

**博时现金宝货币市场基金
2020 年第 3 季度报告
2020 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时现金宝货币		
基金主代码	000730		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014 年 9 月 18 日		
报告期末基金份额总额	34,085,630,978.17 份		
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。		
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。		
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低风险品种，其预期风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。		
基金管理人	博时基金管理有限公司		
基金托管人	中国工商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	博时现金宝货币 A	博时现金宝货币 B	博时现金宝货币 C
下属分级基金的交易代码	000730	000891	002855
报告期末下属分级基金的份额总额	7,124,416,116.57 份	24,535,129,086.78 份	2,426,085,774.82 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7月1日-2020年9月30日)		
	博时现金宝货币 A	博时现金宝货币 B	博时现金宝货币 C
1.本期已实现收益	34,525,875.87	147,493,674.28	12,123,565.16
2.本期利润	34,525,875.87	147,493,674.28	12,123,565.16
3.期末基金资产净值	7,124,416,116.57	24,535,129,086.78	2,426,085,774.82

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. 博时现金宝货币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	0.4690%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.3796%	0.0004%
过去六个月	0.9199%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.7420%	0.0005%
过去一年	2.1726%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	1.8168%	0.0010%
过去三年	9.4569%	0.0024%	1.0656%	0.0000%	8.3913%	0.0024%
过去五年	16.4729%	0.0027%	1.7763%	0.0000%	14.6966%	0.0027%
自基金合同生效起至今	21.3734%	0.0039%	2.1438%	0.0000%	19.2296%	0.0039%

2. 博时现金宝货币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	0.5296%	0.0004%	0.0894%	0.0000%	0.4402%	0.0004%
过去六个月	1.0413%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.8634%	0.0005%
过去一年	2.4120%	0.0010%	0.3558%	0.0000%	2.0562%	0.0010%
过去三年	9.9983%	0.0023%	1.0656%	0.0000%	8.9327%	0.0023%
过去五年	17.0458%	0.0026%	1.7763%	0.0000%	15.2695%	0.0026%
自基金合同生效起至今	21.0814%	0.0038%	2.0786%	0.0000%	19.0028%	0.0038%

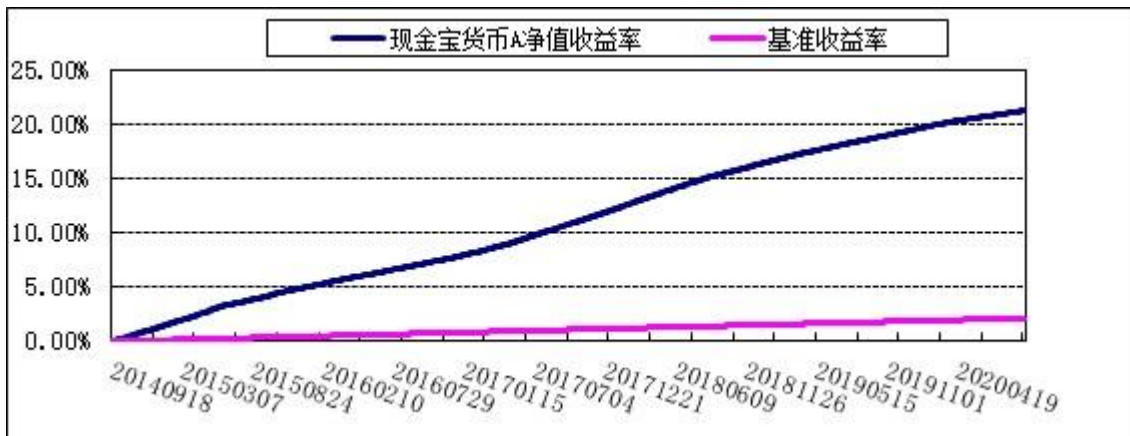
3. 博时现金宝货币C:

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	0.4689%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.3795%	0.0005%
过去六个月	0.9198%	0.0010%	0.1779%	0.0000%	0.7419%	0.0010%
过去一年	2.1725%	0.0009%	0.3558%	0.0000%	1.8167%	0.0009%

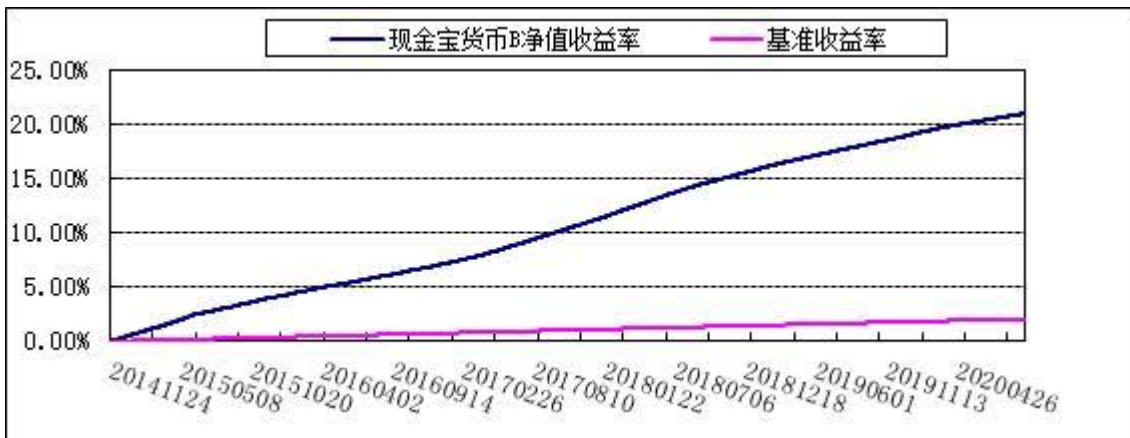
过去三年	9.5011%	0.0024%	1.0656%	0.0000%	8.4355%	0.0024%
自基金合同生效起至今	14.5778%	0.0025%	1.5381%	0.0000%	13.0397%	0.0025%

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

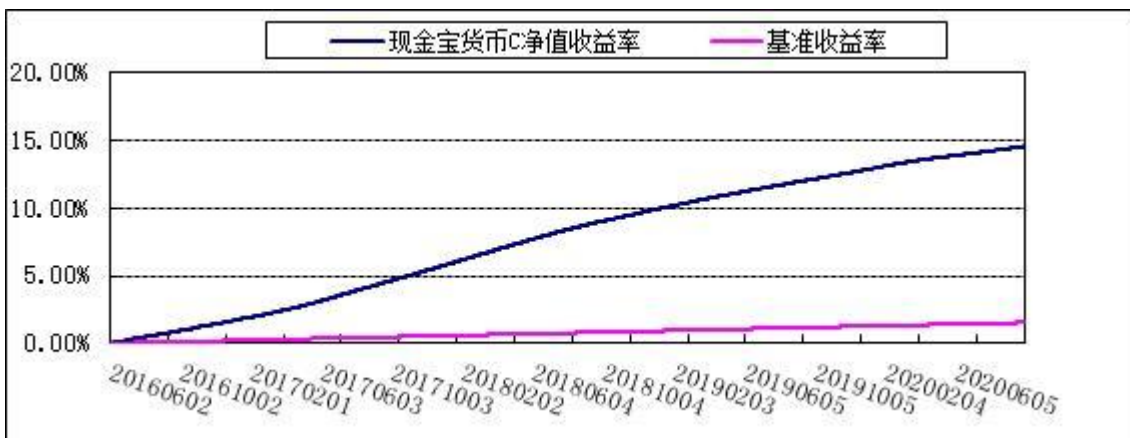
1. 博时现金宝货币A:



2. 博时现金宝货币B:



3. 博时现金宝货币C:



§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		
倪玉娟	基金经理	2019-02-25	-	9.2	倪玉娟女士，博士。2011 年至 2014 年在海通证券任固定收益分析师。2014 年加入博时基金管理有限公司。历任高级研究员、高级研究员兼基金经理助理、博时悦楚纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日-2019 年 6 月 4 日)基金经理。现任博时富瑞纯债债券型证券投资基金(2018 年 4 月 9 日—至今)、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 16 日—至今)、博时现金宝货币市场基金(2019 年 2 月 25 日—至今)、博时富丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2019 年 6 月 26 日—至今)、博时稳欣 39 个月定期开放债券型证券投资基金(2019 年 11 月 19 日—至今)、博时季季乐三个月持有期债券型证券投资基金(2020 年 5 月 27 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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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、取信于社会的原則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 9 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

三季度期间经济、金融数据表现向好，印证宏观经济仍处于复苏通道中。8 月工业增加值同比增长 5.60%，较 6 月增速 4.80% 上行显著。投资方面，基建、房地产和制造业等分项继续边际改善，其中基建投资累计增速由 6 月份 -0.07% 转正至 8 月份 2.02%，房地产投资累计增速从二季度末 1.90% 上行至 8 月 4.60%，制造业投资累计增速 8 月份改善至 -8.10%。社会消费品零售总额同比增速于 8 月回正至 0.5%。金融数据方面，8 月社融增速 13.30% 创年内新高，信贷数据中企业中长期贷款占比超过 80%，显示实体经济融资需求还处于扩张阶段。

在经济回暖的宏观背景下，货币政策始终强调正常化。受国债、地方债集中发行缴款、银行积极投放信贷和结构性存款压降等三方面因素共同影响，三季度银行超储率预计处于 1.2% 附近的历史最低区间，叠加央行流动性投放力度中性，银行间流动性整体紧平衡，缴税和月末时点资金利率波动显著加大。9 月末跨季度资金利率逼近 5.0%，为 2019 年初以来最高水平。三季度 R001 和 R007 利率平均值分别为 1.87% 和 2.33%，较二季度提高 49bp 和 57bp。存款、同业存单等货币市场工具利率跟随上行，目前 3M 至 1Y 期限同业存单利率已回升至去年末水平。

此前我们认为三季度货币市场利率仍有上行空间，因此资产配置以短期逆回购和年内到期存款为主，减少组合久期和波动性资产的风险暴露。资金和货币市场工具利率走高验证了我们观点的正确，偏防守的投资策略实现了控制组合负偏离度和提升组合静态收益率的有效兼顾。

展望四季度，经济复苏趋势将延续，货币政策正常化还将继续贯彻。尽管国债、地方债发行缴款和信贷投放对流动性的抽离作用将减弱，但银行体系中长期负债压力短期内很难实质缓解。在此基础上，流动性整体紧平衡叠加年末因素，货币市场利率仍将向上调整。考虑到目前货币政策并未进入显著收紧周期，货币市场利率持续大幅高于政策利率的概率较小，利率整体上行空间将有限。以

年度为单位来看，四季度往往是年内利率最高点，投资策略将侧重精准择时适度拉长久期。预判缴税、月末等资金利率上行时点，调整组合现金流到期分布，择高配置跨年资产，品种以银行存款和逆回购等非波动资产为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金货币 A 类基金份额净值收益率为 0.4690%，本基金货币 B 类基金份额净值收益率为 0.5296%，本基金货币 C 基金份额净值收益率为 0.4689%，同期业绩基准收益率为 0.0894%。

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	12,411,817,963.42	34.72
	其中：债券	11,846,817,963.42	33.14
	资产支持证券	565,000,000.00	1.58
2	买入返售金融资产	5,823,105,454.68	16.29
	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	17,333,940,850.88	48.48
4	其他资产	182,602,760.42	0.51
5	合计	35,751,467,029.40	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	1,650,250,154.76	4.84
	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	89
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	52

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	25.40	4.84
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	19.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	19.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	5.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	34.95	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		104.35	4.84

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	579,136,612.90	1.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,200,499,624.74	3.52
	其中：政策性金融债	1,200,499,624.74	3.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	780,008,267.48	2.29
6	中期票据	-	-

7	同业存单	9,287,173,458.30	27.25
8	其他	-	-
9	合计	11,846,817,963.42	34.76
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	112018332	20 华夏银行 CD332	7,000,000	690,670,352.84	2.03
2	200201	20 国开 01	5,600,000	559,788,228.77	1.64
3	112018310	20 华夏银行 CD310	5,000,000	497,499,443.20	1.46
4	112008159	20 中信银行 CD159	5,000,000	495,278,181.78	1.45
5	112008169	20 中信银行 CD169	5,000,000	494,944,498.00	1.45
6	112088149	20 南京银行 CD130	5,000,000	493,307,181.32	1.45
7	160403	16 农发 03	4,200,000	420,406,084.28	1.23
8	112087789	20 华融湘江银行 CD096	4,000,000	394,440,569.37	1.16
9	112084829	20 徽商银行 CD049	3,000,000	299,180,556.66	0.88
10	112099783	20 重庆农村商行 CD095	3,000,000	299,110,396.03	0.88

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	0.0110%
报告期内偏离度的最低值	-0.0191%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0135%

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 报告期末按摊余成本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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	169176	3 欲晓 A01	3,000,000.00	300,000,000.00	0.88
2	137134	蚁信 15A	1,000,000.00	100,000,000.00	0.29
3	168998	20 京玺 6A	700,000.00	70,000,000.00	0.21
4	168263	碧山 01 优	500,000.00	50,000,000.00	0.15

5	169111	信安 1A1	450,000.00	45,000,000.00	0.13
---	--------	--------	------------	---------------	------

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 华夏银行 CD332(112018332)、20 华夏银行 CD310(112018310)、20 中信银行 CD159(112008159)、20 中信银行 CD169(112008169)、20 南京银行 CD130(112088149)、20 徽商银行 CD049(112084829)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：2020 年 1 月 17 日，因存在利用银行承兑汇票业务虚增存贷款业务规模、代付易结算业务开展不符合监管规定、普惠龙 E 贷款业务模式不符合监管规定等违规行为，中国银行业监督管理委员会厦门监管局对华夏银行厦门分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 2 月 21 日，因存在违规发放土地储备贷款；受托支付不符合监管规定；信托消费贷款业务开展不审慎等违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局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 5 日，因存在未将部分银行承担风险的业务纳入统一授信管理、同业投资资金违规用于支付土地出让金、同业投资资金违规用于上市公司定向增发等违规行为，中国银行业监督管理委员会江苏监管局对南京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 8 月 7 日，因存在 1.备案类账户开立未及时备案，2.个人银行账户开立未备案，3.经收预算收入未在规定账户核算等违规行为。中国人民银行合肥市中心支行对徽商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	68,690,163.53
4	应收申购款	113,912,596.89
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	182,602,760.42

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	博时现金宝货币 A	博时现金宝货币 B	博时现金宝货币 C
本报告期期初基金份额总额	7,639,920,809.32	25,232,785,740.90	2,770,810,761.75
报告期基金总申购份额	7,043,319,891.38	18,275,886,297.68	2,243,763,409.16
报告期基金总赎回份额	7,558,824,584.13	18,973,542,951.80	2,588,488,396.09
报告期期末基金份额总额	7,124,416,116.57	24,535,129,086.78	2,426,085,774.82

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

§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 9 月 30 日，博时基金公司共管理 233 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 12159 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 3655 亿元人民币，累计分红逾 1335 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 9 月 22 日，由《投资时报》及标点财经研究院联合主办的“见未来·2020 第三届资本市场高峰论坛暨金禧奖年度颁奖盛典”在京举办，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金荣获三项大奖。博时获评“金禧奖·2020 卓越公募基金公司”、“金禧奖·2020 优秀固收类基金团队”、“金禧奖·2020 大湾区特别贡献奖”。

2020 年 9 月 15 日，《上海证券报》第十七届“金基金”奖颁奖典礼在上海隆重举行，凭借综合资产管理能力和旗下产品业绩表现，博时基金及子公司博时资本共荣获三项大奖。博时基金荣获 2019

年度金基金•海外投资回报基金管理公司奖。博时旗下基金产品博时新起点灵活配置混合型证券投资基金获得 2019 年度金基金•灵活配置型基金三年期奖。博时资本张存相荣获“金阳光·三年卓越私募基金经理（MOM 类）”奖项。

2020 年 8 月 6 日,《经济观察报》“见圳四十年---深圳经济特区成立 40 周年特别盛典”在深圳举办,博时基金荣获“致敬深圳经济特区成立四十周年卓越企业”奖项。

2020 年 7 月 9 日,新浪财经“2020 中国基金业开放与发展高峰论坛暨基金业致敬资本市场 30 周年峰会”在云端举办,届时公布了 2020 中国基金业金麒麟奖,博时基金荣获“2020 十大风云基金公司”,此外,博时基金王俊荣获“2020 最受青睐股票基金经理”奖项,博时基金赵云阳、桂征辉、王祥均荣获“2020 最受青睐指数与 ETF 基金经理”奖项。

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现金宝货币市场基金设立的文件

- 9.1.2 《博时现金宝货币市场基金基金合同》
- 9.1.3 《博时现金宝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 博时现金宝货币市场基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时现金宝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
二〇二〇年十月二十八日