

德邦新添利债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据基金合同规定，于 2021 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	德邦新添利	
基金主代码	001367	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 19 日	
报告期末基金份额总额	124,541,055.78 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	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置，把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会，根据宏观经济、基准利率水平等因素，预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平，结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析，在有效控制风险的基础上，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，获得基金资产的稳定增值，提高基金收益率。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
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	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦新添利债券 A	德邦新添利债券 C

下属分级基金的交易代码	001367	002441
报告期末下属分级基金的份额总额	118,220,532.05 份	6,320,523.73 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7月1日—2021年9月30日）	
	德邦新添利债券 A	德邦新添利债券 C
1. 本期已实现收益	3,719,988.26	299,994.92
2. 本期利润	2,029,181.22	224,835.47
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0149	0.0188
4. 期末基金资产净值	137,958,268.02	7,515,480.98
5. 期末基金份额净值	1.1670	1.1891

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 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

德邦新添利债券 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	1.44%	0.28%	0.08%	0.13%	1.36%	0.15%
过去六个月	0.64%	0.24%	0.85%	0.12%	-0.21%	0.12%
过去一年	4.19%	0.24%	2.69%	0.13%	1.50%	0.11%
过去三年	20.89%	0.27%	8.67%	0.13%	12.22%	0.14%
过去五年	30.83%	0.23%	6.48%	0.13%	24.35%	0.10%
自基金合同生效起至今	47.92%	0.26%	-5.89%	0.50%	53.81%	-0.24%

德邦新添利债券 C

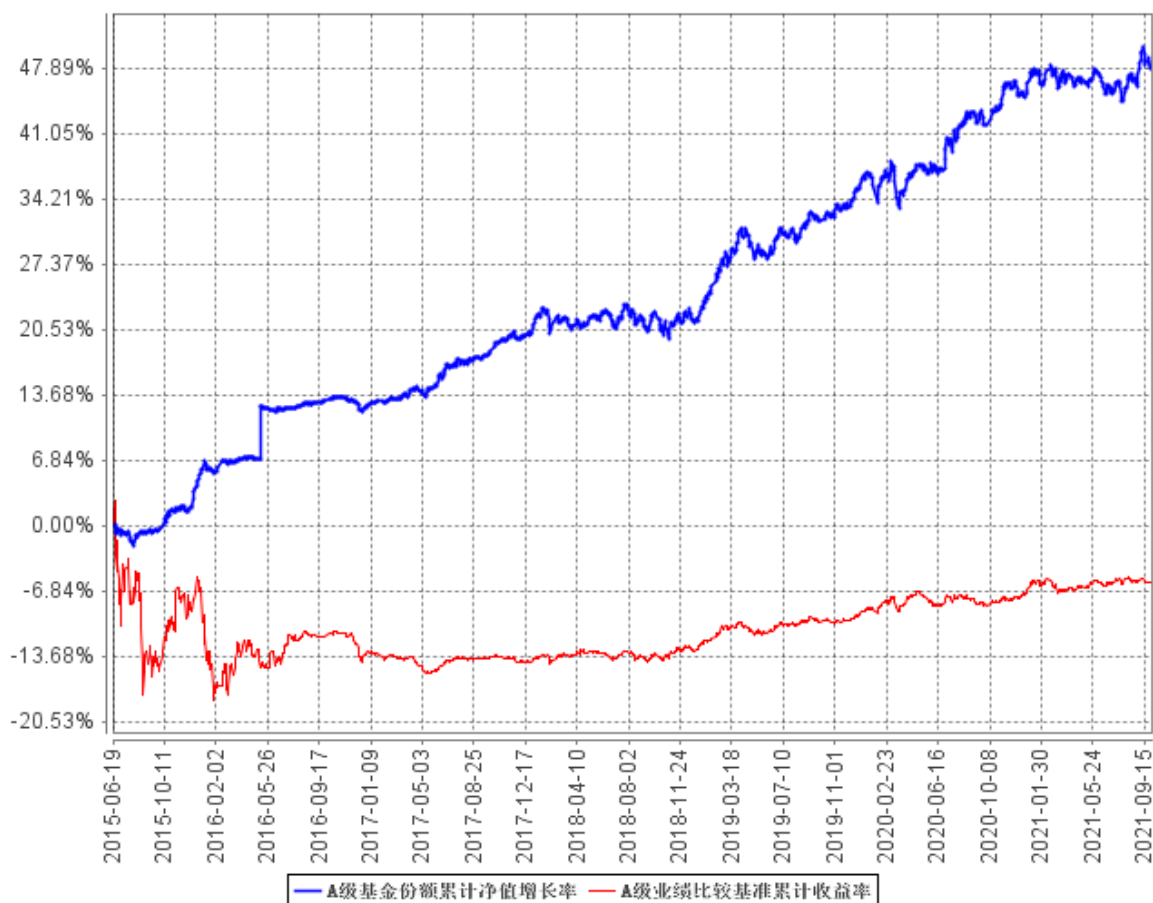
阶段	净值增长	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基准收	①—③	②—④
----	------	-------	-------	---------	-----	-----

	率①	标准差②	准收益率③	益率标准差④		
过去三个月	1.35%	0.28%	0.08%	0.13%	1.27%	0.15%
过去六个月	0.45%	0.24%	0.85%	0.12%	-0.40%	0.12%
过去一年	3.79%	0.24%	2.69%	0.13%	1.10%	0.11%
过去三年	19.49%	0.27%	8.67%	0.13%	10.82%	0.14%
过去五年	29.59%	0.23%	6.48%	0.13%	23.11%	0.10%
自基金合同生效起至今	94.82%	1.29%	-5.89%	0.50%	100.71%	0.79%

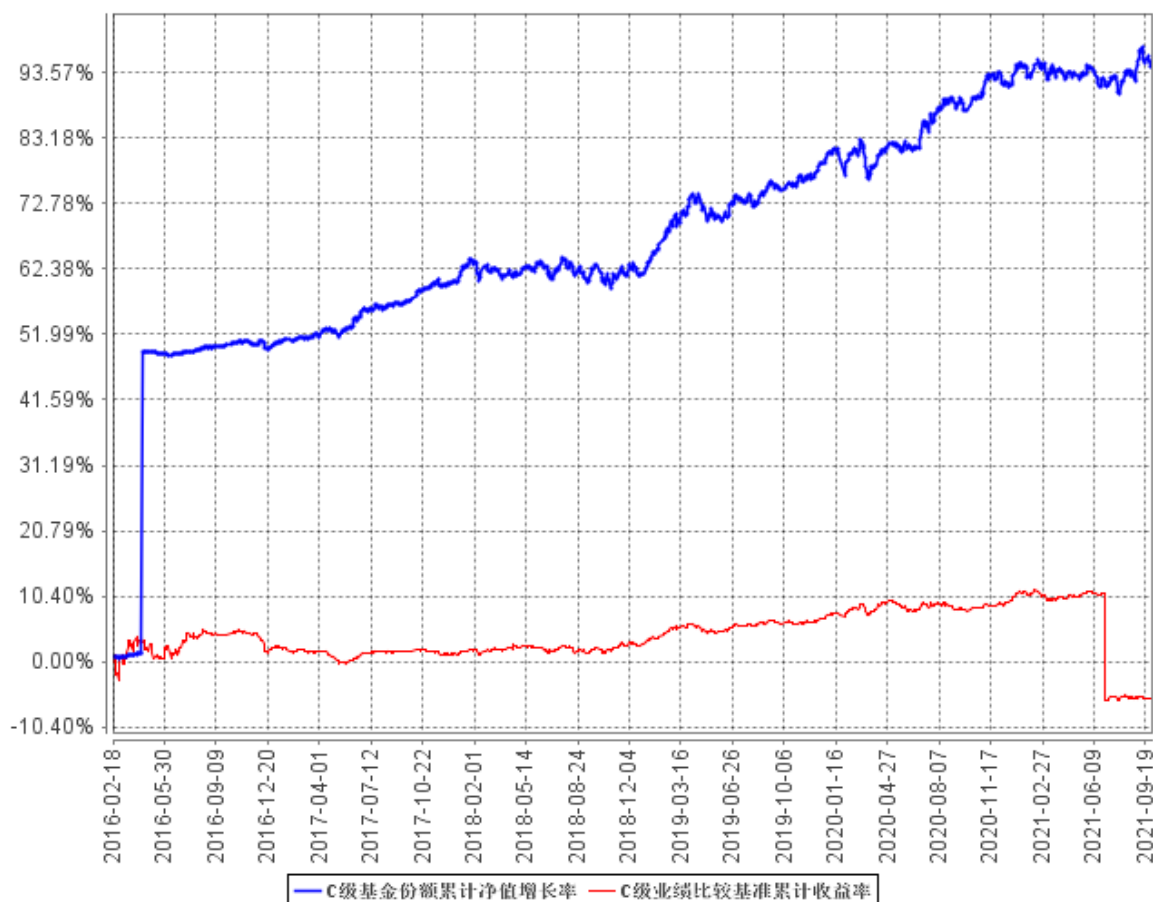
注：本基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 26 日表决通过了《关于德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》，自 2016 年 7 月 28 日起，本基金由“德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金”转型为“德邦新添利债券型证券投资基金”，业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%”变更为“中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。

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级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金份额持有人大会于 2016 年 7 月 26 日表决通过了《关于德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金转型及基金合同修改有关事项的议案》，自 2016 年 7 月 28 日起，本基金由“德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金”转型为“德邦新添利债券型证券投资基金”，基金转型日起至报告期期末，本基金运作时间已满一年。业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×50%”变更为“中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%”。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 1 所示日期为 2015 年 6 月 19 日至 2021 年 9 月 30 日。

2、投资者自 2016 年 2 月 18 日起持有本基金 C 类份额，图 2 所示日期为 2016 年 2 月 18 日至 2021 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	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
丁孙楠	本基金的基金经理、德邦如意货币市场基金、德邦短债债券型证券投资基金、德邦安鑫混合型证券投资基金、德邦安益6个月持有期混合型证券投资基金的基金经理。	2017年1月24日	-	10年	硕士，2010年6月至2013年8月担任中国人保资产管理股份有限公司组合管理部投资经理助理；2013年9月至2015年3月担任上海银行资产管理部投资交易岗。2016年1月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。
黎莹	本基金的基金经理、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦乐享生活混合型证券投资基金、德邦大消费混合型证券投资基金、德邦科技创新一年	2018年3月21日	-	11年	硕士，2010年4月至2014年4月担任群益证券研究部研究员。2014年4月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。

	定期开放混合型证券投资基金、德邦价值优选混合型证券投资基金的基金经理。				
--	-------------------------------------	--	--	--	--

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

注：无。

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

2021 年三季度经济动能继续走弱。受短期疫情影响，以及地产投资增速下降和汽车缺芯拖累，

经济数据除进出口数据外全面下行。9 月份中采 PMI 自疫情恢复以来首次跌落荣枯线。货币供应量 M2 和社融存量同比三季度延续下行趋势。消费增速大幅下滑，主要受餐饮、汽车以及地产相关消费拖累。在 730 政治局会议后，财政政策发力，基建投资回升。通胀方面，受上游能源类涨幅较大影响 PPI 继续上行，CPI 受猪肉价格持续下降影响维持低位，预计四季度 CPI 增速将逐步提升。

7 月份央行超预期全面降准，稳增长预期转强。三季度债券市场收益率呈现先下后上的震荡格局。7 月份受央行全面降准以及政治局会议确认经济下行走势，10y 国债一度下探到 2.8% 低点。进入 8 月，利率债供给放量、理财产品净值化政策，利好兑现，收益率开启反弹，进入 9 月，资金面一度趋紧，经济滞胀预期上升以及海外货币政策面临转向，收益率继续反弹。权益方面，本季度市场为震荡走势，上证综指基本持平，沪深 300 指数下跌 6.2%，深成指下跌 4.6%，创业板指下跌 4.7%，从板块来看采掘有色公用事业钢铁板块领涨，休闲服务医药食品饮料板块跌幅靠前。政策上收缩地产相关的信用扩张以及能耗双控下的限电限产，经济数据回落明显；供给因素带来的大宗商品价格持续上涨，通胀压力逐步抬升；如此背景下市场没有整体机会，呈现震荡走势和收窄的结构机会。市场的轮动越来越快，波动加大也是反应赚钱难度的加大。

本报告期内，本基金作为二级债基，债券部分在三季度票息收益占比较高。三季度对于部分大盘可转债上涨幅度较大的品种获利了结，仓位略有下降。本基金仍将保持债券整体仓位的流动性，并保持较高的债券的信用资质要求。股票部分主要配置为估值合理的优质龙头企业，基本面良好，获取稳健的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦新添利债券 A 基金份额净值为 1.1670 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.44%；截至本报告期末德邦新添利债券 C 基金份额净值为 1.1891 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.35%；同期业绩比较基准收益率为 0.08%。

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	26,022,989.42	15.77
	其中：股票	26,022,989.42	15.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	134,409,740.80	81.43
	其中：债券	134,409,740.80	81.43
	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	1,931,386.75	1.17
8	其他资产	2,700,769.00	1.64
9	合计	165,064,885.97	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	-	-
C	制造业	17,973,774.22	12.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	125,440.00	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	1,699,471.20	1.17
H	住宿和餐饮业	1,259,450.00	0.87
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	1,518,504.00	1.04
K	房地产业	2,734,030.00	1.88
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	712,320.00	0.49
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,022,989.42	17.89

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600585	海螺水泥	49,500	2,019,600.00	1.39
2	600801	华新水泥	95,000	1,942,750.00	1.34
3	601318	中国平安	31,400	1,518,504.00	1.04
4	600887	伊利股份	40,000	1,508,000.00	1.04
5	000002	万科 A	69,900	1,489,569.00	1.02
6	000333	美的集团	19,300	1,343,280.00	0.92
7	002508	老板电器	39,500	1,335,100.00	0.92
8	600176	中国巨石	75,039	1,319,185.62	0.91
9	000651	格力电器	33,800	1,309,750.00	0.90
10	600048	保利发展	88,700	1,244,461.00	0.86

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	10,027,000.00	6.89
	其中：政策性金融债	10,027,000.00	6.89
4	企业债券	96,842,600.00	66.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,140,000.00	13.84
7	可转债（可交换债）	7,400,140.80	5.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	134,409,740.80	92.39

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	1780114	17 巴州国源债	170,000	10,511,100.00	7.23
2	1980067	19 瓯海经投债	100,000	10,381,000.00	7.14
3	1980357	19 柯城国资债	100,000	10,291,000.00	7.07
4	155701	19 杭城 01	100,000	10,138,000.00	6.97
5	102000297	20 苍南国投 MTN001	100,000	10,084,000.00	6.93

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

5.9.1 本期国债期货投资政策

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

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 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

苍南国投：

2020 年 10 月 13 日，苍南县国有资产投资集团有限公司未及时就资产无偿划转事项进行重大事项信息披露，未及时将资产划出事项进展告知持有人会议召集人，导致未及时召开持有人会议，违反银行间市场相关自律管理规则。交易商协会对其予以诫勉谈话，责令其针对本次事件中暴露出的问题进行全面深入的整改。

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	8,108.54
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	2,691,090.86
5	应收申购款	1,569.60
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,700,769.00

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	110059	浦发转债	2,078,200.00	1.43
2	113037	紫银转债	1,048,300.00	0.72
3	113026	核能转债	1,047,760.00	0.72
4	110041	蒙电转债	771,000.00	0.53
5	113516	苏农转债	589,330.80	0.41
6	113021	中信转债	534,200.00	0.37
7	110067	华安转债	449,040.00	0.31
8	113542	好客转债	431,920.00	0.30
9	128081	海亮转债	129,376.00	0.09
10	113024	核建转债	90,121.20	0.06

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	德邦新添利债券 A	德邦新添利债券 C
报告期期初基金份额总额	159,859,364.78	16,369,811.07
报告期期间基金总申购份额	199,169.15	487,779.27
减：报告期期间基金总赎回份额	41,838,001.88	10,537,066.61
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	118,220,532.05	6,320,523.73

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。

7.2 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

注：报告期内无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

2021 年 8 月 7 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、德邦新添利债券型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦新添利债券型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦新添利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 10 月 26 日