德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016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:2016年7月20日

§1 重要提示及目录

1.1 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2016年07月19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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦优化
基金主代码	770001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
报告期末基金份额总额	59,566,546.68份
投资目标	本基金为混合型证券投资基金,依靠对宏观经济周期的判断,结合数量化投资模型,灵活配置基金资产于各类风险资产,并同时精选个股与个券,通过上述积极的组合管理投资策略,力求实现基金资产超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金强调自上而下的投资策略,通过对经济周期、行业特征与公司价值等宏观、中观、微观层面的信息进行全面分析,调整投资组合配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及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	交通银行股份有限公司

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-335,851.28
2.本期利润	-705,125.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0118
4.期末基金资产净值	51,881,334.03
5.期末基金份额净值	0.8710

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。

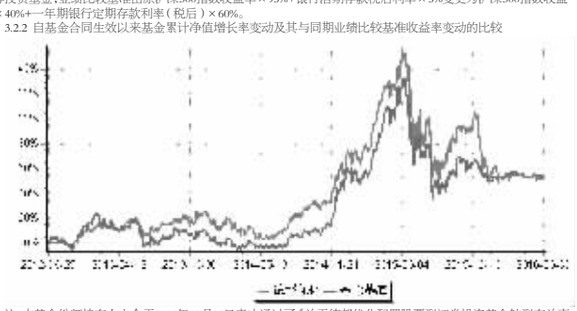
3.2 基金净值表现

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	-1.34%	0.52%	-0.68%	0.40%	-0.66%	0.12%

注:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,自2015年12月15日起,本基金由原德邦优化配置股票型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金,业绩比较基准由原沪深300指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

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:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,自2015年12月15日起,本基金由原德邦优化配置股票型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金,基金转型起至报告期期末,本基金运作时间未满一年。业绩比较基准由原沪深300指数收益率*95%+银行活期存款税后利率*5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。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。

§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、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年6月9日	-	5	硕士,曾任职于群益国际投控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、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
许文波	公司投资研究部副总经理兼研究部总监。本基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利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。	2015年12月23日	-	14	硕士,历任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师,东北证券股份有限公司上海分公司投资经理,2015年7月加入德邦基金管理有限公司,现任公司投资研究部副总经理兼研究部总监,本基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利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。
孔飞	本基金的基金经理	2016年2月18日	-	5	学士,2001年2月至2011年2月在平安保险深圳分公司南新营业区担任经理;2011年3月至2015年12月在中投证券上海分公司创新业务部担任总经理助理;2015年12月加入德邦基金管理有限公司,担任产品经理。自2016年2月18日起担任本基金的基金经理。

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

2016年一季度市场经历了熔断及人民币汇汇率波动后,1-2月持续震荡走势,3月小幅反弹。市场处于存量资金博弈,场外资金保持观望。二季度受到美联储加息、MSCI、英国公投等事件的影响,因此判断报告期内市场仍处于震荡筑底阶段,需要持续低位盘整做底部夯实。本基金投资风格保持谨慎态度,严控仓位,精选个股,通过小波段操作获取相对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦优化灵活配置混合型证券基金份额净值增长率为-1.34%,同期业绩比较基准收益率为-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

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	19,900,411.28	26.78
	其中:股票	19,900,411.28	26.78
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	20,000,000.00	26.91
	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	14,867,233.75	20.01
8	其他资产	19,544,018.08	26.30
9	合计	74,311,663.11	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	17,531,611.28	33.79
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,368,800.00	4.57
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	19,900,411.28	38.36

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	002456	欧菲光	70,000	2,065,000.00	3.98
2	600562	国睿科技	60,000	2,057,400.00	3.97
3	300230	永利股份	69,966	2,034,611.28	3.92
4	000932	华菱钢铁	530,000	1,955,700.00	3.77
5	600183	生益科技	200,000	1,854,000.00	3.57
6	000012	南 玻A	150,000	1,719,000.00	3.31
7	000002	万 科A	70,000	1,274,000.00	2.46
8	002539	新都化工	80,000	1,223,200.00	2.36
9	002133	广宇集团	170,000	1,094,800.00	2.11
10	002475	立讯精密	50,000	982,500.00	1.89

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	45,127.35
2	应收证券清算款	19,471,347.07
3	应收股利	-
4	应收利息	7,852.55
5	应收申购款	19,691.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,544,018.08

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	000932	华菱钢铁	1,955,700.00	3.77	停牌
2	000002	万 科A	1,274,000.00	2.46	停牌

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	60,172,423.86
报告期期间基金总申购份额	1,141,179.20
减:报告期期间基金总赎回份额	1,747,056.38
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	59,566,546.68

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同;

3、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金托管协议;

4、德邦优化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
二〇一六年七月二十日

德邦增利货币市场基金

2016 第二季度 报告

2016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:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2016年07月20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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年07月19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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦增利货币
基金主代码	002240
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月23日
报告期末基金份额总额	718,816,036.38份
投资目标	在严格控制基金资产风险、保持基金资产高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,在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的基础上,科学预计未来利率走势,择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具,进行积极的投资组合管理。
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,其预期收益及预期风险水平低于债券型基金、混合型基金及股票型基金,属于低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	平安银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	德邦增利货币A / 德邦增利货币B
下属分级基金的交易代码	002240 / 002241
报告期末下属分级基金的份额总额	17,827,605.66份 / 700,988,430.72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(2016年04月01日-2016年06月30日)	
	德邦增利货币A	德邦增利货币B
1.本期已实现收益	56,582.54	5,131,410.80
2.本期利润	56,582.54	5,131,410.80
3.期末基金资产净值	17,827,605.66	700,988,430.72

注:1、本基金合同生效日为2015年12月23日,基金合同生效日至报告期末,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,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;

3、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、德邦增利货币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	0.6708%	0.0061%	0.3366%	0.0000%	0.3342%	0.0061%

注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

2、德邦增利货币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	0.7297%	0.0060%	0.3366%	0.0000%	0.3931%	0.0060%

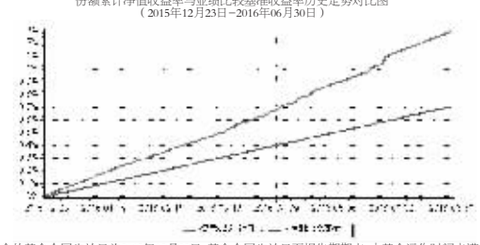
注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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

德邦增利货币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

(2015年12月23日-2016年06月30日)

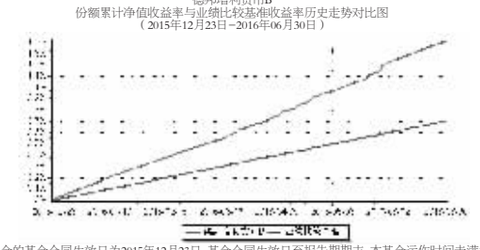


注:本基金的基金合同生效日为2015年12月23日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2015年12月23日至2016年6月30日。

德邦增利货币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

(2015年12月23日-2016年06月30日)



注:本基金的基金合同生效日为2015年12月23日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满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2015年12月23日至2016年6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		
张翔	本基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年12月23日	-	9	硕士,历任汇富融略投资顾问有限公司助理副总裁;浙太宏洲证券有限公司研究员及产品协调员;华富基金管理有限公司机构投资部理财经理、机构投资部高级经理;2014年10月起任德邦基金管理有限公司机构专户部经理;现任本基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦多元回报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 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

本季度,货币市场先抑后扬。货币政策仍然延续宽松基调,以银行理财为代表的广义基金在"资产荒"背景下,对债券资产配置需求依然强烈,但也时刻关注信用风险的隐忧。二季度以来,货币市场流动性转为充裕,短端资金利率保持平稳,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,根据对短期市场利率走势的判断以及货币基金率未申购赎回规律,不断优化组合各类资产配置结构,实现了较为稳定的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦增利货币A份额净值增长率为0.6708%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%;德邦增利货币B份额净值增长率为0.7297%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

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	固定收益投资	677,537,924.95	94.12
	其中:债券	677,537,924.95	94.12
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	5,000,127.50	0.69
	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	31,917,452.55	4.43
4	其他资产	5,434,392.63	0.75
5	合计	719,889,897.63	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	0.98
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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

本报告期内,本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	97
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	105
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

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	17.50	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	4.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	31.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	42.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	2.78	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.40	-

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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,001,719.94	11.13
	其中:政策性金融债	80,001,719.94	11.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	279,948,936.08	38.95
6	中期票据	-	-
7	同业存单	317,587,268.93	44.18
8	其他	-	-
9	合计	677,537,924.95	94.26
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150215	15国开15	500,000	50,001,376.45	6.96
2	011699240	16联合水泥SCP002	500,000	49,986,924.52	6.95
3	011699037	16同创SCP001	400,000	40,101,954.15	5.58
4	011699293	16河投SCP002	400,000	39,989,511.54	5.56
5	011699364	16鲁能源SCP001	400,000	39,918,815.90	5.55
6	041554047	15渝机电CP001	300,000	30,020,320.68	4.18
7	111694744	16张家口银行CD040	300,000	29,945,735.95	4.17
8	111693963	16莱商银行CD013	300,000	29,843,087.59	4.15
9	111694098	16乐清农商银行CD001	300,000	29,827,698.00	4.15
10	111694119	16贵州花溪农商行CD037	300,000	29,824,982.97	4.15

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"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
报告期内偏离度的最高值	0.1755%
报告期内偏离度的最低值	-0.0177%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0503%

5.7 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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用"摊余成本法",即估值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,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.8.2 报告期内,本基金不存在剩余期限小于397 天但剩余存续期超过397 天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

5.8.3 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。

5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,414,499.27
4	应收申购款	19,893.36
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	5,434,392.63

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	德邦增利货币A	德邦增利货币B
报告期期初基金份额总额	147,631.04	705,681,288.15
报告期基金总申购份额	63,415,239.44	5,307,142.57
减:报告期基金总赎回份额	45,735,264.82	10,000,000.00
报告期期末基金份额总额	17,827,605.66	700,988,430.72

注:申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额;赎回含转换出及分级份额调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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、德邦增利货币市场基金基金合同;

3、德邦增利货币市场基金托管协议;

4、德邦增利货币市场基金招募说明书;

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
二〇一六年七月二十日

国金上证50指数分级证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:国金基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月20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2016年07月19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,投资者在做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2016年04月01日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金上证50
场内简称	国金上证50
交易代码	502050
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月27日
报告期末基金份额总额	23,779,027.74份
投资目标	采用指数化投资策略,紧密跟踪上证50指数,力争获取与标的指数相似的投资收益,并将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用指数完全复制方法,按照标的指数成份股及权重构建基金的投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整,以达到跟踪和复制指数的目的。力争保持基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪误差偏离度绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。如遇特殊情况(如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等)致使基金无法购得足够数量的股票时,基金管理人将对投资组合管理进行适当变通和调整,并运用股指期货等金融衍生工具,以实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	95%×上证50指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司
下属分级基金简称	国金50A / 国金50B / 国金50
下属分级场内简称	国金50A / 国金50B / 国金50
下属分级基金交易代码	502021 / 502022 / 502020
下属分级基金报告期末基金份额总额	3,945,679.00份 / 3,945,679.00份 / 15,887,714.74份
下属分级基金的风险收益特征	国金上证50A份额具有较预期风险、预期收益相对稳定的特征。 / 国金上证50B份额具有高预期风险、高预期收益的特征。 / 国金上证50分级具有与标的指数及标的指数执行表的股票市场相似的风险收益特征。

注:无。

§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(2016年4月1日-2016年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,460,614.59
2.本期利润	-300,930.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0114
4.期末基金资产净值	26,038,619.17
5.期末基金份额净值	1.095

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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。

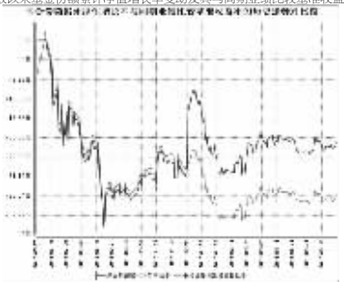
3.2 基金净值表现

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	-1.08%	0.81%	-1.48%	0.79%	0.40%	0.02%

注:本基金的业绩比较基准为:上证50指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%

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



3.3 其他指标

注:无

§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		
宫雪	基金经理	2015年5月27日	-	7	宫雪女士,中国科学院博士。2008年7月至2011年12月在博时基金管理有限公司投票投资部,任产业分析师;2012年2月至今在国金基金管理有限公司,历任产品经理、行业分析师、产品与金融工程部副总经理、指数投资部副总经理、指数投资事业部总经理,自2016年4月起任量化投资事业二部总经理,兼至本季度末,宫雪女士同时兼任国金沪深300指数分级基金、国金鑫安保本混合型基金、国金鑫新灵活配置混合型基金(LOF)的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国金上证50指数分级证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基