

博时现金宝货币市场基金  
2021 年第 1 季度报告  
2021 年 3 月 31 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：二〇二一年四月二十二日

## § 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 2021 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。

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 2021 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	64,451,620,272.10 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。主要投资策略有：利率策略、骑乘策略、放大策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略、其他金融工具投资策略。		
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	10,537,294,928.17 份	51,778,910,370.47 份	2,135,414,973.46 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(2021年1月1日-2021年3月31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	50,180,859.39	269,063,291.96	13,142,635.88
2.本期利润	50,180,859.39	269,063,291.96	13,142,635.88
3.期末基金资产净值	10,537,294,928.17	51,778,910,370.47	2,135,414,973.46

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	0.6096%	0.0004%	0.0875%	0.0000%	0.5221%	0.0004%
过去六个月	1.2138%	0.0006%	0.1769%	0.0000%	1.0369%	0.0006%
过去一年	2.1449%	0.0010%	0.3549%	0.0000%	1.7900%	0.0010%
过去三年	8.4684%	0.0019%	1.0656%	0.0000%	7.4028%	0.0019%
过去五年	16.1548%	0.0024%	1.7753%	0.0000%	14.3795%	0.0024%
自基金合同生效起至今	22.8467%	0.0038%	2.3207%	0.0000%	20.5260%	0.0038%

##### 2. 博时现金宝货币B:

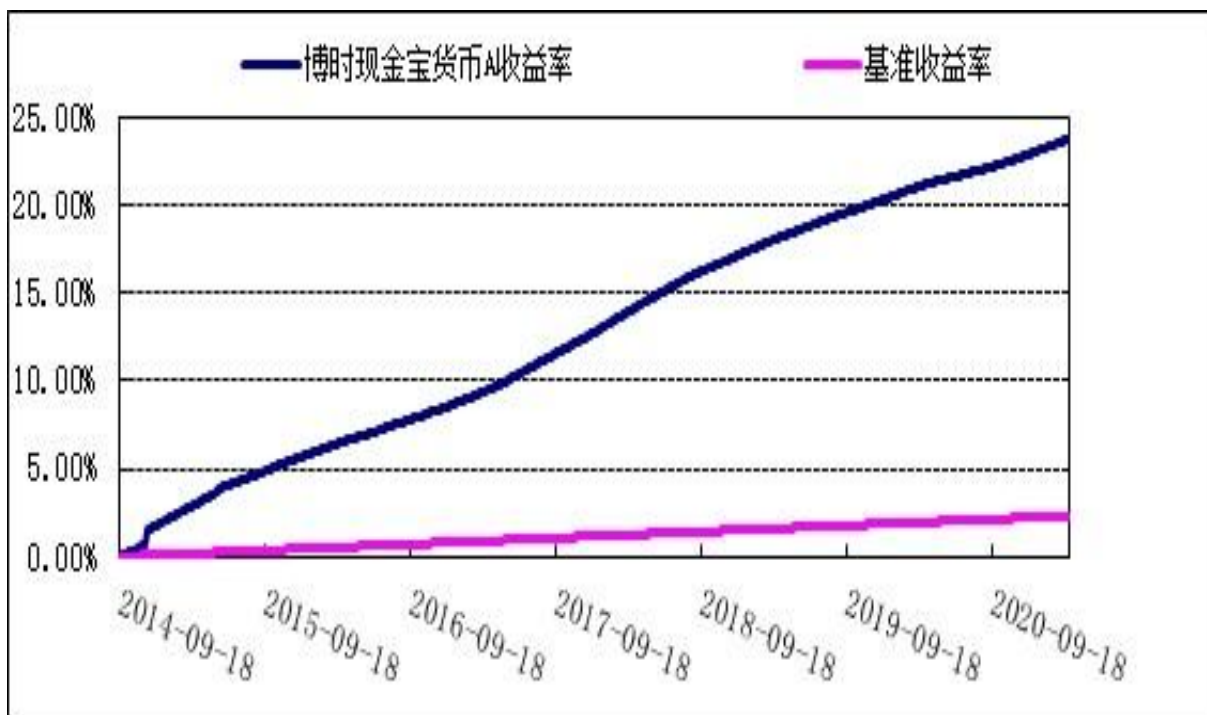
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6689%	0.0004%	0.0875%	0.0000%	0.5814%	0.0004%
过去六个月	1.3346%	0.0006%	0.1769%	0.0000%	1.1577%	0.0006%
过去一年	2.3898%	0.0010%	0.3549%	0.0000%	2.0349%	0.0010%
过去三年	9.1067%	0.0019%	1.0656%	0.0000%	8.0411%	0.0019%
过去五年	16.8654%	0.0024%	1.7753%	0.0000%	15.0901%	0.0024%
自基金合同生效起至今	22.6974%	0.0036%	2.2556%	0.0000%	20.4418%	0.0036%

##### 3. 博时现金宝货币C:

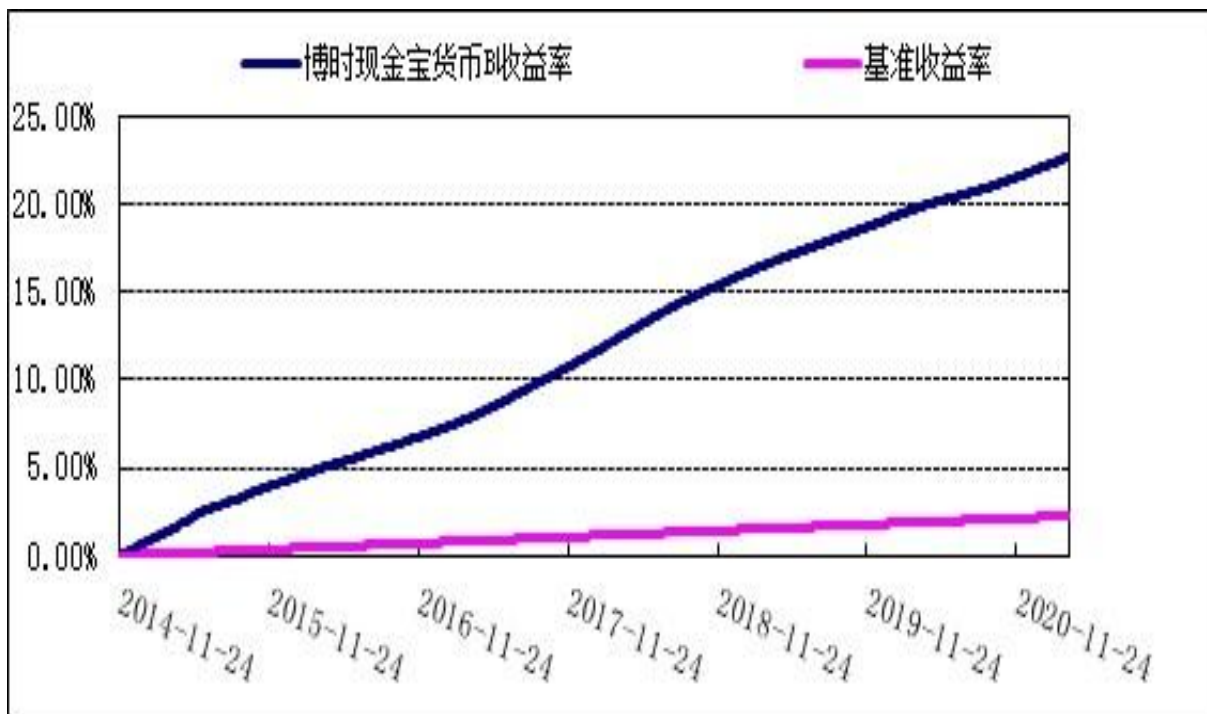
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6093%	0.0004%	0.0875%	0.0000%	0.5218%	0.0004%
过去六个月	1.2135%	0.0006%	0.1769%	0.0000%	1.0366%	0.0006%
过去一年	2.1445%	0.0010%	0.3549%	0.0000%	1.7896%	0.0010%
过去三年	8.4672%	0.0019%	1.0656%	0.0000%	7.4016%	0.0019%
自基金合同生效起至今	15.9682%	0.0025%	1.7150%	0.0000%	14.2532%	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

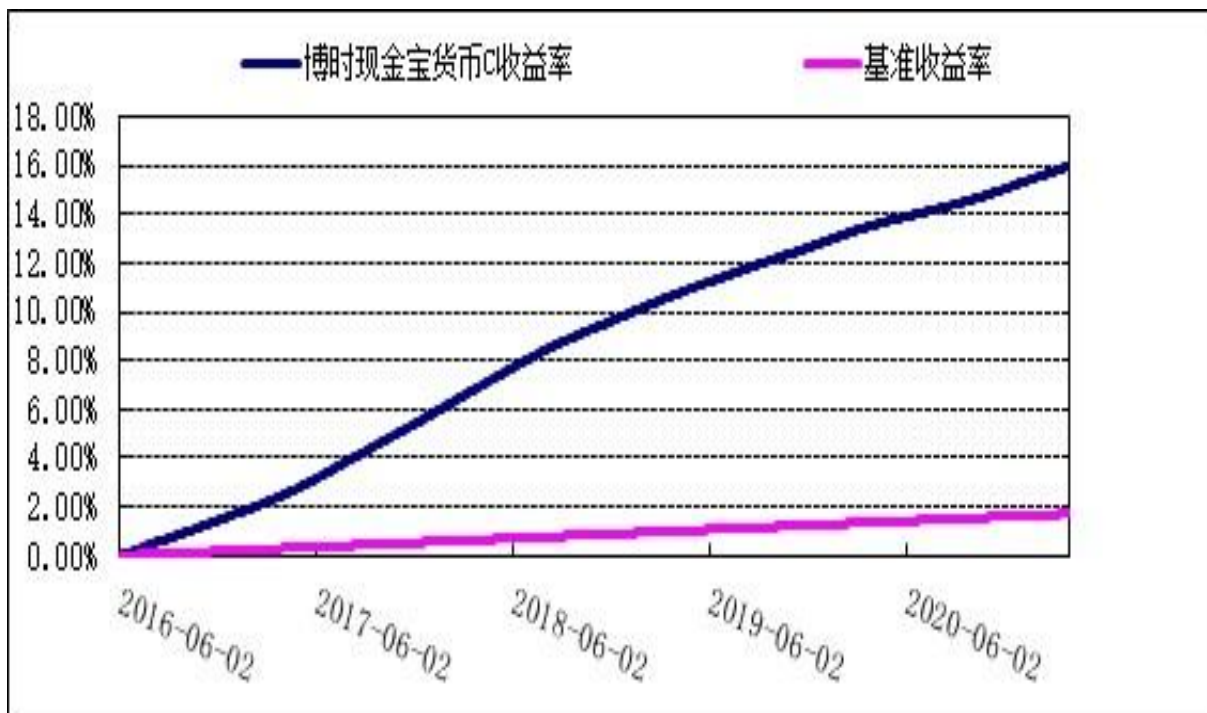
#### 1. 博时现金宝货币A:



#### 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	-	9.6	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)、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-2021 年 2 月 25 日)、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-2021 年 2 月 25 日)的基金经理。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)、博时恒康一年持有期混合型证券投资基金(2020年12月30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 11 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

1-2 月经济、金融数据和 3 月份 PMI 数据向好印证经济复苏趋势仍在延续，货币政策维持正常化基调并未如市场所预期边际收紧，流动性环境整体偏宽松。

资金利率方面，1 至 3 月 DR007 利率月度均值分别为 2.25%、2.28%、2.12%，稳定围绕央行公开市场 7 天逆回购利率 2.20% 小幅波动，显示资金面整体平稳。从微观层面来观察，资金面在季内经历

了先下后上再下的反复波动走势。具体来看，1 月上半月随着跨年因素对资金面约束消退后流动性异常宽松，DR007 利率保持在 1.60%-2.00%年内最低位区间。下旬月度缴税因素和财政存款上缴规模超预期先后抽离大量流动性，资金利率持续走高，隔夜资金利率一度冲高至 10%以上。2 月上旬春节走款因素和央行投放流动性力度不及预期带动资金利率和同业存单等货币市场工具利率反弹至 1 月末水平，春节后现金回流银行体系和财政存款支出规模超预期两项因素向市场注入大量流动性，资金利率快速下行。3 月期间流动性整体平稳，季末、缴税等因素均未对资金面造成扰动，同业存单利率中枢水平较二月下旬继续小幅下探。

去年四季度报告中我们判断今年一季度货币政策将边际收紧，与宽松持续时间超预期的现实情况有所背离，原因在于低估了央行维持流动性充裕的定力和 2 月末财政存款支出规模超预期。组合投资操作上，坚持精准择时，注重绝对收益率，在 2 月中旬以前配置了较多仓位的跨季资产，为提高组合静态收益率打下较好基础。

展望二季度，国内经济复苏势头将进一步得到确认，货币政策边际收紧的必要性较一季度显著增加。国债和地方债发行、4-5 月缴税规模大等因素将陆续抽离流动性，在央行并无动力大幅超额净投放的态度下，资金利率中枢将较 3 月份抬升。投资策略上将更加强调资产收益率安全垫，注重绝对收益率目标，耐心等待资金紧张时点市场利率显著上行期间加大力度配置资产并适度拉长组合久期。

#### 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 0.6096%，本基金 B 基金份额净值收益率为 0.6689%，本基金 C 基金份额净值收益率为 0.6093%，同期业绩基准收益率为 0.0875%。

#### 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	19,788,105,716.89	30.44
	其中：债券	19,676,015,716.89	30.27
	资产支持证券	112,090,000.00	0.17
2	买入返售金融资产	17,022,604,241.13	26.19
	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	27,308,977,755.85	42.02

	金合计		
4	其他资产	877,804,773.43	1.35
5	合计	64,997,492,487.30	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		3.26
	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	522,037,498.98	0.81
	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	84
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	90
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

#### 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	41.28	0.81
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	11.12	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	10.93	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	6.13	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-



5	120 天（含）—397 天（含）	30.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		99.94	0.81

#### 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	907,770,748.49	1.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,400,494,507.70	3.72
	其中：政策性金融债	2,400,494,507.70	3.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	16,367,750,460.70	25.40
8	其他	-	-
9	合计	19,676,015,716.89	30.53
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	112104011	21 中国银行 CD011	11,000,000	1,078,284,416.70	1.67
2	112020235	20 广发银行 CD235	6,500,000	645,869,862.08	1.00
3	180208	18 国开 08	6,200,000	620,588,133.96	0.96
4	112120041	21 广发银行 CD041	5,500,000	548,761,320.93	0.85
5	112106012	21 交通银行 CD012	5,000,000	498,873,928.11	0.77
6	112073859	20 徽商银行 CD137	5,000,000	497,186,992.08	0.77
7	112107031	21 招商银行 CD031	5,000,000	494,235,332.47	0.77
8	112108041	21 中信银行 CD041	5,000,000	494,215,788.29	0.77
9	112196375	21 宁波银行 CD065	5,000,000	493,291,510.38	0.77
10	112120073	21 广发银行 CD073	5,000,000	490,021,872.79	0.76

#### 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	0.0652%

报告期内偏离度的最低值	-0.0016%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0313%

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	137134	蚁信 15A	1,000,000.00	100,000,000.00	0.16
2	168263	碧山 01 优	500,000.00	12,090,000.00	0.02

### 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 21 中国银行 CD011(112104011)、20 广发银行 CD235(112020235)、18 国开 08(180208)、21 广发银行 CD041(112120041)、21 交通银行 CD012(112106012)、20 徽商银行 CD137(112073859)、21 招商银行 CD031(112107031)、21 中信银行 CD041(112108041)、21 宁波银行 CD065(112196375)、21 广发银行 CD073(112120073)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 12 月 5 日，因中国银行“原油宝”产品风险事件存在相关违法违规行为，主要包括：产品管理不规范，包括保证金相关合同条款不清晰、产品后评价工作不独立、未对产品开展压力测试相关工作等；风险管理不审慎等。中国银行保险监督管理委员会对中国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 9 月 4 日，因存在向关系人发放信用贷款、对银行承兑汇票贸易背景审查不规范、信贷资金购买本行理财产品等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对广发银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 1 月 15 日，因存在项目融资业务管理严重违反审慎经营规则的违规行为，中国银行保险监督管理委员会北京监管局对国家开发银行北京分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2020 年 5 月 9 日，因交通银行监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在理财产品数据漏报、资金交易信息漏报严重等违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会对交通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 12 月 25 日，因存在一、同业业务专营部门管理不到位，二、信贷资产非真实转让；三、同业投资严重不审慎等违规行为。中国银行保险监督管理委员会安徽监管局对徽商银行股份有限公司处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 2 月 10 日，因存在 1. 备案类账户开户超过期限向人行账户系统中备案；2. 未按规定履行客户身份识别义务；3. 未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告等违规行为，中国人民银行沈阳分行对招商银行股份有限公司沈阳分行处以罚款的行政处罚。

主要违规事实：2021 年 2 月 5 日，因存在：1. 未按规定履行客户身份识别义务；2. 未按规定保存客户身份资料和交易记录；3. 未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告等违规行为，中国人民银行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 10 月 27 日，因存在授信业务未履行关系人回避制度、贷后管理不到位的违规行为，中国银行保险监督管理委员会宁波监管局对宁波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	290,239,293.70
3	应收利息	137,841,818.81
4	应收申购款	449,723,660.92
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	877,804,773.43

### 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	7,459,219,924.00	29,641,774,222.65	2,248,450,834.49

报告期基金总申购份额	13,128,720,673.74	46,182,744,282.88	1,758,156,416.86
报告期基金总赎回份额	10,050,645,669.57	24,045,608,135.06	1,871,192,277.89
报告期期末基金份额总额	10,537,294,928.17	51,778,910,370.47	2,135,414,973.46

## § 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 2021 年 3 月 31 日，博时基金公司共管理 259 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 14651 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 4208 亿元人民币，累计分红逾 1426 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。

其他大事件：

2021 年 03 月 27 日，在华夏时报主办的华夏机构投资者年会暨第十四届金蝉奖颁奖盛典中，博时基金荣获年度品牌基金公司奖。

2021 年 03 月 26 日，由广东时代传媒集团举办的“影响力中国时代峰会 2021”在广东广州举办，博时基金荣获《时代周报》第五届时代金融金桔奖“最佳财富管理机构奖”。

2021 年 03 月 18 日，由易趣财经传媒、《金融理财》杂志社主办的 2020 年度第十一届“金貔貅奖”颁奖晚宴暨中国金融创新与发展论坛在北京维景国际大酒店成功召开，博时基金获 2020 年度第十一届金貔貅奖“年度金牌基金公司”。

2021 年 03 月 08 日，在《投资洞见与委托》(Insights & Mandate) 举办的 2021 年度专业投资大奖评选中，博时国际荣获五项年度大奖，包括“最佳机构法人投资经理”、“年度最佳 CEO”、“年

度最佳 CIO(固定收益)”三项市场表现大奖，“亚洲年度最佳人民币投资公司”一项区域表现大奖，以及“中国离岸债券基金（3 年）”一项投资表现大奖。

## § 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  
二〇二一年四月二十二日