

德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

为客观、公平、诚信、透明、勤勉尽责的履行职责和运用基金资产,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的利益的行为。

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,未发生不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现异常交易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年三季度,经济数据出现回落,而通胀略有上行,监管和资金面方面,债市工作会议频开,市场期待降准扩表政策实施有所放松之后,进入三季度,先后有金融工作会议、国开行单列AMPA考核及公募基金流动性新规,目的是为了防范金融风险及引导金融回归实体经济。9月末央行出台的定向降准政策亦是出于这两项目标,并带动银行中长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

虽然经济基本面仍将继续下行压力,但资金面维持宽松,鉴于收益率已经处于低位,短期相对于长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0303元,本报告期基金份额净值增长率为0.04%,截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0243元,本报告期基金份额净值增长率为0.034%;同期业绩比较基准收益率为-0.05%。

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	204,800,650.00	88.85
4	其中:债券	204,800,650.00	88.85
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	银行存贷款及拆借款项合计	220,910,303.27	12.12
8	其他资产	236,567,651.12	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港股股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股股票。

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	品种	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	13,903.00	1,366,880.00	0.67

5.10 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	5,085,610.00
2	应收清算款	-
3	应收利息	44,300,000.00
4	应收股利	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待处理款项	-
8	其他	-
9	合计	4,000,728.47

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	110032	三一转债	236,120.00	0.10

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:本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

为客观、公平、诚信、透明、勤勉尽责的履行职责和运用基金资产,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的利益的行为。

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,未发生不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现异常交易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年三季度,经济数据出现回落,而通胀略有上行,监管和资金面方面,债市工作会议频开,市场期待降准扩表政策实施有所放松之后,进入三季度,先后有金融工作会议、国开行单列AMPA考核及公募基金流动性新规,目的是为了防范金融风险及引导金融回归实体经济。9月末央行出台的定向降准政策亦是出于这两项目标,并带动银行中长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

虽然经济基本面仍将继续下行压力,但资金面维持宽松,鉴于收益率已经处于低位,短期相对于长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0303元,本报告期基金份额净值增长率为0.04%,截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0243元,本报告期基金份额净值增长率为0.034%;同期业绩比较基准收益率为-0.05%。

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	固定收益投资	204,800,650.00	88.85
4	其中:债券	204,800,650.00	88.85
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	银行存贷款及拆借款项合计	220,910,303.27	12.12
8	其他资产	236,567,651.12	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港股股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股股票。

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	品种	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	13,903.00	1,366,880.00	0.67

5.10 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	5,085,610.00
2	应收清算款	-
3	应收利息	44,300,000.00
4	应收股利	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待处理款项	-
8	其他	-
9	合计	4,000,728.47

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	110032	三一转债	236,120.00	0.10

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:本基金本报告期末未持有流通受限的股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2017年7月1日至2017年9月30日)	本报告期末	本报告期末
1. 本期已实现收益	1,143,476.89	60,123.68	13,236.12
2. 本期利润	2,287,841.88	134,294.24	-
3. 本期利润扣减本期费用	0.00	60,009.00	-
4. 期末基金份额净值	221,411,969.49	14,267,212.42	14,267,212.42
5. 期末基金份额持有人数	13,000	13,043	-

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(损失)。

2.上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

基金名称	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准	业绩比较基准标准差	1-3	2-3
德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金	0.04%	0.03%	-0.05%	0.03%	1.09%	-0.01%

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%。

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

自基金合同生效以来,本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

德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

为客观、公平、诚信、透明、勤勉尽责的履行职责和运用基金资产,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的利益的行为。

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,未发生不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现异常交易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年三季度,经济数据出现回落,而通胀略有上行,监管和资金面方面,债市工作会议频开,市场期待降准扩表政策实施有所放松之后,进入三季度,先后有金融工作会议、国开行单列AMPA考核及公募基金流动性新规,目的是为了防范金融风险及引导金融回归实体经济。9月末央行出台的定向降准政策亦是出于这两项目标,并带动银行中长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

虽然经济基本面仍将继续下行压力,但资金面维持宽松,鉴于收益率已经处于低位,短期相对于长期资金成本更趋宽松,存单上行,由于目前银行信贷投放偏弱,三季度债券收益率有所上行,中长期收益率普遍企稳,总体均有所上行。但存款类机构流动性压力有所下降,同业存单市场已经出现良性循环,同业存单收益率较二季度出现下行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0303元,本报告期基金份额净值增长率为0.04%,截至本报告期末德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金净值为1.0243元,本报告期基金份额净值增长率为0.034%;同期业绩比较基准收益率为-0.05%。

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

</