

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4月21日
§1重要提示
基金管理人的董事会及董事声明不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、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基金合同的规定，于2012年4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。
本报告书中的财务资料未经审计。

§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
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
报告期末基金份额总额	26,748,754,089.69份
投资目标	在保证低风险和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	现金类证券投资基金基准收益率为短期利率市场基准工具，由于这些金融工具的特性，因此整个基金的风险处于相对较低的水平。但是，本基金依然存在一些风险因素的暴露之中，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。
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

主要财务指标		报告期(2012年1月1日-2012年3月31日)
1.本期已实现收益		351,420,196.23
2.本期利润		351,420,196.23
3.期末基金资产净值		26,748,754,089.69

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非关联交易后,用于货币市场基金采用摊余成本法核算。公允价值变动收益为零,本期实现收益和本期利润的金额相等。

3.2本基金报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

阶段	净值收益率(%)	业绩比较基准收益率(%)	差额(%)
过去三个月	1.2604%	0.041%	1.120%

注:本基金的利润分配是按月定期分派。

3.2.2本基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:本基金的利润分配是按月定期分派。

3.2.3基金管理人报告

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

张勇 基金经理 2006-7-1 - 8 2001年起先后在南京市商业银行总行清算部、南京市商业银行资金营运中心工作，2003年加入博时公司，历任债券交易员、现金收益基金经理、经理助理兼任债券交易员。现任现金收益基金经理、博时现金收益混合、博时稳健价值债券基金经理。

基金管理人的董事会及董事声明不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据基金合同的规定，于2012年4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。

本报告书中的财务资料未经审计。

4.2基金管理人报告

4.2.1报告期内本基金运作情况说明

报告期内，本基金严格按照基金合同的约定，执行了《证券投资基金法》及其各项实施细则，博时现金收益货币基金严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定，秉承着诚实信用、勤勉尽责，取信于市

场，取信于社会的原则管理运用基金资产，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。

4.2.2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报告期内本基金投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

1季度，欧债危机暂时得到缓解，而当初次危机的中心美国，经济也出现逐步企稳的迹象。国内经济

增速与通胀水平双下行，政策方面开始转向“预调微调”。债券市场出现分化：短期利率明显下行，长期利

率维持在高位震荡。信用产品的资金需求大增，出现收益水平大幅下行。

本季度利率下行明显，无论是回购利率，还是短期利率，均出现下行，这与我们上季度判断相符。

本基金的利润分配是按月定期分派。

4.4.2报告期内本基金的执行情况

报告期内，本基金严格按照基金合同的规定，执行了《证券投资基金法》及其各项实施细则，

博时现金收益货币基金严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定，秉承着诚实信用、勤勉尽责，取信于市

场，取信于社会的原则管理运用基金资产，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。

4.4.3公平交易专项说明

4.4.4.1报告期内本基金投资策略和运作分析

1季度，欧债危机暂时得到缓解，而当初次危机的中心美国，经济也出现逐步企稳的迹象。国内经济

增速与通胀水平双下行，政策方面开始转向“预调微调”。债券市场出现分化：短期利率明显下行，长期利

率维持在高位震荡。信用产品的资金需求大增，出现收益水平大幅下行。

本季度利率下行明显，无论是回购利率，还是短期利率，均出现下行，这与我们上季度判断相符。

本基金的利润分配是按月定期分派。

4.4.4.2报告期内本基金的执行情况

报告期内，本基金严格按照基金合同的规定，执行了《证券投资基金法》及其各项实施细则，

博时现金收益货币基金严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规的规定，秉承着诚实信用、勤勉尽责，取信于市

场，取信于社会的原则管理运用基金资产，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。

4.4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望

展望整个季度，经济通胀的“双降”使得政策的调整预期越来越强，同时我们也应该认识到，这次

政策的调整不会是像往年的“V型”转向，而是一种更加平稳的“预调微调”。股市市场对政策的调整似乎

更加强烈，收窄水平明显下降。货币基金在规模不断扩大的背景下，再投资收益也将有所下降，我们要做的是尽可能的多去享受“高收益”的尾声。

4.5报告期内本基金投资组合情况

4.5.1报告期末基金资产组合情况

4.5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

4.5.3报告期末按行业分类的债券投资组合

4.5.4报告期末按品种分类的债券投资组合

4.5.5报告期末按品种分类的贵金属投资组合

4.5.6报告期末按品种分类的资产支持证券投资组合

4.5.7报告期末按品种分类的买入返售金融资产

4.5.8报告期末按品种分类的应收款项

4.5.9报告期末按品种分类的其他资产

4.5.10报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.11报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.12报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.13报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.14报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.15报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.16报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.17报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.18报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.19报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.20报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.21报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.22报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.23报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.24报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.25报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.26报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.27报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.28报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.29报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.30报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.31报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.32报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.33报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.34报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.35报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.36报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.37报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.38报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.39报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.40报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.41报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.42报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.43报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.44报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.45报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.46报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.47报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.48报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.49报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.50报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.51报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.52报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.53报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.54报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.55报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.56报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.57报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.58报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.59报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.60报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.61报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.62报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.63报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.64报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.65报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.66报告期末持有的处于转股期的可转换债券

4.5.