德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月17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2015年7月16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2015年04月27日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦福鑫灵活配置混合
基金主代码	001229
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月27日
报告期末基金份额总额	5,905,551,837.88份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过对不同类别资产的优化配置,分享中国经济快速持续增长的成果,力求为投资者实现长期稳健的超额收益。
投资策略	本基金投资策略包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券的投资策略等。
业绩比较基准	中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
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

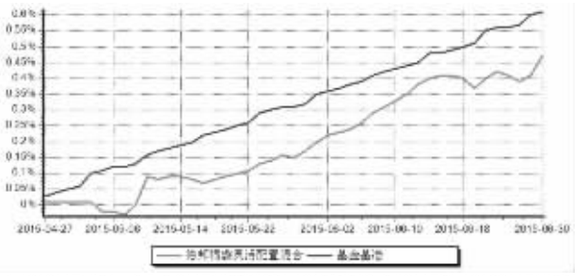
主要财务指标	报告期(2015年4月27日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	21,401,968.36
2.本期利润	25,873,792.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	5,933,056,577.42
5.期末基金份额净值	1.0047

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
自基金合同生效日起至今(2015年04月27日-2015年06月30日)	0.47%	0.02%	0.61%	0.01%	-0.14%	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



注:本基金基金合同生效日为2015年4月27日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年,按基金合同规定,本基金日基金合同生效日起6个月内为建仓期,自2015年4月27日合同生效日起至2015年6月30日,本基金运作时间未满6个月,仍处于建仓期中,图示日期为2015年4月27日至215年06月30日。

§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		
何品	固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新添利灵活配置混合型投资基金的基金经理、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦德信中高企债指数分级债券型基金的基金经理、德邦德利货币型基金的基金经理。	2015年6月10日	—	5	哥伦比亚大学硕士,历任职江海证券数量分析、东证期货数量研究员、TNT数据库分析师、奥瑞高市场研究公司市场研究员,现任固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新添利灵活配置混合型投资基金的基金经理、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦德信中高企债指数分级债券型基金的基金经理、德邦德利货币型基金的基金经理。
李煜	研究发展部总监、本基金的基金经理、德邦优化配置股票型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年4月27日	2015年6月18日	4	博士,曾在国信证券股份有限公司财富管理中心担任行业研究员工作;曾任本公司研究发展部总监、本基金的基金经理、德邦优化配置股票型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现参与交易所公开竞价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%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金采取稳健的投资策略,从而在震荡市场中力求获得相对收益并减少巨大损失。本季度股票市场波动剧烈,在此之前已适当调低相对应的股票仓位,使得本基金较少地受到市场巨震的影响,虽略有损失,但整体表现相对稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.47%,同期业绩比较基准(中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%)增长率为0.61%。

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	33,181,680.20	0.56
	其中:股票	33,181,680.20	0.56
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,757,457.80	0.03
	其中:债券	1,757,457.80	0.03
	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	5,897,295,324.92	99.33
8	其他资产	4,906,539.84	0.08
9	合计	5,937,141,002.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	484,279.65	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.03
C	制造业	21,452,662.96	0.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	1,787,000.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,234,260.04	0.02
J	金融业	3,151,000.00	0.05
K	房地产业	1,452,000.00	0.02
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	262,768.00	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	33,181,680.20	0.56

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000538	云南白药	25,000	2,156,750.00	0.04
2	600535	天士力	40,057	1,993,236.32	0.03
3	600887	伊利股份	100,082	1,891,549.80	0.03
4	600600	青岛啤酒	40,002	1,863,693.18	0.03
5	000963	华东医药	25,000	1,787,000.00	0.03
6	600276	恒瑞医药	39,035	1,738,618.90	0.03
7	603979	金诚信	66,063	1,635,059.25	0.03
8	600519	贵州茅台	6,000	1,545,900.00	0.03
9	600079	人福医药	40,000	1,482,000.00	0.02
10	000002	万 科A	100,000	1,452,000.00	0.02

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	—	—
	其中:政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	1,757,457.80	0.03
8	其他	—	—
9	合计	1,757,457.80	0.03

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	132002	15天集EB	11,210	1,121,000.00	0.02
2	110031	航信转债	4,380	636,457.80	0.01

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权证。

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投资股指期货。

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投资股指期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本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、处罚的情形。

5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	419,694.78
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	4,485,367.23
5	应收申购款	1,477.83
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,906,539.84

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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000963	华东医药	1,787,000.00	0.03	停牌或网下申购锁定期
2	603979	金诚信	1,635,059.25	0.03	停牌或网下申购锁定期

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日基金份额总额	500,022,991.11
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	5,412,898,230.45
基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	7,369,383.68
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	5,905,551,837.88

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未使用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准基金募集的文件;

2.德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

3.德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议;

4.德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.报告期内按照规定披露的各项公告。

8.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司

二O一五年七月十七日

德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月17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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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2015年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦德信中高企债指数分级
基金主代码	167701
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年04月25日
报告期末基金份额总额	74,641,604.76份
投资目标	本基金为债券型指数证券投资基金,通过数量化的风险管理手段优选指数成份券、备选成分券及样本外债券,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取抽样复制法构建基金债券投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变动而进行相应的调整。在正常市场情况下,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.3%,年跟踪误差不超过3%。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中证1-7年中高收益企债指数×90%+银行活期存款利率(税后)×10%
风险收益特征	从整体运作来看,基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。从两类份额看,德信A份额持有人的年化约定收益率为一年期定期存款利率+1.20%,表现出预期风险较低、预期收益相对稳定的特点,德信B份额获得剩余收益,带有适当的杠杆效应,表现出预期风险较高、预期收益相对较高的特点。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	德信A	德信B	德邦德信
下属分级基金的交易代码	150133	150134	167701
报告期末下属分级基金的份额总额	40,384,697.00份	17,307,728.00份	16,949,179.76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(2015年04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	2,531,768.22
2.本期利润	4,050,453.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0255
4.期末基金资产净值	76,070,700.09
5.期末基金份额净值	1.0190

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。

2.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。

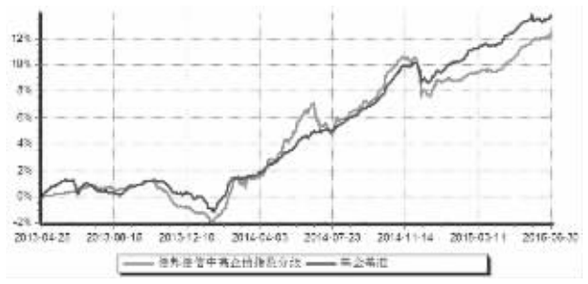
3.2 基金净值表现

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	2.42%	0.06%	2.01%	0.09%	0.41%	-0.03%

注:本基金的业绩比较基准为中证1-7年中高收益企债指数×90%+银行活期存款利率(税后)×10%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注:本基金基金合同生效日为2013年4月25日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满一年,本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定,图示日期为2013年4月25日至215年06月30日。

§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		
何品	固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2013年04月25日	—	5	哥伦比亚大学硕士,历任职江海证券数量分析、东证期货数量研究员、TNT数据库分析师、奥瑞高市场研究公司市场研究员,现任固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
侯慧娣	固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金的基金经理。	2013年08月29日	2015年06月24日	5	理学硕士,约翰霍普金斯大学博士生候选人,历任世商软件有限公司债券分析师、国信证券经济研究所固定收益分析师,曾任固定收益部副总监、本基金的基金经理和德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现参与交易所公开竞价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%的情况,且未发现其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年2季度,债券市场收益率整体上经历了先明显下降后小幅反弹的过程。4月上旬,随着1季度末资金紧张情况改善,资金面重回宽松局面,债券市场收益率从1季度末的高点明显回落。4月中旬公布的1季度经济数据疲软不堪,经济下行压力依然较大,市场预期央行继续宽松的可能性很大,债券市场收益率加速下跌。4月20日,央行全面降准1个百分点同时实施更大幅度的定向降准,部分资金在降准预期实现的情况下套现离场,利率出现小幅反弹。但是降准幅度超出市场预期,市场资金面更加宽松,债券收益率反弹后继续下行。4月底,10年期国债和10年期国开债达到2季度的最低位,分别下探至3.35%和3.77%。但是在大量地方政府债务置换、股市持续走牛的等因素影响下,长端收益率逐步开始触底反弹。为降低实体经济融资成本、缓解经济下行和地方债供给压力,5月11日,央行继续实施宽松的货币政策,分别下调存贷款基准利率各0.25个百分点,在降息政策刺激下,中短端债券市场收益率快速回落,使得期限利差扩大,收益率曲线更加陡峭。5月中旬,在地方政府债供给逐渐放量,且政府加大了稳增长的力度,叠加PMI指数连续站上50以上,市场对经济企稳的预期在加强,中长端利率债收益率维持震荡向上走势,但是在流动性宽松的影响下,5月下旬以来短端和中长端利率债的走势相背离,短端收益率继续大幅下行,至6月16日,1年期国债收益率达到1.64%的低位,较3月底下降了158个BP,10年期和1年期的期限利差则由3月底的42个BP扩大到197个BP,收益率曲线十分陡峭。随着季末时点逐渐到来,资金面开始紧张,1年期国债收益率出现反弹,同时股市出现大幅单边下跌,6月末央行出于稳定经济和维稳股市等考虑,通过重启回回购、续作MLF、降息和定向降准方式向市场注入流动性,利率债期限利差略有收窄。从6月底利率债收益率曲线看,短期利率已显著低于历史均值,绝对收益水平太低,继续下行的可能性小,而中长期尚处于中长期利率附近。

从信用债来看,4月初以来,在资金面持续宽松、利率下跌等因素影响下,收益率持续下行,但5月中下旬触及低点后,收益率有所反弹,2季度信用利差除1年期的短端有所反弹外,其他均明显下行,6月末受1年期国债收益率过低影响,1年期中高等级信用利差基本处于2011年以来80分位数左右,而其他期限中高等级信用债大部分均处于20分位数以下。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为2.42%,同期业绩比较基准(中证1-7年中高收益企债指数*90%+银行活期存款利率(税后)*10%)增长率为2.01%。

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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	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	128,290,095.10	96.15
	其中:债券	128,290,095.10	96.15
	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	2,008,021.92	1.50
8	其他资产	3,133,634.93	2.35
9	合计	133,431,751.95	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	10,092,000.00	13.27
	其中:政策性金融债	10,092,000.00	13.27
4	企业债券	108,076,095.10	142.07
5	企业短期融资券	10,122,000.00	13.31
6	中期票据	—	—
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
9	合计	128,290,095.10	168.65

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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122226	12宝科创	100,000	10,281,000.00	13.52
2	122207	12凯能集	100,000	10,278,000.00	13.51
3	124344	13沪南房	100,000	10,266,000.00	13.50
4	1380200	13桐乡债	100,000	10,178,000.00	13.38
5	041454053	14万达CP002	100,000	10,122,000.00	13.31

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投资股指期货。

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投资股指期货。

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投资国债期货。

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投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本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、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	16,148.63
2	应收证券清算款	297,524.60
3	应收股利	—
4	应收利息	2,751,902.09
5	应收申购款	68,059.61
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	3,133,634.93

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

本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	德信A	德信B	德邦德信
本报告期期初基金份额总额	157,398,490.00	67,456,497.00	23,530,145.28
报告期期间基金总申购份额	—	—	14,138,324.59
减:报告期期间基金总赎回份额	—	—	212,816,266.38
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-117,013,793.00	-50,148,769.00	192,096,976.27
本报告期期末基金份额总额	40,384,697.00	17,307,728.00	16,949,179.76

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额及基金定期份额折算变动份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未使用固有资金投资本公司管理的基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会核准基金募集的文件;

2.德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金基金合同;

3.德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金托管协议;

4.德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金招募说明书;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.报告期内按照规定披露的各项公告。

8.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司

二O一五年七月十七日

德邦德利货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月17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2015年7月16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2015年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦德利货币
基金主代码	000300
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年09月16日
报告期末基金份额总额	3,436,147,594.23份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力求实现超过业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,结合对国内外宏观经济运行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析,合理安排组合剩限结构,积极选择投资工具,采取主动性的投资策略和精细化的操作手法,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。
业绩比较基准	七天通知存款利率(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。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	德邦德利货币A	德邦德利货币B
下属分级基金的交易代码	000300	000301
报告期末下属分级基金的份额总额	573,767,212.97份	2,862,380,381.26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(2015年04月01日-2015年06月30日)	
	德邦德利货币A	德邦德利货币B
1.本期已实现收益	3,816,052.15	23,494,167.54
2.本期利润	3,816,052.15	23,494,167.54
3.期末基金资产净值	573,767,212.97	2,862,380,381.26

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.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,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.德邦德利货币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	1.1723%	0.0065%	0.3366%	0.0000%	0.8357%	0.0065%

2.德邦德利货币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	1.2320%	0.0065%	0.3366%	0.0000%	0.8954%	0.0065%

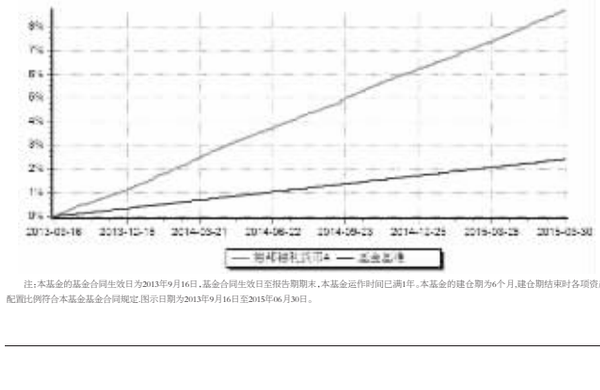
注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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

德邦德利货币

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年09月16日-2015年06月30日)


8%
7%
6%
5%
4%
3%
2%
1%
0%
2013-09-16
2013-12