德邦德焕9个月定期开放债券型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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(2017年1月1日 - 2017年3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	-8,270,541.80	-3,650,978.02
2. 本期利润	-492,329.85	-543,586.85
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0005	-0.0015
4. 期末基金资产净值	879,996,233.84	351,422,031.30
5. 期末基金份额净值	0.9771	0.9749

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

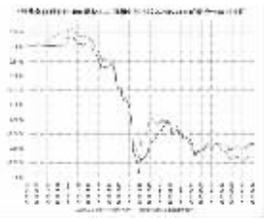
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.05%	0.06%	-0.92%	0.06%	0.87%	0.00%

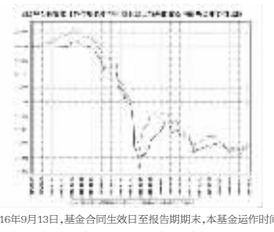
德邦德焕9个月定开债C

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	-0.15%	0.06%	-0.92%	0.06%	0.77%	0.00%

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,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		
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、德邦鑫利债券型证券投资基金、德邦利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、德邦悦瑞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、德邦悦乾债券型证券投资基金、德邦德景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部研究员,2013年3月至2015年4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4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

2017年一季度,长端利率债收益率几起几落,顶部振荡下移;而资金面则呈现出月初松弛,中下旬紧张的局面,从资金成交量的数据上看,1月和3月资金面的紧张更多是由于供给收放所致,而2月的资金面的紧张更多来自于需求拉动。截止2月底,包括银行和非银金融机构在内,由被动去杠杆到主动去杠杆转变的信号基本确立,长端利率债收益率已具备趋势下行的条件。被动去杠杆和主动去杠杆都是融资量的边际萎缩,被动去杠杆是由供给下降主导的,收益率上行;主动去杠杆是由需求下降主导的,收益率下行。虽然有一些信用事件出现,但信用利差大体上仍与长久期利率债收益率走势趋同,表明信用利差仍未有效反映信用风险,而更多反映的是流动性加成。

本基金在报告期内,在控制久期的基础上,努力通过精选个券,增强组合的静态收益;同时把握市场资金波动以及事件冲击等带来的波段操作机会。未来本基金将在保持基金良好流动性的同时提高静态收益,积极灵活把握市场波段操作。本基金也将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,争取为投资者创造理想的回报。

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-0.05%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%;德邦德焕9个月定开债C份额净值增长率为-0.15%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

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	1,230,032,340.80	83.12
	其中:债券	1,230,032,340.80	83.12
	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	194,932,732.40	13.17
	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	38,386,395.83	2.59
8	其他资产	16,548,251.09	1.12
9	合计	1,479,899,720.12	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	48,797,000.00	3.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	329,972,800.00	26.80
5	企业短期融资券	488,946,000.00	39.71
6	中期票据	148,999,000.00	12.10
7	可转债(可交换债)	5,184,540.80	0.42
8	同业存单	208,133,000.00	16.90
9	其他	-	-
10	合计	1,230,032,340.80	99.89

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	99,760,000.00	8.10
1	011698744	16梁川恒业SCP002	1,000,000	99,760,000.00	8.10
2	041658058	16营口港CP003	1,000,000	99,570,000.00	8.09
2	111794486	17石狮农商银行CD018	1,000,000	99,570,000.00	8.09
3	101361013	13渝能源MTN001	500,000	51,110,000.00	4.15
4	011698365	16杉杉SCP004	500,000	50,140,000.00	4.07
5	122449	15绿城01	500,000	50,120,000.00	4.07

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	27,431.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,520,819.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,548,251.09

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 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

注:本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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。

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

德邦德景一年定期开放债券型证券投资基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	德邦德景一年定开债	
基金主代码	003469	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2016年11月10日	
报告期末基金份额总额	1,460,814,261.61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	德邦德景一年定开债A	德邦德景一年定开债C
下属分级基金的交易代码	003469	003470
报告期末下属分级基金的份额总额	1,121,364,343.64份	339,449,917.97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)	
	德邦德景一年定开债A	德邦德景一年定开债C
1. 本期已实现收益	5,939,212.54	1,461,878.35
2. 本期利润	1,581,724.35	144,523.85
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0014	0.0004
4. 期末基金资产净值	1,119,924,810.46	338,491,222.01
5. 期末基金份额净值	0.9987	0.9972

注:1、本基金合同生效日为2016年11月10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、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

德邦德景一年定开债A

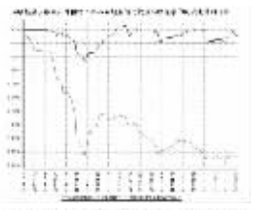
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.14%	0.05%	-0.92%	0.06%	1.06%	-0.01%

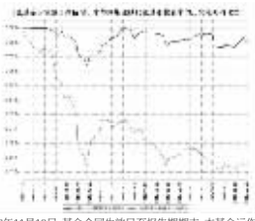
德邦德景一年定开债C

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	0.05%	0.05%	-0.92%	0.06%	0.97%	-0.01%

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:本基金的基金合同生效日为2016年11月10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11月10日合同生效日起至2017年3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11月10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		
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、德邦鑫利债券型证券投资基金、德邦利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、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦悦瑞债券型证券投资基金的基金经理。	2016年11月10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、德邦悦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10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4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

2017年经济开局较为平稳,1季度中采和财新PMI两者均保持在扩张区间,固定资产投资增速也缓中趋稳。一、二线城市因限贷限购,房地产销售有所回落;而三、四线城市内部分化较大,其中热点大城市周边的三、四线城市地产销售火爆。1到2月份,房地产投资增速未如市场预期般的下降,反而创下近两年新高。全年随着限购政策、信贷政策、土地供应等政策措施效果逐渐显现,房地产销售周期性回落依然是大概率事件。2017年房地产投资可能会比2016年有所下降,但大幅下滑的可能性较低。基础设施投资虽然动力较足,但政府强力刺激的预期也不强,未来将受制于财政收入增长和财政赤字预算。全年经济有一定下行压力,但下行风险可控,实现政府制定的经济增长目标是完全可能的。

物价方面,随着去产能继续以及经济短期稳定,工业品价格环比继续上涨,但上涨幅度趋缓,因高翘尾因素,PPI创下近年新高。PPI的持续上行尚未对CPI产生较大影响,主要由于食品因素呈现小幅波动但并未持续走高。经济总需求并未大幅扩张、货币政策也稳健中性,目前看物价还不存在持续大幅上涨基础。

在经济短期稳定、物价可控的情况下,经济结构调整、去产能、去杠杆以及防风险成为政府政策的主旋律。因美联储持续加息,人民币贬值、资本外流等压力依然较大。为了防止汇率单边贬值,资本外流等带来的资产泡沫破灭风险,政府也连续采取了较多政策措施,其中也在美联储加息之后连续上调了公开市场操作利率。同时在考核到国内金融市场去杠杆等压力,未来公开市场操作利率仍存在被动上调的可能性。在货币政策稳健中性、MPA考核严格实施等因素影响下,资金面处于紧平衡状态,较为脆弱,易受外部事件的冲击。

从市场走势看,2017年1季度影响债券市场先在去年12月份超跌的情况下出现一波大幅反弹,后在基本面略超预期、公开市场操作利率连续上调、金融监管以及MPA考核等因素影响下,收益率持续上行,其中短久期好于长久期,高评级好于低评级。本基金在报告期内,在控制久期的基础上,努力通过精选个券,增强组合的静态收益;同时把握市场资金波动以及事件冲击等带来的波段操作机会。未来本基金将在保持基金良好流动性的同时提高静态收益,积极灵活把握市场波段操作。本基金也将密切跟踪经济走势、政策和资金面的情况,争取为投资者创造理想的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,德邦德景一年定开债A份额净值增长率为0.14%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%;德邦德景一年定开债C份额净值增长率为0.05%,同期业绩比较基准收益率为-0.92%。

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	2,006,609,886.00	97.95
	其中:债券	2,006,609,886.00	97.95
	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	14,037,545.24	0.69
8	其他资产	28,039,230.37	1.37
9	合计	2,048,686,661.61	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	50,485,000.00	3.46
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	413,219,976.00	28.33
5	企业短期融资券	637,469,000.00	43.71
6	中期票据	589,833,000.00	40.44
7	可转债(可交换债)	13,028,910.00	0.89
8	同业存单	302,574,000.00	20.75
9	其他	-	-
10	合计	2,006,609,886.00	137.59

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	011789022	17物产中大SCP004	1,000,000	100,010,000.00	6.86
2	112485	16国盛金	1,000,000	98,600,000.00	6.76
3	112491	16宝新02	1,000,000	97,820,000.00	6.71
4	136830	16中信G1	1,000,000	97,800,000.00	6.71
5	041761005	17渝能源CP001	800,000	80,248,000.00	5.50

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	7,592.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,031,637.76
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,039,230.37

5.10.4 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	132006	16皖新EB	2,932,470.00	0.20
2	132007	16凤凰EB	98,440.00	0.01

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	德邦德景一年定开债A	德邦德景一年定开债C
报告期期初基金份额总额	1,121,364,343.64	339,449,917.97
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)	-	-
报告期期末基金份额总额	1,121,364,343.64	339,449,917.97

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

注:本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§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、德邦德景一年定期开放债券型证券投资基金基金合同;

3、德邦德景一年定期开放债券型证券投资基金托管协议;

4、德邦德景一年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。

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

德邦德利货币市场基金

【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:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4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	5,380,289,732.87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	131,288,655.67份	5,249,001,077.20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)	
	德邦德利货币A	德邦德利货币B
1. 本期已实现收益	1,098,798.67	44,975,144.17
2. 本期利润	1,098,798.67	44,975,144.17
3. 期末基金资产净值	131,288,655.67	5,249,001,077.20

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	0.7463%	0.0027%	0.3329%	0.0000%	0.4134%	0.0027%

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	0.8061%	0.0027%	0.3329%	0.0000%	0.4732%	0.0027%

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