博时民泽纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:博时基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博时民泽纯债债券
基金主代码	004136
交易代码	004136
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月13日
报告期末基金份额总额	6,784,517,124.87份
投资目标	在严格控制投资组合风险的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	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相补充的方法,确定资产在非信用类固定收益类证券和信用类固定收益类证券之间的配置比例。充分发挥基金管理人长期积累的信用研究成果,利用自主开发的信用分析系统,深入挖掘价值被低估的标的券种,以获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在遵循投资的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 在以上战略性资产配置的基础上,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相补充的方法,进行前瞻性的决策。一方面,本基金将分析众多的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等),并关注国家财政、税收、货币、汇率政策和其它证券市场政策等。另一方面,本基金将对债券市场整体收益率曲线变化进行深入细致分析,从而对市场走势和波动特征进行判断。在此基础上,确定资产在非信用类固定收益类证券(现金、国家债券、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。 灵活应用各种期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略,在合理管理并控制组合风险的前提下,最大化组合收益。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率×90%+1年期定期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险/收益的产品。
基金管理人	博时基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2018年10月1日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	59,529,093.35
2.本期利润	67,927,888.47
3.加权平均基金份额本期利润	0.0100
4.期末基金资产净值	6,836,565,498.90
5.期末基金份额净值	1.0077

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。

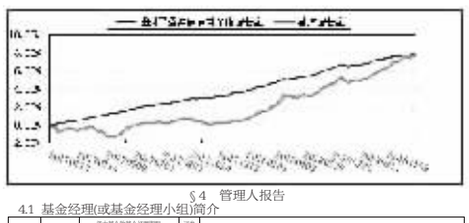
上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后投入的实际收益水平要低于所列数字。

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	0.98%	0.02%	2.43%	0.04%	-1.45%	-0.02%

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		
相彦	基金经理	2018-03-15	-	5.9	相彦先生,硕士,2008年起先后在上海工艺品进出口公司、摩根士丹利华鑫证券有限公司、天弘基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、招商基金管理有限公司工作。2016年加入博时基金管理有限公司,历任固收分析员兼基金经理助理、基金经理。2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健回报债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健增利债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健盈利债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健利率债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健收益债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健回报一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健利率一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健收益一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健盈利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健增利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健利率一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健回报一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2017年1月13日-2018年1月31日担任博时稳健一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健回报一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健利率一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健盈利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健增利一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理;2018年1月18日-2018年1月31日担任博时稳健收益