德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

【2017】第一季度报告

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4月22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04月21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2017年01月01日起至03月31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	456,522,274.68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

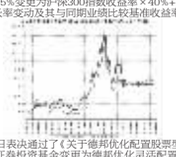
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年1月1日-2017年3月31日)
1.本期已实现收益	4,326,562.24
2.本期利润	8,956,858.88
3.加权平均基金份额本期利润	0.0153
4.期末基金资产净值	405,397,977.49
5.期末基金份额净值	0.8880

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	1.81%	0.09%	1.99%	0.21%	-0.18%	-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末,本基金运作时间已满一年。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。
图示日期为2012年9月25日至2017年3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		
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、德邦纯债债券型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金、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	-	15年	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,现任本公司投资研究部副总经理兼研究部总监、本公司基金经理。
孔飞	本基金的基金经理。	2016年2月18日	-	6年	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。现任本公司基金经理。
刘长俊	本基金的基金经理、德邦德悦9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦稳景一年定期开放债券型证券投资基金、德邦锐乾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11月9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部研究员;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;若该基金经理目基金合同生效日起固任职,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
2017年1季度上证指数上涨3.31%,深证成指上涨1.6%。上证指数明显强于深证成指和两小板。
1季度上证指数总体呈现盘升的走势,1月份延续16年12月走势继续盘底,2月份持续拉升,3月份继续盘整为冲刺前高3301点做准备。板块方面演绎了结构性蓝筹行情,一带一路、建材、国企改革等板块明显强于其它板块走势。因此报告期内本基金对市场采取偏乐观的态度,采取灵活的仓位优选市场资金关注重点板块进行股票配置,取得一定的投资收益。
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1.81%,同期业绩比较基准增长率为1.99 %。
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	68,652,285.72	16.91
	其中:股票	68,652,285.72	16.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	281,172,356.00	69.24
	其中:债券	281,172,356.00	69.24
	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	50,000,195.00	12.31
	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	2,823,935.35	0.70
8	其他资产	3,439,897.13	0.85
9	合计	406,088,669.20	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

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	6,370,548.00	1.57
C	制造业	23,407,847.47	5.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,089,000.00	0.27
E	建筑业	6,159,781.46	1.52
F	批发和零售业	3,738,188.00	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	9,670,925.87	2.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,605,500.00	0.64
J	金融业	15,563,770.00	3.84
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	46,724.92	0.01
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	68,652,285.72	16.93

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	601318	中国平安	120,000	4,441,200.00	1.10
2	601166	兴业银行	269,000	4,360,490.00	1.08
3	601186	中国铁建	322,000	4,182,780.00	1.03
4	601766	中国中车	380,000	3,891,200.00	0.96
5	600787	中储股份	400,000	3,488,000.00	0.86
6	600150	中国船舶	120,000	3,396,000.00	0.84
7	600028	中国石化	570,200	3,272,948.00	0.81
8	601088	中国神华	160,000	3,097,600.00	0.76
9	600115	东方航空	440,000	3,022,800.00	0.75
10	601601	中国太保	109,000	2,988,780.00	0.74

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	30,048,000.00	7.41
	其中:政策性金融债	30,048,000.00	7.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	190,233,000.00	46.92
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,482,356.00	0.37
8	同业存单	59,409,000.00	14.65
9	其他	-	-
10	合计	281,172,356.00	69.36

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	011698433	16南山集SCP004	400,000	40,016,000.00	9.87
2	011698057	16渝机电SCP001	300,000	30,171,000.00	7.44
3	011698559	16杭州交投SCP002	300,000	30,066,000.00	7.42
4	120230	12国开30	300,000	30,048,000.00	7.41
5	011759006	17物产中大SCP002	300,000	30,006,000.00	7.40

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持有通过沪港通交易机制投资的港股。
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持有权证。
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	61,600.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,377,692.67
5	应收申购款	603.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,439,897.13

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

报告期期初基金份额总额	629,234,972.72
报告期期间基金总申购份额	228,372.35
减:报告期期间基金总赎回份额	172,941,070.39
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	456,522,274.68

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 影响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170101-20170331	386,812,042.12	0.00	0.00	386,812,042.12	84.73%
	2	20170101-20170308	171,662,851.91	0.00	171,662,851.91	0.00	0.00

产品特有风险

1.本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大,单一机构投资者的大额赎回,可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响;
2.大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;
3.因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,大额赎回导致基金净值出现较大波动;
4.单一投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;
5.单一机构投资者赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;
6.大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;
7.大额赎回导致基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

§9 备查文件目录
9.1 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。
9.2 存放地点
上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。
9.3 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4月22日

德邦增利货币市场基金

【2017】第一季度报告

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:2017年4月22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2017年04月21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2017年01月01日起至03月31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	523,882,461.88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	4,763,098.91份	519,119,362.97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(2017年1月1日-2017年3月31日)	
	德邦增利货币A	德邦增利货币B
1. 本期已实现收益	53,110.66	6,722,431.25
2. 本期利润	53,110.66	6,722,431.25
3. 期末基金资产净值	4,763,098.91	519,119,362.97

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

德邦增利货币A

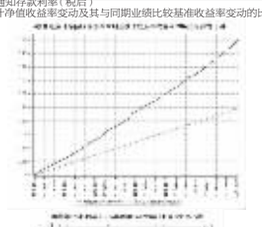
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8063%	0.0006%	0.3329%	0.0000%	0.4734%	0.0006%

注:本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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	0.8664%	0.0006%	0.3329%	0.0000%	0.5335%	0.0006%

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2015年12月23日至2017年03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、德邦现金宝交易型货币市场基金、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的基金经理。	2017年2月20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。
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、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	2017年2月22日	10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;若该基金经理目基金合同生效日起固任职,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
2017年一季度,央行实施中性稳健货币政策,货币市场呈现紧平衡态势,资金利率中枢进一步抬升。央行于1月25日、2月3日及3月16日上调MLF及OMO利率总共20bp,并增加对不符合宏观审慎要求金融机构收取SLF惩罚性利率,央行指导金融机构去杠杆意图明显。一季度,受1月份春节因素及缴税影响以及3月份受大行转债和MPA、LCR季末考核影响,呈现资金利率阶段性飙升态势,后资金面随之趋于稳定,资金利率在一季度处于相对高位水平。
报告期内,本基金严格遵守货币市场基金相关法律法规,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,德邦增利货币A份额净值增长率为0.8063%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%;德邦增利货币B份额净值增长率为0.8664%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。
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	179,570,929.68	30.78
	其中:债券	179,570,929.68	30.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	39,789,419.69	6.82
	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	362,529,253.53	62.15
4	其他资产	1,427,221.88	0.24
5	合计	583,316,824.78	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	1.35	
	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	57,899,513.15	11.05
	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	33
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	41
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	21

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	79.44	11.05
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	19.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	10.63	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	1.92	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.07	11.05

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	30,131,310.56	5.75
	其中:政策性金融债	30,131,310.56	5.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,998,641.43	1.91
6	中期票据	-	-
7	同业存单	139,440,977.69	26.62
8	其他	-	-
8	合计	179,570,929.68	34.28
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)	占基金资产净值比例(%)
1	130212	13国开12	200,000	20,072,671.22	3.83
2	111692189	16南充商行CD010	200,000	19,983,770.93	3.81
3	111698339	16云南红塔银行CD002	200,000	19,978,238.13	3.81
4	111794142	17唐山农商行CD004	200,000	19,958,917.86	3.81
5	111699057	16齐鲁银行CD043	200,000	19,954,820.62	3.81
6	140347	14进出47	100,000	10,058,639.34	1.92
7	071721003	17渤海证券CP003	100,000	9,998,641.43	1.91
8	111698232	16江苏紫金农村商业银行CD056	100,000	9,990,970.71	1.91
9	111792299	17桂林银行CD026	100,000	9,936,972.93	1.90
10	111792365	17天津农村商业银行CD081	100,000	9,936,439.55	1.90

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0016%
报告期内偏离度的最低值	-0.0899%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0326%

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",因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	1,424,221.88
4	应收申购款	3,000.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,427,221.88

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

本报告期期初基金份额总额	1,827,351,886.60
报告期基金总申购份额	18,679,648.77
减:报告期基金总赎回份额	89,140,275.83
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,756,891,259.54

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	12,390,334.57
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	12,390,334.57
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 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	赎回	2017-01-13	12,390,334.57	10,715,564.02	0.25%
合计			12,390,334.57	10,715,564.02	

注:基金管理人国投瑞银基金管理有限公司在本期赎回本基金的交易委托国投瑞银基金管理有限公司直销办理,适用费率为0.25%。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

产品特有风险

投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险:
1、赎回申请延期办理的风险
单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要部分延期办理的风险。
2、基金净值大幅波动的风险
单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费收入归基金资产,大额赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。
3、基金投资策略难以实现的风险
单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值显著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。
4、基金财产清算(或转型)的风险
根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅能或而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。
5、召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险
由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。
注:本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。
8.2 影响投资者决策的其他重要信息
1、报告期内基金管理人对本基金持有的四川金顶进行估值调整,指定媒体公告时间为2017年2月10日。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
《关于准予国投瑞银锐意改革灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可