

博时现金收益证券投资基金
2017 年第 3 季度报告
2017 年 9 月 30 日

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一七年十月二十七日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 26 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。

基金管理人承诺以诚实信用、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 2017 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	博时现金收益货币	
基金主代码	050003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004 年 1 月 16 日	
报告期末基金份额总额	12,651,236,650.01 份	
投资目标	在保证低风险和高流动性的前提下获得高于投资基准的回报。	
投资策略	本基金根据短期利率的变动和市场格局的变化，积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。	
业绩比较基准	活期存款利率（税后）	
风险收益特征	现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具，由于这些金融工具的特点，因此整个基金的风险处于较低的水平。但是，本基金依然处于各种风险因素的暴露之中，包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等等。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时现金收益货币 A	博时现金收益货币 B
下属分级基金的交易代码	050003	000665
报告期末下属分级基金的份额总额	3,290,323,580.64 份	9,360,913,069.37 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(2017年7月1日-2017年9月30日)	
	博时现金收益货币 A	博时现金收益货币 B
1.本期已实现收益	30,619,063.43	117,634,589.56
2.本期利润	30,619,063.43	117,634,589.56
3.期末基金资产净值	3,290,323,580.64	9,360,913,069.37

注：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. 博时现金收益货币A:

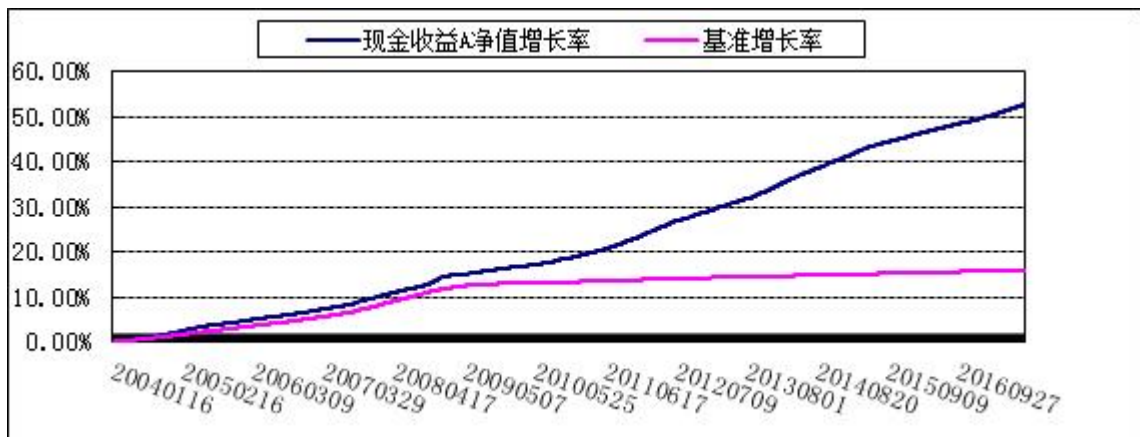
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8811%	0.0010%	0.0894%	0.0000%	0.7917%	0.0010%

2. 博时现金收益货币B:

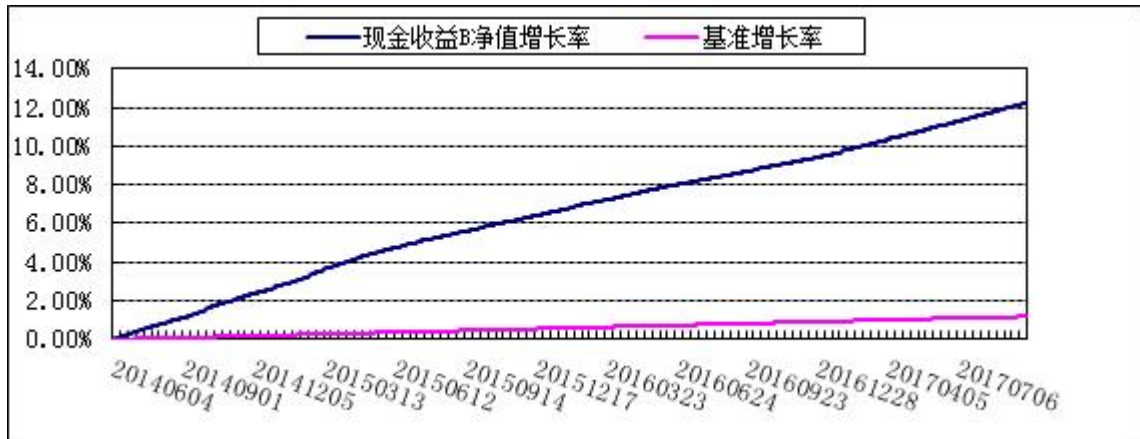
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9422%	0.0010%	0.0894%	0.0000%	0.8528%	0.0010%

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. 博时现金收益货币A



2. 博时现金收益货币B



§ 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		
陈凯杨	固定收益总部现金管理组投资总监/基金经理	2015-05-22	-	12	2003年起先后在深圳发展银行、博时基金、长城基金工作。2009年1月再次加入博时基金管理有限公司。历任固定收益研究员、特定资产投资经理、博时理财30天债券基金经理、固定收益总部现金管理组投资副总监、博时外服货币市场基金、博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时裕瑞纯债债券基金、博时裕盈纯债债券基金、博时裕恒纯债债券基金、博时裕荣纯债债券基金、博时裕晟纯债债券基金、博时裕泰纯债债券基金、博时裕丰纯债债券基金、博时裕和纯债债券基金、博时裕坤纯债债券基金、博时裕嘉纯债债券基金、博时裕达纯债债券基金、博时裕康纯债债券基金、博时安心收益定期开放债券基金、博时裕腾纯债债券基金、博

					<p>时裕安纯债债券基金、博时裕新纯债债券基金、博时裕发纯债债券基金、博时裕景纯债债券基金、博时裕乾纯债债券基金、博时裕通纯债债券基金的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投资总监兼博时月月薪定期支付债券基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时现金收益货币基金、博时安誉 18 个月定开债基金、博时安和 18 个月定开债基金、博时安泰 18 个月定开债基金、博时安瑞 18 个月定开债基金、博时安怡 6 个月定开债基金、博时安源 18 个月定开债基金、博时裕弘纯债债券基金、博时裕顺纯债债券基金、博时裕昂纯债债券基金、博时裕泉纯债债券基金、博时安祺一年定开债基金、博时裕信纯债债券基金、博时裕诚纯债债券基金、博时安诚 18 个月定开债基金、博时安康 18 个月定开债 (LOF) 基金、博时合惠货币基金的基金经理。</p>
魏桢	固定收益总部现金管理组投资副总监/基金经理	2015-05-22	-	9.2	<p>2004 年起在厦门市商业银行任债券交易组主管。2008 年加入博时基金管理有限公司，历任债券交易员、固定收益研究员、博时理财 30 天债券基金、博时岁岁增利一年定期开放债券基金、博时月月薪定期支付债券基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时天天增利货币基金、博时保证金货币 ETF 基金、博时安盈债券基金、博时产业债纯债基金、博时安荣 18 个月定期开放债券基金的基金经理。现任固定收益总部现金管理组投</p>

					资副总监兼博时安丰 18 个月定期开放债券（LOF）基金、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金、博时现金宝货币市场基金、博时现金收益货币基金、博时外服货币基金、博时裕创纯债债券型证券投资基金、博时安润 18 个月定开债基金、博时裕盛纯债债券基金、博时安仁一年定开债基金、博时合利货币基金、博时安恒 18 个月定开债基金、博时合鑫货币基金、博时安弘一年定开债基金、博时聚享纯债债券基金、博时裕鹏纯债债券基金、博时合惠货币基金、博时合晶货币基金、博时丰庆纯债债券基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年三季度，在经济基本面继续保持平稳的大背景下，受货币政策基调强调中性的影响，债券市场呈现弱势震荡格局，利率债整体窄幅波动，信用债则整体小幅上行。7 月份银行间资金面延

续 6 月份的宽松态势，引发市场参与机构对资金面改善的憧憬，部分机构重新加回杠杆。8 月份开始央行超预期回收流动性，带动资金成本上升，当月末《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》正式出台，并自 10 月起执行，出台和执行时点超市场预期的提前，意味着监管层推进金融去杠杆的决心仍很坚定。临近 9 月末，受跨季因素影响资金面再度趋紧，跨季利率一度高过 6%，资金面超预期紧张带动利率债小幅调整。从指数表现看，三季度期间中债综合财富总值指数微涨 0.82%。

三季度以来，央行继续维持稳健中性实则偏紧的货币政策基调来为金融去杠杆创造政策环境。公开市场操作“收短放长”，同时通过提前收放流动性的操作来更精准地调控银行间市场流动性松紧程度，持续“削峰填谷”熨平资金面波动，使资金面基本处于紧平衡状态。8、9 月份资金面整体略偏紧，带动三季度资金利率中枢水平较上半年继续上行。三季度期间银行间债券质押式回购 R001 和 R007 加权平均利率平均值分别为 2.87% 和 3.44%，与上半年平均值 2.60% 和 3.22% 相比，分别上行 27bp 和 22bp。

展望四季度，我们认为在经济基本面有望保持平稳的背景下，金融去杠杆将推进，货币政策稳健中性的基调难以动摇，意味着资金面整体将呈现中性状态，不会过松和过紧，利率期限结构的平坦形态仍将维持，短端收益率优势继续保持。

本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则，根据对货币市场利率走势的判断结合组合申购赎回规律，合理安排组合现金流到期分布和资产结构。维持少量杠杆操作增厚组合收益，同时利用货币市场利率短期冲高的窗口期适量配置存单、存款资产，灵活调整组合平均剩余期限，取得了较好的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.88%，B 类基金份额净值增长率为 0.94%，同期业绩基准增长率 0.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 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	3,440,730,949.08	24.89
	其中：债券	3,440,730,949.08	24.89
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,760,086,071.05	12.73
	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	8,518,802,550.14	61.63
4	其他资产	102,252,274.14	0.74
5	合计	13,821,871,844.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例 (%)	
1	报告期内债券回购融资余额	3.25	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,140,519,969.22	9.02
	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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

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	51
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	69
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 120 天。

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	34.74	9.02
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-

2	30 天（含）—60 天	56.74	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	6.65	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	2.53	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	7.78	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		108.44	9.02

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

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过 240 天。

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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	399,268,569.04	3.16
2	央行票据	-	-
3	金融债券	619,611,406.91	4.90
	其中：政策性金融债	619,611,406.91	4.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,421,850,973.13	19.14
8	其他	-	-
9	合计	3,440,730,949.08	27.20
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

5.6 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	111710491	17 兴业银行 CD491	5,500,000	544,685,301.05	4.31
2	111783159	17 长沙银行 CD085	5,000,000	497,127,397.61	3.93
3	020191	17 贴债 35	4,000,000	399,268,569.04	3.16
4	170401	17 农发 01	3,200,000	319,679,888.99	2.53
5	111708330	17 中信银行 CD330	3,000,000	296,993,482.98	2.35
6	170408	17 农发 08	2,000,000	199,887,428.08	1.58
7	111716173	17 上海银行 CD173	2,000,000	199,097,083.76	1.57
8	111782367	17 四川天府银行	2,000,000	196,845,265.11	1.56

		CD135			
9	111783816	17 九江银行 CD128	2,000,000	196,155,331.96	1.55
10	111783823	17 广东南海农商行 CD057	2,000,000	196,139,446.88	1.55

5.7 “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	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0010%
报告期内偏离度的最低值	-0.0464%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0085%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未达到 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未达到 0.5%。

5.8 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

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

本基金采用摊余成本法计价，即计价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，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

5.9.2 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	80,575,733.89
4	应收申购款	21,631,540.25
5	其他应收款	45,000.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	102,252,274.14

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	博时现金收益货币 A	博时现金收益货币 B
本报告期期初基金份额总额	3,661,851,124.34	7,393,485,438.18
报告期基金总申购份额	1,268,654,426.60	22,454,659,380.64
报告期基金总赎回份额	1,640,181,970.30	20,487,231,749.45
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	3,290,323,580.64	9,360,913,069.37

§ 7 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	赎回	2017-07-12	-60,000,000.00	-60,000,000.00	0.00%
2	赎回	2017-07-20	-50,000,000.00	-50,000,000.00	0.00%
3	申购	2017-08-08	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00%
4	转出	2017-08-11	-500,000,000.00	-500,000,000.00	0.00%
5	转出	2017-08-21	-200,000,000.00	-200,000,000.00	0.00%
6	申购	2017-09-06	115,000,000.00	115,000,000.00	0.00%
7	赎回	2017-09-14	-20,000,000.00	-20,000,000.00	0.00%
8	赎回	2017-09-29	-10,000,000.00	-10,000,000.00	0.00%
合计			-625,000,000.00	-625,000,000.00	

§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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

博时基金管理有限公司是中国内地首批成立的五家基金管理公司之一。“为国民创造财富”是博时的使命。博时的投资理念是“做投资价值的发现者”。截至 2017 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 195 只开放式基金，并受全国社会保障基金理事会委托管理部分社保基金，以及多个企业年金账户，管理资产总规模逾 7023.71 亿元人民币，其中公募基金规模逾 4222.25 亿元人民币，累计

分红逾 822.37 亿元人民币，是目前我国资产管理规模最大的基金公司之一，养老金资产管理规模在同业中名列前茅。

1、基金业绩

根据银河证券基金研究中心统计，截至 2017 年 3 季末：

权益基金方面，标准指数股票型基金里，博时上证自然资源 ETF 今年以来净值增长率为 25.80%，在同类 104 只基金中排名前 8；博时深证基本面 200ETF、博时上证 50ETF 等今年以来净值增长率排名前 1/8；博时裕富沪深 300 指数(A 类)今年以来净值增长率排名前 1/5；股票型分级子基金里，博时中证银行指数分级 B 今年以来净值增长率为 37.18%，在同类 126 只基金中排名前 1/5；混合偏股型基金中，博时主题行业今年以来净值增长率为 19.97%，在同类基金排名位居前 1/4；混合灵活配置型基金中，博时外延增长、博时产业新动力基金今年以来净值增长率分别为 23.27%、22.17%，在同类基金中排名约位于前 1/8。

黄金基金类，博时黄金 ETF(D 类)今年以来净值增长率 5.76%，在同类排名第一。

固收方面，长期标准债券型基金中，博时信用债纯债(A 类)、博时裕昂纯债债券基金今年以来净值增长率在同类 174 只排名前 1/10；转债基金方面，博时转债增强债券(A 类)今年以来收益率 6.57%，同类排名第四；货币市场基金里，博时外服货币今年以来净值增长率在 631 只同类基金中排名前 1/4。

QDII 基金方面，博时大中华亚太精选股票基金(QDII)、博时大中华亚太精选股票基金(QDII)(美元)，今年以来净值增长率分别为 22.75%、28.34%，同类排名均位于前 1/4。

2、其他大事件

2017 年 9 月 24 日，由南方财经全媒体集团和 21 世纪传媒举办的 21 世纪国际财经峰会在深圳举行，博时基金荣获“2017 年度基金管理公司金帆奖”。

2017 年 8 月 6 日，首届济安五星基金“群星汇”暨颁奖典礼在京举行，在基金公司综合奖方面，博时基金获得“群星奖”；在基金公司单项奖方面，博时基金获得“纯债型基金管理奖”、“一级债基金管理奖”、“二级债基金管理奖”三大奖项；在基金产品单项奖方面，博时信用债券 A/B(050011)获得“二级债基金”奖，博时裕富沪深 300 指数 A(050002)获“指数型基金”奖；在本次五星基金明星经理奖的颁奖环节，由于博时外服货币、博时双月薪定期支付债券以及博时信用债券 A/B 在 2017 年第二季度持续获得济安金信五星评级，三只基金的基金经理魏桢、过钧及陈凯杨更是因此获得“五星基金明星奖”的荣誉称号。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准博时现金收益证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《博时现金收益证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《博时现金收益证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时现金收益证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人博时基金管理有限公司

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司
二〇一七年十月二十七日