

德邦德利货币市场基金 2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 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：2021 年 7 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基金合同规定，于 2021 年 7 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 2021 年 4 月 1 日起至 6 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	6,725,196,516.34 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	46,117,149.30 份	6,679,079,367.04 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（2021年4月1日—2021年6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	225,857.93	47,613,611.15
2. 本期利润	225,857.93	47,613,611.15
3. 期末基金资产净值	46,117,149.30	6,679,079,367.04

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 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	0.4700%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.1334%	0.0005%
过去六个月	0.9692%	0.0006%	0.6695%	0.0000%	0.2997%	0.0006%
过去一年	1.9242%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.5742%	0.0008%
过去三年	6.5814%	0.0020%	4.0537%	0.0000%	2.5277%	0.0020%
过去五年	13.8739%	0.0029%	6.7537%	0.0000%	7.1202%	0.0029%
自基金合同生效起至今	26.9467%	0.0050%	10.5226%	0.0000%	16.4241%	0.0050%

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

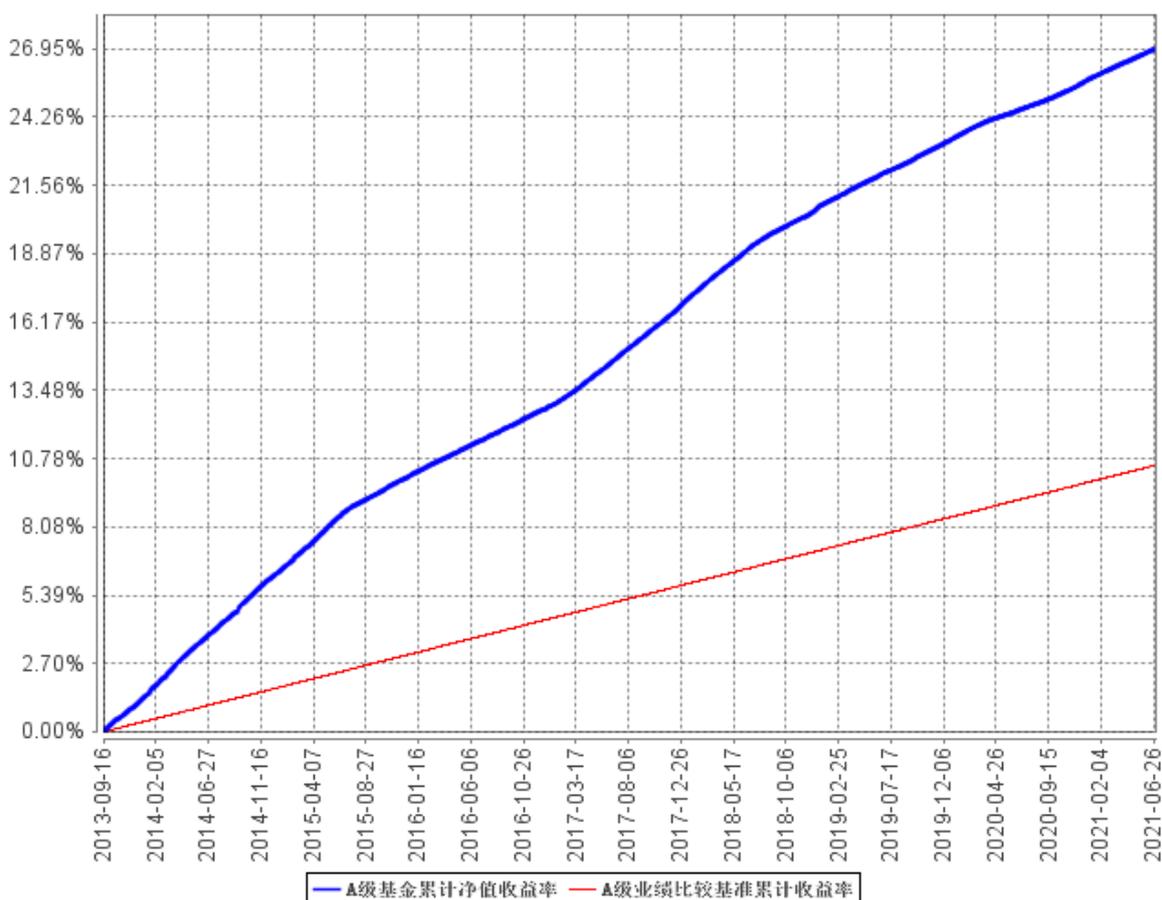
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.5301%	0.0005%	0.3366%	0.0000%	0.1935%	0.0005%

过去六个月	1.0896%	0.0006%	0.6695%	0.0000%	0.4201%	0.0006%
过去一年	2.1691%	0.0008%	1.3500%	0.0000%	0.8191%	0.0008%
过去三年	7.3528%	0.0020%	4.0537%	0.0000%	3.2991%	0.0020%
过去五年	15.2495%	0.0029%	6.7537%	0.0000%	8.4958%	0.0029%
自基金合同生效起至今	29.3451%	0.0050%	10.5226%	0.0000%	18.8225%	0.0050%

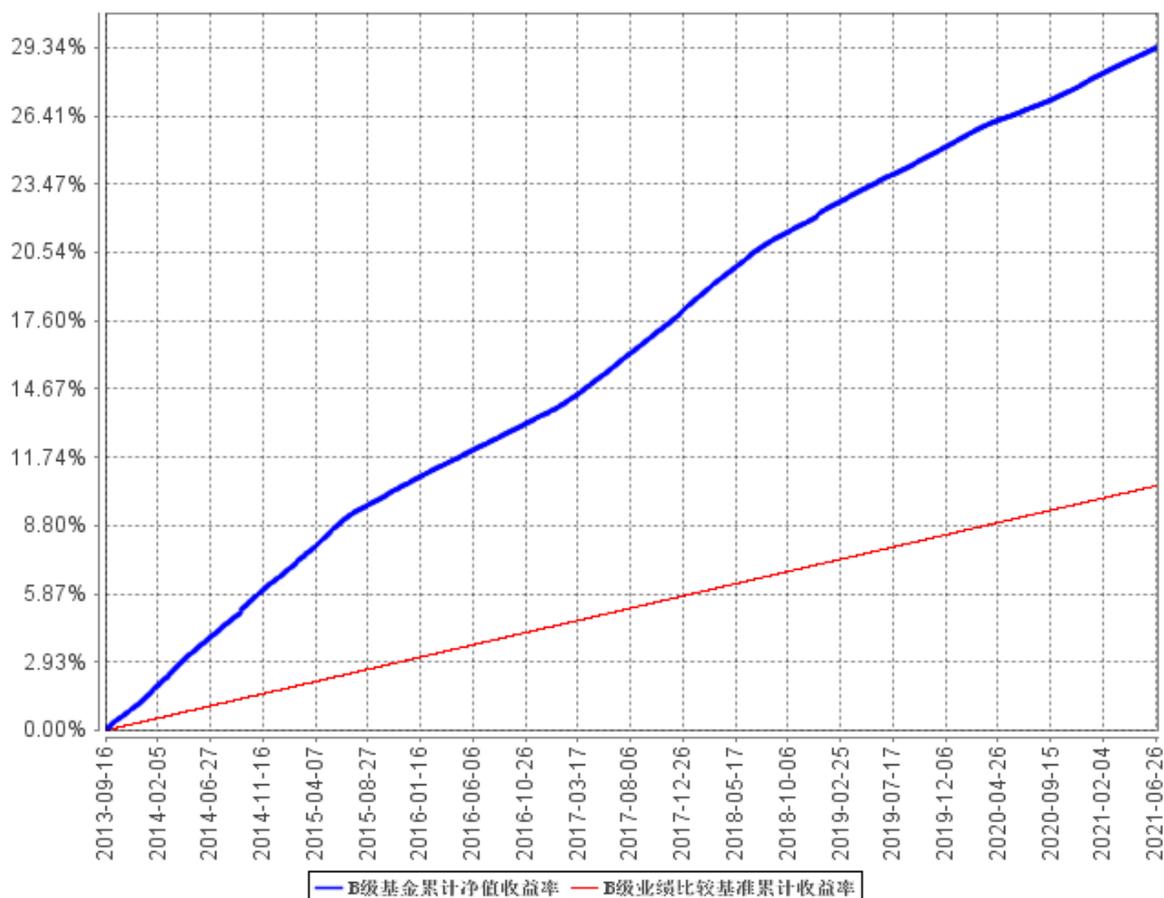
注：本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长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 2021 年 6 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		
范文静	本基金的基金经理、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金、德邦惠利混合型证券	2020年5月7日	-	7年	硕士，2014年2月至2020年3月于国泰基金管理有限公司历任助理研究员、研究员、基金经理助理。2020年4月加入德邦基金管理有限公司，现任公司基金经理。

	投资基金、德邦锐祥债券型证券投资基金的基金经理。				
韩哲昊	本基金的基金经理、德邦锐兴债券型证券投资基金的基金经理。	2020 年 11 月 26 日	-	10 年	硕士，曾于旻盛投资有限公司任期货交易员，于国泰基金管理有限公司历任交易员、基金经理助理、拟任基金经理、基金经理。2020 年 7 月加入德邦基金管理有限公司，现担任本公司基金经理。

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合规守信情况的说明

本报告期内，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，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。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

二季度债券市场在社融增速快速下行、资金面超预期宽松、机构“缺资产”以及大宗商品价

格高涨推升 PPI 快速上行等因素影响下，债券收益率震荡下行，期限利差小幅走阔，信用利差明显收窄。具体来看，4 月清明假期消费数据不及预期，经济数据走低支撑债市收益率持续走低，但原材料价格持续上涨抬升市场通胀预期，对债市形成扰动；5 月制造业景气度边际走弱，社融增速创新低，国常会定调抑制大宗商品价格攀升，收益率又下一台阶；6 月资金面回归紧平衡、经济数据边际走弱、央行强调“维稳”，收益率震荡下行。整体来看，基本面影响钝化，二季度资金面仍是影响债市的主要因素，地方债发行节奏不及预期，债券收益率震荡下行。

展望三季度，全面降准后市场行情迅速演绎，利好兑现，中长期仍需密切关注基本面和信用环境的边际变化，货币政策维稳态度明确，流动性易松难紧，利率下行趋势或将延续。

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 0.4700%，本报告期德邦德利货币 B 的基金份额净值收益率为 0.5301%，同期业绩比较基准收益率为 0.3366%。

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	2,546,933,115.77	37.85
	其中：债券	2,546,933,115.77	37.85
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	2,349,598,178.00	34.92
	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	1,790,829,441.84	26.61
4	其他资产	42,006,848.26	0.62
5	合计	6,729,367,583.87	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	1.66	
	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	47
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	57
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	40

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	59.77	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
2	30 天(含)-60 天	5.72	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
3	60 天(含)-90 天	14.39	-
	其中：剩余存续期超过 397 天	-	-

	天的浮动利率债		
4	90 天(含)-120 天	6.10	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
5	120 天(含)-397 天(含)	13.46	-
	其中：剩余存续期超过 397 天的浮动利率债	-	-
	合计	99.44	-

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	129,722,436.44	1.93
2	央行票据	-	-
3	金融债券	250,372,460.52	3.72
	其中：政策性金融债	250,372,460.52	3.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	645,016,294.73	9.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,521,821,924.08	22.63
8	其他	-	-
9	合计	2,546,933,115.77	37.87
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	112003061	20 农业银行 CD061	1,000,000	99,855,917.74	1.48
2	200309	20 进出 09	900,000	90,034,517.89	1.34
3	072100100	21 国元证券 CP003	800,000	80,001,378.24	1.19
4	210401	21 农发 01	600,000	60,113,803.79	0.89
5	012101155	21 光大集团 SCP009	600,000	60,000,602.78	0.89
6	012101344	21 国际港务	600,000	60,000,400.18	0.89

		SCP003			
7	170403	17 农发 03	500,000	50,283,496.02	0.75
8	012102174	21 中油工程 SCP001	500,000	50,000,904.98	0.74
9	012101872	21 中航资本 SCP002	500,000	50,000,768.68	0.74
10	012004368	20 湖南轨道 SCP002	500,000	50,000,763.50	0.74

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	0.0300%
报告期内偏离度的最低值	0.0035%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0194%

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 报告期末按摊余成本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 基金计价方法说明

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

国元证券：

2021 年 1 月 29 日，山东证监局对国元证券某营业部采取责令改正措施的决定，主要原因为：对非营销岗位人员下达考核任务，柜台经办人员兼任信息技术岗；客户交易区监控录像缺失；员工违规知晓客户账户密码并操作；营业部报送材料不真实。

经过分析，以上事件对上述公司的经营未产生重大的实质影响，对其投资价值影响有限。本基金持有上述公司发行的证券符合法律法规及公司制度流程的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

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	21,595,510.44
4	应收申购款	20,411,337.82
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	42,006,848.26

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	46,277,123.80	6,329,875,251.80
报告期期间基金总申购份额	26,542,646.89	8,771,470,402.11
报告期期间基金总赎回份额	26,702,621.39	8,422,266,286.87
报告期期末基金份额总额	46,117,149.30	6,679,079,367.04

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

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	20210407 - 20210526	406,947,858.45	4,010,292,149.93	2,400,000,000.00	2,017,240,008.38	30.00%
	2	20210604 - 20210630	406,947,858.45	4,010,292,149.93	2,400,000,000.00	2,017,240,008.38	30.00%

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、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；
- 6、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。

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021 年 5 月 18 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有
限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2021 年 6 月 24 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦基金管理有
限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

§ 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

上海市黄浦区中山东二路 600 号 S1 幢 2101-2106 单元。

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

2021 年 7 月 20 日