

博时现金收益证券投资基金
2022 年第 3 季度报告
2022 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：二〇二二年十月二十六日

§ 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 2022 年 10 月 24 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 2022 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	148,946,589,169.18 份
投资目标	在保持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	<p>现金收益基金的一个重要特点是强调高流动性。为了保证现金收益基金可以随时低成本和无成本地赎回，在资产配置时应首先充分考虑各类资产的收益性、流动性及风险性特征。</p> <p>资产配置的重心是围绕组合的久期进行，通过控制久期在 120 天以内，使基金的净值保持在 1 元以上。通过控制同业存单的比例，以保证基金的高流动性。</p> <p>在长期、中期和短期回购资产类属配置层上，强调通过对中长期回购利率波动规律的把握对回购资产进行时间方向上的动态配置策略。同时根据回购利差进行回购品种的配置比例调整。在短期债券的个券选择上利用收益率利差策略、收益率曲线策略以及含权债券价值变动策略选择收益高或价值低估的短期债券，进行投资决策。</p>
业绩比较基准	本基金成立于 2004 年 1 月 16 日，业绩比较基准是一年期定期存款利率

	(税后)。 自 2009 年 7 月 1 日起, 本基金的业绩比较基准变更为: 活期存款利率 (税后)。		
风险收益特征	本基金的预期风险低于债券基金, 预期收益低于债券基金。本基金属于证券投资基金中的低风险、低收益品种。		
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	博时现金收益货币 C
下属分级基金的交易代码	050003	000665	008393
报告期末下属分级基金的份额总额	146,585,655,881.88 份	2,080,300,291.65 份	280,632,995.65 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(2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)		
	博时现金收益货币 A	博时现金收益货币 B	博时现金收益货币 C
1. 本期已实现收益	550,793,097.70	40,944,183.51	920,021.20
2. 本期利润	550,793,097.70	40,944,183.51	920,021.20
3. 期末基金资产净值	146,585,655,881.88	2,080,300,291.65	280,632,995.65

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) 扣除相关费用和信用减值损失后的余额, 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	0.3698%	0.0003%	0.0894%	0.0000%	0.2804%	0.0003%
过去六个月	0.7836%	0.0004%	0.1779%	0.0000%	0.6057%	0.0004%
过去一年	1.7936%	0.0007%	0.3549%	0.0000%	1.4387%	0.0007%
过去三年	6.0685%	0.0008%	1.0656%	0.0000%	5.0029%	0.0008%
过去五年	12.8739%	0.0021%	1.7753%	0.0000%	11.0986%	0.0021%
自基金合同	72.5894%	0.0050%	17.8120%	0.0028%	54.7774%	0.0022%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

2. 博时现金收益货币B:

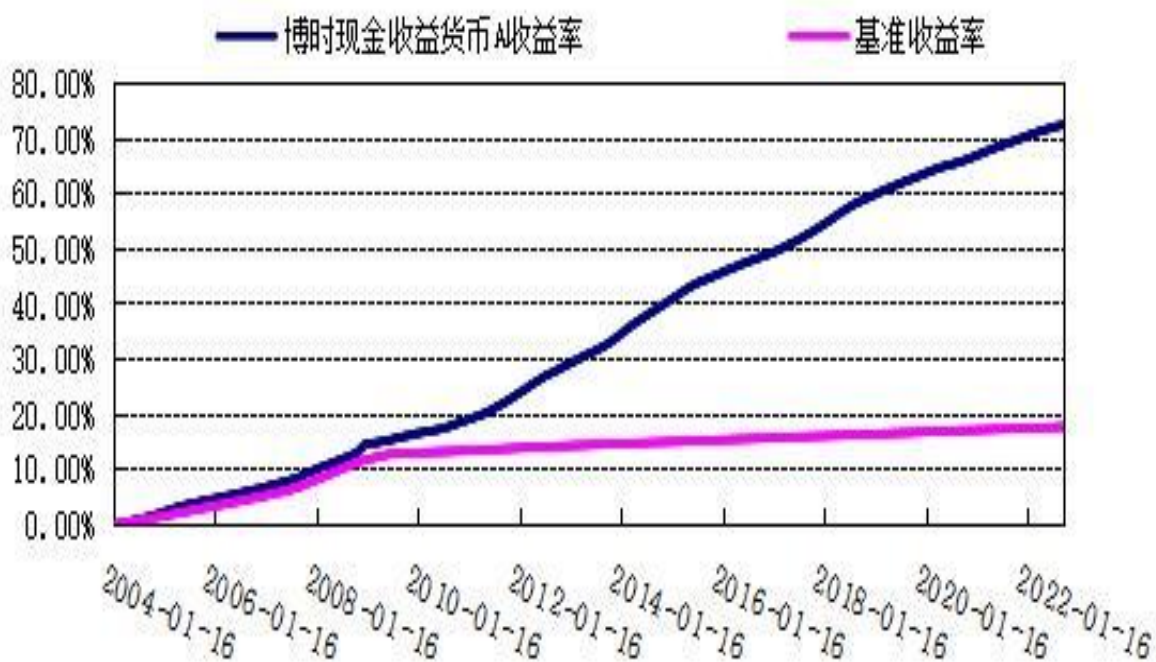
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.4306%	0.0003%	0.0894%	0.0000%	0.3412%	0.0003%
过去六个月	0.9049%	0.0004%	0.1779%	0.0000%	0.7270%	0.0004%
过去一年	2.0381%	0.0007%	0.3549%	0.0000%	1.6832%	0.0007%
过去三年	6.8349%	0.0008%	1.0656%	0.0000%	5.7693%	0.0008%
过去五年	14.2339%	0.0021%	1.7753%	0.0000%	12.4586%	0.0021%
自基金合同生效起至今	28.2481%	0.0028%	2.9565%	0.0000%	25.2916%	0.0028%

3. 博时现金收益货币C:

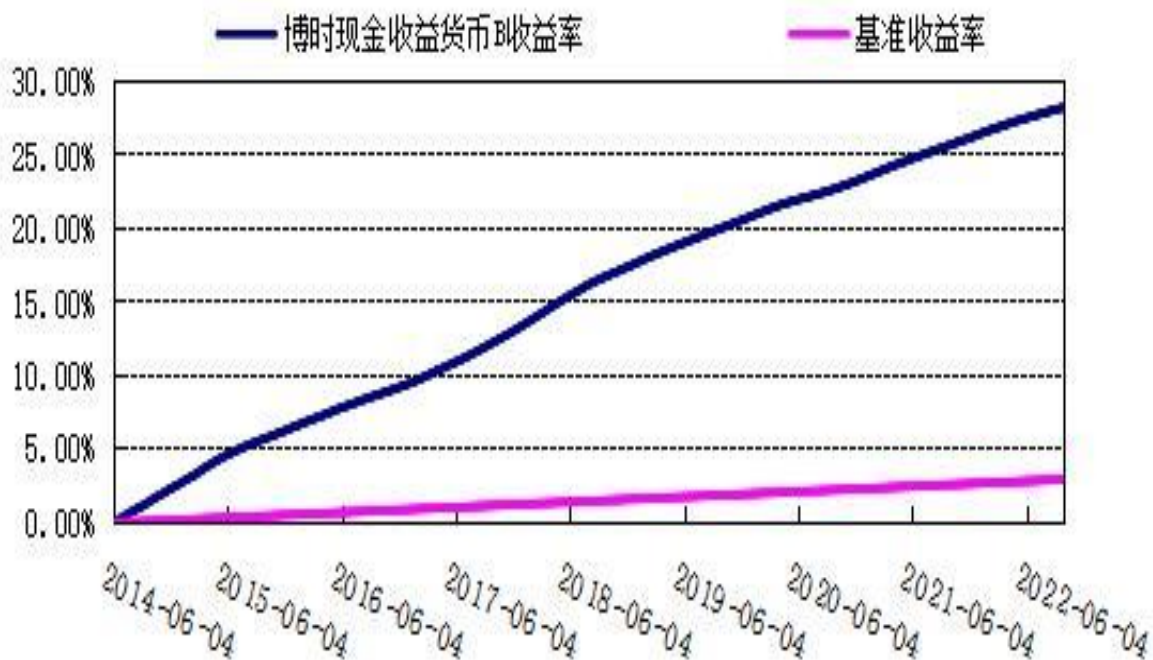
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3702%	0.0003%	0.0894%	0.0000%	0.2808%	0.0003%
过去六个月	0.7866%	0.0004%	0.1779%	0.0000%	0.6087%	0.0004%
过去一年	1.7963%	0.0007%	0.3549%	0.0000%	1.4414%	0.0007%
自基金合同生效起至今	5.6536%	0.0008%	1.0033%	0.0000%	4.6503%	0.0008%

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

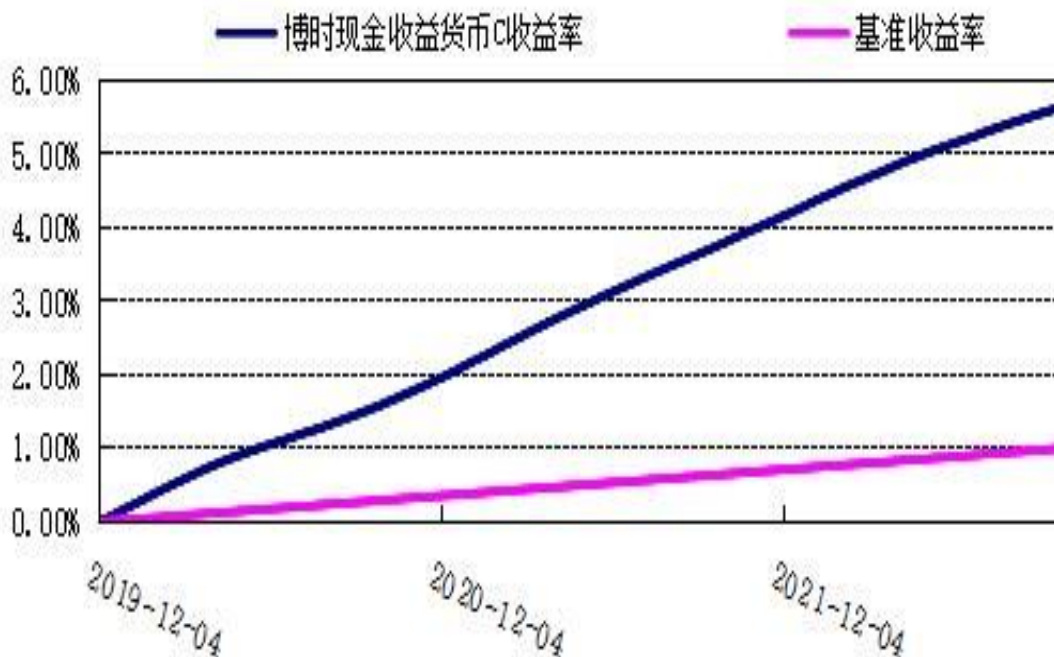
1. 博时现金收益货币A:



2. 博时现金收益货币B:



3. 博时现金收益货币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		
魏桢	董事总经理 /固定收益 投资二部总 经理/固定 收益投资二 部投资总监 /基金经理	2015-05-22	-	14.2	魏桢女士，硕士。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 天债券型证券投资基金(2013 年 1 月 28 日-2015 年 9 月 11 日)、博时岁岁增利一年定期开放债券型证券投资基金(2013 年 6 月 26 日-2016 年 4 月 25 日)、博时月月薪定期支付债券型证券投资基金(2013 年 7 月 25 日-2016 年 4 月 25 日)、博时双月薪定期支付债券型证券投资基金(2013 年 10 月 22 日-2016 年 4 月 25 日)、博时天天增利货币市场基金(2014 年 8 月 25 日-2017 年 4 月 26 日)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2015 年 6 月 8 日-2017 年 4 月 26 日)、博时安盈债券型证券投资基金(2015 年 5 月 22 日-2017 年 5 月 31 日)、博时产业债纯债债券型证券投资基金(2016 年 5 月 25 日-2017 年 5 月 31 日)、博时安荣 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2015 年 11 月 24 日-2017 年 6 月 15 日)、博时聚享纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 19 日-2017 年 10 月 27 日)、博时安仁一年定期开放债券型

				<p>证券投资基金(2016年6月24日-2017年11月8日)、博时裕鹏纯债债券型证券投资基金(2016年12月22日-2017年12月29日)、博时安润18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年5月20日-2018年1月12日)、博时安恒18个月定期开放债券型证券投资基金(2016年9月22日-2018年4月2日)、博时安丰18个月定期开放债券型证券投资基金(LOF)(2013年8月22日-2018年6月21日)的基金经理、固定收益总部现金管理组投资副总监、博时现金宝货币市场基金(2014年9月18日-2019年2月25日)、博时外服货币市场基金(2015年6月19日-2019年2月25日)、博时合利货币市场基金(2016年8月3日-2019年2月25日)、博时合鑫货币市场基金(2016年10月12日-2019年2月25日)、博时合晶货币市场基金(2017年8月2日-2019年2月25日)、博时兴盛货币市场基金(2017年12月29日-2019年2月25日)、博时月月盈短期理财债券型证券投资基金(2014年9月22日-2019年3月4日)、博时裕创纯债债券型证券投资基金(2016年5月13日-2019年3月4日)、博时裕盛纯债债券型证券投资基金(2016年5月20日-2019年3月4日)、博时丰庆纯债债券型证券投资基</p>
--	--	--	--	---

					金(2017年8月23日-2019年3月4日)、博时安弘一年定期开放债券型证券投资基金(2016年11月15日-2019年11月12日)的基金经理、固定收益总部现金管理组负责人、博时裕安纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年5月8日-2021年10月27日)、博时安仁一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2020年9月9日-2021年10月27日)的基金经理。现任董事总经理兼固定收益投资二部总经理、固定收益投资二部投资总监、博时现金收益证券投资基金(2015年5月22日—至今)、博时合惠货币市场基金(2017年5月31日—至今)、博时安弘一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2019年11月12日—至今)、博时月月享30天持有期短债债券型发起式证券投资基金(2021年5月12日—至今)、博时月月乐同业存单30天持有期混合型证券投资基金(2022年6月7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遵规守信情况的说明

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 25 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，宏观经济下行压力仍在，银行间流动性持续宽松，人民币汇率贬值预期增强，债券市场整体呈现“V”型走势。7 月中上旬制造业 PMI 等经济数据有所恢复，但房地产“断贷”事件开始发酵，市场对经济增长的担忧升温。资金面在跨季后逐步转松，股份制银行 1 年期同业存单收益率从 2.30% 迅速降至 2.15%。7 月金融数据不及预期，同时经济基本面经历疫情冲击过后的惯性反弹后增长动能减弱，在这一背景下央行于 8 月 15 日调降 7 天逆回购和 1 年期 MLF 政策利率 10bp，货币政策宽松力度超市场预期。10 年国债收益率降至低点 2.58%，股份制银行 1 年期同业存单收益率降至 1.89%。8 月下旬开始，人民币汇率贬值预期逐步上升，美元兑人民币汇率在 9 月突破了 7.0 关键位置。同时国内多次召开信贷座谈会，宽信用预期有所上升，叠加季末月资金面宽松边际收敛，货币市场和债券市场进入调整，季末时点附近股份制银行 1 年期同业存单收益率升至 2.0% 左右。7 至 9 月，DR007 加权利率月度均值分别为 1.56%、1.42%、1.60%，较二季度整体下降约 20bp。

三季度期间货币市场收益率整体下行，组合操作积极，在月末、季末等收益率冲高时点配置逆回购和同业存单资产，拉长组合久期并维持一定杠杆操作。

展望四季度，基建投资仍是最重要抓手，房地产政策边际继续放松但效果有待观察，外需可能面临回落压力，预计经济基本面维持缓慢修复趋势。面对汇率贬值压力，货币政策进一步放松概率较低，但经济拐点未现，流动性仍有必要维持在合理充裕水平，资金利率中枢缺乏显著上行的基础。

四季度临近年末，货币市场波动将会增加，组合操作上继续强调精准择时，等待季末收益率冲高时大力配置跨年资产拉长组合久期，同时根据流动性变化灵活安排融资节奏以维持适度杠杆。

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 0.3698%，本基金 B 基金份额净值收益率为 0.4306%，本基金 C 基金份额净值收益率为 0.3702%，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	44,555,900,483.07	28.79
	其中：债券	44,555,900,483.07	28.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	52,583,543,409.47	33.98
	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	57,605,350,659.94	37.23
4	其他资产	3,939,455.61	0.00
5	合计	154,748,734,008.09	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	4.61	
	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	5,704,782,545.26	3.83
	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	85
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	74

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	46.12	3.83
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	10.60	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	7.91	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	7.26	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	31.71	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		103.60	3.83

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	2,912,740,618.20	1.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,956,381,172.69	3.33
	其中：政策性金融债	4,956,381,172.69	3.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	36,686,778,692.18	24.63
8	其他	-	-
9	合计	44,555,900,483.07	29.91
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	112220177	22 广发银行 CD177	24,000,000	2,379,373,594.79	1.60
2	229933	22 贴现国债 33	22,500,000	2,249,096,357.99	1.51
3	112220153	22 广发银行 CD153	18,000,000	1,789,503,692.64	1.20
4	112205104	22 建设银行 CD104	16,000,000	1,583,371,507.09	1.06
5	112215254	22 民生银行 CD254	14,000,000	1,393,906,782.33	0.94
6	112286182	22 重庆农村商行 CD173	14,000,000	1,389,389,004.76	0.93
7	112215408	22 民生银行 CD408	12,000,000	1,190,259,831.38	0.80
8	112209158	22 浦发银行 CD158	12,000,000	1,182,552,076.44	0.79
9	210411	21 农发 11	10,300,000	1,051,704,655.31	0.71
10	112280715	22 长沙银行 CD134	10,000,000	996,021,509.50	0.67

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	0.0371%
报告期内偏离度的最低值	-0.0017%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0209%

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

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 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，广发银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行南京分行、中国人民银行大连市中心支行的处罚。中国建设银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、中国银行保险监督管理委员会上海监管局、中国人民银行郑州中心支行的处罚及中国银行间市场交易商协会的通报批评。中国民生银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行拉萨中心支行的处罚。重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会重庆监管局、中国人民银行重庆营业管理部的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、国家外汇管理局上海市分局、中国人民银行福州中心支行的处罚。中国农业发展银行在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行文山州中心支行的处罚。长沙银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会湖南监管局、国家外汇管理湖南省分局的处罚。本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外,基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体出现本期被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

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	423,116.00
3	应收利息	-
4	应收申购款	3,516,938.95
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-599.34
7	其他	-
8	合计	3,939,455.61

注:待摊费用为截止本报告期末尚未摊销完毕的上清所一季度费用减免金额。

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	博时现金收益货币 C
本报告期初基金份额总额	152,306,588,976.19	4,794,678,271.74	180,344,604.25
报告期期间基金总申购份额	442,754,889,738.16	8,341,563,845.16	558,114,080.97
报告期期间基金总赎回份额	448,475,822,832.47	11,055,941,825.25	457,825,689.57
报告期期末基金份额总额	146,585,655,881.88	2,080,300,291.65	280,632,995.65

§ 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 2022 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 335 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 16597 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金公募资产管理总规模逾 5970 亿元人民币，累计分红逾 1721 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。

§ 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
二〇二二年十月二十六日