.27	49.91
	其中：债券	28,296,891,202.27	49.91
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	5,614,813,008.90	9.90
	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	22,773,121,683.77	40.16
4	其他资产	16,660,372.45	0.03
5	合计	56,701,486,267.39	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	9.96	
	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	4,874,188,524.39	9.99
	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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	97

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

注：本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过 120 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	27.94	16.17
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
2	30 天(含)—60 天	21.60	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
3	60 天(含)—90 天	11.05	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
4	90 天(含)—120 天	5.54	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
5	120 天(含)—397 天(含)	49.79	—
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	—	—
	合计	115.92	16.17

### 5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

注：本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过 240 天的情况。

### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	按实际利率计算的账面价值 (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	4,522,538,554.38	9.27
	其中：政策性金融债	3,789,729,178.68	7.77
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	944,022,459.65	1.93
6	中期票据	—	—
7	同业存单	22,830,330,188.24	46.79
8	其他	—	—
9	合计	28,296,891,202.27	58.00
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	—	—

### 5.6 报告期末按实际利率计算账面价值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)	按实际利率计算的账	占基金资产净值
----	------	------	---------	-----------	---------

				面价值（元）	比例（%）
1	112505429	25 建设银行 CD429	28,000,000	2,790,561,932.89	5.72
2	112616016	26 上海银行 CD016	20,000,000	1,988,629,006.86	4.08
3	250431	25 农发 31	12,980,000	1,308,733,394.49	2.68
4	112691423	26 长沙银行 CD019	10,000,000	998,474,722.69	2.05
5	112616014	26 上海银行 CD014	10,000,000	994,479,274.74	2.04
6	112616019	26 上海银行 CD019	9,000,000	894,749,520.87	1.83
7	112613032	26 浙商银行 CD032	9,000,000	894,202,212.70	1.83
8	112583652	25 南京银行 CD197	7,000,000	699,492,929.67	1.43
9	112606049	26 交通银行 CD049	7,000,000	695,926,402.16	1.43
10	112692069	26 宁波银行 CD063	7,000,000	695,519,101.84	1.43

## 5.7 “影子定价”与按实际利率计算的账面价值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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0242%
报告期内偏离度的最低值	0.0049%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0117%

### 报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

注：本报告期内本基金不存在负偏离度的绝对值达到 0.25%的情况。

### 报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

注：本报告期内本基金不存在正偏离度的绝对值达到 0.5%的情况。

## 5.8 报告期末按实际利率计算账面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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 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。本基金按实际利率法计算金融资产的账面价值，并采用影子定价和偏离度控制，以确保基金资产净值能够公允地反映基金投资组合价值。

## 5.9.2 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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，交通银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，南京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局上海监管局的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，长沙银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行湖南省分行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，浙商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局、中国人民银行的处罚。

本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司投资制度的要求。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余证券的发行主体本期未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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	98,585.07
2	应收证券清算款	—
3	应收利息	—
4	应收申购款	16,561,787.38
5	其他应收款	—
6	其他	—
7	合计	16,660,372.45

### 5.9.4 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	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	43,641,776,105.49	1,715,487,333 .20	1,192,235,244. 45	1,070,655.48
报告期期间基金总申购份额	97,039,281,981.45	3,602,073,301 .97	2,093,214,122. 56	16,062.97
报告期期间基金总赎回份额	95,065,990,789.24	3,249,451,508 .50	2,179,472,463. 14	205,807.21
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—	—	—	—
报告期期末基金份额总额	45,615,067,297.70	2,068,109,126 .67	1,105,976,903. 87	880,911.24

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

## §9 备查文件目录

### 9.1 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

### 9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

### 9.3 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  
2026 年 04 月 22 日