德邦德利货币市场基金

2016 第四季度报告

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:2017年1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2017年1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10月01日起至12月31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9月16日	
报告期末基金份额总额	8,925,823,109.80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	171,026,400.87份	8,754,796,708.93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10月1日 - 2016年12月31日)	
	德邦德利货币A	德邦德利货币B
1. 本期已实现收益	1,333,122.77	76,855,652.15
2. 本期利润	1,333,122.77	76,855,652.15
3. 期末基金资产净值	171,026,400.87	8,754,796,708.93

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,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

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	0.5969%	0.0029%	0.3403%	0.0000%	0.2566%	0.0029%

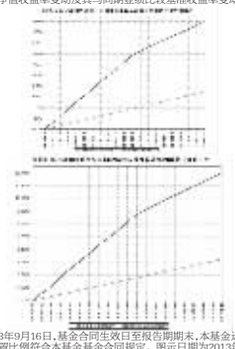
注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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	0.6577%	0.0029%	0.3403%	0.0000%	0.3174%	0.0029%

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



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2016年12月31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		
陈利	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、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦如意货币市场基金、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦现金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2015年7月6日	-	5年	硕士,曾在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月起担任德邦基金管理有限公司投资研究部研究员,现任本公司基金经理。
张铮烁	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、德邦如意货币市场基金、德邦现金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2016年1月8日	-	9年	硕士,2007年7月至2010年7月在中诚信国际信用评级有限责任公司评级部担任分析师,项目经理,2010年8月至2015年5月在安邦资产管理有限责任公司固定收益部担任投资经理。2015年11月加入德邦基金管理有限公司担任基金经理助理,现任本公司基金经理。

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 管理人对投资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 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度股票市场处于震荡的态势,较少趋势性机会。本基金围绕制造升级和消费升级两条主线构建股票组合,同时积极参与新股的申购,整体表现较为稳健。债券市场本季度经历了快速大幅调整,各类债券收益率水平均上行较快,本基金对债券配置采取短久期并严把信用关,保证了组合流动性,并使基金净值获得较稳定增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内, 德邦多元回报灵活配置混合A份额净值增长率为1.48%, 同期业绩比较基准收益率为0.96%;德邦多元回报灵活配置混合C份额净值增长率为1.36%,同期业绩比较基准收益率为0.96%。

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	50,977,266.46	12.71
	其中:股票	50,977,266.46	12.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	191,573,238.00	47.78
	其中:债券	191,573,238.00	47.78
	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	101,520,507.78	25.32
	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	54,572,336.53	13.61
8	其他资产	2,342,775.75	0.58
9	合计	400,986,124.52	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	228,800.00	0.06
B	采矿业	3,337,500.00	0.83
C	制造业	32,449,029.45	8.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,258,780.00	0.56
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	2,180,680.00	0.55
G	交通运输、仓储和邮政业	542,500.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,328,660.00	0.83
J	金融业	4,370,024.78	1.09
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	852,900.00	0.21
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,412,800.00	0.35
S	综合	-	-
	合计	50,977,266.46	12.75

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

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	600305	恒顺醋业	440,000	5,139,200.00	1.29
2	000876	新希望	490,000	3,944,500.00	0.99
3	600332	白云山	143,410	3,438,971.80	0.86
4	600315	上海家化	100,000	2,711,000.00	0.68
5	000538	云南白药	34,400	2,619,560.00	0.66
6	000001	平安银行	260,000	2,366,000.00	0.59
7	000963	华东医药	22,800	1,643,196.00	0.41
8	002236	大华股份	110,000	1,504,800.00	0.38
9	600489	中金黄金	120,000	1,450,800.00	0.36
10	600633	浙报传媒	80,000	1,412,800.00	0.35

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	21,971,400.00	5.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,965,000.00	2.49
	其中:政策性金融债	9,965,000.00	2.49
4	企业债券	259,200.00	0.06
5	企业短期融资券	90,045,000.00	22.52
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	512,638.00	0.13
8	同业存单	68,820,000.00	17.21
9	其他	-	-
10	合计	191,573,238.00	47.91

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	019639	16国债11	220,000	21,971,400.00	5.49
2	011699581	16长春欧亚SCP002	200,000	20,116,000.00	5.03
3	011698265	16渝能源SCP001	200,000	20,062,000.00	5.02
4	011698376	16华强SCP002	200,000	19,984,000.00	5.00
5	011698538	16大连融资SCP001	200,000	19,894,000.00	4.98

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,214.99
2	应收证券清算款	1,334.17
3	应收股利	-
4	应收利息	2,315,226.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,342,775.75

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132007	16凤凰EB	512,638.00	0.13

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末没有流通受限的股票。

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	德邦多元回报灵活配置混合A	德邦多元回报灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	276,086,507.10	98,791,806.88
报告期期间基金总申购份额	136,724.19	46,590,692.05
减:报告期期间基金总赎回份额	17,780.99	50,892,252.82
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	276,205,450.30	94,490,246.11

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§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

注: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、德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3、德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4、德邦多元回报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
2017年1月20日

德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金

2016 第四季度报告

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:2017年1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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017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2016年10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦德信		
场内简称	德邦德信		
基金主代码	167701		
交易代码	167701		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年4月25日		
报告期末基金份额总额	77,277,498.20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分券,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,并根据标的指数成分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		
下属分级基金简称	德信A	德信B	德邦德信
下属分级场内简称	德信A	德信B	德邦德信
下属分级基金交易代码	150133	150134	167701
下属分级基金报告期末基金份额总额	4,602,895.00份	1,972,670.00份	70,701,933.20份
下属分级基金的风险收益特征	预期风险较低、预期收益相对稳定	预期风险较高,预期收益相对较高	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。

§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10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	528,754.55
2.本期利润	-2,595,049.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0256
4.期末基金资产净值	84,340,805.57
5.期末基金份额净值	1.091

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、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

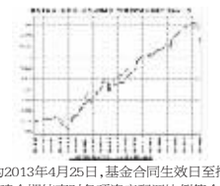
3.2 基金净值表现

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	-2.6800%	0.1600%	0.2200%	0.0500%	-2.9000%	0.1100%

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2016年12月31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		
陈利	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦如意货币市场基金、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦现金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2015年7月6日	-	5年	硕士,曾在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月起担任德邦基金管理有限公司投资研究部研究员,现任本公司基金经理。
张铮烁	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦现金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2016年1月8日	-	9年	硕士,2007年7月至2010年7月在中诚信国际信用评级有限责任公司评级部担任分析师,项目经理,2010年8月至2015年5月在安邦资产管理有限责任公司固定收益部担任投资经理。2015年11月加入德邦基金管理有限公司担任基金经理助理,现任本公司基金经理。

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 管理人对投资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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年四季度初,受十一期间房地产调控影响,债市收益率偏离资金面紧张而一度下行,10月中下旬随着央行表外理财纳入MPA考核测算的通知及资金面紧张程度加深影响,债券收益率逆转上行。11月中下旬,同业存单发行价格高位上行,市场受相关因素影响,短端收益率急速上行,市场流动性差,市场收益率曲线呈现熊平形态。

基本面上,四季度经济数据明显好转,PPI由负转正并持续上行。政策面上,中央政治局月度会议,提出"注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险"。资金面,四季度杠杆资金成本抬升明显。预期未来一段时间,资金成本下行较难,市场去杠杆行为仍将继续,经济基本面趋势仍将偏弱,债券市场大跌获得一定价格保护后有一定的交易机会。

本基金采取跟踪中高收益交易所信用债的策略。四季度应对产品规模降低,卖出相对应规模的公司债,继续跟踪指数进行交易。

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-2.68%,同期业绩比较基准增长率为0.22%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	107,029,546.70	94.16
	其中:债券	107,029,546.70	94.16
	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	4,227,283.43	3.72
8	其他资产	2,411,014.51	2.12
9	合计	113,667,844.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.1 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

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

注: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

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	4,295,450.00	5.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	97,629,596.70	115.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,104,500.00	6.05
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	107,029,546.70	126.90

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	122371	14亨通01	83,010	8,379,859.50	9.94
2	122226	12宝科创	80,000	8,042,400.00	9.54
3	122354	15康美债	70,000	7,332,500.00	8.69
4	1280315	12玉环交投债	100,000	6,251,000.00	7.41
5	1480362	14济南高新债	50,000	5,258,500.00	6.23

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注: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

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	10,279.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,397,778.41
5	应收申购款	2,956.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,411,014.51

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注: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
报告期期初基金份额总额	6,105,774.00	2,616,761.00	107,761,882.29
报告期期间基金总申购份额	-	-	7,061,323.66
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	46,268,242.75
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-1,502,879.00	-644,091.00	2,146,970.00
报告期期末基金份额总额	4,602,895.00	1,972,670.00	70,701,933.20

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 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: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
2017年1月20日

德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金

2016 第四季度报告

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:2017年1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2017年1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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦多元回报灵活配置混合
基金主代码	001777
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月27日
报告期末基金份额总额	370,695,696.41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	本基金通过资产灵活配置、股票投资、固定收益投资、衍生品投资、资产支持证券投资等多方面进行全面分析,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
下属分级基金的基金简称	德邦多元回报灵活配置混合A	德邦多元回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001777	001778
报告期末下属分级基金的份额总额	276,205,450.30份	94,490,246.11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10月1日 - 2016年12月31日)	
	德邦多元回报灵活配置混合A	德邦多元回报灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	5,525,894.77	1,694,449.34
2. 本期利润	4,360,948.60	1,391,725.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0158	0.0146
4. 期末基金资产净值	298,303,332.33	101,548,587.19
5. 期末基金份额净值	1.0800	1.0747

注:1、本基金合同生效日为2016年1月27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。

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

德邦多元回报灵活配置混合A

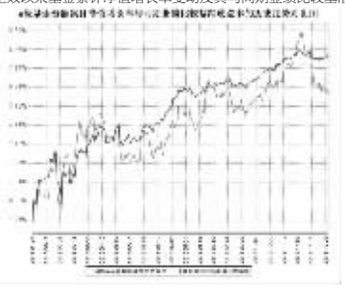
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.48%	0.09%	0.96%	0.28%	0.52%	-0.19%

德邦多元回报灵活配置混合C

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	1.36%	0.09%	0.96%	0.28%	0.40%	-0.19%

注:本基金业绩比较基准为沪深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:本基金基金合同生效日为2016年1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。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2016年1月27日至2016年12月31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、德邦稳鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦增利货币市场基金的基金经理。	2016年1月27日	-	9年	硕士,历任汇富融略投资顾问有限公司助理副总裁;派杰亚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地产部经理、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;现任本公司基金经理。

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 管理人对投资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