

## 博时现金收益证券投资基金2005年半年度报告

### 重要提示

本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。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。

本基金的托管人交通银行根据本基金合同规定,于 2005 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、财务会计报告、收益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。

本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。

本报告财务资料未经审计师审计。

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。

## 一. 基金简介

### (一) 基金简称: 博时现金

交易代码: 050003

基金运作方式: 契约型、开放式

基金合同生效日 (基金成立日): 2004 年 1 月 16 日

报告期末基金份额总额: 9,547,543,784.27 份

### (二) 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地资产配置。

业绩比较基准: 一年期定期存款利率 (税后)

风险收益特征: 现金收益证券投资基金投资于短期资金市场基础工具, 由于这些金融工具的特点, 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等。

### (三) 基金管理人名称: 博时基金管理有限公司

信息披露负责人: 李全

联系电话: 0755-83169999

传 真: 0755-83195140

电子邮箱: webmaster@boshi.com.cn

### (四) 基金托管人名称: 交通银行股份有限公司

信息披露负责人: 江永珍

联系电话: 021-58408846

传 真: 021-58408836

电子邮箱: jiangyz@bankcomm.com

### (五) 登载半年度报告正文的管理人互联网网址: [http:// www.boshi.com.cn](http://www.boshi.com.cn)

基金半年度报告置备地点: 基金管理人、基金托管人处

## 二. 主要财务指标和基金收益表现

### (一) 主要财务指标

2005 年上半年度主要财务指标

单位: 人民币元

序号	主要财务指标	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日
1	基金本期净收益	126,837,477.26
2	期末基金资产净值	9,547,543,784.27
3	期末基金份额净值	1.00

4	按日结转的本期净值收益率	1.41%
5	按日结转的累计净值收益率	3.67%

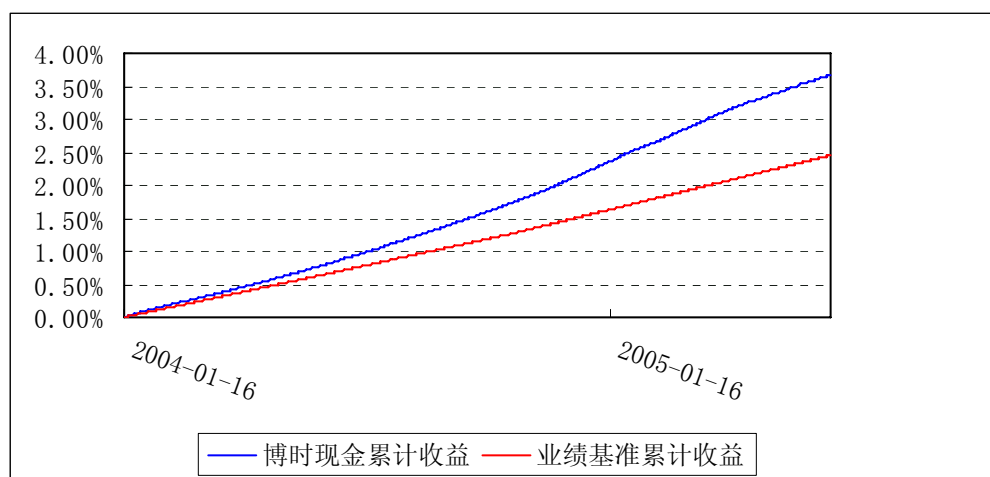
上述财务指标采用的计算公式, 详见中国证券监督管理委员会发布的证券投资基金信息披露编报规则第 5 号《货币市场基金信息披露特别规定》。

## (二) 基金收益表现

### 1. 历史各时间段收益率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	①基金净值收益率	②基金净值收益率标准差	③业绩比较基准收益率	④业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去一个月	0.1938%	0.0055%	0.1479%	0.0000%	0.0459%	0.0055%
过去三个月	0.6383%	0.0043%	0.4488%	0.0000%	0.1895%	0.0043%
过去六个月	1.4118%	0.0035%	0.8926%	0.0000%	0.5192%	0.0035%
过去一年	2.7541%	0.0027%	1.7290%	0.0003%	1.0251%	0.0024%
自基金合同生效起至今	3.6729%	0.0025%	2.4494%	0.0003%	1.2235%	0.0022%

### 2. 图标自基金合同生效以来基金收益的变动情况, 并与同期业绩比较基准的变动进行比较



### 3. 本基金业绩比较基准的构建以及再平衡过程

本基金的业绩比较基准是一年期定期存款利率(扣除 20%的利息税)。从 2004 年 1 月 16 日至 2004 年 10 月 28 日的业绩比较基准为年利率 1.58% (税后); 因央行调息, 从 2004 年 10 月 29 日起至今, 业绩比较基准调整为年利率 1.80% (税后)。

## 三. 管理人报告

### (一) 基金管理人和基金经理简介

#### 1. 基金管理人简介

博时基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会证监基金字[1998]26 号

文批准设立。公司股东为金信信托投资股份有限公司、中国长城资产管理公司、招商证券股份有限公司和广厦建设集团有限责任公司，注册资本为 1 亿元人民币。

## 2. 基金经理简介

芮颖女士，双硕士学历，1992 年毕业于中国人民大学，获货币银行学学士学位。1995 年毕业于中国人民银行研究生部，获国际金融硕士学位。1998 年—2000 年就读于英国牛津大学，获经济学哲学硕士学位。1994 年—1998 年先后在中国人民银行外资金融机构管理司、中国人民银行常州分行和中国人民银行货币政策司利率处工作。2001 年—2002 年任职于香港瑞银华宝公司投资银行部。是中银香港重组上市核心组成员。在港工作期间获香港证券业协会（HKSI）投资顾问合格考试证书。2003 年 1 月加入博时基金管理有限公司，现在固定收益部任博时现金收益证券投资基金基金经理。

### （二） 本报告期内基金运作情况说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》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，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，在严格控制风险的基础上，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，没有发生损害基金持有人利益的行为。本基金于 2005 年 3 月 25 日《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》颁布之前购入的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券超过基金资产净值的 20%，持有的该种债券的比例最高为 4 月 1 日的 24.35%，之后本基金逐渐降低该种债券的比例并于报告期内降低到 20% 以内。本基金 2005 年 6 月 30 日因赎回导致持有的 05 中行 02 浮息债占基金资产净值比例为 10.19%，已于次日调整到 10% 以内。

### （三） 本报告期内基金的投资策略和业绩表现

#### 1. 2005 年上半年回顾

从今年年初以来，受 CPI 下滑，银行资金充裕以及央行下调超额准备金利率的影响，上交所国债收益率曲线大幅下移，平均下移幅度为 138bp，在此基础上上证国债指数从年初的 95.69 点涨至 6 月 30 日的 105.35 点，涨幅达 10.09%。

2005 年上半年在宏观调控依旧持续的情况下，我国物价水平再次出现明显下降，6 月份的 CPI 同比涨幅只有 1.6%。由于投资增长继续受到控制以及企业利润增速出现减缓，我国经济出现了一定程度的降温，宏观调控政策在上半年成效明显。我们认为物价水平走低趋势可能会延续到下半年，在此基础上，全面上调基准利率的动力已经基本消失。

与此同时，出于上市考虑对于资本充足率的要求，商业银行的贷款投放日趋谨慎。加上银行对房地产等项目贷款的收缩，银行的信贷投放增速可能会进一步下降。而央行在第二季度力推的企业短期融资券的出现使得资金需求方和供给方在资本市场直接见面，也降低了对商业银行短期信贷的需求。随着企业短期融资券发行规模的扩大，对我国商业银行的影响是深远的。商业银行信贷收紧，加上外汇占款持续增加，市场资金面的情况继续呈现出宽松的特征。

基本面和资金面的这种状况使得我国货币市场利率在今年持续创出新低，1年期央票中标利率由年初的 3.24% 下降到目前的 1.36% 左右的水平。与年初大家的预期有所不同的是，本次市场认为我国经济增长要减缓，甚至会有通缩风险的预期是导致本轮货币市场利率再次大幅下降的主要原因。

人民币升值对宏观经济和债券市场影响主要体现在：一方面，人民币升值将有利于对当前外贸依存度过高的中国经济降温，控制固定资产投资规模，改善中国的进出口结构，实现中国整体的产业升级。另一方面，在人民币汇率的升值的同时，政府有可能会采取相对宽松的利率政策及财政政策以部分对冲人民币汇率升值对中国经济所带来的不利影响。而有关研究表明，相应的采取降息措施在长期内更为有效。因此这种降息预期将有利于目前债市的强势走势。

## 2. 2005 年下半年展望

由于宏观调控政策出现了较为明显的效果，下半年我国再出台新的调控措施的可能大为降低，管理层坚持金融创新和资本市场进一步发展也需要一个良好的环境。在此情况下，我们认为下半年的政策面将趋于宽松，资金面将成为影响货币市场收益水平的主要因素。

目前我国资金面宽松的原因主要来源于（1）银行信贷投放增速降低和（2）外汇占款的持续增加。而这两者在短期内不太可能改变。对于前者，银行的上市改革正在进行中，国际投资者对我国银行业坏账率的关注使得我国商业银行在目前不敢加以懈怠；我国银行业从经营货币向经营风险的转化还需时日，所以，商业银行的信贷紧缩政策在短期内不可能改变。而对于后者，由于我国汇率改革的进程还刚刚开始，人民币升值预期使得这种投机在短期内会依旧持续。对人民币升值带来的好处而言，我国货币市场低利率的水平并不会对境外资本产生多大的影响。因此，在下半年这两种情况都不会有多少改变的情况下，我国货币市场资金面宽松局面可能会持续。

在 CPI 走低的预期下，未来收益率曲线存在进一步下降的空间，同时伴随着变平的压力。而随着央行利率市场化进程的加速，超额准备金利率存在进一步下调的可能，短期端收益率继续维持低位。从货币市场利率水平上看，继续下行幅度已经相当有限。由于 7 天回购利率已经逼近商业银行超额准备金利率水平，继续下滑空间不大。但是由于目前市场资金面极度宽松的状况将会持续，市场利率可能在低位徘徊相当长的时间。从货币市场基金来看，下半年的机会把握将主要体现在对新品种的投资上，比如企业短期融资券以及大额存单等。在目前利率水平持续走低的情况下，新品种较高的收益率水平将有助于货币基金取得较好的收益。与此同时，也对货币市场基金流动性和安全性提出了更高的要求。

## 四. 托管人报告

2005 年上半年，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持有人利益的行为。

2005 年上半年，博时基金管理有限公司在博时现金收益证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。在证监会发布《关于货币市场

基金投资等相关问题的通知》等有关规定后, 托管人对基金存在“剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券超过基金资产净值的 20%”和“投资于 05 中行 02 浮息债占基金资产净值的比例为 10.19%”的情况, 对基金管理人进行了提示, 基金管理人根据规定进行了调整。

2005 年上半年, 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指标、收益表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

交通银行股份有限公司

2005 年 8 月 23 日

## 五. 财务会计报告

### (一) 基金半年度会计报表 (未经审计)

#### 1. 博时现金收益证券投资基金资产负债表

单位: 人民币元

资 产	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行存款	568,711,794.11	804,173,559.61
清算备付金	18,883,669.35	2,459.32
交易保证金	-	-
应收证券清算款	-	300,248,782.00
应收利息	42,923,931.07	8,345,157.98
应收申购款	13,260,711.05	33,405,796.54
债券投资市值	7,388,065,992.46	3,949,088,723.78
其中: 债券投资成本	7,388,065,992.46	3,949,088,723.78
买入返售证券	2,560,700,000.00	979,885,000.00
待摊费用	151,234.29	-
其他应收款	66,939.00	28,022.00
<b>资产总计</b>	<b>10,592,764,271.33</b>	<b>6,075,177,501.23</b>
<b>负债与持有人权益</b>		
负债		
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,812,052.13	1,230,426.14
应付托管费	852,137.02	372,856.39
应付销售服务费	2,130,342.53	932,141.00
应付收益	414,812.99	365,349.96
其他应付款	38,840.00	37,290.00
卖出回购证券款	1,038,800,000.00	1,502,050,000.00
应付利息	40,663.29	546,986.01
预提费用	131,639.10	88,000.00
负债合计	1,045,220,487.06	1,505,623,049.50
持有人权益		
实收基金	9,547,543,784.27	4,569,554,451.73

未实现利得/(损失)	-	-
未分配基金净收益	-	-
持有人权益合计	9,547,543,784.27	4,569,554,451.73
负债及持有人权益总计	10,592,764,271.33	6,075,177,501.23

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

## 2. 博时现金收益证券投资基金经营业绩表

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

单位:人民币元

项 目	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间	2004 年 1 月 16 日至 2004 年 6 月 30 日止期间
收入		
债券差价收入	40,326,540.90	325,023.50
债券利息收入	99,169,714.23	31,713,071.85
存款利息收入	6,182,361.35	1,910,867.93
买入返售证券收入	13,659,644.61	27,568,418.49
其他收入	-	28,947.86
收入合计	159,338,261.09	61,546,329.63
费用		
基金管理人报酬	15,004,697.92	6,821,529.10
基金托管费	4,546,878.18	2,067,130.12
销售服务费用	11,367,195.39	5,167,825.05
卖出回购证券支出	1,124,548.21	6,686,536.66
其他费用	457,464.13	334,969.32
其中: 信息披露费	148,765.71	142,734.90
审计费用	43,639.10	47,578.30
银行费用	43,933.67	35,328.08
交易所费用	133,185.65	45,168.04
账户服务费	87,940.00	50,260.00
其他	-	13,900.00
费用合计	32,500,783.83	21,077,990.25
基金净收入及基金经营业绩	126,837,477.26	40,468,339.38

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

## 3. 博时现金收益证券投资基金收益分配表

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

单位:人民币元

项 目	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间	2004 年 1 月 16 日至 2004 年 6 月 30 日止期间
基金净收入	126,837,477.26	40,468,339.38
加: 期初基金净收益	-	-
可供分配基金净收益	126,837,477.26	40,468,339.38
减: 本期已分配基金净收益	126,837,477.26	40,468,339.38
未分配基金净收益	-	-

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

4. 博时现金收益证券投资基金净值变动表

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

单位:人民币元

项 目	2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间	2004 年 1 月 16 日至 2004 年 6 月 30 日止期间
期初基金净值	4,569,554,451.73	6,285,920,856.25
本期经营活动		
基金净收益	126,837,477.26	40,468,339.38
经营活动产生的基金净值变动数	126,837,477.26	40,468,339.38
本期基金份额交易		
基金申购款	19,855,938,057.21	4,264,905,888.94
其中: 分红再投资	126,788,014.23	40,248,269.20
基金赎回款	14,877,948,724.67	7,538,038,003.29
基金份额交易产生的基金净值变动数	4,977,989,332.54	-3,273,132,114.35
本期向基金份额持有人分配收益		
向基金份额持有人分配收益产生的基金净值变动数	126,837,477.26	40,468,339.38
期末基金净值	9,547,543,784.27	3,012,788,741.90

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

(二) 会计报告书附注

1. 主要会计政策和会计估计

本半年度所采用的会计政策、会计估计与上年度报告相一致。

2. 重大关联方关系及关联交易

(a) 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	基金发起人、基金管理人、 基金注册登记人、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
金信信托投资股份有限公司	基金管理人的股东
招商证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
中国长城资产管理公司	基金管理人的股东
广厦建设集团有限责任公司	基金管理人的股东

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(b) 基金管理人报酬

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。



本基金在本会计期间需支付基金管理人报酬 15,004,697.92 元。本基金在 2004 年 1 月 16 日至 6 月 30 日期间支付基金管理人报酬 6,821,529.10 元。

(c) 基金托管费

支付基金托管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:

$$\text{日基金托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间需支付基金托管费 4,546,878.18 元。本基金在 2004 年 1 月 16 日至 6 月 30 日期间支付基金托管费 2,067,130.12 元。

(d) 基金销售服务费

基金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, 按月支付给基金销售机构。其计算公式为:

$$\text{日基金销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

本基金在本会计期间向关联方基金销售机构支付的基金销售服务费如下:

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间

交通银行股份有限公司	1,195,942.30
招商证券股份有限公司	10,778.78
博时基金管理有限公司	114,999.42
	1,321,720.50

(e) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管, 并按银行间同业利率计息。基金托管人于 2005 年 6 月 30 日保管的银行存款余额为 568,711,794.11 元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为 6,038,547.32 元。

本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司, 于 2005 年 6 月 30 日的相关余额 18,883,669.35 元计入“清算备付金”科目, 本会计期间产生利息收入为 143,814.03 元。

(f) 关联方持有的基金份额

	2005 年 6 月 30 日	
	基金单位数	净值
招商证券股份有限公司	70,387,967.92	70,387,967.92
	70,387,967.92	70,387,967.92

(g) 与关联方通过银行间同业市场进行的债券交易

本基金在本会计期间与基金托管人交通银行通过银行间同业市场进行的债券交易如下:

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日止期间      2004 年 1 月 16 日至 2004 年 6 月 30 日止期间

买入债券结算金额	540,215,500.00	1,672,113,000.00
卖出债券结算金额	398,070,000.00	492,845,000.00

### 3. 流通受限制不能自由转让的基金资产

本基金截至 2005 年 6 月 30 日止从事银行间同业市场的债券回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,038,800,000.00 元, 系以如下债券作为抵押:

债券名称	回购到期日	期末计价	数量	摊余成本总额
04 央行票据 68	2005 年 7 月 6 日	99.60	3,100,000	308,760,000.00
04 央行票据 81	2005 年 7 月 7 日	99.32	4,000,000	397,280,000.00
04 央行票据 96	2005 年 7 月 7 日	99.00	3,500,000	346,500,000.00
合计				1,052,540,000.00

### 4. 重分类

比较期间会计报表的部分项目已按本年度会计报表的披露方式进行了重分类。

## 六. 投资组合报告

### (一) 报告期末基金资产组合

资产组合	金额 (元)	占基金总资产的比例 (%)
债券投资	7,388,065,992.46	69.75%
买入返售证券	2,560,700,000.00	24.17%
其中: 买断式回购的买入返售证券	-	0.00%
银行存款和清算备付金合计	587,595,463.46	5.55%
其他资产	56,402,815.41	0.53%
合计	10,592,764,271.33	100.00%

注: 其他资产包含本基金在本会计期内代垫的应由券商承担的证券结算风险基金。

### (二) 报告期债券回购融资情况

序号	项 目	金 额 (元)	占基金资产净值比例 (%)	
			2005 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期间	2005 年 4 月 1 日至 6 月 30 日期间
1	报告期内债券回购融资余额	23,016,060,000.00	3.73%	0.39%
	其中: 买断式回购融入的资金	0.00	0.00%	0.00%
2	报告期末债券回购融资余额	1,038,800,000.00		10.88%
	其中: 买断式回购融入的资金	0.00		0.00%

注:

1. 根据《货币市场基金管理暂行规定》(证监发[2004]78号), 货币市场基金在全国银行间市场债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的 40%。在 2005 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期间内, 本基金在全国银行间市场债券正回购的资金余额未发生违规超过 40%的情况。
2. 根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号), 自 2005 年 4 月 1 日起, 除发生巨额赎回, 货币市场基金债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值 20%。在 2005 年 4 月 1 日至 6 月 30 日期间内, 本基金在全国银行间市场债券正回购的资金余额未发生违规超过 20%的情况。

### (三) 基金投资组合平均剩余期限

#### 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	92 天	
分阶段列示报告期内投资组合平均剩余期限	2005 年 1 月 1 日至 3 月 31 日期间	2005 年 4 月 1 日至 6 月 30 日期间
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	178 天	145 天
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	116 天	84 天

注: 根据《货币市场基金管理暂行规定》(证监发[2004]78号)和《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号), 货币市场基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过 180 天。在本报告期内, 本基金投资组合平均剩余期限未发生违规超过 180 天的情况。

#### 2. 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限净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	0—30 天 (不含)	38.09%	10.88%
2	30 天 (含) —60 天	10.79%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	2.09%	0.00%
3	60 天 (含) —90 天	16.98%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	12.49%	0.00%
4	90 天 (含) —180 天	26.88%	0.00%
5	180 天 (含) 以上	17.62%	0.00%
	其中: 剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	4.60%	0.00%
合 计		110.36%	10.88%

### (四) 报告期末债券投资组合

#### 1. 按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	成本 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
1	国家债券	-	0.00%
2	金融债券	3,682,569,482.40	38.57%
	其中: 政策性金融债	2,270,598,328.85	23.78%
3	央行票据	3,293,210,740.76	34.49%
4	企业债券	412,285,769.30	4.32%
5	其他	-	0.00%

合计	7,388,065,992.46	77.38%
剩余期限超过 397 天的浮动利率债券	1,831,563,882.43	19.18%

## 2. 基金投资前十名债券明细

序号	债券名称	债券数量		成本 (元)	占基金资产净值的比例 (%)
		自有投资	买断式回购		
1	中行 0502	9,700,000	-	972,931,583.19	10.19%
2	建行 0403	4,400,000	-	439,039,570.36	4.60%
3	04 央行票据 81	4,000,000	-	397,294,327.45	4.16%
4	04 央行票据 96	4,000,000	-	395,984,636.14	4.15%
5	04 央行票据 68	3,300,000	-	328,676,408.36	3.44%
6	国开 0419	3,000,000	-	301,010,301.10	3.15%
7	农发 0502	3,000,000	-	299,890,274.08	3.14%
8	04 央行票据 100	3,000,000	-	296,458,466.36	3.11%
9	04 央行票据 79	2,700,000	-	268,008,971.36	2.81%
10	国开 0209	2,600,000	-	259,771,809.63	2.72%

### (五) “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离程度
报告期内偏离度的绝对值在 0.25% (含) -0.5% 间的次数	55
报告期内偏离度的最高值	0.48%
报告期内偏离度的最低值	0.20%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.35%

注：根据《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》(证监基金字[2005]41号)，自 2005 年 4 月 1 日起，所有货币市场基金应采用“影子定价”对“摊余成本法”计算的基金资产净值的公允性进行评估，且应统一执行法规规定的“影子定价”处理流程。鉴此，本报告中所披露的此项信息只限于法规规定的 2005 年 4 月 1 日之后的期间。

### (六) 投资组合报告附注

- 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，按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余存续期内平均摊销，每日计提损益。本基金采用固定单位净值，基金账面单位净值始终保持 1.00 元。
- 本基金于 2005 年 3 月 25 日《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》颁布之前购入的剩余期限小于 397 天但剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券超过基金资产净值的 20%，报告期内，持有的该种债券在比例最高为 4 月 1 日的 24.35%，4 月 1 日《关于货币市场基金投资等相关问题的通知》正式施行后，本基金逐渐降低该种债券的比例并于 5 月 24 日符合规定。
- 本基金 2005 年 6 月 30 日因赎回导致持有的 05 中行 02 浮息债占基金资产净值比例超过 10%，已于次日进行调整使投资比例符合标准。
- 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5. 其他资产的构成

序号	其他资产	金额 (元)
1	交易保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	42,923,931.07
4	应收申购款	13,260,711.05
5	其它应收款	66,939.00
6	待摊费用	151,234.29
7	其它	-
合计		56,402,815.41

注：其他资产包含本基金在本会计期间内代垫的应由券商承担的证券结算风险基金，记入其他应收款项下。

七. 基金份额持有人户数和持有人结构 (截止 2005 年 6 月 30 日)

(一) 基金份额持有人户数

基金份额持有人户数	59,855
平均每户持有基金份额	159,511.22

(二) 基金持有人结构

投资者类型	持有份额 (份)	占总份额的比例
机构投资者	5,731,991,437.53	60.04%
个人投资者	3,815,552,346.74	39.96%
合计	9,547,543,784.27	100.00%

八. 基金份额变动

序号	项目	份额 (份)
1	报告期末基金份额总额	9,547,543,784.27
2	报告期初的基金份额总额	4,569,554,451.73
3	报告期间基金总申购份额	19,855,938,057.21
4	报告期间基金总赎回份额	14,877,948,724.67

九. 重大事件揭示

- (一) 2005 年 6 月 23 日，交通银行全球公开发售 H 股，并在香港联交所挂牌上市；
- (二) 基金管理人、托管人本会计期间内无重大诉讼事项；
- (三) 2005 年 1 月 22 日，我公司公告了《博时现金收益证券投资基金季度报告 2004 年第 4 号》；
- (四) 2005 年 1 月 31 日，我公司公告了《关于博时现金收益证券投资基金春节长假前两天限制申购》；

- (五) 2005 年 3 月 29 日，我公司公告了《博时现金收益证券投资基金 2004 年年度报告》；
- (六) 2005 年 4 月 5 日，我公司公告了《关于博时现金收益证券投资基金信息披露和收益分配规则调整的公告》；
- (七) 2005 年 4 月 20 日，我公司公告了《博时现金收益证券投资基金季度报告 2005 年第 1 号》；
- (八) 2005 年 4 月 23 日，我公司公告了《关于博时现金收益证券投资基金五一长假前两个工作日限制申购的公告》。
- (九) 本报告期通过各证券经营机构的席位买卖证券的交易量情况如下：

- 1. 本基金根据中国证券监督管理委员会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字[1998]29 号）的有关规定要求，在本报告期内向国元证券有限责任公司和泰阳证券有限责任公司租用了基金专用交易席位，交易量如下：

券商名称	席位数量	回购交易量	回购交易量比例
国元证券	1	10,884,400,000.00	100%
泰阳证券	1	-	0%
合计	2	10,884,400,000.00	100%

- 2. 本基金在报告期内没有新增或取消证券公司席位的情况发生。

- (十) 在本报告期本基金未发生“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过 0.5%的情况；

## 十. 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

存放地点：基金管理人、基金托管人处

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

咨询电话：0755-83195001

本基金管理人： 博时基金管理有限公司

2005 年 8 月 23 日