

博时天天增利货币市场基金

2015 年第 3 季度报告

2015 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年十月二十六日

§ 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 23 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 2015 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	2,100,239,820.87 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	123,535,767.61 份	1,976,704,053.26 份

份额总额		
------	--	--

§ 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(2015年7月1日-2015年9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	914,511.26	16,844,557.09
2. 本期利润	914,511.26	16,844,557.09
3. 期末基金资产净值	123,535,767.61	1,976,704,053.26

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	0.7246%	0.0071%	0.3403%	0.0000%	0.3843%	0.0071%

注：基金收益分配是按日结转份额。

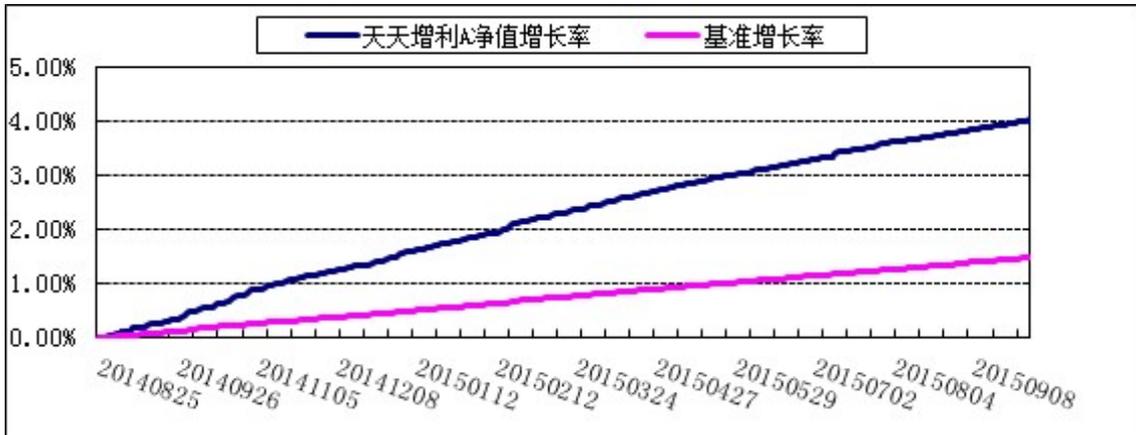
2、博时天天增利货币 B:

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	0.7853%	0.0071%	0.3403%	0.0000%	0.4450%	0.0071%

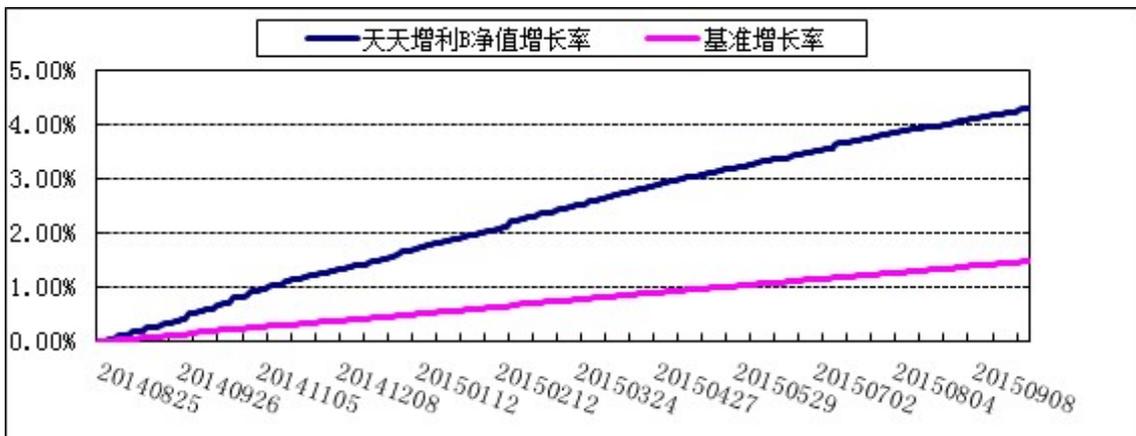
注：基金收益分配是按日结转份额。

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		
魏桢	基金经理	2014-08-25	-	7	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 天债券基金的基金经理。现任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、博时安丰 18 个月定期开放债券（LOF）基金、博时双月薪定期支付债券基金、博时天天增利

					货币市场基金、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、博时安盈债券基金、博时保证金货币ETF 基金、博时证金宝货币基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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

2015 年第三季度，受汇率波动和央行降准双重影响，货币市场流动性维持总体宽松充裕，回购利率低位稳定。银行间 R001 均值 1.56%，R007 均值 2.48%。现券市场温和普涨，收益率曲线呈现出短端上行长端下行的平坦化修正走势，10Y-1Y 期限利差缩小 20BP 至 110BP。绝对收益追逐下叠加高收益资产缺乏导致中低评级信用债收益率本季下行幅度超过高评级，因此信用利差和评级利差进一步缩窄。1 年期短融收益率分别为 3.3%（AAA）、3.53%（AA+）、3.84%（AA）。

三季度，本基金秉承现金管理工具的流动性、安全性和收益性原则，以短期存款和短融为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金 A 类基金份额净值增长率为 0.72%，B 类基金份额净值增长

率为 0.79%，同期业绩基准增长率 0.34%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央行抑制投机加联储加息暂缓，汇率贬值压力下降，缓解资金外流压力，信用需求疲软的情况下，有助于资金面内生性宽松。不过央行在近期开始净回笼资金，显示一旦金融风险下降后，货币政策并没有大水漫灌的倾向。从这个角度而言，当总需求超预期下行和金融风险上升时，央行一定会加大宽松力度以维持流动性稳定，但一旦恐慌情绪过后，货币政策可能还是会以调结构为取向。目前市场的主要驱动力依然是股市财富效应弱化、风险偏好下降带来的资金回流支撑。预计央行依然会“灵活运用多种货币政策工具保持适度流动性”，引导货币利率低位稳定，宽松周期仍在持续。

本基金将坚持作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合良好的流动性和适度的组合期限。未来一段时间，继续以存款为主要投资工具，标配短期融资券。

4.7 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	1,150,489,715.06	50.46
	其中：债券	1,150,489,715.06	50.46
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	90,000,575.00	3.95
	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	917,054,134.88	40.22
4	其他资产	122,638,298.97	5.38
5	合计	2,280,182,723.91	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		5.57
	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	178,605,532.09	8.50
	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	117
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	125
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	90

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015-08-26	123	控制流动性风险，当日存款到期未续做	3 个交易日
2	2015-08-27	122	控制流动性风险，当日存款到期未续做	2 个交易日
3	2015-08-28	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	1 个交易日
4	2015-09-08	125	控制流动性风险，当日存款到期未续做	4 个交易日
5	2015-09-09	125	控制流动性风险，当日存款到期未续做	3 个交易日
6	2015-09-10	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	2 个交易日
7	2015-09-11	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	1 个交易日
8	2015-09-17	125	控制流动性风险，当日存款到期未续做	3 个交易日
9	2015-09-18	124	控制流动性风险，当日存款到期未续做	2 个交易日
10	2015-09-21	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	1 个交易日
11	2015-09-24	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	3 个交易日
12	2015-09-25	123	控制流动性风险，当日存款到期未续做	2 个交易日
13	2015-09-28	121	控制流动性风险，当日存款到期未续做	1 个交易日

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	43.67	8.50
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	12.86	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	0.95	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-

4	90天（含）—180天	7.15	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天（含）—397天（含）	38.10	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		102.73	8.50

5.4 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	央行票据	-	-
3	金融债券	110,105,603.59	5.24
	其中：政策性金融债	110,105,603.59	5.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	1,040,384,111.47	49.54
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,150,489,715.06	54.78
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	-	-

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.5 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	011599253	15 首创 SCP001	1,000,000	100,034,112.46	4.76
2	041572012	15 宁夏国资 CP001	1,000,000	99,961,851.03	4.76
3	011574005	15 陕煤化 SCP005	800,000	79,988,954.13	3.81
4	011599503	15 锡产业 SCP004	800,000	79,964,282.05	3.81
5	041461062	14 晋焦煤 CP002	600,000	60,018,389.04	2.86
6	041460111	14 永泰能源 CP002	600,000	60,000,213.25	2.86
7	041577004	15 华能新能 CP003	600,000	59,975,956.05	2.86
8	041562042	15 南山集 CP001	600,000	59,975,468.34	2.86
9	150413	15 农发 13	600,000	59,973,960.64	2.86
10	041554032	15 巨化 CP001	500,000	50,152,368.68	2.39

注：上表中，债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 “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	3 次
报告期内偏离度的最高值	0.30%
报告期内偏离度的最低值	0.10%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.16%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 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。

5.8.2 本基金在报告期内不存在持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮息债的摊余成本超过基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 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	16,507,651.58
4	应收申购款	106,130,647.39
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	122,638,298.97

5.8.5 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	76,058,619.11	1,103,318,756.52
报告期基金总申购份额	279,658,872.91	4,123,694,739.69
报告期基金总赎回份额	232,181,724.41	3,250,309,442.95
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	123,535,767.61	1,976,704,053.26

§ 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

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 2015 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理七十一只开放式基金，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。博时基金资产管理净值总规模逾 3010.43 亿元人民币，其中公募基金资产规模逾 1,427.53 亿元人民币，累计分红超过 670.72 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，指数股票型基金中，截至 9 月 30 日，博时裕富沪深 300 基金及博时深证基本面 200ETF 今年以来净值增长率在 172 只标准型股票基金中分别排名前 1/2；混合基金-偏股型基金中，博时创业成长混合基金、博时卓越品牌混合（LOF）、博时医疗保健行业混合基金今年以来净值增长率在 360 只混合偏股基金中排名前 1/2；混合基金-灵活配置型基金中，博时灵活配置混合基金今年以来收益率在 103 只同类基金中排名前 1/2。

固定收益方面，博时安丰 18 个月定期开放债券 LOF 今年以来在 15 只同类封闭普通股票型基金中排名第一。在长期标准债券基金 A 类中，博时双月薪定期支付债券今年以来收益率在同类 68 只排名前 1/10，博时岁岁增利一年定期开放债券、博时月月薪定期支付债券排名前 1/3，博时信用债纯债 A、博时安心收益定期开放债券 A 以及博时优势收益信用债债券基金排名前 1/2；在长期标准债券基金 B/C 类中，博时安心收益定期开放债券 C 类今年以来收益率在同类 47 只中排名前 1/3；普通债券型基金中，博时稳定价值债券 A 类和 B 类在同类 88 只一级 A 类和 51 只一级 B 类中，今年以来收益率

都排名前 1/5；可转债基金中，博时转债增强 A 今年以来收益率在同类 15 只排名前 1/2；指数债券型中，博时上证企债 30ETF 在同类 18 只中排名前 1/3；货币市场基金里，博时现金宝货币 A 类在同类 150 只中排名前 1/2。

2、其他大事件

2015 年 8 月 3 日，博时基金经理过钧和张溪冈，荣获证券时报颁发的英华奖；同时，过钧获得证券时报评选的三年期和五年期固定收益类-最佳基金经理，张溪冈获得证券时报评选的三年期海外投资-最佳基金经理。

§ 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
二〇一五年十月二十六日