德邦景颐债券型证券投资基金

【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:渤海银行股份有限公司
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。

基金托管人渤海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	德邦景颐债券	
基金主代码	003176	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月26日	
报告期末基金份额总额	200,011,847.20份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过当期业绩比较基准的投资收益,力争基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,在有效控制风险的基础上,在不同的大类资产之间进行动态调整和优化,以规避市场风险,获得基金资产的稳定增值,提高基金收益率。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
下属分级基金的交易代码	003176	003177
报告期末下属分级基金的份额总额	200,009,847.27份	1,999.93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)	
	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
1. 本期已实现收益	684,203.27	5.88
2. 本期利润	82,774.16	-0.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0004	-0.0002
4. 期末基金资产净值	200,226,773.03	2,000.64
5. 期末基金份额净值	1.0011	1.0004

注:1、本基金合同生效日为2016年8月26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

德邦景颐债券A

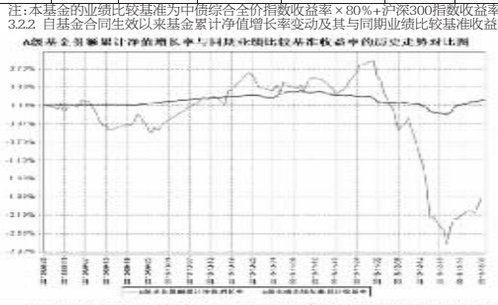
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.0400%	0.0300%	-1.4900%	0.2100%	1.5300%	-0.1800%

德邦景颐债券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	0.0000%	0.0300%	-1.4900%	0.2100%	1.4900%	-0.1800%

注:本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×80%+沪深300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:本基金的基金合同生效日为2016年8月26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,自2016年8月26日合同生效日起至2016年12月31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2016年8月26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		
戴鹤忠	公司事业七部总监、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。	2016年8月26日	-	17年	博士,2001年5月至2004年9月期间在中国人民保险公司担任投资管理部投资经理;2004年10月至2006年5月期间在国民人寿保险公司担任投资管理部投资经理;2006年6月至2006年12月期间在天弘基金管理有限公司担任投资管理部负责人;2007年1月至2011年2月期间在中国出口信用保险公司担任资产管理部人民币业务处长;2011年3月至2012年8月期间在工银瑞信基金管理有限公司担任专户投资总监;2013年12月至2014年11月在中国出口信用保险公司担任资产管理部投资处主管。2014年12月加入德邦基金,现任公司事业七部总监、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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,四季度特别是临近年底,债券市场的资金面往往会出现阶段性紧张的局面,四季度债券市场经历了较大的回调。本基金通过控制久期,精选个券,规避信用风险,力争提高本基金的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦景颐债券A份额净值增长率为0.04%,同期业绩比较基准收益率为-1.49%;德邦景颐债券C份额净值增长率为0.00%,同期业绩比较基准收益率为-1.49%。

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	97,389,400.00	48.57
	其中:债券	97,389,400.00	48.57
	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	92,166,799.43	45.96
8	其他资产	10,975,755.79	5.47
9	合计	200,531,955.22	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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

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	-	-
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(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	97,389,400.00	48.64

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	011698708	16外高桥SCP001	200,000	19,910,000.00	9.94
2	041664042	16中航租赁CP002	200,000	19,864,000.00	9.92
3	041651042	16杨子国资CP001	200,000	19,862,000.00	9.92
4	041658061	16京能洁能CP003	200,000	19,856,000.00	9.92
5	041659043	16青海盐湖CP001	180,000	17,897,400.00	8.94

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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,409.93
2	应收证券清算款	10,009,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	960,345.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,975,755.79

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
报告期期初基金份额总额	200,012,295.22	2,000.07
报告期期间基金总申购份额	-	99.86
减:报告期期间基金总赎回份额	2,447.95	100.00
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	200,009,847.27	1,999.93

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、德邦景颐债券型证券投资基金基金合同;
3、德邦景颐债券型证券投资基金托管协议;
4、德邦景颐债券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

德邦如意货币市场基金

【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	德邦如意货币
基金主代码	001401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	382,847,836.29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,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

§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	2,770,605.19
2. 本期利润	2,770,605.1977
3. 期末基金资产净值	382,847,836.29

注:1、本基金合同生效日为2016年2月3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。

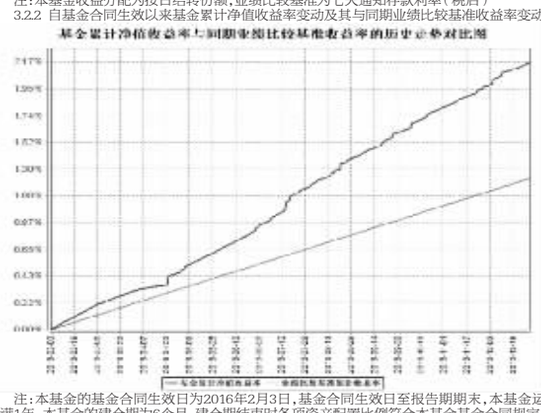
3.2 基金净值表现

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

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	0.5681%	0.0061%	0.3403%	0.0000%	0.2278%	0.0061%

注:本基金收益分配为按日结转份额,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2016年2月3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2016年2月3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		
张铮烁	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦德利货币市场基金、德邦鸿利10个月定期开放债券型证券投资基金、德邦稳金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2016年2月3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10月至2015年5月在安粮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。
陈利	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦鸿利债券型证券投资基金、德邦稳利债券型证券投资基金、德邦稳金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2016年2月3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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本基金严格遵守货币基金相关法律法规,保持较为稳健的投资风格,按照法律法规所规定的品种、久期、杠杆比例等要求进行投资操作,并严格把控信用风险,优选投资标的。同时,本基金密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形,做好组合投资安排,在月末、季末、年末等时点,提前预备充足的流动性,做好基金的流动性管理,努力为投资人赚取收益。

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0.5681%,同期业绩比较基准增长率为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	固定收益投资	339,676,480.08	80.79
	其中:债券	339,676,480.08	80.79
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	27,090,480.64	6.44
	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	49,848,124.47	11.86
4	其他资产	3,839,441.23	0.91
5	合计	420,454,526.42	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	4.97	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	36,914,704.63	9.64
	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

注: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	53
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	93
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	48

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内,本基金投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

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	40.99	9.64
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	26.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.67	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	15.61	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	10.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.82	9.64

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:本报告期内,本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	40,112,706.21	10.48
	其中:政策性金融债	40,112,706.21	10.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	160,249,040.34	41.86
6	中期票据	-	-
7	同业存单	139,314,733.53	36.39
8	其他	-	-
9	合计	339,676,480.08	88.72
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)7	占基金资产净值比例(%)
1	011699782	16中财股SCP001	400,000	40,046,366.07	10.46
2	011698108	16中材国工SCP001	300,000	30,039,729.37	7.85
3	011698265	16渝能源SCP001	200,000	20,125,599.97	5.26
4	140421	14农发21	200,000	20,114,946.70	5.25
5	041663003	16首钢CP001	200,000	20,026,905.68	5.23
6	011699685	16中建材SCP004	200,000	20,009,162.13	5.23
7	011698396	16均瑶SCP003	200,000	20,003,695.92	5.22
8	160401	16农发01	200,000	19,997,759.51	5.22
9	111695126	16山西尧都农商行CD082	200,000	19,987,875.91	5.22
10	111695874	16柳州银行CD013	200,000	19,946,897.77	5.21

5.7 "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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0942%
报告期内偏离度的最低值	-0.1738%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0686%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,838,498.23
4	应收申购款	943.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,839,441.23

5.9.4 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的原因,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	483,384,908.20
报告期期间基金总申购份额	1,697,272,800.85
报告期期间基金总赎回份额	1,797,809,872.76
报告期期末基金份额总额	382,847,836.29

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交易明细

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、德邦如意货币市场基金基金合同;
3、德邦如意货币市场基金托管协议;
4、德邦如意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
2017年1月20日

德邦福鑫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	德邦福鑫	
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	742,791,011.28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	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	
下属分级基金的基金简称	德邦福鑫A	德邦福鑫C
下属分级基金的交易代码	001229	002106
报告期末下属分级基金的份额总额	341,575,824.67份	401,215,186.61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)	
	德邦福鑫A	德邦福鑫C
1. 本期已实现收益	3,407,714.85	2,651,334.53
2. 本期利润	2,222,482.46	956,643.91
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0050	0.0026
4. 期末基金资产净值	363,264,825.52	425,265,277.09
5. 期末基金份额净值	1.0635	1.0599

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

德邦福鑫A

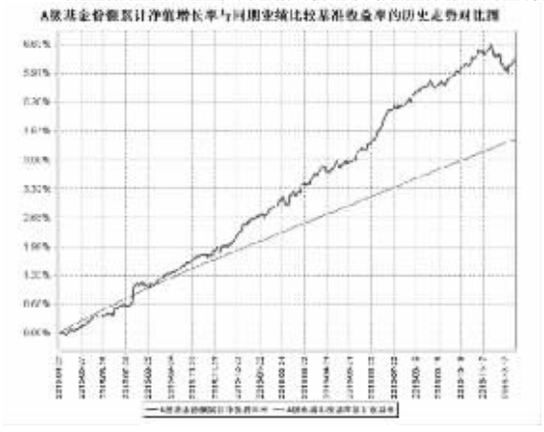
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5000%	0.0600%	0.6100%	0.0100%	-0.1100%	0.0500%

德邦福鑫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	0.4300%	0.0600%	0.6100%	0.0100%	-0.1800%	0.0500%

注:本基金的业绩比较基准为中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%

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1: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1所示日期为2015年4月27日至2016年12月31日。

注2:投资者自2015年11月18日起持有本基金C类份额,图2所示日期为2015年11月18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、德邦增利货币市场基金、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7月15日	-	9年	硕士,历任汇富融略投资顾问有限公司助理副总裁;新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 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度股票市场仍维持震荡的态势,本基金在保持股票低仓位的同时适当波段操作,重点关注必须消费和制造升级两条主线,并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,德邦福鑫A份额净值增长率为0.50%,同期业绩比较基准增长率为0.61%;德邦福鑫C份额净值增长率为0.43%,同期业绩比较基准增长率为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	72,553,174.58	8.06
	其中:股票	72,553,174.58	8.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	708,905,890.60	78.79
	其中:债券	708,905,890.60	78.79
	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