博时合利货币市场基金

2026 年第 3 季度报告

2026 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 23 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时合利货币
基金主代码	002960
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 8 月 3 日
报告期末基金份额总额	13,321,940,873.40 份
投资目标	在控制投资组合风险，保持相对流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略，在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下，提高基金收益。主要投资策略有：利率策略、骑乘策略、放大策略、信用债投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种，其预期风险和预期收益率均低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博时合利货币 A	博时合利货币 B
下属分级基金的交易代码	008191	002960
报告期末下属分级基金的份额总额	295,617,824.55 份	13,026,323,048.85 份

§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(2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	博时合利货币 A	博时合利货币 B
1.本期已实现收益	573,208.51	39,791,018.34
2.本期利润	573,208.51	39,791,018.34
3.期末基金资产净值	295,617,824.55	13,026,323,048.85

注：1、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，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。

2、本基金利润分配根据销售机构区分为按日结转份额或按月结转份额，不论何种结转方式，当日收益均参与下一日的收益分配。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

1．博时合利货币A:

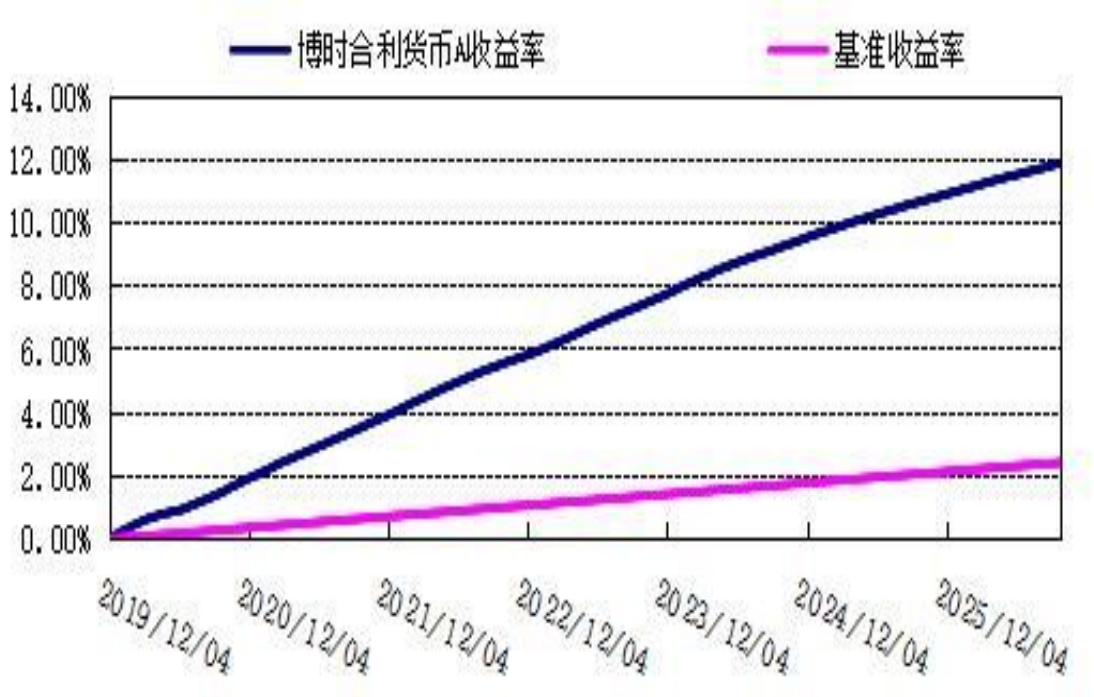
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2671%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	0.1789%	0.0009%
过去六个月	0.5276%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.3521%	0.0008%
过去一年	1.0975%	0.0008%	0.3524%	0.0000%	0.7451%	0.0008%
过去三年	4.1875%	0.0015%	1.0631%	0.0000%	3.1244%	0.0015%
过去五年	8.0664%	0.0013%	1.7729%	0.0000%	6.2935%	0.0013%
自基金合同生效起至今	11.9313%	0.0014%	2.4213%	0.0000%	9.5100%	0.0014%

2．博时合利货币B：

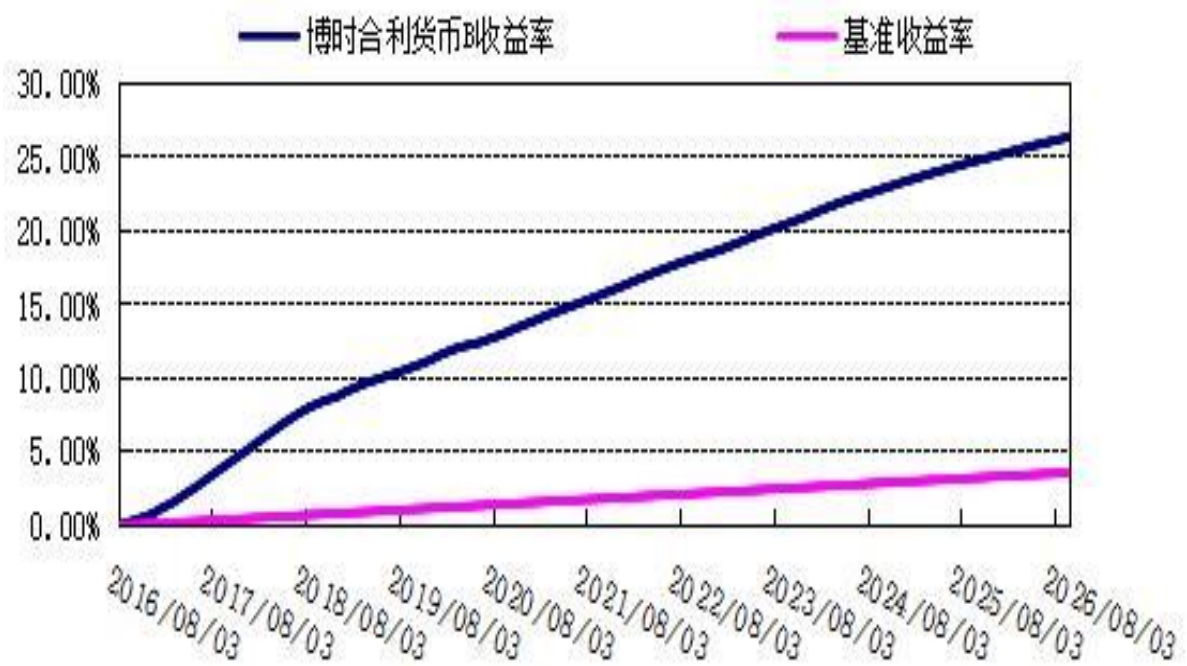
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3223%	0.0009%	0.0882%	0.0000%	0.2341%	0.0009%
过去六个月	0.6381%	0.0008%	0.1755%	0.0000%	0.4626%	0.0008%
过去一年	1.3196%	0.0008%	0.3524%	0.0000%	0.9672%	0.0008%
过去三年	4.8772%	0.0015%	1.0631%	0.0000%	3.8141%	0.0015%
过去五年	9.2602%	0.0013%	1.7729%	0.0000%	7.4873%	0.0013%
过去七年	14.0835%	0.0014%	2.4836%	0.0000%	11.5999%	0.0014%
过去十年	25.9921%	0.0026%	3.5481%	0.0000%	22.4440%	0.0026%
自基金合同生效起至今	26.4159%	0.0026%	3.6055%	0.0000%	22.8104%	0.0026%

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

1．博时合利货币A



2．博时合利货币B



§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	2019-02-25	-	16.7	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)、博时外服货币市场基金(2019 年 2 月 25 日-2023 年 10 月 17 日)、博

					时合鑫货币市场基金(2019 年 2 月 25 日-2023 年 10 月 17 日)、博时景发纯债债券型证券投资基金(2022 年 7 月 14 日-2025 年 8 月 5 日)、博时保证金实时交易型货币市场基金(2017 年 4 月 26 日-2025 年 12 月 29 日)、博时合鑫货币市场基金(2024 年 7 月 5 日-2026 年 8 月 14 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(2025 年 8 月 1 日-2026 年 8 月 25 日)的基金经理。现任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)、博时兴盛货币市场基金(2024 年 7 月 5 日—至今)、博时中债 7-10 年政策性金融债指数证券投资基金(2025 年 7 月 29 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。

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遵规守信情况的说明

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，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。

4.3 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 11 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

2026 年三季度国内经济运行平稳，央行延续适度宽松的货币政策基调，流动性保持充裕，货币市场整体呈现“均衡偏松、利率低位窄幅波动”的格局。

7 月税期叠加政府债缴款放量，资金面边际收敛，央行通过多种工具加大投放力度，政治局会议释放宽松政策信号，银行间流动性缓解。进入 8 月，买断式逆回购增量续作、央行买债规模回升，叠加经济数据有所回落，月内流动性均衡宽松。9 月临近跨季，央行宣布 MLF 增量续作、提高隔夜逆回购操作上限对冲跨季影响。整体季度内资金面较为平稳，R007 均值 1.4285%，1 年期国股存单在 1.47%至 1.49%区间窄幅波动。

展望四季度，经济基本面有望保持温和修复态势，人民币汇率在合理均衡水平上基本稳定，货币政策有望延续适度宽松的基调，加大逆周期调节力度，综合运用并适时调整货币政策工具，保持流动性充裕。

投资策略方面，组合将灵活调整久期和杠杆，在流动性均衡宽松的时点调整资产仓位与结构，在缴税、季末等货币市场利率波动时点择机增加配置力度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金 A 类基金份额净值收益率为 0.2671%，本基金 B 类基金份额净值收益率为 0.3223%，同期业绩基准收益率为 0.0882%。

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	固定收益投资	6,716,179,473.98	46.25
	其中：债券	6,716,179,473.98	46.25
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,700,262,809.00	11.71
	其中：买断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	6,104,139,906.72	42.04
4	其他资产	-	-
5	合计	14,520,582,189.70	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额		1.81
	其中：买断式回购融资		-
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	1,195,073,453.73	8.97
	其中：买断式回购融资	-	-

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比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的 20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的 20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	120
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	120
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	70

报告期内投资组合平均剩余期限超过 120 天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过 120 天的情况。

5.3.2 报告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	30天以内	18.27	8.97
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.75	-
2	30天（含）—60天	23.25	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.38	-
3	60天（含）—90天	22.20	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天（含）—120天	3.53	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天（含）—397天（含）	41.57	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.82	8.97

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明

本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过 240 天。

5.5 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	1,197,309,461.60	8.99
	其中：政策性金融债	596,907,511.38	4.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	5,518,870,012.38	41.43
8	其他	-	-
9	合计	6,716,179,473.98	50.41
10	剩余存续期超过 397 天的浮动利率债券	150,518,976.18	1.13

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	112691619	26 徽商银行 CD028	3,000,000	299,477,533.10	2.25
2	112695724	26 北京农商银行 CD030	3,000,000	299,414,653.56	2.25
3	240202	24 国开 02	2,000,000	203,860,567.74	1.53
4	112695723	26 重庆农村商行 CD064	2,000,000	199,609,784.99	1.50
5	112697120	26 广东南海农商行 CD043	2,000,000	199,370,518.79	1.50
6	112681145	26 稠州商行 CD053	2,000,000	199,316,641.06	1.50
7	112693424	26 杭州银行 CD053	2,000,000	199,314,057.00	1.50
8	112699686	26 广州农村商业银行 CD086	2,000,000	198,871,641.15	1.49
9	112680352	26 南京银行 CD247	2,000,000	198,740,309.87	1.49
10	112680350	26 昆仑银行 CD032	2,000,000	198,735,941.28	1.49

5.7“影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0 次
报告期内偏离度的最高值	0.0343%

报告期内偏离度的最低值	0.0082%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0214%

注：上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到 0.25%情况说明

本报告期内本货币市场基金负偏离度的绝对值未超过 0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到 0.5%情况说明

本报告期内本货币市场基金正偏离度的绝对值未超过 0.5%。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法"，即计价对象以买入成本列示，按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价，在剩余存续期内按实际利率法进行摊销，每日计提损益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持 1.00 元。

5.9.2 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，北京农村商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行北京市分行、北京金融监管局的处罚。南京银行股份有限公司在报告编制前一年受到浙江金融监管局的处罚。国家开发银行在报告编制前一年受到中国人民银行福建省分行、河南金融监管局的处罚。广东南海农村商业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佛山监管分局的处罚。广州农村商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到国家外汇管理局广东省分局、广东金融监管局的处罚。徽商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安徽监管局的处罚。昆仑银行股份有限公司在报告编制前一年受到昌吉金融监管分局的处罚。杭州银行股份有限公司在报告编制前一年受到浙江金融监管局的处罚。浙江稠州商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到中国人民银行浙江省分行、福建金融监管局的处罚。重庆农村商业银行股份有限公司在报告编制前一年受到重庆金融监管局的处罚。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。

5.9.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

5.9.4 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

项目	博时合利货币A	博时合利货币B
本报告期期初基金份额总额	154,806,533.41	9,358,333,301.82
报告期期间基金总申购份额	359,414,983.19	13,533,091,876.92
报告期期间基金总赎回份额	218,603,692.05	9,865,102,129.89
报告期期末基金份额总额	295,617,824.55	13,026,323,048.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	红利再投	-	3,007.21	-	-
合计			3,007.21	-	

§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。“创造财富，共赴未来”是公司的使命。公司的投资理念是“投资价值发现者”。截至 2026 年 9 月 30 日，博时基金管理有限公司共管理 406 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 16,913 亿元人民币，剔除货币基金后，博时基金管理有限公司公募资产管理总规模逾 6,744 亿元人民币，累计分红逾 2,335 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合利货币市场基金设立的文件

2、《博时合利货币市场基金基金合同》

3、《博时合利货币市场基金托管协议》

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

5、博时合利货币市场基金各年度审计报告正本

6、报告期内博时合利货币市场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

博时一线通：95105568（免长途话费）

博时基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日