

博时现金收益证券投资基金
2024 年第 3 季度报告
2024 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：二〇二四年十月二十五日

§ 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 2024 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 2024 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	145,390,055,968.71 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	145,195,283,268.91 份	124,084,775.77 份	70,687,924.03 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(2024 年 7 月 1 日-2024 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	534,520,829.26	10,190,188.69	293,430.84
2.本期利润	534,520,829.26	10,190,188.69	293,430.84
3.期末基金资产净值	145,195,283,268.91	124,084,775.77	70,687,924.03

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	0.3714 %	0.0002%	0.0894%	0.0000%	0.2820 %	0.0002 %
过去 六个月	0.7887 %	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.6108 %	0.0005 %
过去	1.7105	0.0006%	0.3558%	0.0000%	1.3547	0.0006

一年	%				%	%
过去三年	5.2342%	0.0006%	1.0656%	0.0000%	4.1686%	0.0006%
过去五年	9.6536%	0.0008%	1.7763%	0.0000%	7.8773%	0.0008%
自基金合同生效起至今	78.4229%	0.0048%	18.5227%	0.0027%	59.9002%	0.0021%

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	0.4317%	0.0002%	0.0894%	0.0000%	0.3423%	0.0002%
过去六个月	0.9096%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.7317%	0.0005%
过去一年	1.9536%	0.0006%	0.3558%	0.0000%	1.5978%	0.0006%
过去三年	5.9928%	0.0006%	1.0656%	0.0000%	4.9272%	0.0006%
过去五年	10.9755%	0.0008%	1.7763%	0.0000%	9.1992%	0.0008%
自基金合同生效起至今	33.2186%	0.0028%	3.6672%	0.0000%	29.5514%	0.0028%

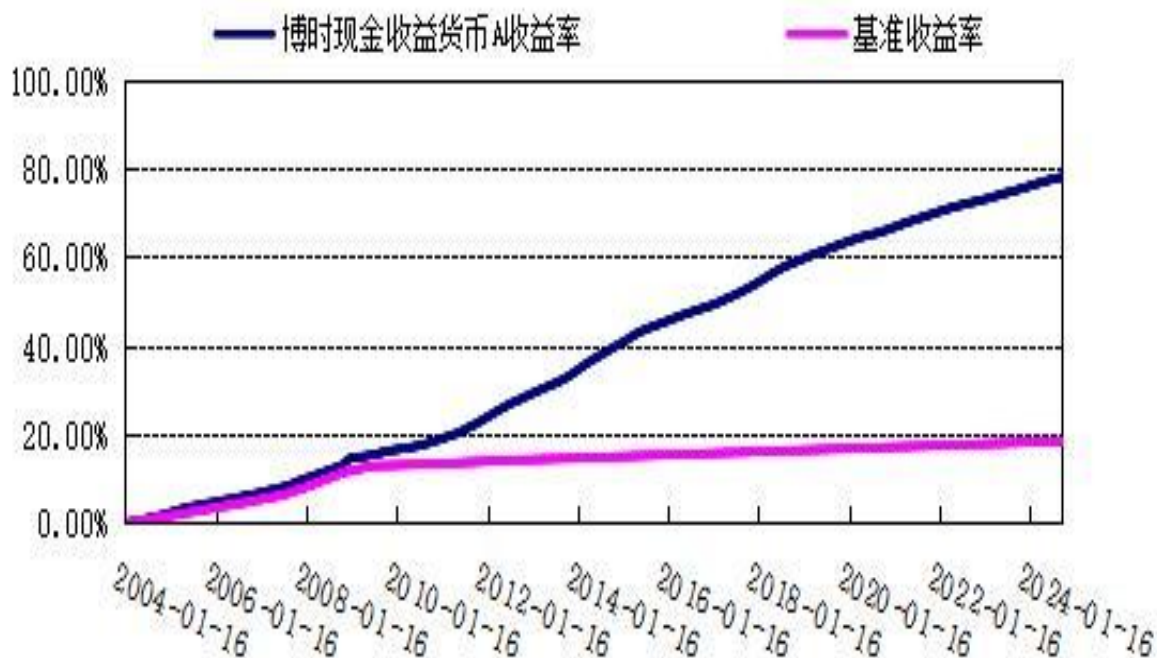
3. 博时现金收益货币C:

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	0.3713%	0.0002%	0.0894%	0.0000%	0.2819%	0.0002%
过去六个月	0.7891%	0.0005%	0.1779%	0.0000%	0.6112%	0.0005%
过去一年	1.7110%	0.0006%	0.3558%	0.0000%	1.3552%	0.0006%
过去三年	5.2373%	0.0006%	1.0656%	0.0000%	4.1717%	0.0006%
自基金合同	9.2251%	0.0008%	1.7140%	0.0000%	7.5111%	0.0008%

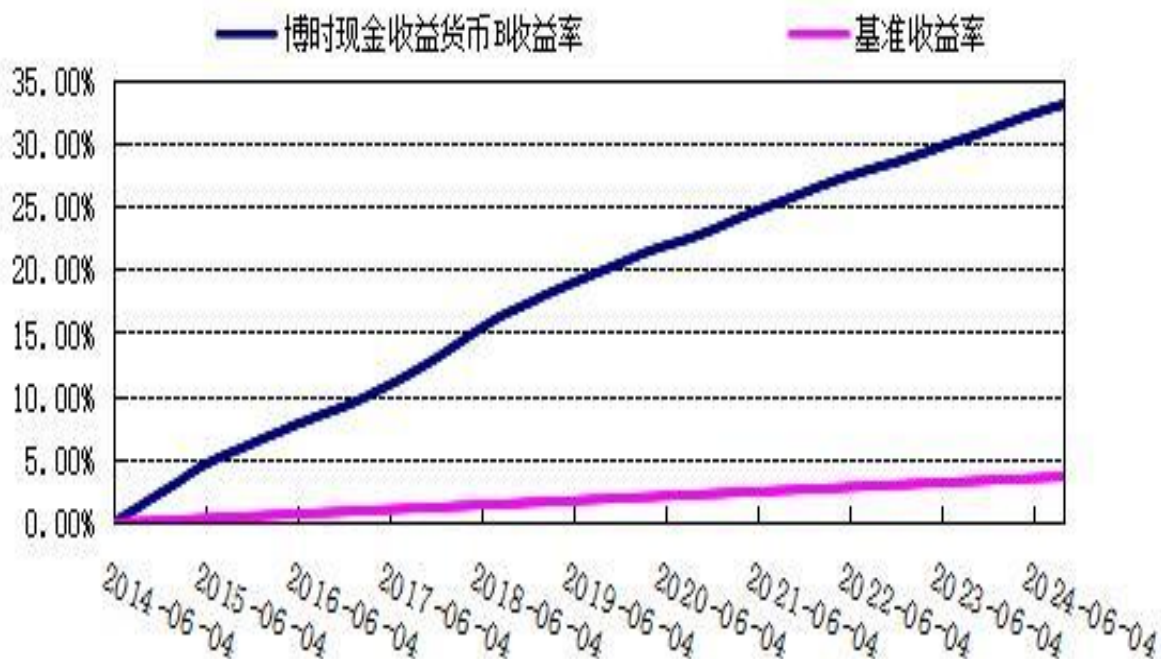
生效起 至今						
-----------	--	--	--	--	--	--

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

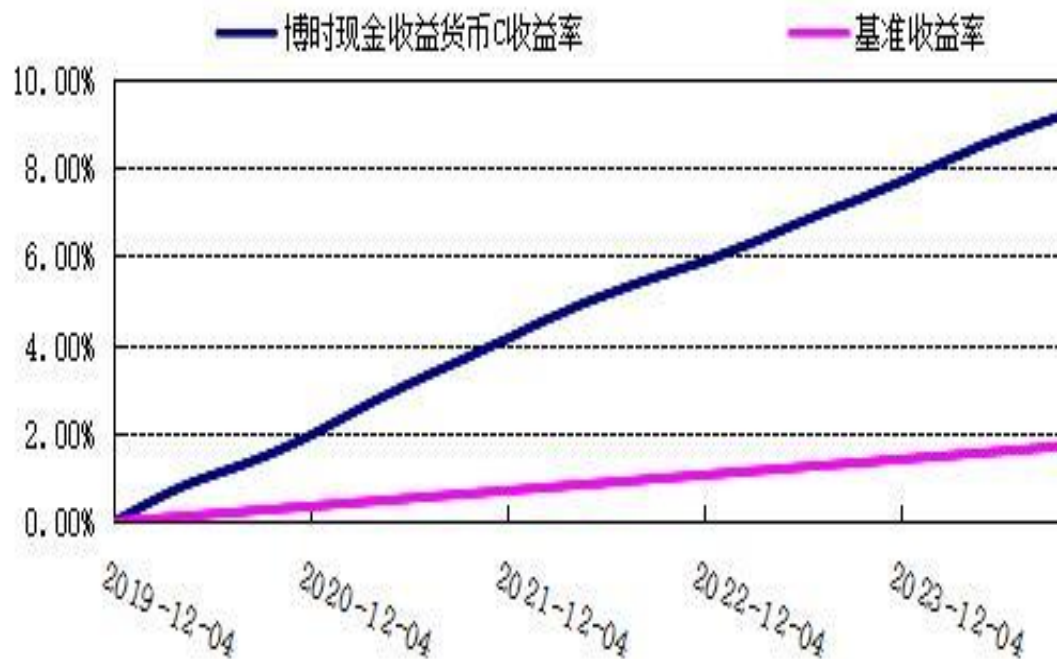
1. 博时现金收益货币A:



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	-	1 6.2	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金</p>
--	--	--	--	--	--

				<p>(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)、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-2024 年 6 月 7 日)、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-2024 年 6 月 7 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)、博时富耀纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金(2023 年 6 月 21 日—至今)、博时锦源利率债债券型证券投资基金(2023 年 12 月 13 日—至今)、博时中债 5-10 年农发行债券指数证券投资基金(2024 年 3 月 12 日—至今)、博时中债 0-3 年国开行债券交易型开放式指</p>
--	--	--	--	---

					数证券投资基金联接基金(2024年3月12日—至今)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2024年3月12日—至今)、博时中债 3-5 年政策性金融债指数证券投资基金(2024年3月12日—至今)、博时富华纯债债券型证券投资基金(2024年8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 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,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

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 38 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

2024 年三季度,经济基本面缓步修复,资金面、外部因素持续影响债市,政策密集出台提振实体经济,推动经济高质量发展,利率整体呈“V”型走势。

7 月初，央行为维护债券市场稳健运行，宣布将开展国债借入操作，并公告将启动临时正、逆回购操作，市场担忧情绪加重，1 年期国股存单从季初最低 1.93% 上行至 1.97% 附近震荡。7 月 22 日盘前超预期降息 10bp，叠加临近月末央行加大公开市场投放力度呵护资金面，带动存单收益率下行至今年以来最低点 1.83%。8 月以来行情开始出现反弹，8 月 5 日人行挂牌卖债得到确认，央行干预开始落地，四家农商行被启动自律调查，叠加央行发布二季度货政报告继续提示债市风险，1 年期国股快速从低点反弹至月底最高 1.99%。进入 9 月，债市波动有所加剧。9 月 5 日央行发布会表示降准仍有空间，9 月 18 日美联储近 4 年来首次降息，下调联邦基金利率 50bp，市场交易国内降息预期升温带动债市情绪有所回暖。9 月 24 日三部委新闻发布会提出将降准、降息、地产政策优化等一揽子金融增量政策，市场风险偏好明显回升，叠加临近跨季资金面有所收敛，1 年期同业存单收益率上升至 1.96%。季末最后交易日随着资金面整体转松，存单收益率回落至 1.91%。

展望四季度，货币政策仍将保持支持性的立场，加大货币政策调控强度，提高货币政策调控精准性，为经济稳定增长和高质量发展创造良好的货币金融环境，资金面预计较难显著走松，维持均衡格局。往后需要关注：一是经济稳增长政策的出台情况及风险偏好的节奏；二是银行理财及债基等规模变化情况；三是资金面带动的市场情绪走势，及机构行为所提示的市场边际变化。

组合策略方面，债市整体扰动有所增加，杠杆价值和拉长组合平均剩余期限对组合收益率提升并不明显，组合注重流动性及收益均衡管理，因此短期以逆回购等资产配置为主，等待缴税、季末等货币市场利率规律性波动时点加大配置力度。

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 0.3714%，本基金 B 基金份额净值收益率为 0.4317%，本基金 C 基金份额净值收益率为 0.3713%，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	61,996,791,611.63	41.63
	其中：债券	61,996,791,611.63	41.63
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	22,929,588,574.67	15.40
	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	63,981,745,312.60	42.96
4	其他资产	18,638,746.56	0.01
5	合计	148,926,764,245.46	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	1.16	
	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	3,442,120,354.67	2.37
	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	72
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	74
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

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	53.05	2.37
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天（含）—60 天	9.34	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天（含）—90 天	10.18	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
4	90 天（含）—120 天	1.47	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天（含）—397 天（含）	27.94	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
合计		101.99	2.37

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	央行票据	-	-
3	金融债券	3,155,248,931.31	2.17
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	550,529,500.05	0.38
5	企业短期融资券	2,331,992,465.51	1.60
6	中期票据	164,497,055.36	0.11
7	同业存单	55,794,523,659.40	38.38
8	其他	-	-
9	合计	61,996,791,611.63	42.64

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	112410 138	24 兴业银 行 CD138	25,000,000	2,493,934,716.7 3	1.72
2	112414 182	24 江苏银 行 CD182	21,000,000	2,063,766,692.5 2	1.42
3	112497 288	24 长沙银 行 CD086	20,000,000	1,997,602,449.9 9	1.37
4	112413 089	24 浙商银 行 CD089	20,000,000	1,991,660,102.6 1	1.37
5	112413 101	24 浙商银 行 CD101	20,000,000	1,984,851,946.6 6	1.37
6	112421 289	24 渤海银 行 CD289	20,000,000	1,983,818,090.8 1	1.36
7	112498 535	24 广州农 村商业银 行 CD045	18,000,000	1,795,545,613.3 9	1.23
8	112409 203	24 浦发银 行 CD203	15,000,000	1,498,265,995.5 7	1.03
9	112497 165	24 广州农 村商业银 行 CD037	15,000,000	1,498,240,974.0 1	1.03
10	112484 032	24 广州农 村商业银 行 CD091	15,000,000	1,497,286,504.8 6	1.03

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	0.0266%
报告期内偏离度的最低值	0.0028%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0151%

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，渤海银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局陕西监管局、国家外汇管理局山东省分局的处罚。广州农村商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局广东监管局的处罚。江苏银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局镇江监管分局的处罚。上海浦东发展银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局宁波监管局、国家外汇管理局湖州市分局、中国人民银行浙江省分行、中国银保监会无锡监管分局的处罚。兴业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局福建监管局、北京监管局和泉州监管分局、天津市市场监督管理委员会、国家外汇管理局绵阳市分局的处罚。长沙银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局湖南监管局的处罚。浙商银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家金融监督管理总局上海监管局、国家金融监督管理总局泰州监管分局的处罚。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	93,404.27
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	18,545,342.29
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	18,638,746.56

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
本报告期期初基金份额总额	142,754,632,818.84	2,136,860,455.59	87,978,477.61
报告期期间基金总申购份额	311,639,703,590.53	1,520,532,071.09	8,955,787.46
报告期期间基金总赎回份额	309,199,053,140.46	3,533,307,750.91	26,246,341.04
报告期末基金份总额	145,195,283,268.91	124,084,775.77	70,687,924.03

§ 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 2024 年 9 月 30 日，博时基金公司共管理 380 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 15835 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 6105 亿元人民币，累计分红逾 2044 亿元人民币，是目前我国资产管理规模领先的基金公司之一。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 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
- 2、《博时现金收益证券投资基金基金合同》
- 3、《博时现金收益证券投资基金托管协议》
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 5、博时现金收益证券投资基金各年度审计报告正本
- 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
二〇二四年十月二十五日