

德邦德利货币市场基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

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 10 月 26 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 10 月 25 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 07 月 01 日起至 09 月 30 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 | 4,174,397,887.12 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 | 112,032,007.45 份 | 4,062,365,879.67 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7月1日—2017年9月30日） | |
|-------------|---------------------------|------------------|
| | 德邦德利货币 A | 德邦德利货币 B |
| 1. 本期已实现收益 | 1,017,068.20 | 51,567,385.23 |
| 2. 本期利润 | 1,017,068.20 | 51,567,385.23 |
| 3. 期末基金资产净值 | 112,032,007.45 | 4,062,365,879.67 |

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

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 | 0.9313% | 0.0008% | 0.3403% | 0.0000% | 0.5910% | 0.0008% |

注：本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

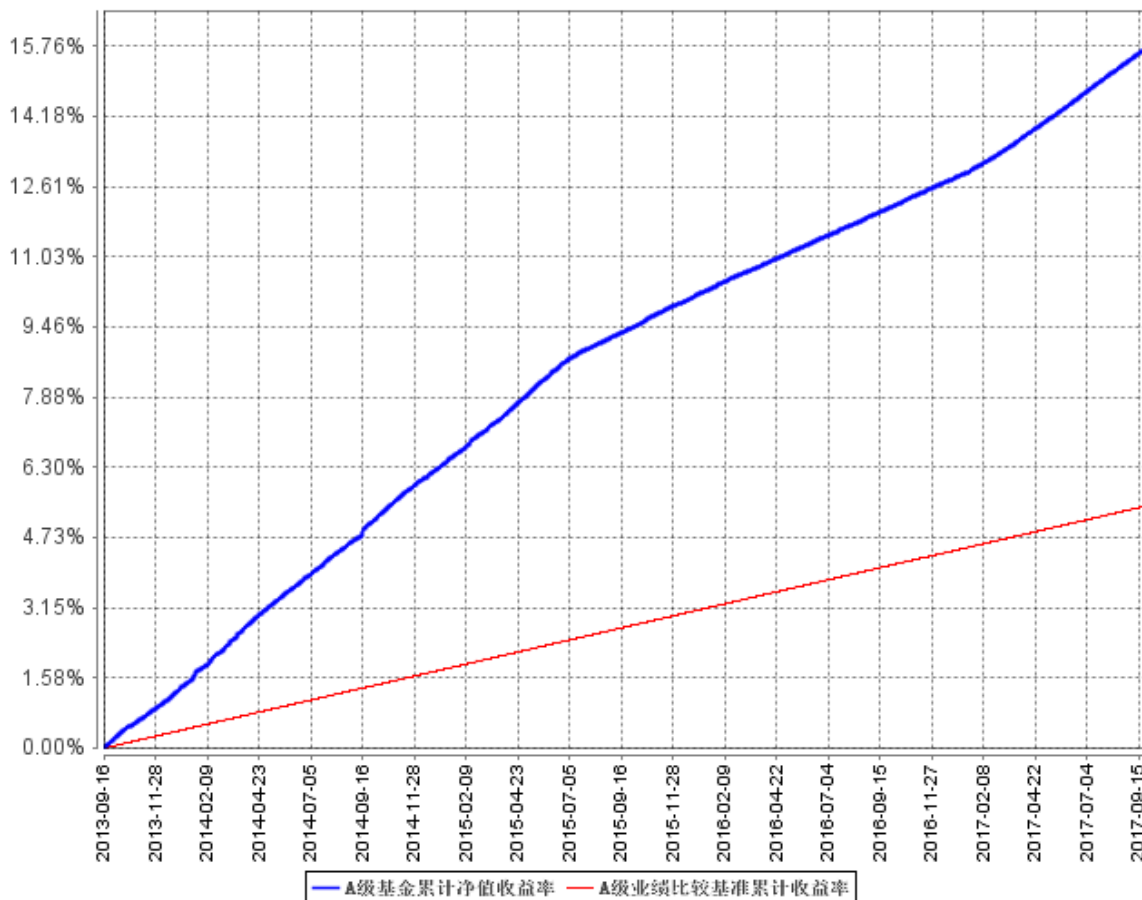
德邦德利货币 B

| 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 | 0.9925% | 0.0008% | 0.3403% | 0.0000% | 0.6522% | 0.0008% |

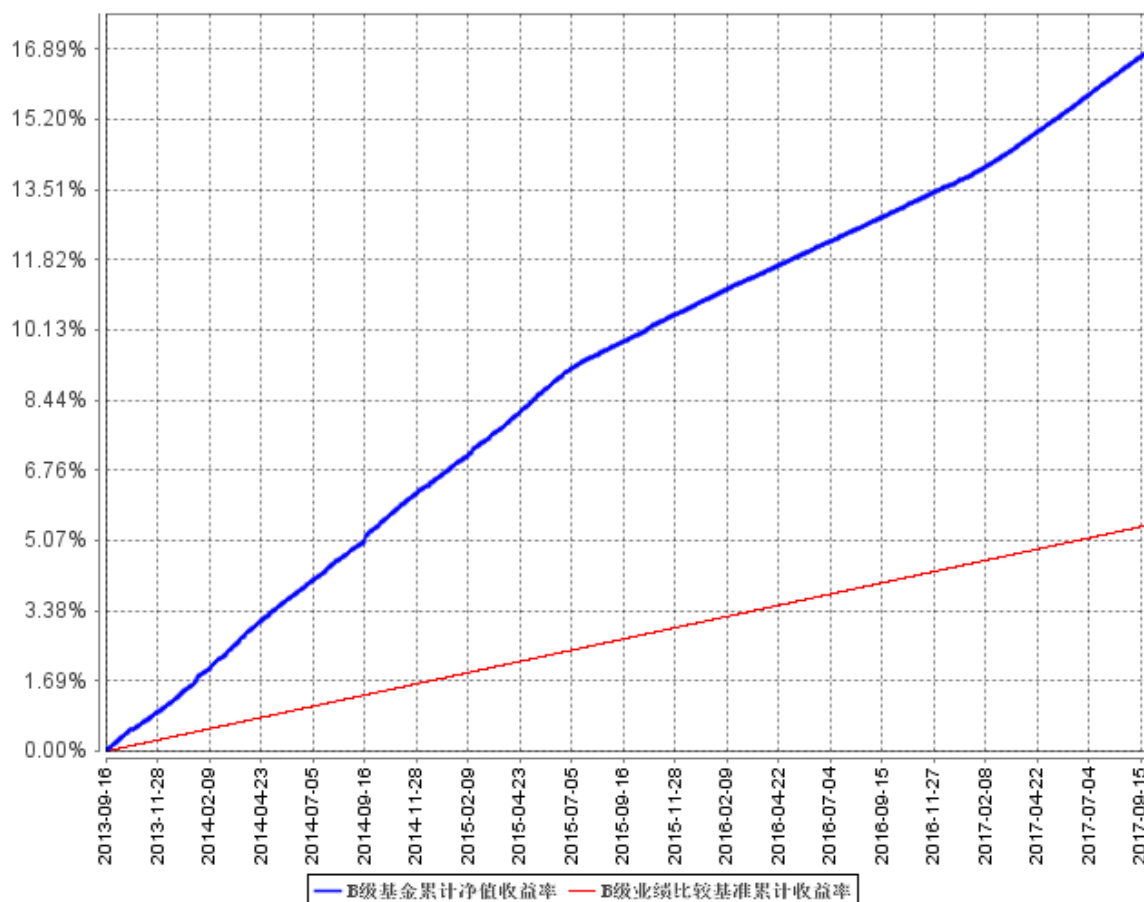
注：本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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

A级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



B级基金累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金的基金合同生效日为 2013 年 9 月 16 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 2013 年 9 月 16 日至 2017 年 9 月 30 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 | 固定收益部总监助理、本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数证券投资基金 | 2016年1月8日 | - | 10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，现任本公司固定收益部总监 |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|----------|
| | 金 (LOF)、德邦如意货币市场基金、德邦增利货币市场基金、德邦现金宝交易型货币市场基金、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。 | | | | 助理、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合规守信情况的说明

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，本着诚实守信、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，继 6 月资金面宽松，市场纷纷预计货币政策边际上有所放松之后，进入三季度，先后有金融工作会议、同业存单纳入 MPA 考核及公募基金流动性新规，目的均是为了防范金融风险及引导资金脱虚向实服务实体经济。9 月末央行出台的定向降准政策亦是出于这两项目标，并不代表货币政策出现转向，后期货币政策仍将中性偏紧。

三季度，债券短端收益率先下后上，长端收益率窄幅震荡，总体均有所上行。但存款类机构同业杠杆有所下降，同业存单市场已经进入良性循环，同业存单收益率较二季度出现下行。

虽然经济基本面仍有继续下行压力，但资金面维持紧平衡，鉴于收益率曲线一直比较平坦，短端相对于长端安全边际更高，若利率上行，由于目前期限利差已经很窄，短端上行幅度有限，且久期较短；若利率下行，应该先出现牛陡行情，短端也更为有利，对货币基金是利好。

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

本报告期德邦德利货币 A 的基金份额净值收益率为 0.9313%，本报告期德邦德利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.9925%，同期业绩比较基准收益率为 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 | 2,843,621,569.78 | 67.99 |
| | 其中：债券 | 2,836,447,087.03 | 67.82 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 资产支持证券 | 7,174,482.75 | 0.17 |
| 2 | 买入返售金融资产 | 250,030,775.05 | 5.98 |
| | 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 | 1,070,191,357.09 | 25.59 |
| 4 | 其他资产 | 18,413,759.26 | 0.44 |
| 5 | 合计 | 4,182,257,461.18 | 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 | 0.53 | |
| | 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 | - | - |
| | 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 | 80 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最高值 | 81 |
| 报告期内投资组合平均剩余期限最低值 | 39 |

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 | 各期限负债占基金资产净值 |
|----|--------|--------------|--------------|
|----|--------|--------------|--------------|

| | | 的比例 (%) | 的比例 (%) |
|---|------------------------|---------|---------|
| 1 | 30 天以内 | 23.82 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 2 | 30 天(含)-60 天 | 29.62 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 3 | 60 天(含)-90 天 | 26.15 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 4 | 90 天(含)-120 天 | 1.20 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| 5 | 120 天(含)-397 天(含) | 18.96 | - |
| | 其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债 | - | - |
| | 合计 | 99.75 | - |

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 | 219,636,562.76 | 5.26 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 99,986,667.17 | 2.40 |
| | 其中：政策性金融债 | 99,986,667.17 | 2.40 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | 400,551,636.59 | 9.60 |
| 6 | 中期票据 | 70,275,016.39 | 1.68 |
| 7 | 同业存单 | 2,045,997,204.12 | 49.01 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 2,836,447,087.03 | 67.95 |
| 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 | 179933 | 17 贴现国债 33 | 1,700,000 | 169,780,026.50 | 4.07 |
| 2 | 111798029 | 17 包商银行 CD070 | 1,500,000 | 149,098,343.04 | 3.57 |
| 3 | 111781648 | 17 齐鲁银行 CD056 | 1,000,000 | 99,686,328.17 | 2.39 |
| 4 | 111797832 | 17 广州农村 商业银行 CD089 | 1,000,000 | 99,411,677.74 | 2.38 |
| 5 | 111721141 | 17 渤海银行 CD141 | 1,000,000 | 99,145,950.54 | 2.38 |
| 6 | 111784711 | 17 盛京银行 CD241 | 1,000,000 | 99,095,193.86 | 2.37 |
| 7 | 111713048 | 17 浙商银行 CD048 | 1,000,000 | 98,965,799.03 | 2.37 |
| 8 | 111785528 | 17 哈尔滨银 行 CD189 | 1,000,000 | 97,834,415.38 | 2.34 |
| 9 | 111796701 | 17 包商银行 CD055 | 1,000,000 | 97,366,511.51 | 2.33 |
| 10 | 111784286 | 17 成都农商 银行 CD030 | 900,000 | 86,154,037.40 | 2.06 |

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 | 0.0739% |
| 报告期内偏离度的最低值 | 0.0037% |
| 报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值 | 0.0321% |

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

| 序号 | 证券代码 | 证券名称 | 数量(份) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比 例(%) |
|----|---------|-----------|---------|--------------|------------------|
| 1 | 1789045 | 17 上和 1A1 | 200,000 | 7,174,482.75 | 0.17 |

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 | 15,966,310.76 |
| 4 | 应收申购款 | 2,447,448.50 |
| 5 | 其他应收款 | - |
| 6 | 待摊费用 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 18,413,759.26 |

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

| 项目 | 德邦德利货币 A | 德邦德利货币 B |
|--------------|----------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 124,389,379.92 | 3,954,048,667.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 165,724,352.63 | 7,814,456,705.79 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 178,081,725.10 | 7,706,139,493.81 |
| 报告期期末基金份额总额 | 112,032,007.45 | 4,062,365,879.67 |

注：申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回含转换出及分级份额调减份额。

§ 7 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 | 申购 | 2017年7月7日 | 5,500,000.00 | 5,500,000.00 | 0.00% |
| 2 | 红利发放 | 2017年7月18日 | 33,417.24 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 赎回 | 2017年7月31日 | -2,500,000.00 | -2,500,000.00 | 0.00% |
| 4 | 申购 | 2017年8月7日 | 3,500,000.00 | 3,500,000.00 | 0.00% |
| 5 | 红利发放 | 2017年8月18日 | 46,143.94 | 0.00 | 0.00% |
| 6 | 赎回 | 2017年8月23日 | -2,000,000.00 | -2,000,000.00 | 0.00% |
| 7 | 红利发放 | 2017年9月18日 | 44,751.20 | 0.00 | 0.00% |
| 8 | 赎回 | 2017年9月28日 | -4,500,000.00 | -4,500,000.00 | 0.00% |
| 合计 | | | 124,312.38 | 0.00 | |

§ 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、德邦德利货币市场基金基金合同；
- 3、德邦德利货币市场基金托管协议；
- 4、德邦德利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。

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 10 月 26 日