

**博时天天增利货币市场基金
2020 年第 2 季度报告
2020 年 6 月 30 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年七月二十一日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 7 月 17 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 2020 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时天天增利货币	
基金主代码	000734	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 8 月 25 日	
报告期末基金份额总额	5,592,200,098.23 份	
投资目标	在保持相对低风险和相对高流动性的前提下获得高于业绩比较基准的回报。	
投资策略	本基金在资产配置时应充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征。在风险与收益的配比中，力求降低各类风险，并争取在控制投资组合良好流动性的基础上为投资者获取稳定的收益。	
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的较低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	博时基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时天天增利货币 A	博时天天增利货币 B
下属分级基金的交易代码	000734	000735
报告期末下属分级基金的份额总额	5,508,121,358.57 份	84,078,739.66 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(2020年4月1日-2020年6月30日)	
	博时天天增利货币 A	博时天天增利货币 B
1.本期已实现收益	23,723,402.01	2,266,838.82
2.本期利润	23,723,402.01	2,266,838.82
3.期末基金资产净值	5,508,121,358.57	84,078,739.66

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. 博时天天增利货币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	0.3966%	0.0009%	0.3357%	0.0000%	0.0609%	0.0009%
过去六个月	0.9980%	0.0015%	0.6713%	0.0000%	0.3267%	0.0015%
过去一年	2.2111%	0.0014%	1.3519%	0.0000%	0.8592%	0.0014%
过去三年	8.2208%	0.0020%	4.0519%	0.0000%	4.1689%	0.0020%
过去五年	14.3077%	0.0031%	6.7519%	0.0000%	7.5558%	0.0031%
自基金合同生效起至今	18.0642%	0.0036%	7.8984%	0.0000%	10.1658%	0.0036%

2. 博时天天增利货币B:

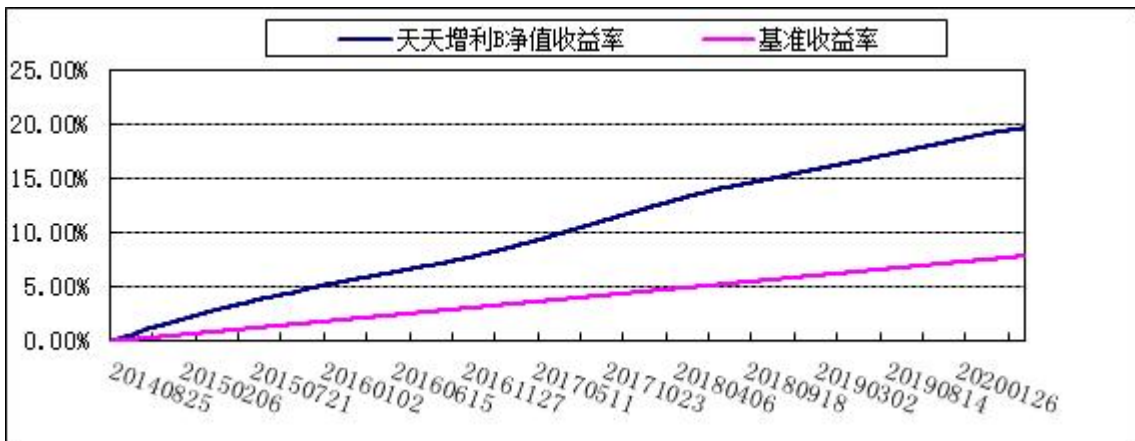
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4564%	0.0009%	0.3357%	0.0000%	0.1207%	0.0009%
过去六个月	1.1183%	0.0015%	0.6713%	0.0000%	0.4470%	0.0015%
过去一年	2.4540%	0.0014%	1.3519%	0.0000%	1.1021%	0.0014%
过去三年	9.0009%	0.0020%	4.0519%	0.0000%	4.9490%	0.0020%
过去五年	15.6858%	0.0031%	6.7519%	0.0000%	8.9339%	0.0031%
自基金合同生效起至今	19.7328%	0.0036%	7.8984%	0.0000%	11.8344%	0.0036%

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. 博时天天增利货币A



2. 博时天天增利货币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		
鲁邦旺	基金经理	2017-04-26	-	10.5	鲁邦旺先生，硕士。2008年至2016年在平安保险集团公司工作，历任资金经理、固定收益投资经理。2016年加入博时基金管理有限公司。历任博时裕丰纯债债券型证券投资基金(2016年12月15日-2017年10月17日)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2016年12月15日-2017年10月19日)、博时裕盈纯债债券型证券投资基金(2016年12月

				<p>15 日-2017 年 10 月 25 日)、博时裕嘉纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2017 年 11 月 15 日)、博时裕坤纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2018 年 2 月 7 日)、博时裕晟纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2018 年 8 月 10 日)、博时安慧 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日-2018 年 9 月 6 日)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕康纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕荣纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 10 月 18 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 10 月 26 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕嘉纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 11 月 16 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕坤纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 2 月 8 日-2019 年 3 月 11 日)、博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 7 月 2 日-2019 年 8 月 19 日)的基金经理。现任博时岁岁增利一年定期开放债</p>
--	--	--	--	---

				券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日—至今)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2017 年 4 月 26 日—至今)、博时天天增利货币市场基金(2017 年 4 月 26 日—至今)、博时兴荣货币市场基金(2018 年 3 月 19 日—至今)、博时合鑫货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时外服货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时合晶货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时兴盛货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时合利货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

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

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 66 次，均为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年影响宏观经济和货币政策的关键变量是肺炎疫情。一季度疫情爆发对宏观经济负面冲击最大，货币政策迅速进行放松。进入二季度随着生产陆续恢复正常和刺激政策逐步落地，宏观经济触底回暖。经济数据上行明显，5 月工业增加值同比增长 4.40%，较 3 月份增速-1.1%恢复明显。固定资产投资累计增速从 3 月份的-16.1%收窄至 5 月-6.3%，其中基建和房地产投资为主要复苏动力。社会消费品零售总额同比从一季度末-15.8%回暖至 5 月份的-2.8%。

二季度经济增长回升势头显著，在珍惜货币政策正常空间和防范金融风险的约束下，货币政策渡过 3-4 月本轮最宽松时期后于 5 月开始边际收敛。4 月流动性极度充裕，R001 和 R007 利率平均值低至 1.06%、1.57%，为 2010 年以来最低。5 月和 6 月，央行流动性投放力度较此前显著下降，叠加地方政府债、特别国债发行对流动性抽离效应，回购利率快速上行，6 月份 R007 利率平均值 2.08%较 4 月上行超过 50bp，季末时点一度保持在 3.5%以上。

二季度初我们认为 3M 至 1Y 期限存款和同业存单利率与回购利率的利差处于历史最低区间，配置价值较低，因此加大逆回购资产配置力度，减少 6M 及以上期限存款、存单资产配置。事后来看该策略较好地控制了组合偏离度风险，并能够在流动性紧张的 6 月中下旬多配置跨季资产，有效提升了组合静态收益率。

展望三季度，宏观基本面表现仍然是货币政策基调变化的主要出发点。特别国债发行完成后在三季度开始投入使用，将对基建投资形成新的拉动。海外疫情发展步入尾部，此前受到抑制的外需有望回暖，有利于提升制造业投资需求。再考虑到房地产投资的韧性，预计经济复苏趋势在三季度仍会延续，但受制于本轮刺激政策“托而不举”和“房住不炒”，复苏力度将有限。货币政策有望保持当前边际收敛状态，流动性继续紧平衡，货币市场利率上行空间略大于下行。

基于以上对货币政策和货币市场利率走势的预判，本基金将继续执行稳健投资策略，维持中性平均剩余期限，减少组合偏离度风险和流动性风险暴露。资产配置以短期逆回购资产为主，搭配少量年内到期的存款、存单资产，实现以机会成本有限的短期收益率换取更高的长期再投资收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 基金份额净值收益率为 0.3966%，本基金 B 基金份额净值收益率为 0.4564%，同期业绩基准收益率 0.3357%。

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	1,842,879,024.61	31.68
	其中：债券	1,842,879,024.61	31.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,716,382,974.58	29.50
	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	2,236,056,263.06	38.43
4	其他资产	22,705,366.58	0.39
5	合计	5,818,023,628.83	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	2.64	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	222,059,568.97	3.97
	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

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	70
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

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	33.80	3.97
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	8.93	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	22.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	18.85	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	19.20	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	103.63	3.97

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	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	69,976,830.85	1.25
2	央行票据	-	-
3	金融债券	230,439,708.18	4.12
	其中：政策性金融债	230,439,708.18	4.12
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,542,462,485.58	27.58
8	其他	-	-
9	合计	1,842,879,024.61	32.95
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	112092352	20 广州农村商业银行 CD010	2,000,000	199,502,786.31	3.57
2	112016072	20 上海银行 CD072	2,000,000	199,305,929.33	3.56
3	111988547	19 广州农村商业银行 CD110	2,000,000	199,261,906.21	3.56
4	111914195	19 江苏银行 CD195	2,000,000	198,773,036.63	3.55
5	190211	19 国开 11	1,800,000	180,337,236.83	3.22
6	112021152	20 渤海银行 CD152	1,000,000	99,507,853.70	1.78
7	111971354	19 华融湘江银行 CD154	1,000,000	99,473,964.84	1.78
8	112082114	20 江苏江南农村商业银行 CD107	1,000,000	99,429,847.32	1.78

9	111908284	19 中信银行 CD284	1,000,000	99,313,020.59	1.78
10	112021221	20 渤海银行 CD221	1,000,000	99,311,369.78	1.78

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	0.0859%
报告期内偏离度的最低值	-0.0418%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0455%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除 20 上海银行 CD072(112016072)、19 江苏银行 CD195(111914195)、19 国开 11 (190211)、20 广州农村商业银行 CD010 (112092352)、19 广州农村商业银行 CD110 (111988547)、19 中信银行 CD284 (111908284)、20 江苏江南农村商业银行 CD107 (112082114) 的发行主体外，没有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。

主要违规事实：2019 年 11 月 14 日，因存在违反支付业务规定的违规行为，中国人民银行上海总部对上海银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2019 年 8 月 19 日，因存在违规发放流动资金贷款的违规行为，中国银行业监督管理委员会南通监管分局对江苏银行股份有限公司海安支行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 4 月 24 日，因存在向“四证”不全的房地产项目发放贷款、未审核信贷资金是否按约定用途使用、贷款五级分类不准确等违规行为，中国银行保险监督管理委员会海南监管局对国家开发银行海南省分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2019 年 10 月 31 日，因存在违规向客户收取服务费的违规行为，中国银保监会广东监管局对广州农村商业银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2019 年 8 月 9 日，因存在未按规定提供报表且逾期未改正等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中信银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 6 月 19 日，因网络安全工作严重不足，中国银行业监督管理委员会江苏监管

局对江苏江南农村商业银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

对该证券投资决策程序的说明：根据我司的基金投资管理相关制度，以相应的研究报告为基础，结合其未来增长前景，由基金经理决定具体投资行为。

5.9.3 其他资产构成

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	22,170,908.13
4	应收申购款	534,458.45
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	22,705,366.58

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	博时天天增利货币A	博时天天增利货币B
本报告期期初基金份额总额	5,284,864,442.69	552,652,821.95
报告期基金总申购份额	48,849,060,091.22	525,273,049.69
报告期基金总赎回份额	48,625,803,175.34	993,847,131.98
报告期期末基金份额总额	5,508,121,358.57	84,078,739.66

§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	申赎	2020-05-06	-170,000,000.00	-170,000,000.00	0.00%
2	申赎	2020-06-22	-12,142,333.61	-12,142,333.61	0.00%
合计			-182,142,333.61	-182,142,333.61	

§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 2020 年 6 月 30 日，博时基金公司共管理 224 只公募基金，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、职业年金及特定专户，管理资产总规模逾 12150 亿元人民币，剔除货币基金与短期理财债券基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 3882 亿元人民币，累计分红逾 1296 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。

2020 年 6 月 29 日，《证券时报》第十五届中国基金业明星基金奖榜单公布，博时基金共荣获三项大奖，旗下产品博时外延增长主题混合与博时宏观回报债券分别拿下“三年持续回报平衡混合型明星基金”与“三年持续回报积极债券型明星基金”奖。博时信用债券基金摘得“十年持续回报债券型明星基金”奖。

2020 年 4 月 1 日，博时基金及子公司博时国际荣获《亚洲资产管理》2020“Best of the Best Awards”三项大奖。博时基金董事长兼总经理江向阳荣获“中国年度最佳 CEO”（Winner, China CEO of the Year-Jiang Xiangyang），博时基金（国际）有限公司荣获“香港最佳中资基金公司”（Winner, Hong Kong Best China Fund House），博时信用债基金荣获“中国在岸人民币债券最佳业绩（5 年）”（Winner, CNY Bonds, Onshore 5 Years-Bosera Credit Bond Fund）。

2020 年 3 月 31 日，《中国证券报》第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，博时基金旗下绩优产品博时信用债纯债债券荣获“七年期开放式债券型持续优胜金牛基金奖”。

2020 年 3 月 26 日，Morningstar 晨星（中国）2020 年度基金评选结果揭晓，博时信用债券在参选的同类 428 只基金中脱颖而出，摘得晨星“2020 年度激进债券型基金奖”。

2020 年 1 月 10 日，新京报“开放 普惠 科技”2019 金融行业评选颁奖典礼在北京举办，博时基金凭借在可持续发展金融方面的努力成果，荣获“2019 年度杰出社会责任影响力企业”。

2020 年 1 月 4 日，2020《财经》可持续发展高峰论坛暨长青奖典礼在北京举办，博时基金凭借在 ESG 投资及可持续发展金融推动方面的耕耘和成果，荣获“2020《财经》长青奖-可持续发展创新奖”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证券监督管理委员会批准博时天天增利货币市场基金设立的文件
- 9.1.2 《博时天天增利货币市场基金基金合同》
- 9.1.3 《博时天天增利货币市场基金托管协议》
- 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 博时天天增利货币市场基金各年度审计报告正本

9.1.6 报告期内博时天天增利货币市场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、基金托管人住所

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
二〇二〇年七月二十一日