

# 德邦安益 6 个月持有期混合型证券投资基金

## 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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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	德邦安益 6 个月持有期混合	
基金主代码	009574	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 11 月 27 日	
报告期末基金份额总额	81,500,754.39 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的流动性以及信用水平，确定信用债、金融债、国债和债券回购等的投资比例。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×10%+中债综合指数收益率×90%。	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦安益 6 个月持有期混合 A	德邦安益 6 个月持有期混合 C
下属分级基金的交易代码	009574	009575
报告期末下属分级基金的份额总额	70,681,069.84 份	10,819,684.55 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）	
	德邦安益6个月持有期混合A	德邦安益6个月持有期混合C
1. 本期已实现收益	834,996.22	127,750.62
2. 本期利润	1,503,982.60	242,809.43
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0172	0.0155
4. 期末基金资产净值	73,149,785.52	11,159,723.10
5. 期末基金份额净值	1.0349	1.0314

注：1、本基金合同生效日为2020年11月27日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间尚不满一年。

2、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。

3、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

德邦安益 6 个月持有期混合 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	1.72%	0.17%	0.08%	0.13%	1.64%	0.04%
过去六个月	2.52%	0.13%	0.85%	0.12%	1.67%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.49%	0.14%	2.02%	0.13%	1.47%	0.01%

德邦安益 6 个月持有期混合 C

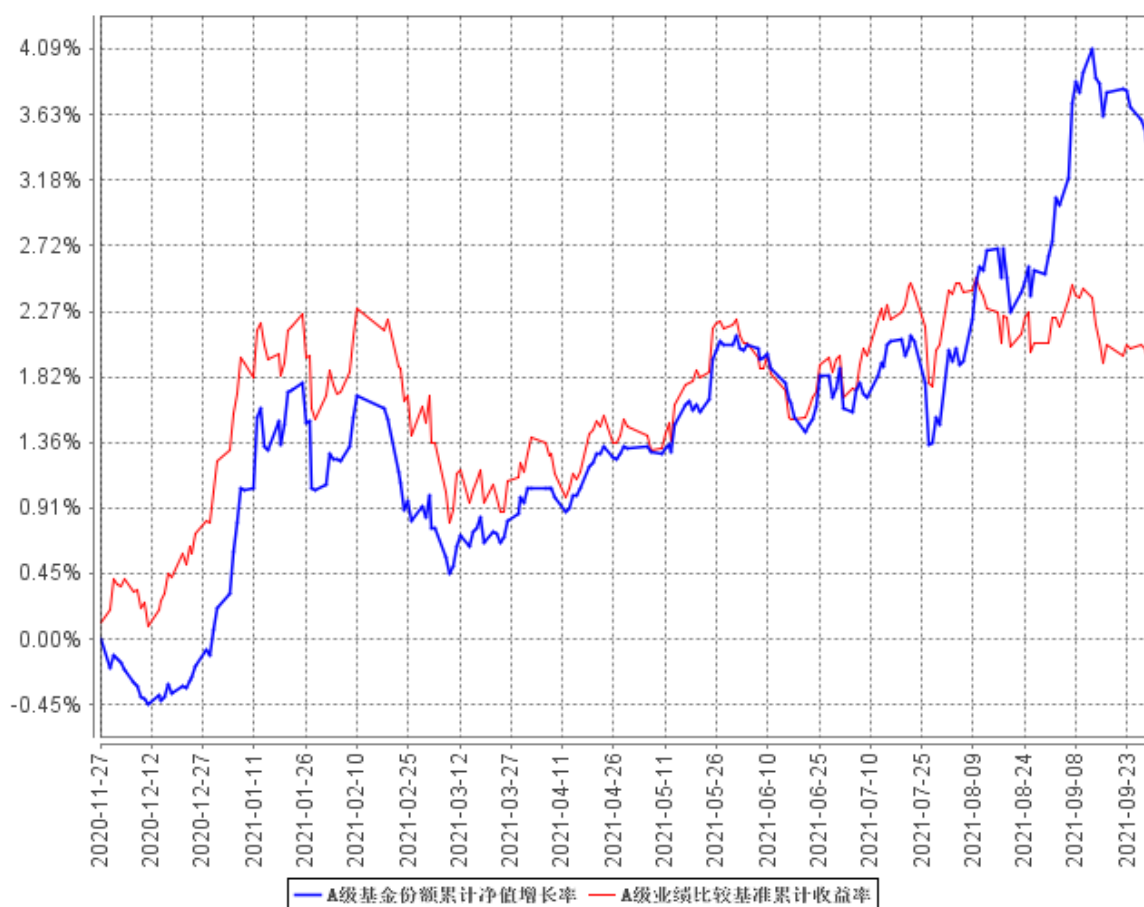
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.62%	0.17%	0.08%	0.13%	1.54%	0.04%

过去六个月	2.31%	0.13%	0.85%	0.12%	1.46%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.14%	0.14%	2.02%	0.13%	1.12%	0.01%

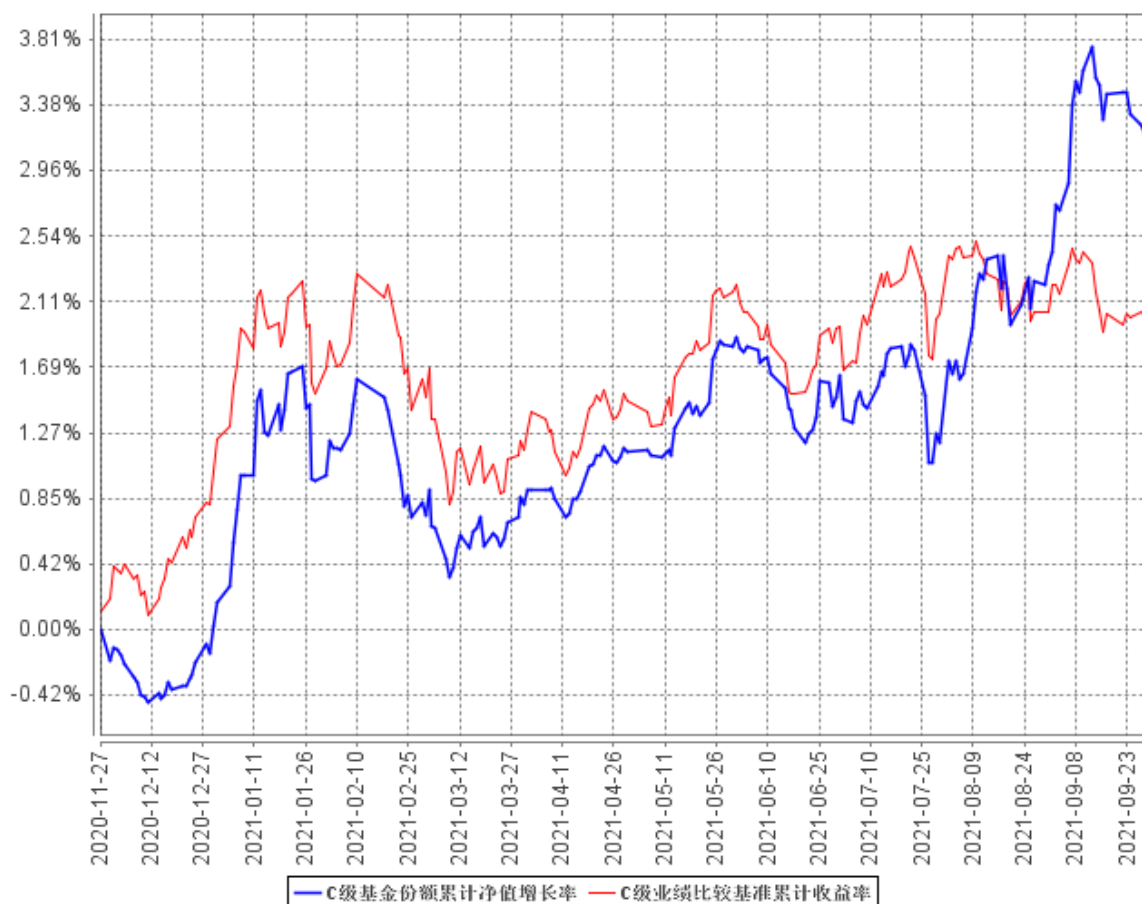
注：本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×10%+中债综合指数收益率×90%。

### 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：本基金基金合同生效日为 2020 年 11 月 27 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间未满一年。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 2020 年 11 月 27 日起至 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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
丁孙楠	本基金的基金经理、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦	2020 年 11 月 27 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

	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的基金经理。				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。

#### 4.1.1 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。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。权益市场，三季度市场继续震荡行情，各指数各自为战，市场轮动加速。8 月起通胀预期再起，通胀交易再次呈现，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。十年美债三季度从低点 1.12 上升接近 50bp。前期涨势强劲的成长股三季度表现平平。

本报告期内，本基金作为偏债混合型基金，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。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，持仓风格较为均衡，三季度周期股和低估值蓝筹贡献了产品部分净值的上涨。本基金以绝对收益策略为重，注重行业配置，精选个股，主要配置估值合理的优质龙头公司，分散投资，严控回撤。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦安益 6 个月持有期混合 A 基金份额净值为 1.0349 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.72%；截至本报告期末德邦安益 6 个月持有期混合 C 基金份额净值为 1.0314 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.62%；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	8,112,286.00	9.52
	其中：股票	8,112,286.00	9.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	73,943,042.04	86.78
	其中：债券	73,943,042.04	86.78
	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	1,259,277.53	1.48
8	其他资产	1,894,708.24	2.22
9	合计	85,209,313.81	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	98,050.00	0.12
C	制造业	5,324,516.00	6.32
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	44,250.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,645,470.00	3.14
K	房地产业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,112,286.00	9.62

### 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	600519	贵州茅台	600	1,098,000.00	1.30
2	600036	招商银行	15,000	756,750.00	0.90
3	000001	平安银行	32,000	573,760.00	0.68
4	601877	正泰电器	10,000	566,000.00	0.67
5	601398	工商银行	100,000	466,000.00	0.55
6	000933	神火股份	40,000	444,800.00	0.53
7	600426	华鲁恒升	13,000	428,090.00	0.51
8	300059	东方财富	12,000	412,440.00	0.49
9	601012	隆基股份	5,000	412,400.00	0.49
10	002557	洽洽食品	8,000	371,840.00	0.44

#### 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	6,005,400.00	7.12

2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	43,809,300.00	51.96
5	企业短期融资券	2,005,600.00	2.38
6	中期票据	16,637,300.00	19.73
7	可转债（可交换债）	5,485,442.04	6.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	73,943,042.04	87.70

### 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	127492	PR 海盐债	100,000	6,239,000.00	7.40
2	1780114	17 巴州国源债	100,000	6,183,000.00	7.33
3	019645	20 国债 15	60,000	6,005,400.00	7.12
4	155035	18 柳投控	60,000	6,001,200.00	7.12
5	1980067	19 瓯海经投债	50,000	5,190,500.00	6.16

### 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股指期货交易情况说明

#### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 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。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 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。

### 5.11.2 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。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	23,074.07
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	1,371,514.19
5	应收申购款	119.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,894,708.24

### 5.11.4 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	113044	大秦转债	2,110,400.00	2.50
2	110059	浦发转债	2,078,200.00	2.46
3	110041	蒙电转债	308,400.00	0.37
4	123104	卫宁转债	1,194.40	0.00

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.11.6 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	德邦安益 6 个月持有期混合 A	德邦安益 6 个月持有期混合 C
报告期期初基金份额总额	120,866,505.64	25,013,879.91
报告期期间基金总申购份额	57,674.89	67,922.68
减：报告期期间基金总赎回份额	50,243,110.69	14,262,118.04

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	70,681,069.84	10,819,684.55

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《德邦基金管理有限责任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、德邦安益 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦安益 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦安益 6 个月持有期混合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](http://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