

**博时合利货币市场基金  
2021 年第 4 季度报告  
2021 年 12 月 31 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年一月二十四日

## §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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时合利货币	
基金主代码	002960	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 8 月 3 日	
报告期末基金份额总额	2,387,627,418.82 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。	
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均低于股票型基金、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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	博时合利货币 A	博时合利货币 B
下属分级基金的交易代码	008191	002960
报告期末下属分级基金的份额总额	14,452,630.97 份	2,373,174,787.85 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10月1日-2021年12月31日)	
	博时合利货币 A	博时合利货币 B
1.本期已实现收益	66,531.79	17,659,685.99
2.本期利润	66,531.79	17,659,685.99
3.期末基金资产净值	14,452,630.97	2,373,174,787.85

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. 博时合利货币A:

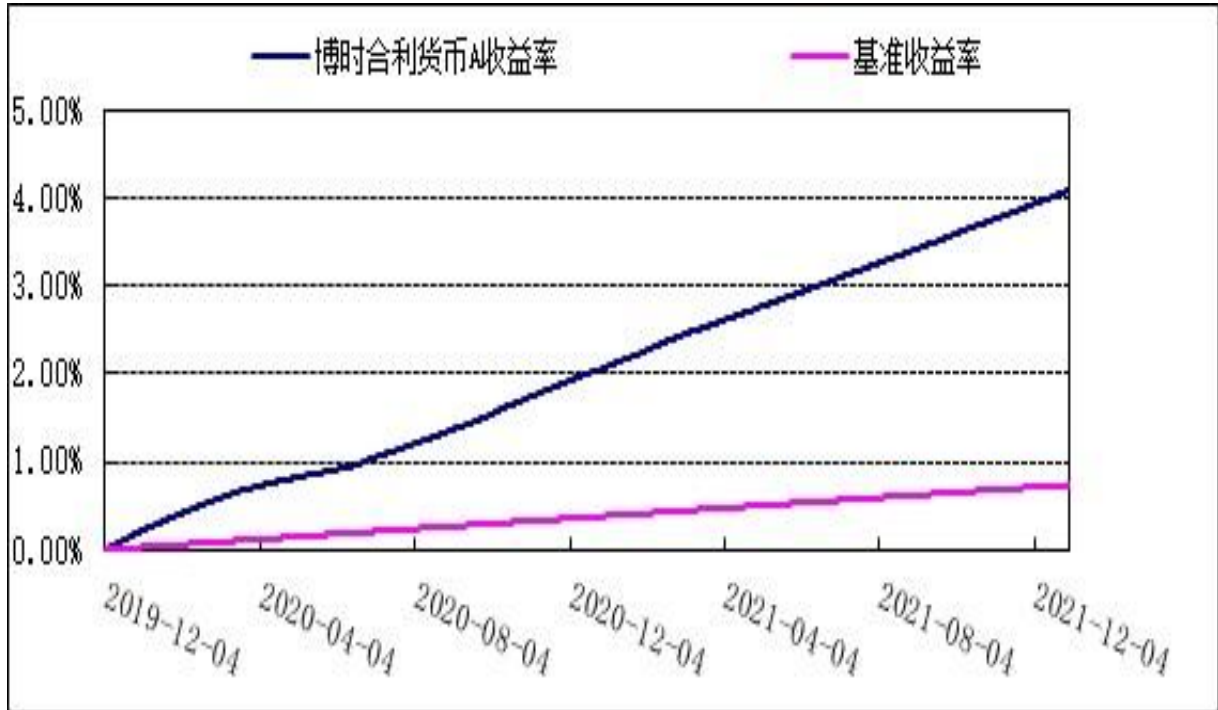
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5050%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.4156%	0.0005%
过去六个月	0.9916%	0.0004%	0.1789%	0.0000%	0.8127%	0.0004%
过去一年	1.9858%	0.0005%	0.3549%	0.0000%	1.6309%	0.0005%
自基金合同生效起至今	4.0996%	0.0011%	0.7379%	0.0000%	3.3617%	0.0011%

###### 2. 博时合利货币B:

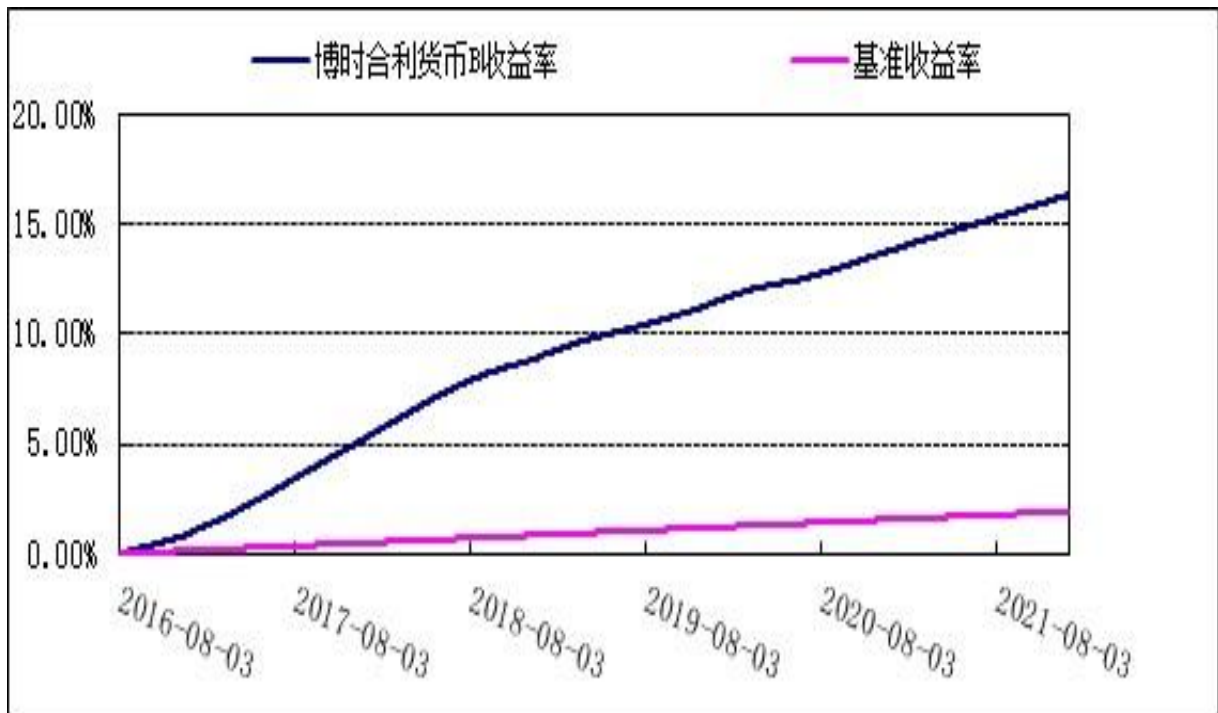
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5607%	0.0005%	0.0894%	0.0000%	0.4713%	0.0005%
过去六个月	1.1044%	0.0004%	0.1789%	0.0000%	0.9255%	0.0004%
过去一年	2.2113%	0.0005%	0.3549%	0.0000%	1.8564%	0.0005%
过去三年	6.7073%	0.0010%	1.0656%	0.0000%	5.6417%	0.0010%
过去五年	15.1891%	0.0028%	1.7753%	0.0000%	13.4138%	0.0028%
自基金合同生效起至今	16.3503%	0.0027%	1.9221%	0.0000%	14.4282%	0.0027%

##### 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. 博时合利货币A



## 2. 博时合利货币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	2019-02-25	-	11.9	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 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券型证券投资基金(2016年12月15日—至今)、博时天天增利货币市场基金(2017年4月26日—至今)、博时保证金实时交易型货币市场基金(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)、博时合利货币市场基金(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)、博时外服货币市场基金(2019年2月25日—至今)、博时合鑫货币市场基金(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)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 7 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

四季度，在基建、地产两大融资部门需求持续疲弱的情况下，宽信用政策效果不佳，经济基本面进一步走弱。11 月工业增加值同比 3.8%，低于三季度均值 4.9%。11 月固定资产投资累计同比 5.2%，低于三季度末的 7.3%。11 月社会消费品零售总额 3.9%，低于三季度均值 5.1%。能耗双控政策边际调整后，通胀压力有所缓解，同时房地产板块风险累积对经济增长的负面拖累增大。多方面因素作用下，货币政策从 10 月中旬开始重新放松，12 月 6 日央行下调存款准备金率 50bp，12 月 20 日 1 年期 LPR 利率下调 5bp。四季度 DR007 月度平均利率分别为 2.17%、2.16%、2.16%，保持在 OMO 政策利率 2.20% 以下 5bp 范围内，与三季度资金利率均值基本持平。从公开市场操作和资金利率波动情况看，流动性总量保持合理充裕的取向未变，货币政策整体稳健偏松。此前我们判断四季度货币政策基调维持稳健宽松和年末因素引发收益率阶段性上行走势得到了市场走势的印证。操作上执行了在年末时点逢利率高点加久期和杠杆的积极策略，品种选择存款、同业存单，期限以 6-9M 为主，有效提高了组合静态收益率。展望 2022 年一季度，中央经济工作会议之后稳增长成为新的政策基调，但同时也继续保持了“房住不炒”和“隐债不增”的红线，即通过高质量发展来稳增长。政策如何发力对冲地产业链条景气度下行是接下来的宏观焦点问题，而市场需要关注宽信用的政策力度和节奏。在宽信用产生显著效果前货币政策大概率会延续稳健宽松的基调，流动性整体将保持合理充裕。一季度春节因素和财政投放扰动将加大资金波动，届时央行如何提前操作来对冲是关键。在当前货币市场利率整体低位窄幅波动背景下，利率短期冲高时点是最合适的配置窗口，将通过提前预判和灵活调整到期现金流来抓住该配置机会，适度拉长组合平均剩余期限。同时利用稳定低位的资金利率保持一定杠杆，力争获得套息

收益增强组合整体回报。

#### 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 0.5050%，本基金 B 基金份额净值收益率为 0.5607%，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	1,688,883,722.60	65.36
	其中：债券	1,688,883,722.60	65.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	375,908,283.87	14.55
	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	513,584,527.38	19.88
4	其他资产	5,459,968.64	0.21
5	合计	2,583,836,502.49	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	2.80	
	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	195,122,582.44	8.17
	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	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	84
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	30

#### 报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过 120 天的情况。

#### 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	17.99	8.17
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天（含）—60天	33.01	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	23.37	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	3.74	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	29.88	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	107.99	8.17

### 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期限未超过 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	49,795,808.19	2.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,032,395.13	3.35
	其中：政策性金融债	80,032,395.13	3.35

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,559,055,519.28	65.30
8	其他	-	-
9	合计	1,688,883,722.60	70.73
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	112173315	21 宁波银行 CD319	3,000,000	299,179,986.18	12.53
2	112115326	21 民生银行 CD326	2,000,000	199,447,240.86	8.35
3	112176353	21 广州农村商业银行 CD151	1,900,000	187,746,353.61	7.86
4	112194425	21 杭州银行 CD044	1,300,000	129,395,054.93	5.42
5	112108054	21 中信银行 CD054	1,000,000	99,478,787.65	4.17
6	112120292	21 广发银行 CD292	1,000,000	98,808,112.83	4.14
7	112109256	21 浦发银行 CD256	1,000,000	98,192,133.22	4.11
8	112113213	21 浙商银行 CD213	900,000	89,279,278.37	3.74
9	112186976	21 东莞农村商业银行 CD116	500,000	49,839,352.40	2.09
10	112187074	21 广州农村商业银行 CD091	500,000	49,838,733.95	2.09

### 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	0.0233%
报告期内偏离度的最低值	-0.0225%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0043%

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超过 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超过 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 本报告期内，本基金投资的前十名证券中除 21 宁波银行 CD319(112173315)、21 民生银行 CD326(112115326)、21 广州农村商业银行 CD151(112176353)、21 杭州银行 CD044(112194425)、21 中信银行 CD054(112108054)、21 广发银行 CD292(112120292)、21 浦发银行 CD256(112109256)、21 浙商银行 CD213(112113213)、21 广州农村商业银行 CD091(112187074)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：2021 年 7 月 21 日，因存在 1.违规为存款人多头开立银行结算账户；2.超过期限或未向中国人民银行报送账户开立、变更、撤销等资料；3.占压财政存款；4.未按照规定履行客户身份识别义务；5.未按照规定报送大额交易报告和可疑交易报告；6.与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户的违规行为，中国人民银行宁波市中心支行对宁波银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。2021 年 7 月 30 日，因存在贷款被挪用于缴纳土地款或土地收储；开发贷款支用审核不严；房地产贷款放款和支用环节审核不严；贷款资金违规流入房市；房地产贷款资金回流借款人；票据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。

主要违规事实：2021 年 7 月 16 日，因存在 1、监管发现问题屡查屡犯；2、检查发现问题整改不到位；3、对责任人员的责任认定和问责不到位；4、内部制度管理不足，个别制度与监管要求冲突；5、配合现场检查不力；6、信息系统管控有效性不足；7、未向监管部门真实反映业务数据等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对中国民生银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 9 月 27 日，因存在贷后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广东监管局对广州农村商业银行股份有限公司白云支行处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 5 月 24 日，因存在 1、房地产项目融资业务不审慎；2、流动资金贷款管理不审慎，资金被挪用于支付土地出让金；3、授信投放不审慎，超额投放；4、理财资金管理不审慎，回流借款人母公司挪用于支付土地出让保证金；5、个人经营贷款管理不审慎，资金挪用于购房；6、个人消费贷款管理不审慎，资金挪用于购房等违规行为，中国银行保险监督管理委员会浙江监管局对杭州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 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；4、与身份不明的客户进行交易等违规行为，中国人民银行对中信银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 4 月 2 日，因存在违规办理商业承兑汇票业务，违规办理同业理财业务，员工行为管理不到位，办公场所管理不到位，经营状况不真实的情形，中国银行保险监督管理委员会泉州监管分局对广发银行股份有限公司泉州分行处以罚款的处罚。

主要违规事实：2021 年 7 月 16 日，因存在 1、监管发现的问题屡查屡犯；2、配合现场检查不力；3、内部控制制度修订不及时；4、信息系统管控有效性不足；5、未向监管部门真实反映业务数据；6、净值型理财产品估值方法使用不准确；7、未严格执行理财投资合作机构名单制管理；8、理财产品相互交易调节收益；9、使用理财资金偿还本行贷款；10、理财产品发行审批管理不到位等违规行为，中国银行保险监督管理委员会对上海浦东发展银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

主要违规事实：2021 年 9 月 26 日，因向不具备条件的客户发放贷款的情形，中国银行保险监督管理委员会绍兴监管分局对浙商银行绍兴分行处以罚款的公开处罚。2021 年 10 月 29 日，因存在违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定的情形，中国人民银行对浙商银行股份有限公司处以罚款的公开处罚。

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	4,966,193.64
4	应收申购款	493,775.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,459,968.64

### 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	博时合利货币A	博时合利货币B
本报告期期初基金份额总额	12,988,469.25	2,250,237,921.01
报告期期间基金总申购份额	2,384,275.21	5,908,508,624.08
报告期期间基金总赎回份额	920,113.49	5,785,571,757.24
报告期期末基金份额总额	14,452,630.97	2,373,174,787.85

## §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 12 月 31 日，博时基金公司共管理 311 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 16687 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 5366 亿元人民币，累计分红逾 1561 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 12 月 15 日，人民银行公示了 2020 年度金融科技发展奖获奖项目，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获二等奖。

2021 年 12 月 1 日，广东省人民政府官网发布《关于 2020 年广东金融创新奖评选结果的通报》，博时基金“新一代投资决策支持系统”荣获三等奖。

2021 年 11 月 20 日，第五届中国海外基金金牛奖评选揭晓，博时基金海外全资子公司博时基金（国际）

有限公司旗下的博时大中华债券基金凭借优异的业绩，荣膺“一年期金牛海外中国债券基金”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合利货币市场基金设立的文件
- 9.1.2 《博时合利货币市场基金基金合同》
- 9.1.3 《博时合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 博时合利货币市场基金各年度审计报告正本
- 9.1.6 报告期内博时合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、基金托管人处

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查询，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  
二〇二二年一月二十四日