德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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10月26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2015年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦大健康灵活配置混合
基金主代码	001179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	290,235,020.45份
投资目标	本基金通过投资大健康主题相关行业,在严格控制风险的前提下,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主题发掘、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	中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%
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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-24,495,364.46
2.本期利润	-77,990,735.01
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2680
4.期末基金资产净值	209,861,872.00
5.期末基金份额净值	0.7231

注:1、本基金基金合同生效日为2015年4月29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。

2、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。

3、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。

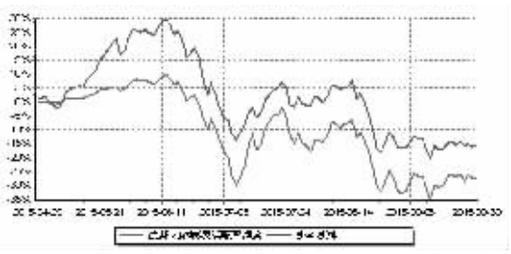
3.2 基金净值表现

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	-23.20%	4.36%	-21.46%	3.10%	-1.74%	1.26%

注:本基金的业绩比较基准为中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%

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29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。图示日期为2015年4月29日至2015年9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		
黎莹	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。	2015年6月4日	-	5	硕士,曾任职于群益国际控股有限公司上海代表处从事行业及上市公司分析研究工作;2014年4月起在德邦基金管理有限公司任投资研究部研究员,自2015年4月起任本公司投资研究部基金经理助理,现任本基金的基金经理、德邦优化配置股票型证券投资基金的基金经理。

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 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-23.20%, 同期业绩比较基准增长率为-21.46%。

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	175,854,709.19	82.86
	其中:股票	175,854,709.19	82.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	32,302,606.22	15.22
8	其他资产	4,074,149.07	1.92
9	合计	212,231,464.48	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	128,039,689.77	61.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,890,227.39	2.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	29,071,327.78	13.85
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,762,289.50	3.22
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,257,288.32	0.60
R	文化、体育和娱乐业	4,833,886.43	2.30
S	综合	-	-
	合计	175,854,709.19	83.80

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	600276	恒瑞医药	246,000	11,362,740.00	5.41
2	300147	香雪制药	585,000	10,149,750.00	4.84
3	600566	济川药业	403,647	9,526,069.20	4.54
4	600976	健民集团	339,972	9,169,044.84	4.37
5	600594	益佰制药	455,850	7,234,339.50	3.45
6	300273	和佳股份	356,200	6,871,098.00	3.27
7	002022	科华生物	307,700	6,655,551.00	3.17
8	000919	金陵药业	491,091	6,492,223.02	3.09
9	000908	景峰医药	460,000	6,104,200.00	2.91
10	002675	东诚药业	152,944	6,045,876.32	2.88

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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 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	140,299.92
2	应收证券清算款	3,574,480.64
3	应收股利	
4	应收利息	6,040.96
5	应收申购款	353,327.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,074,149.07

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	342,962,100.98
报告期期间基金总申购份额	62,865,948.47
减:报告期期间基金总赎回份额	115,593,029.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	290,235,020.45

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情况

7.1 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	申购	2015年7月8日	13,646,785.86	10,000,000.00	1000元/笔

§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、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

3、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议;

4、德邦大健康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
二〇一五年十月二十六日

德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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10月26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2015年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦德信中高收益债指数分级		
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	156,710,981.20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5%。如因指数偏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	26,747,878.00份	11,463,377.00份	118,499,726.20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07月01日-2015年09月30日)
1.本期已实现收益	2,006,396.16
2.本期利润	1,855,052.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0242
4.期末基金资产净值	164,754,352.50
5.期末基金份额净值	1.0510

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	3.14%	0.10%	2.43%	0.05%	0.71%	0.05%

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2015年09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09月16日	2015年09月11日	6	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,奥瑞商市场研究公司市场研究员,曾任本公司固定收益部副总监,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,德邦鑫星价值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。
陈利	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金的基金经理。	2015年07月06日	-	3	硕士,曾就职于德邦证券股份有限公司投资研究部担任助理研究员,2011年11月起在德邦管理有限公司投资研究部研究员,2015年6月起任本公司投资研究部基金经理助理,2015年7月1起任本基金的基金经理,德邦德信中证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3季度,由于股灾发生,大量资金流入债券市场,使得信用债券的收益率大幅下行,信用利差压缩至历史低位;而前期较为陡峭的利率债收益率曲线,也明显修复,收益率曲线走平。由于全球金融市场动荡等因素,美联储延迟加息;内需疲弱、加入SDR压力、中美利率走势分化和股灾等因素叠加,使得人民币在8月份出现较大幅度贬值。从货币政策看,实体经济债务杠杆及融资成本依然偏高,且房地产市场新开工持续下滑、稳增长需要货币政策配合、股灾发生等因素,3季度央行实施了降准降息。本基金投资以宏观基本面研究为基础,关注资金面情况,严格把控信用风险,为基金挑选合适的标的进行配置,利用久期策略及杠杆策略,努力跟踪指数。

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3.14%,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2.43%。

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	91,787,704.20	55.02
	其中:债券	91,787,704.20	55.02
	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	60,000,320.00	35.97
	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	11,201,361.57	6.71
8	其他资产	3,836,162.70	2.30
9	合计	166,825,548.47	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	10,067,000.00	6.11
	其中:政策性金融债	10,067,000.00	6.11
4	企业债券	81,720,704.20	49.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	91,787,704.20	55.71

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	10,420,000.00	6.32
2	122207	12路能集	100,000	10,367,000.00	6.29
3	150206	15国开06	100,000	10,067,000.00	6.11
4	122204	12双良节	90,000	9,168,300.00	5.56
5	124297	13桐乡投	50,000	5,161,500.00	3.13

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

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

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	13,376.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,605,944.50
5	应收申购款	1,216,841.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,836,162.70

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	40,384,697.00	17,307,728.00	16,949,179.76
报告期期间基金总申购份额	-	-	126,758,525.05
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	44,689,148.61
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-13,636,819.00	-5,844,351.00	19,481,170.00
本报告期期末基金份额总额	26,747,878.00	11,463,377.00	118,499,726.20

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§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
二〇一五年十月二十六日

德邦德利货币市场基金

2015 第三季度 报告

2015年9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10月26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2015年07月01日起至09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	10,017,327,122.22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,合理安排组合期限结构,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	283,190,916.94份	9,734,136,205.28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07月01日-2015年09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	2,962,566.64	36,303,544.78
2.本期利润	2,962,566.64	36,303,544.78
3.期末基金资产净值	283,190,916.94	9,734,136,205.28

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	0.6888%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.3485%	0.0025%

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	0.7501%	0.0025%	0.3403%	0.0000%	0.4098%	0.0025%

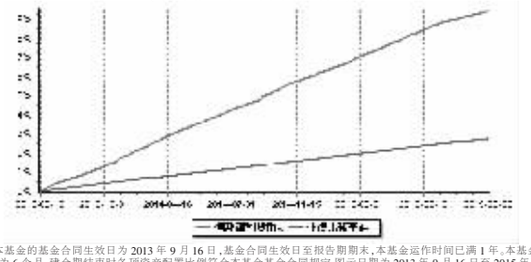
注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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A

份额累计净值收益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09月30日)

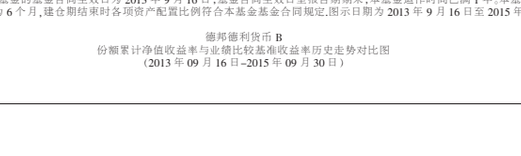


注:本基金的基金合同生效日为2013年9月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2013年9月16日至2015年09月30日。

德邦德利货币B

份额累计净值收益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09月30日)



注:本基金的基金合同生效日为2013年9月16日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1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9月16日至2015年09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09月16日	2015年09月11日	6	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,奥瑞商市场研究公司市场研究员,曾任本公司固定收益部副总监,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,德邦鑫星价值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。
陈利	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金的基金经理。	2015年07月06日	-	3	硕士,曾就职于德邦证券股份有限公司投资研究部担任助理研究员,2011年11月起在德邦管理有限公司投资研究部研究员,2015年6月起任本公司投资研究部基金经理助理,2015年7月1起任本基金的基金经理,德邦德信中证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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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

2015年3季度,主要宏观指标依然不佳,经济下行或尚未见底,2015年前8月固定资产投资同比增长10.9%,其中房地产投资增速持续下滑至3.5%,均处于持续下滑趋势,稳增长政策和部分房地产市场销售回升,尚未带动投资增速回暖,CPI在猪肉等食品价格带动下,有所反弹,但PPI已连续40多个月为负,物价分化持续加剧,产能过剩、周期性强的行业如煤炭、钢铁等的实际融资成本偏高,3季度,由于股市泡沫破灭,政府推持积极的财政政策和稳健的货币政策的基调不变,但力度明显加大,并于8月底实施了降准降息,由于美联储加息预期,股市泡沫破灭,中国减息以及汇率高估等因素,8月份人民币中间价被大幅下调,引发市场资金面波动,债券市场方面,长期看,经济基本面、货币政策面均支持债券市场走牛,同时由于股灾、IPO暂停和降息降准等因素,大量资金转向固定收益市场,使得3季度债券收益率下行幅度较大,信用利差继续被压缩,陡峭的收益率曲线也明显走平。本基金严格遵守货币基金的相关法律法规,控制久期及杠杆比例,优选个券,把控流动性安排,努力为投资创造收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦德利货币A基金份额净值收益率为0.6888%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%,德邦德利货币B基金份额净值收益率为0.7501%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说