



# 博时现金收益证券投资基金 2010 年半年度报告摘要

2010 年 6 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  
**送出日期:**2010 年 8 月 24 日

**§1 重要提示**

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2010 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。本报告中文财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	博时现金收益货币
交易代码	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
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
报告期末基金份额总额	5,377,607,532.18 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在保证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	本基金根据短期利率的变动和市场利率的变化,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	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	现金收益证券投资基金投资于短期货币市场金融工具,由于这些金融工具的特性,因此整个基金的风险处于较低的水平。但是,本基金依然处于各种风险因素的覆盖之中,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等。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	博时基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
姓名	孙开疆	张华东
联系电话	0755-83169999	021-32169999
电子邮箱	service@bosera.com	zhanghd@bank.com.cn
客户服务电话	95105568	95589
传真	0755-83195140	021-62701216

### 2.4 信息披露方式

刊载基金半年度报告正文的互联网网址	http://www.bosera.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人处

## §3 主要财务指标和基金净值表现

	金额单位:人民币元
3.1.1 期间数据和指标	报告期 2010 年 1 月 1 日-2010 年 6 月 30 日
本期已实现收益	56,771,396.33
本期利润	56,771,396.33
本期净值收益率	0.73%

	报告期末 2010 年 6 月 30 日
3.1.2 期末数据和指标	
期末基金资产净值	5,377,607,532.18
期末基金份额净值	1.0000

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。本基金利润分配是按月结转份额。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	份额净值①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率标准差③	①-③	②-④
过去一个月	0.1463%	0.0011%	0.0030%	0.1163%	0.0012%
过去三个月	0.4111%	0.0011%	0.0910%	0.0000%	0.3201%
过去六个月	0.7253%	0.0010%	0.1810%	0.0000%	0.5443%
过去一年	1.7305%	0.0051%	0.3650%	0.0000%	1.3655%
自基金合同生效以来	6.8982%	0.0080%	6.9402%	0.0014%	1.7580%
自基金合同生效以来	17.4343%	0.0058%	13.2641%	0.0029%	4.1702%

注: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)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

按照从事证券行业开始时间计算。

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守了《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,由于基金规模波动的原因,本基金曾出现债券正回购余额比例超过基金资产净值的 20%和定期存款比例被超过 30%的情况,基金管理人择机进行了调整,对基金份额持有人利益未造成损害。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2 季度 GDP 增速从 1 季度的同比 11.9%放缓至 10.3%。6 月份工业增加值同比增速回落至 13.7%。6 月 16 日,1-6 月份城镇固定资产投资增速回落至 25.5%。6 月份社会消费品零售同比增长 18.3%。6 月 CPI 同比上涨 2.9%。6 月 3 日,整个宏观经济在国内宏观调控以及国外经济复苏进程超预期的背景下,经济增长已经显著趋缓,并且有进一步下行的趋势。

债券市场在此背景之下,上半年已经走出了一个比较明显的上涨行情。除短期利率在央行回笼货币的调控下,收益有所上升,其他期限债券收益均大幅下行,收益率曲线扁平化特征明显。

由于货币市场利率仍处在一个缓慢上行的阶段,我们的投资因此还是保持谨慎的态度。对于利率产品,本基金没有参与。对于浮动利率债券和短期融资券,由于绝对收益相对较有优势,我们加大了这部分的投资,保证组合的收益。同时,我们也加大了银行存款的投资,获得了较为理想的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金本报告期内净值增长率为 0.73%,业绩基准增长率为 0.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于经济增速显著放缓,在“稳增长”与“调结构”两者的权衡中,我们有理由相信政府即将选择对经济的刺激,其他紧缩的货币政策在下半年也不再出台。相对宽松的货币政策会让市场对经济复苏预期得到加强,大类资产的选向上,股票应该是强于债券。而由于上半年中长期债券价格上涨最为明显,以及下半年通缩仍有可能会继续高企,中长期债券风险明显高于短期债券。

对于货币市场基金,我们投资的品种也许仍然处于一个收益缓慢上行的过程,但股票市场的的不确定性有可能加大债券市场的波动。因此,我们继续坚持谨慎投资的前提下,下半年应加大交易性投资的比例,抓住市场大幅波动带来的额外收益,增加组合的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定,确保基金资产估值的公平、合理,有效维护投资者的利益,设立了博时基金管理有限公司估值委员会(以下简称估值委员会),制定了估值政策和估值程序。估值委员会成员由主管运营的副总经理、督察长、投资总监、研究部负责人、运作部负责人等组成,基金经理原则上不参与估值委员会的工作,其估值建议经估值委员会成员评估后审慎采用。估值委员会成员均具有 5 年以上专业工作经历,具备良好的专业经验和专业胜任能力,具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有:保证基金估值的公平、合理;制定健全、有效的估值政策和程序;确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性;定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任,当存在异议时,托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释,通过积极沟通达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

报告期内,本基金管理人未与任何第三方签订估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金采用 1.00 元固定份额净值交易方式,自基金成立日起每日将实现的基金净收益分配给基金份额持有人,并按月结转至投资者基金账户,使基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

本基金本报告期内向份额持有人分配利润 56,771,396.33 元。

## §5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010 年上半年度,托管人在博时现金收益证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010 年上半年度,博时基金管理有限公司在博时现金收益证券投资基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。根据《货币市场基金估值业务暂行规定》的规定,托管人发现基金存在以下情况: 债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%、定期存款超过基金资产净值的 30%以及个别监管指标不符合基金合同的约定。对于上述情况,托管人对基金管理人进行了提示,基金管理人进行了调整。本基金本报告期内向份额持有人分配利润:56,771,396.33 元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确性和完整性发表意见

2010 年上半年度,由博时基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关博时现金收益证券投资基金的半年度报告中财务信息、收益表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:博时现金收益证券投资基金  
报告截止日:2010 年 6 月 30 日

资产	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
货币资金	901,265,614.48	3,200,777,429.94
结算备付金	7,450,241.19	5,120,237,807.54
存出保证金	-	-
交易性金融资产	4,189,237,566.60	3,682,557,185.32
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	4,189,237,566.60	3,682,557,185.32
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	950,001,865.00	2,342,844,002.58
应收证券清算款	10,272,600.14	-
应收利息	49,422,836.56	30,584,089.17
应收股利	-	-
应收申购款	78,613,744.66	765,765,887.53
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	6,186,264,462.63	15,142,762,402.08
负债和所有者权益	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
负债:	-	-
短期借款	-	-
应付短期融资券	-	-
交易性金融负债	-	-
应付债券	-	-
卖出回购金融资产款	803,599,398.20	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,691,877.18	3,000,262.82
应付托管费	152,690.03	909,170.55
应付销售服务费	1,281,725.16	2,272,926.38
应付交易费用	41,226.35	40,149.64
应交税费	940,100.00	940,100.00
应付利息	51,239.61	-
应付股利	340,319.64	1,092,385.63
递延所得税负债	-	-
其他负债	198,354.28	50,000.00
负债合计	808,656,930.45	8,304,995.02
所有者权益:	-	-
实收基金	5,377,607,532.18	15,134,457,407.06
未分配利润	-	-
所有者权益合计	5,377,607,532.18	15,134,457,407.06
负债和所有者权益总计	6,186,264,462.63	15,142,762,402.08

注:报告截止日 2010 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.000 元,基金份额总额 5,377,607,532.18 份。

6.2 利润表

会计主体:博时现金收益证券投资基金  
本报告期:2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
一、收入	87,481,792.01	222,747,102.18
1.利息收入	86,570,676.42	207,937,655.63
其中:存款利息收入	25,114,124.70	56,672,851.56
债券利息收入	48,453,412.79	142,172,484.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	13,003,138.93	91,920.08
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	911,115.59	14,809,845.53
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	911,115.59	14,809,845.53
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具损益	-	-
股利收益	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	-
减:二、费用	30,710,395.68	89,928,530.37
1.管理人报酬	13,383,136.27	35,201,957.25
2.托管费	4,055,495.77	10,667,259.76
3.销售服务费	10,138,739.68	26,668,149.48
4.交易费用	-	-
5.利息支出	2,882,000.63	17,112,963.89
其中:卖出回购金融资产支出	2,882,000.63	17,112,963.89
6.其他费用	251,023.33	278,199.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	56,771,396.33	132,818,571.81
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	56,771,396.33	132,818,571.81

注:报告截止日 2010 年 6 月 30 日,基金份额净值 1.000 元,基金份额总额 5,377,607,532.18 份。

6.3 所有者权益变动表

会计主体:博时现金收益证券投资基金  
本报告期:2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日
一、实收基金	87,481,792.01	222,747,102.18
1.利息收入	86,570,676.42	207,937,655.63
其中:存款利息收入	25,114,124.70	56,672,851.56
债券利息收入	48,453,412.79	142,172,484.01
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	13,003,138.93	91,920.08
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	911,115.59	14,809,845.53
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	911,115.59	14,809,845.53
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具损益	-	-
股利收益	-	-
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	-	-
减:二、费用	30,710,395.68	89,928,530.37
1.管理人报酬	13,383,136.27	35,201,957.25
2.托管费	4,055,495.77	10,667,259.76
3.销售服务费	10,138,739.68	26,668,149.48
4.交易费用	-	-
5.利息支出	2,882,000.63	17,112,963.89
其中:卖出回购金融资产支出	2,882,000.63	17,112,963.89
6.其他费用	251,023.33	278,199.99
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	56,771,396.33	132,818,571.81
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	56,771,396.33	132,818,571.81

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间

姓名	职务	任本基金的基金经理 起始日期	证券从业年限	说明
张勇	基金经理	2006-7-1	-	6

注:上述人员的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,证券从业年限计算的起始时间

6.3 所有者权益 基金净值 变动表

会计主体:博时现金收益证券投资基金  
本报告期:2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日

项目	2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	15,134,457,407.06	-	15,134,457,407.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	56,771,396.33	56,771,396.33
三、本期基金份额持有人分配的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-9,756,849,874.88	-	-9,756,849,874.88
其中:1.基金申购款	15,133,307,824.99	-	15,133,307,824.99
2.基金赎回款	-24,890,157,699.87	-	-24,890,157,699.87
四、本期基金份额持有人分配的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-56,771,396.33	-56,771,396.33
五、期末所有者权益(基金净值)	5,377,607,532.18	-	5,377,607,532.18

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:  
基金管理人负责人:肖风 主管会计工作负责人:王德英 会计机构负责人:成江

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期报告保持一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期报告保持一致。

6.4.2 关联方关系

6.4.2.1 本报告存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.2.2 本报告存在与基金发生关联交易的所有关联方

关联方名称	与本基金的关系
博时基金管理有限公司(“博时基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司(“交通银行”)	基金托管人、基金代销机构
招商证券股份有限公司(“招商证券”)	基金管理人、基金代销机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.3.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.3.1.1 股票交易

6.4.3.1.2 权证交易

6.4.3.1.3 应支付关联方的佣金

6.4.3.2 关联方报酬

6.4.3.2.1 基金销售费

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
当期发生的基金应支付的销售费	13,383,136.27	-	13,383,136.27
其中:支付给销售机构的客户维护费	1,595,455.77	-	1,595,455.77
当期发生的基金应支付的销售费	1,595,455.77	-	1,595,455.77

注:支付基金管理人博时基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.33% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.33% / 当年天数。

6.4.3.2.2 基金托管费

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
当期发生的基金应支付的销售费	4,055,495.77	-	4,055,495.77

注:支付基金管理人交通银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.10% / 当年天数。

6.4.3.2.3 销售服务费

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
当期发生的基金应支付的销售费	4,055,495.77	-	4,055,495.77

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 交易/回购交易

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
银行间市场交易	基金买入 基金卖出 交易金额 利息收入 交易金额 利息支出	-	-
招商证券	102,652,500.00	-	-
交通银行	-	-	-
合计	-	-	-

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 交易/回购交易

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润	所有者权益合计
银行间市场交易	基金买入 基金卖出 交易金额 利息收入 交易金额 利息支出	-	-
招商证券	102,652,500.00	-	-
交通银行	-	-	-
合计	-	-	-

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付给博时基金,再由博时基金计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

6.4.3.3 与关联方进行银行间同业市场的债券 交易/回购交易

项目	本期 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日	本期 未分配利润
----	---------------------------------------	-------------