

**博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型证  
券投资基金  
2023 年第 4 季度报告  
2023 年 12 月 31 日**

基金管理人：博时基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

## §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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 18 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	博时月月乐同业存单 30 天持有混合
基金主代码	015824
交易代码	015824
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022 年 6 月 7 日
报告期末基金份额总额	1,007,781,684.34 份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合，在有效控制风险的前提下，力争为基金持有人获取长期持续稳定的投资回报。
投资策略	<p>（一）资产配置策略</p> <p>本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析互相补充的方法，在债券、存单和现金等资产类之间进行相对稳定的适度配置，强调通过自上而下的宏观分析及市场趋势分析与自下而上的固定收益类属资产分析有机结合进行前瞻性的决策。动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求大类资产的灵活配置和稳健的绝对收益目标。</p> <p>（二）同业存单投资策略</p> <p>本基金将在控制利率风险、在合理管理并控制组合风险的前提下，采用各种投资策略最大化同业存单组合收益。采用的同业存单投资策略主要包括久期策略、期限结构策略、息差策略等。</p> <p>（三）债券投资策略</p> <p>本基金将根据资产配置策略合理确定一部分仓位投资于债券类资产，力争获取对组合收益的增厚。本基金采用的债券投资策略主要包括，久期策略、信用策略、息差策略等。</p>

业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率×80%+中债综合财富（1 年以下）指数收益率×15%+一年期定期存款利率(税后)×5%。
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

### §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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)
1.本期已实现收益	2,536,213.96
2.本期利润	5,431,345.55
3.加权平均基金份额本期利润	0.0074
4.期末基金资产净值	1,042,522,015.24
5.期末基金份额净值	1.0345

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（不包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。

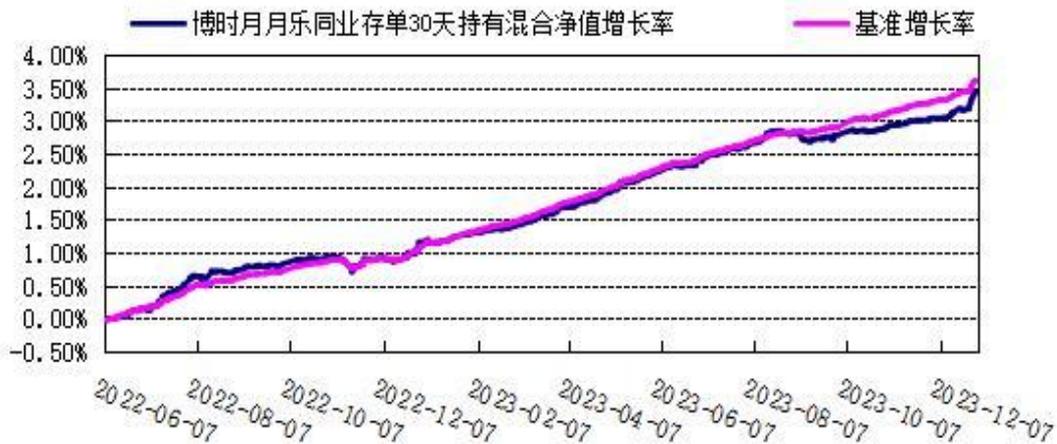
所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本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的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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	0.63%	0.02%	0.68%	0.02%	-0.05%	0.00%
过去六个月	1.03%	0.02%	1.16%	0.01%	-0.13%	0.01%
过去一年	2.25%	0.02%	2.49%	0.01%	-0.24%	0.01%
自基金合同生 效起至今	3.45%	0.02%	3.62%	0.01%	-0.17%	0.01%

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



## §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		
鲁邦旺	基金经理	2023-09-12	-	13.9	鲁邦旺先生，硕士。2008 年至 2016 年在平安保险集团公司工作，历任资金经理、固定收益投资经理。2016 年加入博时基金管理有限公司。历任博时裕丰纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2017 年 10 月 17 日)、博时裕和纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2017 年 10 月 19 日)、博时裕盈纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2017 年 10 月 25 日)、博时裕嘉纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2017 年 11 月 15 日)、博时裕坤纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2018 年 2 月 7 日)、博时裕晟纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15

				日-2018 年 8 月 10 日)、博时安慧 18 个月定期开放债券型证券投资基金(2017 年 12 月 29 日-2018 年 9 月 6 日)、博时裕达纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕恒纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕泰纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕瑞纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕荣纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕康纯债债券型证券投资基金(2016 年 12 月 15 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕丰纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 10 月 18 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕盈纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 10 月 26 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕嘉纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2017 年 11 月 16 日-2019 年 3 月 11 日)、博时裕坤纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 2 月 8 日-2019 年 3 月 11 日)、博时富业纯债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金(2018 年 7 月 2 日-2019 年 8 月 19 日)、博时兴盛货币市场基金(2019 年 2 月 25 日-2022 年 6 月 22 日)、博时合晶货币市场基金(2019 年 2 月 25 日-2022 年 6 月 22 日)、博时岁岁增利一年定期开放
--	--	--	--	--

					债券型证券投资基金(2016年12月15日-2022年11月16日)、博时合鑫货币市场基金(2019年2月25日-2023年10月17日)、博时外服货币市场基金(2019年2月25日-2023年10月17日)的基金经理。现任博时保证金实时交易型货币市场基金(2017年4月26日—至今)、博时天天增利货币市场基金(2017年4月26日—至今)、博时兴荣货币市场基金(2018年3月19日—至今)、博时合利货币市场基金(2019年2月25日—至今)、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—至今)、博时景发纯债债券型证券投资基金(2022年7月14日—至今)、博时岁岁增利一年持有期债券型证券投资基金(2022年11月17日—至今)、博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型证券投资基金(2023年9月12日—至今)、博时双月乐 60 天持有期债券型证券投资基金(2023年11月14日—至今)的基金经理，博时合惠货币市场基金的基金经理助理。
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	2022-06-07	-	15.4	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
--	--	--	--	---

				<p>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(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)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)、博时月月享 30 天持有期短债债券型发起式</p>
--	--	--	--	--

					证券投资基金(2021 年 5 月 12 日—至今)、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—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)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，由于证券市场波动等原因，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人在规定期限内进行了调整，对基金份额持有人利益未造成损害。

## 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 45 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

2023 年四季度，政府债、地方债等大量发行抽离流动性、人民币汇率阶段性贬值压力制约央行放松，叠加年末时点银行负债压力、需求端年底前保持谨慎导致存单一级发行持续供求失衡，推升存单利率一路往上并在顶部区间震荡。10 月初公开市场逆回购大量到期后资金面开始收敛。10 月 25 日国常会宣布增发 1 亿国债并提高全年赤字率至 3.8%，政府债供给集中加码，资金面波动显著抬升。央行自税期后连续多日投

放 5000-8000 亿逆回购，但未能扭转资金面紧张情绪，1 年期国股存单利率从月初 2.42% 上行至 2.58%。11 月初至 12 月银行负债压力持续，需求端保持疲弱，1 年期国股存单利率上行至最高 2.67% 附近震荡。12 月资金面整体先紧后松，12 月下旬开始 1 年国股存单利率快速下行至年底 2.4%。流动性改善和收益率下行因素一是央行从 18 日开始投放 14 天逆回购向市场注入流动性；二是需求端谨慎囤积大量头寸至最后一周集中释放；三是财政资金投放在最后一周周初就位。

展望 2024 年一季度，央行在货币政策例会上表述一是重申更好发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，货币政策总量宽松的窗口维持。二是信贷投放方面依旧强调“均衡投放”和“盘活存量”。因此一季度资金面大概率将维持平稳运行，预计信贷开门红对存单利率扰动小于 2023 年同期，1 年国股存单利率将围绕 MLF 利率小幅波动。

投资策略方面，一季度操作强调组合仓位和久期的弹性，在月初、月中等流动性宽松市场收益率低位时期保持中性仓位与久期，在月末、春节前和季末等货币市场利率向上波动时点及时将仓位和久期提升至积极。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 12 月 31 日，本基金基金份额净值为 1.0345 元，份额累计净值为 1.0345 元。报告期内，本基金基金份额净值增长率为 0.63%，同期业绩基准增长率为 0.68%。

#### 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	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,416,303,294.13	99.12
	其中：债券	1,416,303,294.13	99.12
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-

	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,732,707.36	0.26
8	其他各项资产	8,906,753.77	0.62
9	合计	1,428,942,755.26	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

## 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(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	60,915,819.67	5.84
	其中：政策性金融债	60,915,819.67	5.84
4	企业债券	20,178,299.18	1.94
5	企业短期融资券	60,480,386.89	5.80
6	中期票据	20,318,139.89	1.95
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,254,410,648.50	120.32
9	其他	-	-
10	合计	1,416,303,294.13	135.85

## 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112308182	23 中信银行 CD182	700,000	68,936,542.02	6.61
2	112304032	23 中国银行 CD032	520,000	51,287,623.58	4.92
3	112315453	23 民生银行 CD453	500,000	49,578,728.57	4.76
4	112370845	23 徽商银行 CD175	500,000	49,566,507.69	4.75
5	112385007	23 成都银行 CD184	500,000	49,565,700.18	4.75

## 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

## 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

## 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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，中信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南阳监管分局、宜昌监管分局、青岛银保监局、国家外汇管理局深圳市分局、黑龙江省分局、中国人民银行西安分行的处罚。中国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、上海银保监局、国家金融监督管理总局重庆监管局、国家外汇管理局吉林省分局、国家外汇管理局白城市中心支行、中国人民银行青岛市分行、中国人民银行福州中心支行、中国人民银行南昌中心支行的处罚。中国民生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、银保监会、重庆银保监局、广西监管局、厦门监管局、中国人民银行西双版纳州中心支行、国家外汇管理局浙江省分局的处罚。徽商银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行合肥中心支行和中国银行保险监督管理委员会宁波监管局的处罚。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郴州监管分局、湖南银保监局的处罚。中国人民银行长沙中心支行的处罚。广发银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会、浙江监管局、中国人民银行济南分行、长沙中心支行的处罚。渤海银行股份有限公司在报告

编制前一年受到中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会内蒙古监管局、济宁监管分局、苏州监管分局的处罚。恒丰银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国银行保险监督管理委员会威海监管分局、重庆监管局的处罚。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。

#### 5.11.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,330.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	8,905,422.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,906,753.77

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.11.6 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

本报告期期初基金份额总额	726,129,485.43
报告期期间基金总申购份额	565,503,117.87
减：报告期期间基金总赎回份额	283,850,918.96
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,007,781,684.34

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金。

## 7.2 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 2023 年 12 月 31 日,博时基金公司共管理 367 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 14668 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 5478 亿元人民币,累计分红逾 1936 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月月乐同业存单 30 天持有期混合型证券投资基金设立的文件
- 2、《博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型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、博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型证券投资基金各年度审计报告正本
- 6、报告期内博时月月乐同业存单 30 天持有期混合型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询，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

二〇二四年一月二十二日