

博时现金收益证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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:2012年10月25日

\$1重要提示

基金管理人的董事长及董事承若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2012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。

基金过往业绩并不代表其未来表现。投资者投资，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2012年7月1日起至9月30日止。

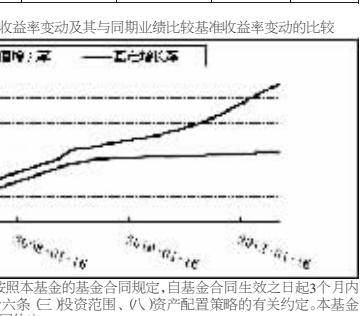
\$2基金产品概况

基金名称	博时现金收益货币
基金代码	050003
交易代码	500003
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	39,078,931,348.85份
投资目标	在充分考虑流动性的情况下获得高于投资基准的回报。
投资策略	本基金根据宏观经济形势变动和市场格局的变化,积极主动地在债券资产和回购资产之间进行动态的资产配置。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于货币市场基金，投资于短期货币市场工具，由于这些金融工具的特点，本基金整体风险与货币市场基金的风险水平一致。但是，本基金依然存在各种风险因素的影响，包括利率风险、再投资风险、信用风险、操作风险、政策风险和通货膨胀风险等。
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

\$3主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2012年7月1日至2012年9月30日)			
1.本期已实现收益	390,431,410.52			
2.本期利润	390,431,410.52			
3.期末基金资产净值	39,078,931,348.85			
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，本期已实现收益与基金的期初净值相等。				
3.2基金净值表现				
3.2.1本基金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				
阶段	净值收益率(%)	净值收益率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)
过去三个月	0.9041%	0.0015%	0.0900%	0.0000%
注:净值收益率是按基金合同规定的计算方法计算的。	0.8140%	0.0015%		
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				



注:本基金合同于2004年1月16日生效。按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起3个月内基金的投资组合比例符合本基金合同第十六章“三、投资范围、(八)资产配置策略”的有关约定。本基金建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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
张勇	固定收益部总经理 基金经理	2006-7-1	-

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、《博时现金收益证券投资基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场的原则管理本基金。报告期内，由于证券市场波动、基金持有人要求谋取最大利益，本基金管理人在合规期限内进行了调整，对基金持有人利益没有造成损害。

4.3公平交易制度的执行情况

4.3.1公平交易制度的执行情况

报告期内，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。

4.3.3报告期内本基金的投票策略和业绩表现说明

4.3.4报告期内本基金的表决权行使情况

3.季度，国际油价见顶，经济也步入停滞。在宏观经济政策的宽松政策之下，国内债券收益率出现下行，信用产品下行幅度较小，信用产品出现大幅下行，印证了上述判断。

短期资金利率呈现底部震荡，资金价格下行，央行公开量增加对应的是货币市场利率企稳上行，高评级短债在大量的资金供给下，上升空间有限，我们加大对该类资产的投资，而中低评级短融，相比收益优势并不明显。而货币基金的短期，使得存款仍然是我们主要的投资工具。

4.4报告期内本基金的业绩表现

本基金报告期内净值增长率为0.90%，业绩基准增长率0.09%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业形势的展望

展望未来，经济逐步企稳，经济也将逐步企稳。在宏观经济政策的宽松政策之下，国内债券收益率

出现下行，信用产品下行幅度较小，信用产品出现大幅下行，印证了上述判断。

短期资金利率呈现底部震荡，资金价格下行，央行公开量增加对应的是货币市场利率企稳上行，高评级短债在大量的资金供给下，上升空间有限，我们加大对该类资产的投资，而中低评级短融，相比收益优势并不明显。而货币基金的短期，使得存款仍然是我们主要的投资工具。

4.5.1投资组合报告

由于基金净值变动，本基金在报告期内未持有货币市场基金。

5.1基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	货币市场基金	13,767,422,544.32	35.20
其中:债券		13,767,422,544.32	35.20
资产支持证券		-	-
2	买入返售金融资产	1,863,373,995.06	4.76
其中:质押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	22,896,194,734.46	58.54
4	其他各项资产	585,069,262.20	1.50
5	合计	39,112,060,536.04	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	报告期内的债券回购融资余额	3.42
其中:次级债券融资	-	-

5.3报告期基金资产净值占基金资产净值的比例

5.4报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	报告期末债券回购融资余额	-	-
2	报告期末未偿债券融资余额	-	-

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

5.5报告期未偿债券融资余额占基金资产净值的比例

5.6报告期期末基金资产净值

5.7报告期期末基金资产净值

5.8报告期期末基金资产净值

5.9报告期期末基金资产净值

5.10报告期期末基金资产净值

5.11报告期期末基金资产净值

5.12报告期期末基金资产净值

5.13报告期期末基金资产净值

5.14报告期期末基金资产净值

5.15报告期期末基金资产净值

5.16报告期期末基金资产净值

5.17报告期期末基金资产净值

5.18报告期期末基金资产净值

5.19报告期期末基金资产净值

5.20报告期期末基金资产净值

5.21报告期期末基金资产净值

5.22报告期期末基金资产净值

5.23报告期期末基金资产净值

5.24报告期期末基金资产净值

5.25报告期期末基金资产净值

5.26报告期期末基金资产净值

5.27报告期期末基金资产净值

5.28报告期期末基金资产净值

5.29报告期期末基金资产净值

5.30报告期期末基金资产净值

5.31报告期期末基金资产净值

5.32报告期期末基金资产净值

5.33报告期期末基金资产净值

5.34报告期期末基金资产净值

5.35报告期期末基金资产净值

5.36报告期期末基金资产净值

5.37报告期期末基金资产净值

5.38报告期期末基金资产净值

5.39报告期期末基金资产净值

5.40报告期期末基金资产净值

5.41报告期期末基金资产净值

5.42报告期期末基金资产净值

5.43报告期期末基金资产净值

5.44报告期期末基金资产净值

5.45报告期期末基金资产净值

5.46报告期期末基金资产净值

5.47报告期期末基金资产净值

5.48报告期期末基金资产净值

5.49报告期期末基金资产净值

5.50报告期期末基金资产净值

5.51报告期期末基金资产净值

5.52报告期期末基金资产净值

5.53报告期期末基金资产净值

5.54报告期期末基金资产净值

5.55报告期期末基金资产净值

5.56报告期期末基金资产净值

5.57报告期期末基金资产净值

5.58报告期期末基金资产净值