

德邦德利货币市场基金2014年年度报告

2014年12月31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

送出日期：2015年3月28日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

1.2 目录

§1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况	10
§4	管理人报告	10
4.1	基金管理人及基金经理情况	10
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	12
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	13
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	14
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	15
§5	托管人报告	16
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	16
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	16
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	16
§6	审计报告	16
6.1	审计报告基本信息	16
6.2	审计报告的基本内容	16
§7	年度财务报表	18
7.1	资产负债表	18
7.2	利润表	19
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	21
7.4	报表附注	22
§8	投资组合报告	47
8.1	期末基金资产组合情况	47
8.2	债券回购融资情况	47
8.3	基金投资组合平均剩余期限	48
8.4	期末按债券品种分类的债券投资组合	51
8.5	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	51
8.6	“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离	52
8.7	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	52
8.8	投资组合报告附注	52
§9	基金份额持有人信息	53
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	53
9.3	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
§10	开放式基金份额变动	54
§11	重大事件揭示	54
11.1	基金份额持有人大会决议	54

11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
11.4	基金投资策略的改变	55
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	55
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	55
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	55
11.8	偏离度绝对值超过 0.5%的情况	56
11.9	其他重大事件	56
§12	备查文件目录	60
12.1	备查文件目录	60
12.2	存放地点	61
12.3	查阅方式	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	德邦德利货币市场基金	
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	
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	
报告期末基金份额总额	3,820,213,902.86份	
基金合同存续期	不定期	
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	484,381,938.63份	3,335,831,964.23份

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
----	-------	-------

名称	德邦基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	李定荣	赵天杰
	联系电话	021-26010999	010-58560666
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn	zhaotianjie@cmbc.com.cn
客户服务电话	400-821-7788	95568	
传真	021-26010960	010-58560798	
注册地址	上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层	北京市西城区复兴门内大街2号	
办公地址	上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层	北京市西城区复兴门内大街2号	
邮政编码	200080	100031	
法定代表人	姚文平	洪崎	

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的基金管理人互联网网址	www.dbfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)	上海市浦东新区世纪大道100号 上海环球金融中心50楼
注册登记机构	德邦基金管理有限公司	上海市虹口区吴淞路218号宝矿 国际大厦35层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年		2013年9月16日-2013年12月31日	
	德邦德利货币A	德邦德利货币B	德邦德利货币A	德邦德利货币B
本期已实现收益	11,349,311.07	33,345,700.68	8,292,867.47	4,660,340.51
本期利润	11,349,311.07	33,345,700.68	8,292,867.47	4,660,340.51
本期净值收益率	4.8869%	5.1370%	1.3088%	1.3814%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末		2013年末	
期末基金资产净值	484,381,938.63	3,335,831,964.23	77,950,473.19	373,647,216.61
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	2014年末		2013年末	
累计净值收益率	6.2592%	6.5888%	1.3088%	1.3814%

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 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

阶段 (德邦德利货币A)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	1.1230 %	0.0059 %	0.3403 %	0.0000 %	0.7827 %	0.0059 %
过去六个月	2.3260 %	0.0085 %	0.6805 %	0.0000 %	1.6455 %	0.0085 %
过去一年	4.8869 %	0.0084 %	1.3500 %	0.0000 %	3.5369 %	0.0084 %
自基金合同生效日起至今（2013年09月16日-2014年12月31日）	6.2592 %	0.0075 %	1.7421 %	0.0000 %	4.5171 %	0.0075 %

阶段 (德邦德利货币B)	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
-----------------	----------	-------------	------------	------------	-----	-----

		差②	③	标准差 ④		
过去三个月	1.1835 %	0.0059 %	0.3403 %	0.0000 %	0.8432 %	0.0059 %
过去六个月	2.4484 %	0.0085 %	0.6805 %	0.0000 %	1.7679 %	0.0085 %
过去一年	5.1370 %	0.0084 %	1.3500 %	0.0000 %	3.7870 %	0.0084 %
自基金合同生效日起 至今（2013年09月16 日-2014年12月31日）	6.5888 %	0.0075 %	1.7421 %	0.0000 %	4.8467 %	0.0075 %

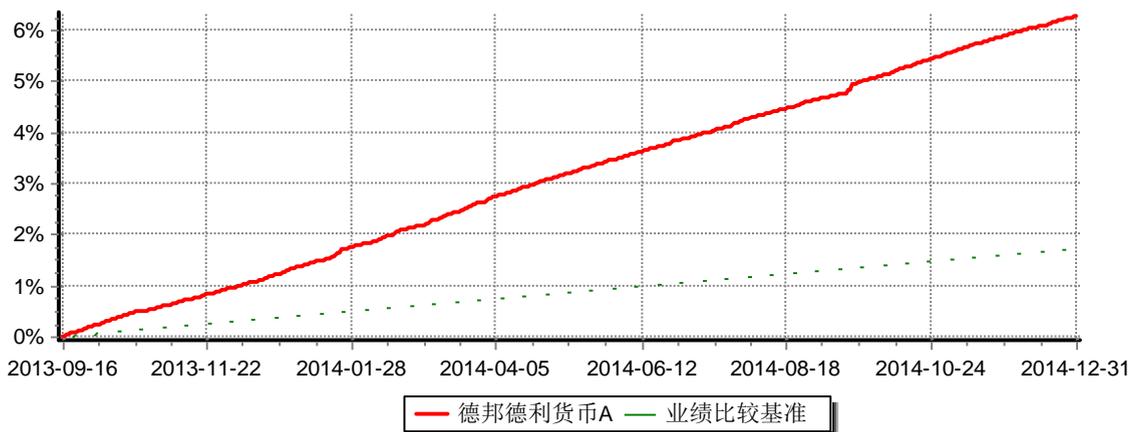
注：本基金收益分配为按月结转份额。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

德邦德利货币A

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2013年9月16日-2014年12月31日）

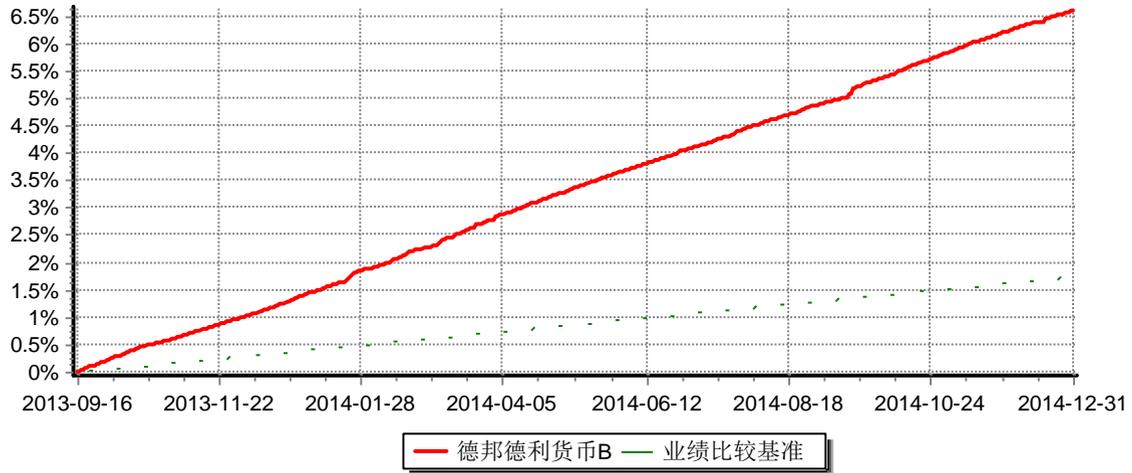


注：本基金的基金合同生效日为2013年9月16日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2013年9月16日至2014年12月31日。

德邦德利货币B

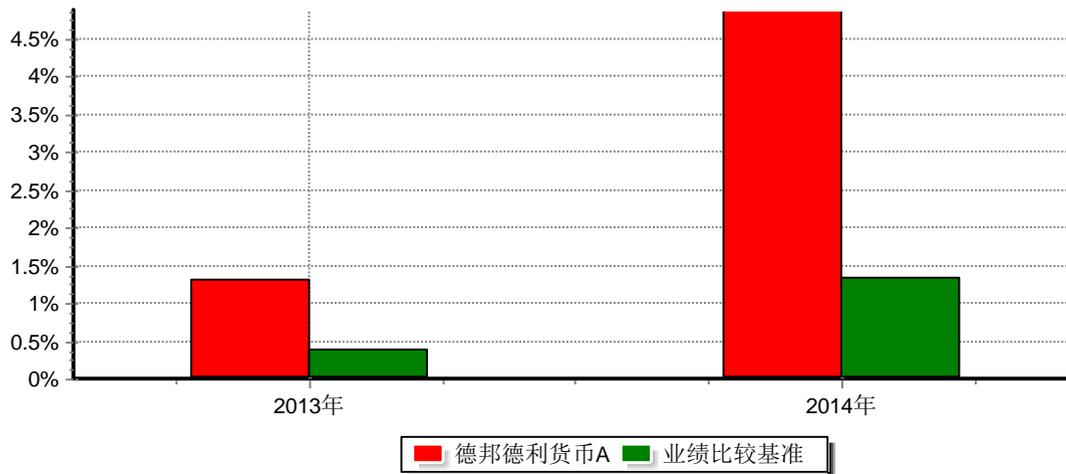
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

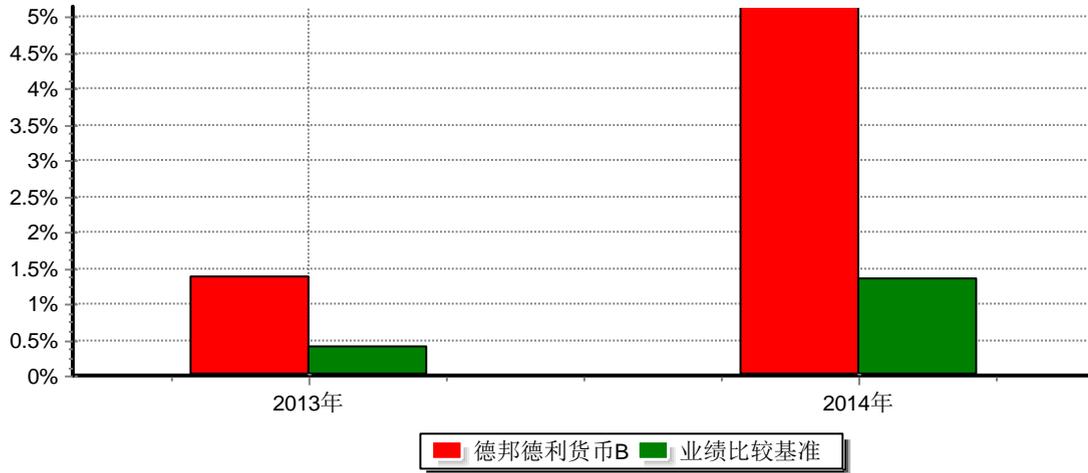
（2013年9月16日-2014年12月31日）



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2014年12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较





注：本基金基金合同生效日为2013年9月16日，2013年度数据根据合同生效当年实际存续期(2013年9月16日至2013年12月31日)计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

德邦德利货币A

单位：人民币元

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金 额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2014年	10,107,029.58	1,829,006.92	-586,725.43	11,349,311.07	
2013年	7,160,171.97	987,984.83	144,710.67	8,292,867.47	
合计	17,267,201.55	2,816,991.75	-442,014.76	19,642,178.54	

德邦德利货币B

单位：人民币元

年度	已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金 额	应付利润 本年变动	年度利润 分配合计	备注
2014年	25,036,509.18	3,466,503.93	4,842,687.57	33,345,700.68	
2013年	3,679,309.26	537,970.13	443,061.12	4,660,340.51	
合计	28,715,818.44	4,004,474.06	5,285,748.69	38,006,041.19	

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

德邦基金管理有限公司经中国证监会（证监许可[2012]249号）批准，于2012年3月27日正式成立。股东为德邦证券股份有限公司、西子联合控股有限公司、浙江省土产畜产进出口集团有限公司，注册资本为2亿元人民币。公司以修身、齐家、立业、助天下为己任，秉持长期的价值投资理念，坚守严谨的风险控制底线，致力于增加客户财富，为客户提供卓越的理财服务。

截止2014年12月31日，本基金管理人共管理三只开放式基金：德邦优化配置股票型证券投资基金、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦德利货币市场基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
何晶	本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理	2013年9月16日	—	5	哥伦比亚大学硕士。历任职江海证券数量分析、东证期货数量研究员、TNT数据库分析师、奥瑞高市场研究公司市场研究员。现任本基金的基金经理和德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理。
侯慧娣	本基金的基金经理、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金	2013年10月15日	—	5	理学硕士，约翰霍普金斯大学博士生候选人，历任世商软件有限公司债券分析师、国信证券经济研究所固定收益分析师、本公司债券高级研究员。现任本基金的基金经理和德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金的基金经理。

	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，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易控制机制，确保管理的不同受托资产得到公平对待，保护投资者合法权益。

在投资决策方面，本基金管理人建立了科学的研究方法以及规范的研究管理平台，实行证券备选库和交易对手备选库制度，各受托资产之间实行防火墙制度，通过系统的投资决策方法和明确的投资授权制度，保证受托投资决策的客观性和独立性。

在交易执行方面，本基金管理人实行集中交易制度，并建立了公平的交易分配流程，保证投资指令得以公平对待。对以本基金管理人的名义参与债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易的，相关基金经理或投资经理应独立确定各受托资产拟申购的价格和数量，基金管理人在获配额度后，按照价格优先、比例分配的原则进行分配。对以各受托资产名义参与银行间交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的，交易部应充分询价，利用市场公认的第三方信息对交易价格的公允性进行审查，确保各受托资产获得公平的交易机会。

监察稽核部门对投资交易行为进行定期或不定期检查，重点关注公平交易的执行情况 and 异常交易行为的监控情况。严禁同一受托资产的同日反向交易及其他可能导致不公平或利益输送的交易行为，但完全按照有关指数构成比例进行证券投资的受托资产除外。严格控制不同受托资产间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易或利益输送的同日反向交易行为。监察稽核部门对不同受托资产，尤其是同一位基金经理或投资经理管理的不同受托资产同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同受托资产临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。发现异常交易情况的，可要求相关基金经理或投资经理对交易的合理性进行解释。监察稽核

部门对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对于异常交易发生前后不同受托资产买卖该异常交易证券的情况进行分析。发现异常交易情况的，可要求相关基金经理或投资经理对交易的合理性进行解释。监察稽核部门编制定期公平交易报告，重点分析本基金管理人管理的不同受托资产整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及同一期间、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）不同受托资产同向交易的交易价差。公平交易报告由基金经理或投资经理确认后报督察长、总经理审阅。

4.3.2 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。

4.3.3 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，且未发现其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年，经济下行压力贯穿始终。一季度，GDP增速为7.4%，相比于前年四季度回落了0.3个百分点。二季度在一系列“微刺激”政策的带动下，增速反弹至7.5%。而3季度的发展势头并不尽如人意，GDP增速再度回落至7.3%，除了出口表现略好之外，投资、消费、工业增加值等指标都降到了近些年的新低。而进入4季度之后，各项经济指标仍在回落。2014年债券市场在经济下行、货币政策相对宽松、融资成本降低这几个大的背景下，总体呈牛市格局，整体收益率下行明显。从货币政策方面来看，央行态度与去年大有不同，从年初就开始运用各种措施平抑资金价格，上半年，短端通过公开市场操作，有节奏的控制货币投放量，长端接连出台定向降准、再贷款等政策，有力的保证了资金面的稳定以及市场对资金面的宽松预期，下半年，央行更是采取了不对称降息等全面宽松政策。从通胀数据来看，CPI全年也维持在低位，PPI更是出现通缩情形。在这种形势下，本基金在做好扎实的投资研究的基础上，上半年保持了相对较高的短期融资券的仓位，配置了优质的短期融资券资产，同时也良好的把握了短融收益率下行带来的资本利得收益的机会，下半年伴随着市场的调整，控制了债券的仓位，在保证流动性以及安全性的基础上，获取了相对较高的组合收益率，为德利持有人带来了良好的回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期A级基金净值收益率为4.89%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。B级基

金净值收益率为5.14%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年，债券市场总体运行良好，呈牛市格局，而随着年底资金趋紧以及黑天鹅事件频出，2014年年底的市场整体处于一个震荡的走势。展望2015，从长远来看，当前的经济基本面下行压力较大，且外汇占款与往年相比已不可同日而语，不管是来自基本面的压力，还是从基础货币投放的角度，都有全面宽松的现实需求，并且低位运行的CPI以及长期处于通缩状态的PPI也提供了宽松货币政策的较大空间。因此，基本面对债市长期的支撑仍然较稳定。此外，放眼全球，欧洲推出QE，丹麦瑞士先后降息，全球黑天鹅事件频发，对黄金以及债券这些避险资产的需求将提升，这将是未来长期一段时间的大环境。综上所述，2015年，债券资产相对安全，债券资产可以为投资者带来较稳定的回报。而货币市场方面，目前短端利率依然较高，收益率曲线依然较平坦，从2015年全年来看，短端收益率有望下行。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人继续以维护基金份额持有人利益为宗旨，以多种形式开展了一系列监察稽核工作，重点关注法律法规及监管政策的变动，高度重视风险管理，确保公司各项业务合规稳健开展。

本报告期内，本基金管理人监察稽核工作主要包括以下几个方面：

（1）加强制度建设，优化业务流程

2014年，公司根据法律法规和监管政策的变化，并结合实际业务需要，组织建立健全了相关规章制度，优化完善了相关业务流程，确保公司各项规章制度符合监管要求和实际工作需要。

（2）加强风险管理，防范投资运作风险

2014年，公司进一步加强智能化风控能力，通过各类系统和人工控制相结合的方式对基金投资进行日常监控，从事前、事中、事后等环节对投资交易活动和投资行为进行有效监督，确保基金投资运作符合法律法规的规定和基金合同的约定。

（3）积极开展稽核审计，强化事后监督

2014年，公司审计工作通过点面结合，加强公司关键业务审计力度及整改跟踪，推动公司制度优化与完善。监察稽核部在常规的季度监察稽核工作基础上，有针对性地开展投研合规专项审计、采购及费用合规专项审计、信息技术专项审计、2014年防控内幕交易专项审计、反洗钱合规专项审计、2014年度审计反馈和改进情况专项审计及其他审计工作。专项审计工作兼具了深度与广度，协助业务部门完善业务流程、规范业务操作。

（4）开展合规培训，提升合规意识

合规意识是公司文化建设的一项重要内容，公司十分重视合规培训。2014年，

公司除多次组织员工参与中国证监会、基金业协会以及交易所的培训外，在公司内部也组织了多次培训，例如防控内幕交易和非法使用未公开信息培训、反洗钱测试、员工投资证券规章制度培训、新员工合规培训等。通过不同形式的培训，有利于员工及时了解法律底线，提升合规意识，防范道德风险。

（5）持续完善信披流程，做好信息披露工作

监察稽核部按照法规要求和行业标准认真履行基金管理人的信息披露义务，力求信息披露的真实、准确、完整、及时。

综合以上情况，2014年，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，继续加强内部控制和提高风险管理能力，进一步提高稽核监察工作的科学性和有效性，充分保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《德邦基金基金估值业务管理制度》、《德邦基金估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括总经理、分管投资副总或投资总监、督察长、基金经理、产品与金融工程部、研究发展部、运作保障部负责人、基金会计及监察稽核部等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人 对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的约定，本基金收益根据每日基金收益公告，以每万份基金份额收益为基准，为投资者每日计算当日收益并分配，每月集中支付收益。本报告期德邦德利货币A累计收益分配金额11,349,311.07元，德邦德利货币B累计收益分配金额33,345,700.68

元。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

中国民生银行根据《德邦德利货币市场基金基金合同》和《德邦德利货币市场基金托管协议》，托管德邦德利货币市场基金（以下简称“德邦德利货币基金”）。

本报告期，中国民生银行在德邦德利货币基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，依法安全保管了基金财产，按规定如实、独立地向中国证监会提交了本基金运作情况报告，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，按照国家相关法律法规、基金合同、托管协议和其他有关规定，本托管人对基金管理人--德邦基金管理有限公司在德邦德利货币基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。本报告期，基金管理人--德邦基金管理有限公司严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由德邦德利货币基金管理人--德邦基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2015）审字第60982868_B04号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	德邦德利货币市场基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的德邦德利货币市场基金的财务报表，包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是德邦德利货币市场基金的基金管理人德邦基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦德利货币市场基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

注册会计师的姓名	陈 露， 蔺育化
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼
审计报告日期	2015-03-25

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：德邦德利货币市场基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	561,336,073.66	55,225,195.86
结算备付金		640,000.00	2,390,000.00
存出保证金		—	—
交易性金融资产	7.4.7.2	2,395,910,238.07	49,926,037.25
其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		2,395,910,238.07	49,926,037.25
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	7.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	1,245,793,228.69	343,597,897.55
应收证券清算款		—	100,083.33
应收利息	7.4.7.5	42,354,626.86	1,003,263.91
应收股利		—	—
应收申购款		—	246,242.14
递延所得税资产		—	—

其他资产	7.4.7.6	—	—
资产总计		4,246,034,167.28	452,488,720.04
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	7.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		419,936,770.09	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		25,000.00	197.04
应付管理人报酬		—	72,655.66
应付托管费		237,484.05	22,016.83
应付销售服务费		203,983.96	23,888.08
应付交易费用	7.4.7.7	70,287.39	4,497.88
应交税费		—	—
应付利息		53,005.00	—
应付利润		4,843,733.93	587,771.79
递延所得税负债		—	—
其他负债	7.4.7.8	450,000.00	180,002.96
负债合计		425,820,264.42	891,030.24
所有者权益:			
实收基金	7.4.7.9	3,820,213,902.86	451,597,689.80
未分配利润	7.4.7.10	—	—
所有者权益合计		3,820,213,902.86	451,597,689.80
负债和所有者权益总计		4,246,034,167.28	452,488,720.04

注：本财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年12月31日。报告截至日2014年12月31日，基金份额净值1.0000元，基金份额总额3,820,213,902.86份，其中A级基金份额484,381,938.63份，B级基金份额总额3,335,831,964.23。

7.2 利润表

会计主体：德邦德利货币市场基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014年1月1日至 2014年12月31日	上年度可比期间 2013年9月16日至 2013年12月31日
一、收入		51,810,781.38	14,749,693.65
1.利息收入		44,137,574.89	14,749,693.65
其中：存款利息收入	7.4.7.11	12,074,321.29	13,076,215.67
债券利息收入		26,909,345.13	165,446.83
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		5,153,908.47	1,508,031.15
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		7,673,206.49	—
其中：股票投资收益		—	—
基金投资收益		—	—
债券投资收益	7.4.7.12	7,673,206.49	—
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	7.4.7.13	—	—
股利收益		—	—
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.14	—	—
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.15	—	—
减：二、费用		7,115,769.63	1,796,485.67
1. 管理人报酬		1,515,729.43	876,537.84

2. 托管费		960,265.63	271,342.85
3. 销售服务费		705,781.74	453,802.22
4. 交易费用	7.4.7.16	—	—
5. 利息支出		3,330,177.49	5,802.06
其中：卖出回购金融资产支出		3,330,177.49	5,802.06
6. 其他费用	7.4.7.17	603,815.34	189,000.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		44,695,011.75	12,953,207.98
减：所得税费用		—	—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		44,695,011.75	12,953,207.98

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：德邦德利货币市场基金

本报告期：2014年1月1日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	451,597,689.80	—	451,597,689.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	44,695,011.75	44,695,011.75
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	3,368,616,213.06	—	3,368,616,213.06
其中：1.基金申购款	11,553,159,885.70	—	11,553,159,885.70
2.基金赎回款	-8,184,543,672.64	—	-8,184,543,672.64
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	-44,695,011.75	-44,695,011.75
五、期末所有者权益(基金净值)	3,820,213,902.86	—	3,820,213,902.86

值)			
项 目	上年度可比期间2013年9月16日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	2,080,430,071.60	—	2,080,430,071.60
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	12,953,207.98	12,953,207.98
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-1,628,832,381.80	—	-1,628,832,381.80
其中：1.基金申购款	596,641,601.55	—	596,641,601.55
2.基金赎回款	-2,225,473,983.35	—	-2,225,473,983.35
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	-12,953,207.98	-12,953,207.98
五、期末所有者权益(基金净值)	451,597,689.80	—	451,597,689.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

易强

易强

刘为臻

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

德邦德利货币市场基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2013]1018号文《关于核准德邦德利货币市场基金募集的批复》的核准,由基金管理人德邦基金管理有限公司于2013年9月2日至2013年9月12日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2013)验字60982868_B06号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2013年9月16日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币2,079,975,068.78元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币455,002.82元,以上实收基金(本息)合计为人民币

2,080,430,071.60元，折合2,080,430,071.60份基金份额。本基金的基金管理人、注册登记机构均为德邦基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

本基金投资于法律法规允许的金融工具包括：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款、大额存单、短期融资券、剩余期限在397天以内（含397天）的债券、期限在一年以内（含一年）的债券回购、期限在1年以内（含1年）的中央银行票据、剩余期限在397天以内（含397天）的资产支持证券以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。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。本基金的业绩比较基准为：七天通知存款利率(税后)。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014年1至3月，财政部制定了《企业会计准则第39号--公允价值计量》、《企业会计准则第40号--合营安排》和《企业会计准则第41号--在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第2号--长期股权投资》、《企业会计准则第9号--职工薪酬》、《企业会计准则第30号--财务报表列报》和《企业会计准则第33号--合并财务报表》；上述7项会计准则均自2014年7月1日起施行。2014年6月，财政部修订了《企业会计准则第37号--金融工具列报》，在2014年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本基金的财务报表无重大影响。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2014年1月1日起至2014年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

本基金的金融资产于初始确认时分类为交易性金融资产及贷款和应收款项。本基金持有的交易性金融资产为债券投资。

本基金的金融负债于初始确认时归类为其他金融负债。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

本基金的金融资产在初始确认时以公允价值计量。本基金对所持有的债券投资以摊余成本法进行后续计量。本会计期间内，本基金持有的债券投资的摊余成本接近其公允价值。

本基金的金融负债于初始确认时以公允价值计量，并以摊余成本进行后续计量。

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认，即从本基金账户和资产负债表内予以转销。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 债券投资

买入银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资；

债券投资按实际支付的全部价款入账，其中所包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本，对于贴息债券，应作为

债券投资成本；

卖出银行间同业市场交易的债券，于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(2) 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息；

(3) 资产支持证券投资

买入资产支持证券于成交日确认为资产支持证券投资；

卖出资产支持证券于成交日确认资产支持证券投资收益，卖出资产支持证券的成本按移动加权平均法结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

本基金估值采用摊余成本法，其相当于公允价值。估值对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益或损失。

本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值；

本基金金融工具的估值方法具体如下：

1) 银行存款

基金持有的银行存款以本金列示，按银行实际协议利率逐日计提利息；

2) 债券投资

基金持有的附息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

3) 回购协议

(1) 基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率在实际持有期间内逐日计提利息；

(2) 基金持有的买断式回购以协议成本列示，所产生的利息在实际持有期间内逐日计提。回购期间对涉及的金融资产根据其资产的性质进行相应的估值。回购期满时，若双方都能履约，则按协议进行交割。若融资业务到期无法履约，则继续持有现金资产；若融券业务到期无法履约，则继续持有债券资产，实际持有的相关资产按其性质进行估值；

4)资产支持证券投资

(1)在交易所交易的资产支持证券，以成本列示，按票面利率在实际持有期间内逐日计提利息；

(2)在全国银行间债券市场交易的资产支持证券，采用估值技术确定公允价值；

5)其他

(1)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

(2)为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按其他可参考公允价值指标计算的基金资产净值发生重大偏离，从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果，基金管理人于每一估值日，采用其他可参考公允价值指标，对基金持有的估值对象进行重新评估，即"影子定价"。当"影子定价"确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的偏离度的绝对值达到或超过0.25%时，基金管理人应根据风险控制的需要调整组合。其中，对于偏离度的绝对值达到或超过0.50%的情形，基金管理人应编制并披露临时报告；

(3)如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。每份基金份额面值为1.00元。由于申购、赎回引起的实收基金的变动分别于基金申购确认日、赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的实际利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息收入损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。另外，根据中国证监会基金部通知(2006)22号文《关于货币市场基金提前支取定期存款有关问题的通知》的规定，因提前支取导致的利息损失由基金管理公司承担；

(2)债券利息收入按实际持有期内逐日计提。付息债券、贴现券购买时采用实际支付价款（包含交易费用）确定初始成本，每日按摊余成本和实际利率计算确定利息收入；

(3)买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利

率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(4)债券投资收益于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(5)资产支持证券投资收益于卖出资产支持证券成交日确认，并按卖出资产支持证券成交金额与其成本、应收利息及相关费用的差额入账；

(6)其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.9 费用的确认和计量

(1)基金管理费按前一日基金资产净值的0.33%的年费率逐日计提；

(2)基金托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率逐日计提；

(3)对于A类基金份额，基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；对于B类基金份额，基金销售服务费按前一日基金资产净值的0.01%的年费率逐日计提；

(4)卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(5)其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响每万份基金净收益小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.10 基金的收益分配政策

(1)本基金同一类别内的每份基金份额享有同等分配权；

(2)本基金收益分配方式为红利再投资，免收再投资的费用；

(3)"每日分配、按月支付"。本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，每月集中支付。投资人当日收益分配的计算保留到小数点后2位，小数点后第3位按去尾原则处理，因去尾形成的余额进行再次分配，直到分完为止；

(4)本基金根据每日收益情况，将当日收益全部分配，若当日已实现收益大于零时，为投资人记正收益；若当日已实现收益小于零时，为投资人记负收益；若当日已实现收益等于零时，当日投资人不记收益；

(5)本基金收益每月集中支付一次，成立不满一个月不支付。本基金每日进行收益计算并分配时，每月累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式，投资人可通过赎回基金份额获得现金收益；若投资人在每月累计收益支付时，其累计收益为正值，则为投资人增加相应的基金份额，其累计收益为负值，则缩减投资人基金份额。若投资人赎回基金份额时，其对应收益将立即结清；若收益为负值，则从投资人赎回基金款中扣除；

(6)当日申购的基金份额自下一个工作日起，享有基金的收益分配权益；当日赎回的基金份额自下一个工作日起，不享有基金的收益分配权益；

(7)法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.11 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

会计政策变更的说明可参见7.4.2会计报表的编制基础。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

1) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

2) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴

20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定：自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
活期存款	4,336,073.66	10,225,195.86
定期存款	557,000,000.00	45,000,000.00
其中：存款期限1-3个月	557,000,000.00	45,000,000.00
其他存款	—	—
合计	561,336,073.66	55,225,195.86

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末2014年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	—	—	—	—
	银行间市场	2,395,910,238.07	2,393,218,500.00	-2,691,738.07	-0.0705
	合计	2,395,910,238.07	2,393,218,500.00	-2,691,738.07	-0.0705
项目		上年度末2013年12月31日			
		摊余成本	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	—	—	—	—
	银行间市场	49,931,000.00	49,931,000.00	4,962.75	0.0011
	合计	49,926,037.25	49,931,000.00	4,962.75	0.0011

注：1、偏离金额=影子定价-摊余成本

2、偏离度=偏离金额/摊余成本法确定的基金资产净值。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末2014年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	1,245,793,228.69	—
合计	1,245,793,228.69	
项目	上年度末2013年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	11,900,000.00	—
银行间市场	331,697,897.55	—
合计	343,597,897.55	

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本期末及上年度末均无买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应收活期存款利息	33,355.89	2,026.92
应收定期存款利息	3,154,099.76	98,900.98
应收其他存款利息	—	—
应收结算备付金利息	288.00	1,075.50
应收债券利息	37,984,299.33	223,416.43
应收买入返售证券利息	1,182,583.88	677,820.58
应收申购款利息	—	23.50
应收黄金合约拆借孳息	—	—
其他	—	—

合计	42,354,626.86	1,003,263.91
----	---------------	--------------

7.4.7.6 其他资产

本基金本期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
交易所市场应付交易费用	—	—
银行间市场应付交易费用	70,287.39	4,497.88
合计	70,287.39	4,497.88

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
应付券商交易单元保证金	—	—
应付赎回费	—	2.96
预提审计费	60,000.00	50,000.00
预提信息披露费	390,000.00	130,000.00
合计	450,000.00	180,002.96

7.4.7.9 实收基金

7.4.7.9.1 德邦德利货币A

金额单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	77,950,473.19	77,950,473.19
本期申购	4,009,494,275.02	4,009,494,275.02
本期赎回（以“-”号填列）	-3,603,062,809.58	-3,603,062,809.58
本期末	484,381,938.63	484,381,938.63

7.4.7.9.2 德邦德利货币B

金额单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	373,647,216.61	373,647,216.61
本期申购	7,543,665,610.68	7,543,665,610.68
本期赎回（以“-”号填列）	-4,581,480,863.06	-4,581,480,863.06
本期末	3,335,831,964.23	3,335,831,964.23

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

7.4.7.10 未分配利润**7.4.7.10.1 德邦德利货币A**

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	—	—	—
本期利润	11,349,311.07	—	11,349,311.07
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	-11,349,311.07	—	-11,349,311.07
本期末	—	—	—

7.4.7.10.2 德邦德利货币B

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	—	—	—
本期利润	33,345,700.68	—	33,345,700.68
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—

本期已分配利润	-33,345,700.68	—	-33,345,700.68
本期末	—	—	—

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间2013年9 月16日至2013年12月31日
活期存款利息收入	154,334.43	156,413.79
定期存款利息收入	11,911,542.51	12,901,642.36
其他存款利息收入	—	—
结算备付金利息收入	7,431.62	15,152.98
其他	1,012.73	3,006.54
合计	12,074,321.29	13,076,215.67

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年9月16日至2013年 12月31日
债券投资收益——买卖债券 (、债转股及债券到期兑付) 差价收入	7,673,206.49	—
债券投资收益——赎回差价 收入	—	—
债券投资收益——申购差价 收入	—	—
合计	7,673,206.49	—

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年9月16日至2013年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成交总额	4,113,252,338.77	—
减：卖出债券（、债转股及债 券到期兑付）成本总额	4,039,530,785.53	—
减：应收利息总额	66,048,346.75	—
买卖债券差价收入	7,673,206.49	—

7.4.7.13 衍生工具收益

无。

7.4.7.14 公允价值变动收益

无。

7.4.7.15 其他收入

无。

7.4.7.16 交易费用

无。

7.4.7.17 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间2013年9 月16日至2013年12月31日
审计费用	60,000.00	50,000.00
信息披露费	460,000.00	130,000.00
银行汇划费用	54,323.74	8,100.70
债券帐户维护费	28,500.00	—
开户费	—	900.00
其他	991.60	—

合计	603,815.34	189,000.70
----	------------	------------

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
德邦基金管理有限公司("德邦基金")	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
德邦证券股份有任公司("德邦证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
西子联合控股有限公司("西子联合")	基金管理人的股东
浙江省土产畜产进出口集团有限公司("浙江土产畜产")	基金管理人的股东
中国民生银行股份有限公司("民生银行")	基金托管人、基金代销机构
德邦创新资本有限责任公司("德邦创新资本")	基金管理人的子公司

注：以上关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间2013年9月16日 至2013年12月31日	
	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例	成交金额	占当期债券 回购成交总 额的比例
德邦证券	1,014,900,000.00	100.00%	2,266,100,000.00	100.00%

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月 31日	上年度可比期间2013年9月16日 至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	1,515,729.43	876,537.84
其中：支付销售机构的客户维护费	362,779.50	234,388.13

注：支付基金管理人德邦基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费 = 前一日基金资产净值 × 0.33% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月 31日	上年度可比期间2013年9月16日 至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	960,265.63	271,342.85

注：支付基金托管人中国民生银行的托管费按前一日基金资产净值0.10%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.10% / 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦德利货币A	德邦德利货币B	合计
民生银行	380,229.92	5,321.75	385,551.67
德邦基金	48,003.47	45,001.46	93,004.93
德邦证券	3,809.56	45.07	3,854.63
合计	432,042.95	50,368.28	482,411.23
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间2013年9月16日至2013年12月31日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦德利货币A	德邦德利货币B	合计
民生银行	440,004.39	6,061.25	446,065.64
德邦基金	4,240.49	3,295.30	7,535.79
合计	444,244.88	9,356.55	453,601.43

注：本基金A类基金份额的年销售服务费率为0.25%，对于由B类基金份额降级为A类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其降级后的下一个工作日起适用A类基金份额的费率。B类基金份额的年销售服务费率为0.01%，对于由A类基金份额升级为B类基金份额的基金份额持有人，年销售服务费率应自其升级后的下一个工作日起享受B类基金份额的费率。两类基金份额的销售服务费计提的计算公式相同，具体如下：

$H = E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$

H为每日该类基金份额应计提的基金销售服务费

E为前一日该类基金份额的基金资产净值

基金销售服务费每日计提，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月 31日		上年度可比期间2013年9月16 日至2013年12月31日	
	德邦德利货币 A	德邦德利货 币B	德邦德利货币 A	德邦德利货 币B
期初持有的基金份额	—	—	—	—
期间申购/买入总份额	3,041,979.94	45,456,852. 10	—	—
期间因拆分变动份额	—	—	—	—
减：期间赎回/卖出总 份额	3,041,979.94	30,039,583. 60	—	—
期末持有的基金份额	—	15,417,268. 50	—	—
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	—	0.46%	—	—

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：人民币元

关联方名称		本期末 2014年12月31日		上年度末 2013年12月31日	
		持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金 份额 占基金总份 额的比例
德邦 德利 货币 B	德邦创新资本 有限责任公司	50,079,346.57	1.50%	—	—

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间2013年9月16日
-------	----	-------------------

	2014年1月1日至2014年12月31日		至2013年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司—活期存款	4,336,073.66	154,334.43	10,225,195.86	156,413.79
中国民生银行股份有限公司—定期存款	320,000,000.00	4,323,411.66	25,000,000.00	3,851,948.05

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2014年度获得的利息收入为人民币7,431.62元(2013年9月16日(基金合同生效日)至2013年12月31日止期间获得的利息收入为人民币15,152.98元)，2014年末结算备付金余额为人民币640,000.00元(2013年末：人民币2,390,000.00元)。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

德邦德利货币A

单位：人民币元

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
10,107,029.58	1,829,006.92	-586,725.43	11,349,311.07	

德邦德利货币B

单位：人民币元

已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	本期利润分配合计	备注
25,036,509.18	3,466,503.93	4,842,687.57	33,345,700.68	

7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
041452052	14华信 石油 CP001	2015-01-05	100.13	680000	68,090,100.08
041455040	14绵阳 科发 CP002	2015-01-05	100.24	400000	40,096,222.27
011499050	14厦翔 业 SCP001	2015-01-05	99.97	1000000	99,968,411.30
041456053	14陕交 建 CP002	2015-01-05	100.11	1000000	100,105,192.13
041463022	14川能 投 CP002	2015-01-05	100.37	55000	5,520,432.43
130250	13国开 50	2015-01-05	101.98	1000000	101,978,577.72
140204	14国开 04	2015-01-05	100.03	200000	20,005,567.56
合计				4,335,000.0 0	435,764,503.49

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末,本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理、全员风险管理，公司构建了分工明确、相互协作、彼此制约的风险管理组织架构体系。董事会负责公司整体经营风险的管理，对公司建立风险管理体系和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险管理委员会，协助董事会进行风险管理，风险管理委员会负责起草公司风险管理战略，审议、监督、检查、评估公司经营管理与受托投资的风险控制状况。经理层负责落实董事会拟定的风险管理政策，并对风险控制的有效执行承担责任。经理层下设风险控制委员会，协助经理层进行风险控制，风险控制委员会负责组织风险管理体系的建设，确定风险管理原则、目标和方法，审议风险管理制度和流程，指导重大风险事件的处理。督察长负责监督检查公司风险管理工作的执行情况，评价公司内部风险控制制度的合法性、合规性和有效性，并向董事会报告。监察稽核部门为日常风险管理的执行部门，主要负责对公司经营管理和受托投资风险的预警和事中控制，对有关风险进行分析并向经理层汇报。公司各部门是风险控制措施的执行部门，负责识别和控制业务活动中潜在风险，做好风险的事先防范。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

根据本基金的信用风险控制要求，本基金投资的短期融资券的信用评级，不低于以下标准：

- 1)国内信用评级机构评定的A-1级或相当于A-1级的短期信用级别；
- 2)根据有关规定予以豁免信用评级的短期融资券，其发行人最近三年的信用评级和

跟踪评级具备下列条件之一：

A. 国内信用评级机构评定的AAA级或相当于AAA级的长期信用级别；

B. 国际信用评级机构评定的低于中国主权评级一个级别的信用级别(例如，若中国主权评级为A-级，则低于中国主权评级一个级别的为BBB+级)。

同一发行人同时具有国内信用评级和国际信用评级的，以国内信用级别为准。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
A-1	1,568,117,473.20	39,997,409.77
A-1以下	—	—
未评级	545,337,695.97	9,928,627.48
合计	2,113,455,169.17	49,926,037.25

注：未评级债券为国债、政策性金融债及超短期融资券。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
AAA	—	—
AAA以下	—	—
未评级	282,455,068.90	—
合计	282,455,068.90	—

注：未评级债券为国债及政策性金融债。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持大部分证券为剩余期限较短、信誉良好的国家政策性金融债及企业债等，均在证券交易所上市或可在银行间同业市场交易；因此本报告期末本基金的资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间市场交易的固定收益品种,以摊余成本计价,并通过"影子定价"机制使摊余成本确认的基金资产净值能近似反映基金资产的公允价值,因此本基金的运作仍然存在相应的利率风险。本基金的生息资产主要包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产及债券投资等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2014年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	176,336,073.66	385,000,000.00	—	—	—	—	561,336,073.66
结算备付金	640,000.00	—	—	—	—	—	640,000.00
交易性金融资产	230,075,875.26	502,966,137.04	1,662,868,225.77	—	—	—	2,395,910,238.07
买入返售金融资产	1,245,793,228.69	—	—	—	—	—	1,245,793,228.69
应收利息	—	—	—	—	—	42,354,626.86	42,354,626.86
资产总计	1,652,845,177.61	887,966,137.04	1,662,868,225.77	—	—	42,354,626.86	4,246,034,167.28
负债							
卖出回购金融资产款	419,936,770.09	—	—	—	—	—	419,936,770.09
应付赎回款	—	—	—	—	—	25,000.00	25,000.00
应付托管费	—	—	—	—	—	237,484.	237,484.

						05	05
应付销售服务费	—	—	—	—	—	203,983.96	203,983.96
应付交易费用	—	—	—	—	—	70,287.39	70,287.39
应付利息	—	—	—	—	—	53,005.00	53,005.00
应付利润	—	—	—	—	—	4,843,733.93	4,843,733.93
其他负债	—	—	—	—	—	450,000.00	450,000.00
负债总计	419,936,770.09	—	—	—	—	5,883,494.33	425,820,264.42
利率敏感度缺口	1,232,908,407.52	887,966,137.04	1,662,868,225.77	—	—	36,471,132.53	3,820,213,902.86
上年度末 2013年12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	40,225,195.86	15,000,000.00	—	—	—	—	55,225,195.86
结算备付金	2,390,000.00	—	—	—	—	—	2,390,000.00
交易性金融资产		19,997,125.44	29,928,911.81				49,926,037.25
买入返售金融资产	313,997,613.15	29,600,284.40	—	—	—	—	343,597,897.55
应收证券清算款	—	—	—	—	—	100,083.33	100,083.33
应收利息	—	—	—	—	—	1,003,263.91	1,003,263.91
应收申购款	—	—	—	—	—	246,242.14	246,242.14
资产总计	356,612,613.15	64,597,484.40	29,928,911.81	—	—	1,349,583.91	452,488,513.26

	809.01	09.84	11.81			9.38	720.04
负债							
应付赎回款	—	—	—	—	—	197.04	197.04
应付管理人报酬	—	—	—	—	—	72,655.66	72,655.66
应付托管费	—	—	—	—	—	22,016.83	22,016.83
应付销售服务费	—	—	—	—	—	23,888.08	23,888.08
应付交易费用	—	—	—	—	—	4,497.88	4,497.88
应付利润	—	—	—	—	—	587,771.79	587,771.79
其他负债	—	—	—	—	—	180,002.96	180,002.96
负债总计	—	—	—	—	—	891,030.24	891,030.24
利率敏感度缺口	356,612,809.01	64,597,409.84	29,928,911.81	—	—	458,559.14	451,597,689.80

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；		
假设	2、该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动25个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；		
假设	3、该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；		
假设	4. 银行存款和结算备付金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产的利息收益和卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响；		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末2014年12月31	上年度末2013年12月

		日	31日
	基准利率减少25个基点	4,007,621.58	72,118.96
	基准利率增加25个基点	-3,987,949.36	-71,811.36

7.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种和证券交易所的债券回购产品,且以摊余成本进行后续计量,因此无重大其他市场价格风险。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、应收款项以及其他金融负债，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中无第一层次的余额，属于第二层次的余额为人民币2,395,910,238.07元，无第三层次的余额。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

2014年度，对于以公允价值计量的金融工具，在第一层次和第二层次之间无重大转移。

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

7.4.14.4财务报表的批准

本财务报表已于2015年3月25日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	固定收益投资	2,395,910,238.07	56.43
	其中：债券	2,395,910,238.07	56.43
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	1,245,793,228.69	29.34
	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	561,976,073.66	13.24
4	其他各项资产	42,354,626.86	1.00
5	合计	4,246,034,167.28	100.00

8.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

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	9.37	
	其中：买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例 (%)
2	报告期末债券回购融资余额	419,936,770.09	10.99
	其中：买断式回购融资	—	—

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

金额单位：人民币元

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例 (%)	原因	调整期
1	2014-07-25	22.25	基金大额赎回致融资余额被动超标	发生后十个交易日内
2	2014-07-28	22.98	基金大额赎回致融资余额被动超标	发生后十个交易日内
3	2014-07-29	23.77	基金大额赎回致融资余额被动超标	发生后十个交易日内
4	2014-07-30	23.59	基金大额赎回致融资余额被动超标	发生后十个交易日内

8.3 基金投资组合平均剩余期限

8.3.1 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	107
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	136
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限 (天数)	原因	调整期
1	2014-02-19	121	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
2	2014-03-21	121	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
3	2014-02-18	121	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
4	2014-09-20	121	基金大额赎回	发生后十个交易日内

			致期限被动超标	内
5	2014-09-19	122	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
6	2014-04-14	122	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
7	2014-04-20	123	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
8	2014-01-23	123	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
9	2014-04-16	124	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
10	2014-04-18	124	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
11	2014-04-19	124	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
12	2014-04-17	126	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
13	2014-09-22	128	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
14	2014-11-04	128	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
15	2014-04-10	130	基金大额赎回	发生后十个交易日

			致期限被动超标	内
16	2014-02-15	135	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
17	2014-02-16	135	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内
18	2014-02-14	136	基金大额赎回致期限被动超标	发生后十个交易日内

注：本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天”。

8.3.2 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	43.27	10.99
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	1.83	—
2	30天(含)—60天	17.15	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
3	60天(含)—90天	6.10	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
4	90天(含)—180天	13.79	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
5	180天(含)—397天（含）	29.74	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	—	—
	合计	110.05	10.99

8.4 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	532,811,698.49	13.95
	其中：政策性金融债	532,811,698.49	13.95
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	1,863,098,539.58	48.77
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—
8	合计	2,395,910,238.07	62.72
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	232,297,360.66	6.08

8.5 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	041452052	14华信石油CP001	1,600,000	160,212,000.18	4.19
2	140207	14国开07	1,200,000	120,272,490.91	3.15
3	130250	13国开50	1,000,000	101,978,577.72	2.67
4	041456053	14陕交建CP002	1,000,000	100,105,192.13	2.62
5	011499050	14厦翔业SCP001	1,000,000	99,968,411.30	2.62
6	041472015	14陕文投CP001	700,000	70,232,271.77	1.84
7	130241	13国开41	600,000	60,418,909.84	1.58
8	140212	14国开12	600,000	60,039,024.99	1.57

9	0414600 50	14湘高速 CP002	500,000	50,397,304.57	1.32
10	0414730 04	14甬城投 CP001	500,000	50,359,972.56	1.32

8.6 “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	28
报告期内偏离度的最高值	0.3430
报告期内偏离度的最低值	-0.2099
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1207

8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 投资组合报告附注

8.8.1 基金计价方法说明。

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

8.8.2

报告期内,本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

8.8.3

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受到公开谴责、处罚的情形。

8.8.4 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—

3	应收利息	42,354,626.86
4	应收申购款	—
5	其他应收款	—
6	待摊费用	—
7	其他	—
8	合计	42,354,626.86

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有 份额	占总份 额 比例	持有 份额	占总份 额 比例
德邦德利货币 A	8,569	56,527.24	13,209,788. 30	2.73%	471,172,150 .33	97.27%
德邦德利货币 B	74	45,078,810. 33	2,643,509,3 59.27	79.25%	692,322,604 .96	20.75%
合计	8,643	442,000.91	2,656,719,1 47.57	69.54%	1,163,494,7 55.29	30.46%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份 额比例
基金管理人所有从业人员持 有本开放式基金	德邦德利货币 A	3,547,334.87	0.7323%
	德邦德利货币 B	—	—
	合计	3,547,334.87	0.0929%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为50~100万份；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0-10万份。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	德邦德利货币A	50~100
	德邦德利货币B	0
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	德邦德利货币A	0~10
	德邦德利货币B	0
	合计	0~10

§ 10 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
基金合同生效日(2013年9月16日)基金份额总额	1,422,469,897.34	657,960,174.26
本报告期期初基金份额总额	77,950,473.19	373,647,216.61
本报告期期间基金总申购份额	4,009,494,275.02	7,543,665,610.68
减：本报告期期间基金总赎回份额	3,603,062,809.58	4,581,480,863.06
本报告期期间基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	484,381,938.63	3,335,831,964.23

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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

							例			
德邦证 券	1	—	—	—	—	1,014,90 0,000.00	100. 00%	—	—	0

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司管理层批准。

基本选择标准：

- （一）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- （二）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- （三）经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到行政处罚；
- （四）近两年未发生就交易席位方面的违约、侵权等各种纠纷；
- （五）内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足投资组合资产运作高度保密的要求；
- （六）具备投资组合资产运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理投资组合资产进行证券交易的要求，并能为投资组合资产提供全面的信息服务；
- （七）研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为公司提供高质量的咨询服务；
- （八）对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

券商选择程序：

- （一）公司投资研究部按照投资研究部按照上一节中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；
- （二）对通过初选的各家券商，投资研究部员工在其分管行业或领域内，对该机构所提供的研究报告、信息资讯和服务进行评分；参加券商选择评分的人员为公司投资研究部相关人员；
- （三）投资研究部员工评分后，汇总得出各家券商的综合评分；
- （四）投资研究部将对券商的综合评分结果上报公司管理层；
- （五）公司管理层最终确定要选用其专用席位的券商；
- （六）公司管理层确定并下文后，由交易部等相关部门配合完成专用席位的具体租用事宜。

2、本报告期内，本基金租用证券公司的交易单元无变更。

11.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

注：本报告期内本基金未有偏离度绝对值超过0.5%的情况。

11.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	德邦基金管理有限公司关于旗下证券投资基金2013年12月31日基金资产净值和基金份额净值的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-02

2	德邦德利货币市场基金2013年第4季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-22
3	德邦德利货币市场基金春节假期前暂停大额申购、转换转入及定期定额申购业务公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-23
4	关于德邦德利货币市场基金增加代销机构的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-24
5	关于新增代销机构中期时代基金销售（北京）有限公司的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-24
6	德邦基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-30
7	德邦基金管理有限公司开展直销渠道基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-11
8	德邦基金管理有限公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-15
9	德邦德利货币市场基金2013年年度报告	公司网站	2014-03-29
10	德邦德利货币市场基金2013年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-29
11	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加上海天天基金销售有限公司为代销机构并开通定期定额投资和基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-16
12	德邦基金管理有限公司关于新增直销手机渠道开展基金销售业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-18
13	德邦德利货币市场基金2014年第1季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-21
14	德邦德利货币市场基金暂停大额	中国证监会指定媒体及公	2014-04-25

	申购、转换转入及定期定额申购业务公告	司网站	
15	关于德邦基金管理有限公司旗下基金增加申银万国证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-28
16	德邦德利货币市场基金更新招募说明书(2014年第1号)	公司网站	2014-04-29
17	德邦德利货币市场基金更新招募说明书摘要(2014年第1号)	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-29
18	德邦基金管理有限公司关于开通通联快捷支付业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-05
19	德邦基金管理有限公司关于调整直销网上交易货币基金快速赎回上限及受理时间的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-09
20	关于德邦德利货币市场基金调整代销机构最低赎回份额以及最低持有份额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-10
21	关于调整德邦德利货币市场基金代销机构最低申购限额及最低赎回限额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-26
22	关于开通德邦德利货币市场基金民生银行代销T+0快速赎回业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-26
23	关于“开通德邦德利货币市场基金民生银行代销T+0快速赎回服务”公告的更正公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-27
24	德邦基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-01
25	德邦基金管理有限公司关于旗下证券投资基金2014年6月30日基	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-01

	金资产净值和基金份额净值的公告		
26	德邦基金管理有限公司关于德邦德利货币市场基金民生银行代销T+0快速赎回服务增加手机银行电子通道的公告及关于调整德邦德利货币市场基金代销机构最低申购限额及最低赎回限额公告的补充公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-01
27	德邦基金管理有限公司关于增加中国国际期货为代销机构、开通定期定额申购业务并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-03
28	关于德邦德利货币市场基金暂停大额申购（含转换转入）及定期定额申购)业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-07
29	德邦德利货币市场基金2014年第2季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-07-19
30	德邦德利货币市场基金2014年半年度报告	公司网站	2014-08-28
31	德邦德利货币市场基金2014年半年度报告摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-08-28
32	德邦德利货币市场基金“中秋节”假期前调整大额申购（含转换转入及定期定额申购）限制金额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-09-03
33	德邦德利货币市场基金“国庆节”假期前调整大额申购（含转换转入及定期定额申购）限制金额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-09-26
34	德邦德利货币市场基金2014年第3季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-10-27
35	德邦德利货币市场基金更新招募	公司网站	2014-10-30

	说明书（2014年第2号）		
36	德邦德利货币市场基金更新招募说明书摘要（2014年第2号）	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-10-30
37	德邦基金关于增加北京钱景财富为代销机构、开通定期定额申购业务和基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-11-05
38	德邦基金管理有限公司关于增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为代销机构和参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-11-10
39	德邦德利货币市场基金恢复大额申购(转换转入、定期定额申购)业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-12-10
40	德邦基金管理有限公司关于增加和讯信息科技有限公司为代销机构和参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-12-15
41	德邦基金管理有限公司关于增加国金证券股份有限公司为代销机构和开通基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-12-24
42	德邦德利货币市场基金暂停申购、转换转入及定期定额申购业务公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-12-26

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

12.3 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，可咨询本管理人。

咨询电话：400-821-7788

德邦基金管理有限公司
二〇一五年三月二十八日