

博时天天增利货币市场基金

【2014】年度报告摘要

平交易管理制度》的规定,在研究、决策、交易执行等各环节,通过制度、流程、技术手段等各方面措施确保了公平对待所管理的投资组合。同时,根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,公司对所管理组合的不同时间窗口的同向交易进行了价差专项分析,未发现存在违反公平交易原则的现象。

4.3 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
4.4 管理人报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
2014年,在两会确定7.5%的增长目标之后,央行多次采用再贷款、再贴现、SLF、MLF、SLO,定向降准、放松信贷等定向宽松措施。但由于“银行风险偏好始终较低,货币政策传导效率低下,流动性堆积在银行间市场,促进了债市的繁荣。截止2014年12月31日,银行间AAA短融日均2.78%(-56BP),2007均值3.63%(-49BP),1年期AAA短融收益率分别为4.72%(-140BP),AA+短融收益率为5.23%(-148BP),AA短融收益率为5.63%(-143BP)。”
2014年,本基金秉承现金管理工具的流动性和安全性原则,大类资产配置以存款和短融为主。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
本基金报告期内A类基金份额收益率为1.50%,B类基金份额收益率为1.59%,业绩基准收益率为0.48%。本基金管理人对于短期利率、证券市场及行业走势的跟踪管理
2015年随着信贷缺口将再次增加央行降准的投放,我们认为2015年流动性保持宽松的趋势将持续,但过程会进一步曲折,并且在年中前后可能存在一定的阶段性冲击可能。目前期限利差较为平坦,反映的是短期利率不断下降的预期,可重点关注流动性压力缓解后的估值修复,收益率曲线短端的机会较为明显。

本基金管理人对于流动性资产的管理,保持积极投资组合良好的流动性和较短的组合期限。未来一段时间,债息收入将有所增加,我们将把握债券替代,相对降低存款与逆回购的投资力度。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人作为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效保护投资者的利益,设立了博时基金资产管理人估值委员会(以下简称“估值委员会”),制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、风险管理部负责人、运营部负责人等成员组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有5年以上工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有:保证基金估值的公平、合理、制订健全、有效的估值政策和程序;确保对投资估值进行估值时估值政策和程序的一致性;定期对估值政策和程序进行评价等。
参与估值流程的外部各方包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,按其约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人报告期内基金利润分配情况的说明

本基金收益分配原则:本基金采用1.00元固定份额净值交易方式,自基金合同生效日起,每日将基金净收益(或净损失)分配给基金份额持有人,当日收益参与下一日的收益分配,并定期结转为相应的基金份额。通常情况下,本基金收益结转方式为按日结转,对于目前暂不支持按日结转的销售机构,暂采用按月结转的方式,不论何种支付方式,当日收益均参与下一日的收益分配。本基金根据每日收益情况,将当日净收益全部分配,若当日净收益大于零时,为投资人记正收益;若当日净收益小于零时,为投资人记负收益;若当日净收益等于零时,当日投资人不记收益;若累计未结转收益为正,在收益结转时,为投资人增加相应的基金份额,当投资人全部赎回后结转的收益,为投资人记入收益;若累计未结转收益为负值,则缩减投资人的基金份额,当投资人全部赎回后结转的收益,按比例从赎回款中扣除,剩余部分缩减投资人的基金份额。
本基金A类本报告期向前10名份额持有人分配利润6,408,584.54元;本基金B类本报告期向前10名份额持有人分配利润15,270,913.06元。

4.8 基金持有人数或资产净值预警情形的说明
无。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况说明
本报告期内,中国银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)在对博时天天增利货币市场基金(以下简称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全忠实尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金运作的遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
本报告期内,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对基金管理人A的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的情况、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 本托管人于本年度报告中财务信息等内容真实、准确、完整发表意见
本报告中的财务数据、净值表现、收益分配情况、投资组合信息(注:本报告投资组合中的“金融工具风险及管理”部分未在本托管人复核范围内)、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

5.6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所审计并出具了无保留意见的审计报告,投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登录中期基金管理人网站的年度报告正文查看审计报告全文。

5.7 年度财务报表

资产负债表		单位:人民币元	
项目	期末	期末	2014年12月31日
流动资产:			
货币资金		880,926,743.76	
结算备付金		—	
存出保证金		—	
交易性金融资产		96,794,109.94	
应收款项		—	
预付款项		—	
应收利息		96,794,109.94	
资产支持证券		—	
其他流动资产		—	
流动资产合计		1,074,720,863.64	
非流动资产:			
可供出售金融资产		835,362,076.26	
持有至到期投资		—	
长期应收款		14,871,607.39	
长期股权投资		—	
投资性房地产		—	
固定资产		2,814,743.23	
在建工程		—	
无形资产		—	
递延所得税资产		—	
其他非流动资产		—	
非流动资产合计		2,238,128,566.89	
资产总计		3,312,849,430.53	
负债:			
短期借款		—	
应付票据		—	
应付账款		—	
预收账款		—	
应付职工薪酬		495,770.02	
应交税费		19,368.77	
应付利息		5,139,698.99	
应付股利		—	
其他应付款		35,769,889.49	
其他流动负债		—	
长期应付款		14,725.84	
递延所得税负债		29,617.57	
其他非流动负债		—	
负债合计		61,078,151.69	
所有者权益:			
实收资本		3,312,849,430.53	
未分配利润		2,238,128,566.89	
所有者权益合计		3,312,849,430.53	
负债和所有者权益总计		3,312,849,430.53	

注:
1. 报告截止日2014年12月31日,基金份额总额2,128,069,618.30份,其中A类基金份额净值1.0000元,基金份额总额329,109,180.00份;B类基金份额净值1.0000元,基金份额总额1,798,900,437.70份。
2. 本财务报表的实际编制期间为2014年8月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

7.2 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明
会计主体:博时天天增利货币市场基金
本报告期:2014年8月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日

项目		本期	
		2014年12月31日	2014年12月31日
一、营业收入		20,321,499.83	
利息收入		22,847,207.27	
其中:存款利息收入		16,077,012.24	
债券利息收入		5,139,698.99	
投资收益		—	
公允价值变动收益		—	
其他收入		3,474,589.61	
二、营业支出		2,089,970.02	
利息支出		—	
其他费用		2,089,970.02	
三、利润总额		18,231,529.81	
四、净利润		18,231,529.81	
五、每股收益		—	
六、每股收益		—	
七、每股收益		—	
八、每股收益		—	
九、每股收益		—	
十、每股收益		—	
十一、每股收益		—	
十二、每股收益		—	
十三、每股收益		—	
十四、每股收益		—	
十五、每股收益		—	
十六、每股收益		—	
十七、每股收益		—	
十八、每股收益		—	
十九、每股收益		—	
二十、每股收益		—	
二十一、每股收益		—	
二十二、每股收益		—	
二十三、每股收益		—	
二十四、每股收益		—	
二十五、每股收益		—	
二十六、每股收益		—	
二十七、每股收益		—	
二十八、每股收益		—	
二十九、每股收益		—	
三十、每股收益		—	
三十一、每股收益		—	
三十二、每股收益		—	
三十三、每股收益		—	
三十四、每股收益		—	
三十五、每股收益		—	
三十六、每股收益		—	
三十七、每股收益		—	
三十八、每股收益		—	
三十九、每股收益		—	
四十、每股收益		—	
四十一、每股收益		—	
四十二、每股收益		—	
四十三、每股收益		—	
四十四、每股收益		—	
四十五、每股收益		—	
四十六、每股收益		—	
四十七、每股收益		—	
四十八、每股收益		—	
四十九、每股收益		—	
五十、每股收益		—	
五十一、每股收益		—	
五十二、每股收益		—	
五十三、每股收益		—	
五十四、每股收益		—	
五十五、每股收益		—	
五十六、每股收益		—	
五十七、每股收益		—	
五十八、每股收益		—	
五十九、每股收益		—	
六十、每股收益		—	
六十一、每股收益		—	
六十二、每股收益		—	
六十三、每股收益		—	
六十四、每股收益		—	
六十五、每股收益		—	
六十六、每股收益		—	
六十七、每股收益		—	
六十八、每股收益		—	
六十九、每股收益		—	
七十、每股收益		—	
七十一、每股收益		—	
七十二、每股收益		—	
七十三、每股收益		—	
七十四、每股收益		—	
七十五、每股收益		—	
七十六、每股收益		—	
七十七、每股收益		—	
七十八、每股收益		—	
七十九、每股收益		—	
八十、每股收益		—	
八十一、每股收益		—	
八十二、每股收益		—	
八十三、每股收益		—	
八十四、每股收益		—	
八十五、每股收益		—	
八十六、每股收益		—	
八十七、每股收益		—	
八十八、每股收益		—	
八十九、每股收益		—	
九十、每股收益		—	
九十一、每股收益		—	
九十二、每股收益		—	
九十三、每股收益		—	
九十四、每股收益		—	
九十五、每股收益		—	
九十六、每股收益		—	
九十七、每股收益		—	
九十八、每股收益		—	
九十九、每股收益		—	
一百、每股收益		—	

7.3 所有者权益变动表
会计主体:博时天天增利货币市场基金
本报告期:2014年8月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日

项目		本期	
		2014年12月31日	2014年12月31日
一、期初所有者权益(或负债)合计		1,080,613,135.23	
二、本期增减变动金额		21,675,497.40	
三、期末所有者权益(或负债)合计		1,102,288,632.63	
四、所有者权益(或负债)变动情况			
1. 所有者权益(或负债)变动情况			
2. 所有者权益(或负债)变动情况			
3. 所有者权益(或负债)变动情况			
4. 所有者权益(或负债)变动情况			
5. 所有者权益(或负债)变动情况			
6. 所有者权益(或负债)变动情况			
7. 所有者权益(或负债)变动情况			
8. 所有者权益(或负债)变动情况			
9. 所有者权益(或负债)变动情况			
10. 所有者权益(或负债)变动情况			
11. 所有者权益(或负债)变动情况			
12. 所有者权益(或负债)变动情况			
13. 所有者权益(或负债)变动情况			
14. 所有者权益(或负债)变动情况			
15. 所有者权益(或负债)变动情况			
16. 所有者权益(或负债)变动情况			
17. 所有者权益(或负债)变动情况			
18. 所有者权益(或负债)变动情况			
19. 所有者权益(或负债)变动情况			
20. 所有者权益(或负债)变动情况			
21. 所有者权益(或负债)变动情况			
22. 所有者权益(或负债)变动情况			
23. 所有者权益(或负债)变动情况			
24. 所有者权益(或负债)变动情况			
25. 所有者权益(或负债)变动情况			
26. 所有者权益(或负债)变动情况			
27. 所有者权益(或负债)变动情况			
28. 所有者权益(或负债)变动情况			
29. 所有者权益(或负债)变动情况			
30. 所有者权益(或负债)变动情况			
31. 所有者权益(或负债)变动情况			
32. 所有者权益(或负债)变动情况			
33. 所有者权益(或负债)变动情况			
34. 所有者权益(或负债)变动情况			
35. 所有者权益(或负债)变动情况			
36. 所有者权益(或负债)变动情况			
37. 所有者权益(或负债)变动情况			
38. 所有者权益(或负债)变动情况			
39. 所有者权益(或负债)变动情况			
40. 所有者权益(或负债)变动情况			
41. 所有者权益(或负债)变动情况			
42. 所有者权益(或负债)变动情况			
43. 所有者权益(或负债)变动情况			
44. 所有者权益(或负债)变动情况			
45. 所有者权益(或负债)变动情况			
46. 所有者权益(或负债)变动情况			
47. 所有者权益(或负债)变动情况			
48. 所有者权益(或负债)变动情况			
49. 所有者权益(或负债)变动情况			
50. 所有者权益(或负债)变动情况			
51. 所有者权益(或负债)变动情况			
52. 所有者权益(或负债)变动情况			
53. 所有者权益(或负债)变动情况			
54. 所有者权益(或负债)变动情况			
55. 所有者权益(或负债)变动情况			
56. 所有者权益(或负债)变动情况			
57. 所有者权益(或负债)变动情况			
58. 所有者权益(或负债)变动情况			
59. 所有者权益(或负债)变动情况			
60. 所有者权益(或负债)变动情况			
61. 所有者权益(或负债)变动情况			
62. 所有者权益(或负债)变动情况			
63. 所有者权益(或负债)变动情况			
64. 所有者权益(或负债)变动情况			
65. 所有者权益(或负债)变动情况			
66. 所有者权益(或负债)变动情况			
67. 所有者权益(或负债)变动情况			
68. 所有者权益(或负债)变动情况			
69. 所有者权益(或负债)变动情况			
70. 所有者权益(或负债)变动情况			
71. 所有者权益(或负债)变动情况			
72. 所有者权益(或负债)变动情况			
73. 所有者权益(或负债)变动情况			
74. 所有者权益(或负债)变动情况			
75. 所有者权益(或负债)变动情况			
76. 所有者权益(或负债)变动情况			
77. 所有者权益(或负债)变动情况			
78. 所有者权益(或负债)变动情况			
79. 所有者权益(或负债)变动情况			
80. 所有者权益(或负债)变动情况			
81. 所有者权益(或负债)变动情况			
82. 所有者权益(或负债)变动情况			
83. 所有者权益(或负债)变动情况			
84. 所有者权益(或负债)变动情况			
85. 所有者权益(或负债)变动情况			
86. 所有者权益(或负债)变动情况			
87. 所有者权益(或负债)变动情况			
88. 所有者权益(或负债)变动情况			
89. 所有者权益(或负债)变动情况			
90. 所有者权益(或负债)变动情况			
91. 所有者权益(或负债)变动情况			
92. 所有者权益(或负债)变动情况			
93. 所有者权益(或负债)变动情况			
94. 所有者权益(或负债)变动情况			
95. 所有者权益(或负债)变动情况			
96. 所有者权益(或负债)变动情况			
97. 所有者权益(或负债)变动情况			
98. 所有者权益(或负债)变动情况			
99. 所有者权益(或负债)变动情况			
100. 所有者权益(或负债)变动情况			

7.4 财务报表附注
7.4.1 重要会计政策和会计估计
7.4.1.1 会计年度
本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间为2014年8月25日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

7.4.1.2 记账本位币
本基金的记账本位币为人民币。

7.4.1.3 金融资产和金融负债的分类
(1)金融资产的分类
金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易为目的持有的债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的以公允价值计量的金融资产分类为:应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是在活跃市场中没有报价,回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2)金融负债的分类
金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括应付短期融资券、应付债券和其他各类应付款项等。

7.4.1.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和减值确认
金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;对于支付的价格中包

含的债券起息日或上划息日直至购买日止的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

债券投资按照摊余成本和实际利率法每日计提应收利息,按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价;同时对于每一计价日计算影子价格,以避免债券投资的账面价值与公允价值的差异导致基金资产净值发生重大偏离。对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

金融资产转移,且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;或者③ 该金融资产已转移,但本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时,其账面价值与收到的对价的差额,计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时,终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额,计入当期损益。

7.4.1.5 公允价值计量
为了准确反映公允价值,本基金管理人采用公允价值计量方法,估值日无交易,但最近交易日后经济环境发生重大变化且证券发行机构发出影响证券价格重大事件的,按最近交易日的公允价值确定公允价值。

(3)存在活跃市场的金融工具