德邦纯债18个月定期开放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: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	德邦纯债18个月定期开放债券	
基金主代码	001652	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年12月9日	
报告期末基金份额总额	664,986,133.00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	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期投资策略主要是:资产配置策略、利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、属类配置策略、个券选择策略、资产支持证券的投资策略以及中小企业私募债券投资策略等。开放期投资策略为:开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)×150%	
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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
下属分级基金的交易代码	001652	001653
报告期末下属分级基金的份额总额	475,295,919.70份	189,690,213.30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?)	
	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
1. 本期已实现收益	-2,795,698.24	-1,303,339.03
2. 本期利润	-8,406,345.25	-3,534,179.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0177	-0.0186
4. 期末基金资产净值	475,294,392.95	188,886,811.11
5. 期末基金份额净值	1.0000	0.9958

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

德邦纯债18个月定期开放债券A

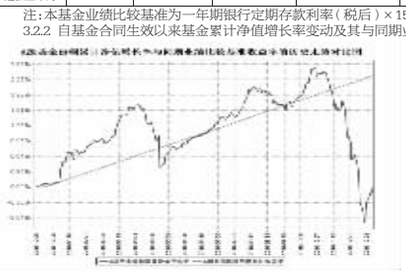
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.74%	0.13%	0.56%	0.01%	-2.30%	0.12%

德邦纯债18个月定期开放债券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	-1.83%	0.13%	0.56%	0.01%	-2.39%	0.12%

注:本基金业绩比较基准为一年期银行定期存款利率(税后)×150%

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12月9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2015年12月9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、德邦德利货币市场基金、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12月9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。
韩庭博	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、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦德享一年定期开放债券型证券投资基金、德邦悦曜债券型证券投资基金、德邦德誉一年定期开放债券型证券投资基金的基金经理。	2016年1月29日	-	9年	硕士,2008年9月至2009年8月在中国建设银行天津分行金融市场部担任助理,2010年10月至2012年5月在东方汇理银行固定收益市场部担任交易员,2012年5月至2015年9月在首都银行资金部担任交易员,2015年9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

2016年四季度,受多种因素影响债券收益快速上行。国内方面,经济下行预期很难被印证,PPI快速上行导致通胀预期升温。监管机构对金融去杠杆的态度坚决,MPA考核等政策对债券市场的影响尚需观察确定。海外方面,特朗普政策使得原油价格快速上涨,全球化的通胀趋势使得大家对货币政策的作用产生怀疑,对于更加积极的财政政策产生期待,全世界主要国家的国债收益收益都出现明显反弹。

本基金在操作上采取更稳妥的操作方式,尽量降低杠杆和债券久期,避免组合的回撤。对于未来,在诸多不确定的因素下,本基金将采取稳健的方式获得收益的同时,根据市场的预期变化,通过高流动性债券提高组合的久期弹性获得更积极的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦纯债18个月定期开放债券A份额净值增长率为-1.74%,同期业绩比较基准收益率为0.56%;德邦纯债18个月定期开放债券C份额净值增长率为-1.83%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。

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	602,651,300.00	90.58
	其中:债券	602,651,300.00	90.58
	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	46,000,189.00	6.91
	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	6,372,610.44	0.96
8	其他资产	10,316,195.34	1.55
9	合计	665,340,294.78	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	29,655,000.00	4.46
2	央行票据	-	-
3	金融债券	147,975,000.00	22.28
	其中:政策性金融债	98,855,000.00	14.88
4	企业债券	47,939,300.00	7.22
5	企业短期融资券	69,914,000.00	10.53
6	中期票据	307,168,000.00	46.25
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	602,651,300.00	90.74

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	150418	15农发18	500,000	50,005,000.00	7.53
2	011698055	16川高速SCP003	500,000	49,965,000.00	7.52
3	101654018	16皖能源MTN002	500,000	49,150,000.00	7.40
4	1622009	16交银租赁债01	500,000	49,120,000.00	7.40
5	101651015	16东莞交投MTN001	500,000	48,975,000.00	7.37

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

注: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	2,278.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,313,916.99
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,316,195.34

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	德邦纯债18个月定期开放债券A	德邦纯债18个月定期开放债券C
报告期期初基金份额总额	475,295,919.70	189,690,213.30
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	475,295,919.70	189,690,213.30

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、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金基金合同;

3、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金托管协议;

4、德邦纯债18个月定期开放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

德邦德焕9个月定期开放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: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	德邦德焕9个月定开债	
基金主代码	003097	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2016年9月13日	
报告期末基金份额总额	1,261,120,034.73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	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期投资策略主要是:资产配置策略、利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、属类配置策略、个券选择策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券的投资策略以及中小企业私募债券投资策略等。开放期投资策略为:开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦德焕9个月定开债A	德邦德焕9个月定开债C
下属分级基金的交易代码	003097	003098
报告期末下属分级基金的份额总额	900,661,044.91份	360,458,989.82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?)	
	德邦德焕9个月定开债A	德邦德焕9个月定开债C
1. 本期已实现收益	-1,022,897.18	-768,321.25
2. 本期利润	-20,290,229.69	-8,473,123.39
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0225	-0.0235
4. 期末基金资产净值	880,487,563.69	351,965,618.15
5. 期末基金份额净值	0.9776	0.9764

注:1、本基金合同生效日为2016年9月13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

德邦德焕9个月定开债A

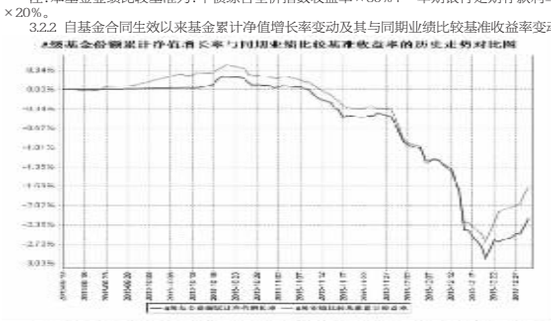
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.2500%	0.1200%	-1.7900%	0.1200%	-0.4600%	0.0000%

德邦德焕9个月定开债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	-2.3500%	0.1200%	-1.7900%	0.1200%	-0.5600%	0.0000%

注:本基金业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×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9月13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9月13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9月13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		
韩庭博	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、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦德享一年定期开放债券型证券投资基金、德邦悦曜债券型证券投资基金的基金经理。	2016年9月13日	-	9年	硕士,2008年9月至2009年8月在中国建设银行天津分行金融市场部担任助理,2010年10月至2012年5月在东方汇理银行固定收益市场部担任交易员,2012年5月至2015年9月在首都银行资金部担任交易员,2015年9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。
刘长俊	本基金的基金经理、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦德享一年定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债债券型证券投资基金的基金经理。	2016年10月18日	-	6年	硕士,2012年7月至2013年3月担任上海大智慧股份有限公司宏观行业研究员;2013年3月至2015年6月担任上海新世纪资信评估投资服务有限公司债项评级部分析师。2015年6月加入德邦基金管理有限公司。任职于投资研究部,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

2016年四季度,受多种因素影响债券收益快速上行。

国际方面,美国经济继续温和复苏,但近期的增长数据略有走弱,联储全年加息一次;日本和欧洲未摆脱通缩的阴影,但欧央行短期维持政策基本不变,日本央行则推出收益率曲线控制的新政,以图通过超宽松的货币政策达到恢复通胀的目的。国内方面,经济出现企稳迹象,工业生产保持平稳,但地产销售和投资略有背离,且经济对地产和基建投资的依赖度过高,经济增长内生动力疲弱。物价方面,PPI大幅走高,CPI上行预期渐浓。政策方面,监管机构去金融杠杆态度强硬。

报告期内,本基金对部分仓位进行了调整,降低了组合的久期,以持有期收益配置为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦德焕9个月定开债A份额净值增长率为-2.25%,同期业绩比较基准收益率为-1.79%;德邦德焕9个月定开债C份额净值增长率为-2.35%,同期业绩比较基准收益率为-1.79%。

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	1,351,381,698.40	98.64
	其中:债券	1,351,381,698.40	98.64
	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	3,590,841.12	0.26
8	其他资产	15,027,289.16	1.10
9	合计	1,369,999,828.68	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	29,589,000.00	2.40
2	央行票据	-	-
3	金融债券	146,906,000.00	11.92
	其中:政策性金融债	146,906,000.00	11.92
4	企业债券	340,726,300.00	27.65
5	企业短期融资券	527,322,000.00	42.79
6	中期票据	256,071,000.00	20.78
7	可转债(可交换债)	1,707,398.40	0.14
8	同业存单	49,060,000.00	3.98
9	其他	-	-
10	合计	1,351,381,698.40	109.65

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

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	011698572	16碧水源SCP002	1,000,000	99,350,000.00	8.06
2	011698744	16荣川钼业SCP002	1,000,000	99,330,000.00	8.06
3	041658058	16营口港CP003	1,000,000	99,150,000.00	8.04
4	160215	16国开15	1,000,000	97,700,000.00	7.93
5	101652016	16大连万达MTN001	800,000	77,920,000.00	6.32

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

注: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	24,650.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,002,638.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,027,289.16

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	德邦德焕9个月定开债A	德邦德焕9个月定开债C
报告期期初基金份额总额	900,661,044.91	360,458,989.82
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	900,661,044.91	360,458,989.82

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、德邦德焕9个月定期开放债券型证券投资基金基金合同;

3、德邦德焕9个月定期开放债券型证券投资基金托管协议;

4、德邦德焕9个月定期开放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

德邦纯债9个月定期开放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: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	德邦纯债9个月定开债	
基金主代码	002499	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2016年3月28日	
报告期末基金份额总额	574,132,864.33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	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。封闭期投资策略主要是:资产配置策略、利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、属类配置策略、个券选择策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券的投资策略以及中小企业私募债券投资策略等。开放期投资策略为:开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×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	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦纯债9个月定开债A	德邦纯债9个月定开债C
下属分级基金的交易代码	002499	002500
报告期末下属分级基金的份额总额	340,401,428.40份	233,731,435.93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)	
	德邦纯债9个月定开债A	德邦纯债9个月定开债C
1. 本期已实现收益	-8,571,691.92	-2,855,074.20
2. 本期利润	-28,014,613.85	-6,476,300.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0152	-0.0151
4. 期末基金资产净值	342,977,113.99	234,797,881.43
5. 期末基金份额净值	1.0076	1.0046

注:1、本基金合同生效日为2016年3月28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

德邦纯债9个月定开债A

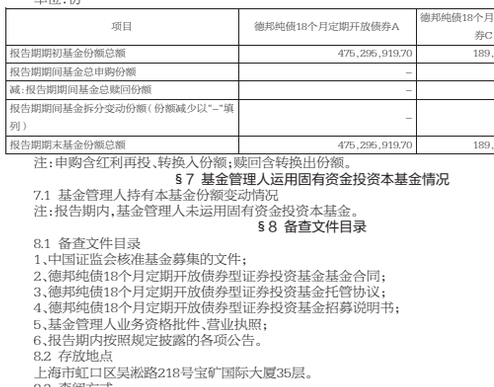
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.24%	0.15%	-1.80%	0.12%	0.56%	0.03%

德邦纯债9个月定开债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	-1.33%	0.15%	-1.80%	0.12%	0.47%	0.03%

注:本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×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2016年3月28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3月28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		
韩庭博	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、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦德享一年定期开放债券型证券投资基金、德邦悦曜债券型证券投资基金的基金经理。	2016年3月28日	-	9年	硕士,2008年9月至2009年8月在中国建设银行天津分行金融市场部担任助理,2010年10月至2012年5月在东方汇理银行固定收益市场部担任交易员,2012年5月至2015年9月在首都银行资金部担任交易员,2015年9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、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦现金宝交易型货币市场基金的基金经理。	2016年3月28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