德邦新添利债券型证券投资基金
2022年第3季度报告

2022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：2022年10月25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 2022 年 10 月 24 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦新添利债券	
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	27,865,959.22 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	5,693,024.84 份	22,172,934.38 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（2022 年 7 月 1 日-2022 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	66,290.81	-163,930.75
2.本期利润	-14,171.08	-355,539.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0046	-0.0194
4.期末基金资产净值	6,627,058.08	24,942,461.24
5.期末基金份额净值	1.1641	1.1249

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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

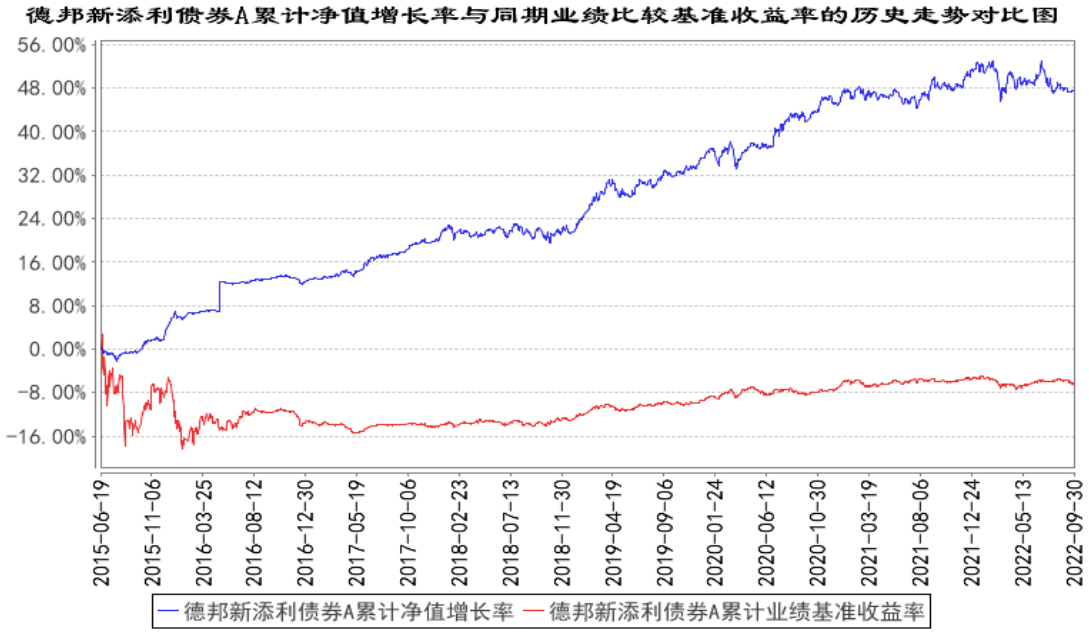
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-2.92%	0.29%	-0.96%	0.10%	-1.96%	0.19%
过去六个月	-0.96%	0.32%	-0.04%	0.12%	-0.92%	0.20%
过去一年	-0.25%	0.33%	-0.76%	0.12%	0.51%	0.21%
过去三年	11.97%	0.28%	3.95%	0.13%	8.02%	0.15%
过去五年	24.86%	0.27%	8.32%	0.13%	16.54%	0.14%
自基金合同生效起至今	47.55%	0.27%	-6.61%	0.47%	54.16%	-0.20%

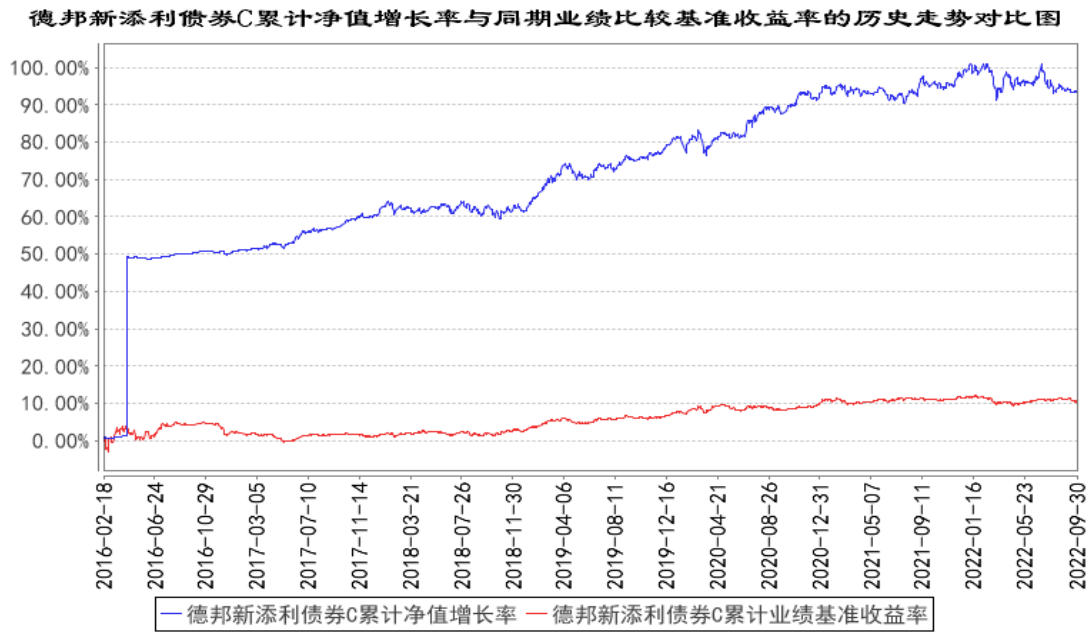
德邦新添利债券 C

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	-3.01%	0.29%	-0.96%	0.10%	-2.05%	0.19%
过去六个月	-1.18%	0.32%	-0.04%	0.12%	-1.14%	0.20%
过去一年	-0.66%	0.33%	-0.76%	0.12%	0.10%	0.21%
过去三年	10.63%	0.29%	3.95%	0.13%	6.68%	0.16%
过去五年	22.74%	0.27%	8.32%	0.13%	14.42%	0.14%
自基金合同生效起至今	93.53%	1.20%	10.16%	0.21%	83.37%	0.99%

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





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 2022 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 2022 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	2017 年 1 月 24 日	-	11 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，现任德邦新添利债券型证券投资基金、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、德邦 90 天滚动持有中短债债券型证券投资基金的基金经理。
汪晖	本基金的基金经理	2022 年 8 月 19 日	-	27 年	硕士，曾任华泰证券股份有限公司研究员、投资经理、高级投资经理，华宝信托公司信托基金经理，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、投资总监，具有 20 年以上的证券投资管理经历。2014 年 8 月加入德邦基金管理有限公司，现任公司副总经理、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦新回报灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金的基金经理。
黎莹	本基金的基金经理	2018 年 3 月 21 日	2022 年 8 月 19 日	12 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，现任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金、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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年三季度，受地产下行和疫情反复的拖累，经济下行压力有所增大。房屋新开工面积和商品房销售面积同比继续下滑，土地成交面积同比回升。出口三季度呈下降态势，外需逐步走弱。固定资产投资和社会消费品零售同比均处于较低增长水平。经济处于从前期低谷逐步修复的过程中。稳增长效果略有体现，M2 同比和社融存量同比数据处于近期较高水平。货币政策短期内仍维持宽松水平，但边际略有收敛。海外货币政策收紧对国内货币政策形成制约，人民币汇率三季度破 7，贬值压力增大。三季度以来，受地产下行以及政策利率下调影响，机构配置力量仍较强，债券收益率整体下行。预计债券收益率短期内在低位徘徊，延续震荡走势。

本基金在三季度调整了股票的整体配置策略，强调基金的绝对收益。三季度，股票市场仍然处于持续下跌趋势中，疫情反复，全球通胀高企，美联储持续加息，俄乌冲突加剧等因素加大全球股票市场的风险，因此，本基金减持了股票配置，等待市场积极因素的出现。展望四季度，本基金将保持获取绝对收益的策略不变，继续保持耐心，观察宏观经济和政策的积极信号，加大股票配置比例。本基金重点关注大消费，能源和军工等行业。

债券方面，三季度降低了可转债的持仓比例，逐步加大信用债的配置比例，受制于产品规模，主要持仓仍以利率债为主。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。

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 1.1641 元，本报告期基金份额净值增长率为-2.92%；截至本报告期末德邦新添利债券 C 基金份额净值为 1.1249 元，本报告期基金份额净值增长率为-3.01%；同期业绩比较基准收益率为-0.96%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	28,210,457.20	88.07
	其中：债券	28,210,457.20	88.07
	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	3,809,957.33	11.89
8	其他资产	10,301.70	0.03
9	合计	32,030,716.23	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	6,421,090.22	20.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	16,347,978.08	51.78
	其中：政策性金融债	16,347,978.08	51.78
4	企业债券	3,120,426.25	9.88
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,109,245.86	3.51
7	可转债（可交换债）	1,211,716.79	3.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	28,210,457.20	89.36

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	210207	21 国开 07	100,000	10,224,123.29	32.39
2	210216	21 国开 16	60,000	6,123,854.79	19.40
3	019664	21 国债 16	53,000	5,411,606.38	17.14
4	1580250	15 苍南国投债	100,000	2,106,251.29	6.67
5	101801191	18 高淳经开 MTN001	10,000	1,109,245.86	3.51

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是否出现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

江苏高淳经济开发区开发集团有限公司

2021 年 12 月 9 日，江苏高淳经济开发区开发集团有限公司因未按照规定进行土壤污染状况调查等违法违规行为，被南京市高淳区生态环境局处以罚款人民币 6 万元。

大秦铁路股份有限公司

2022 年 7 月 1 日，大秦铁路股份有限公司（太原北车辆段太原北检修车间）因登记了供应商名称及组织机构代码，但未登记供应商提供的配件或材料、车辆首辆鉴定发现的问题未提供闭环管理记录、未建立关键特殊岗位人员的动态岗位胜任评价机制、未建立编制作业指导书引用的国铁 Q/CR 标准台账，定期查新制度不完善等违法违规行为，被西安铁路监督管理局要求责令整改。

中信银行股份有限公司

中信银行股份有限公司部分分行或支行因向不具备条件的客户发放贷款、个人经营性贷款资金被挪用流入房市和股市、违反程序发放贷款且内控执行不严、相关人员未经高管任职资格核准即履职、抵押物价值审查不严格、未落实授信审批意见发放贷款、贷前未揭示关联关系、贷后管理不到位导致贷款回流挪用、超过期限向中国人民银行报送账户开立资料、未按规定履行客户身份识别义务、违反个人信用信息基础数据库安全管理要求、漏报、错报投诉数据、提供虚假的金融统计数据、发现假币未收缴、现金从业人员不具备反假专业能力、员工行为管理不到位、虚报金融统计资料、与身份不明的客户进行交易、违反金融消费者保护内部控制及其他管理规定、监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为、投资业务管理不到位、通过借名贷款为房地产企业融资，贷款调查审查不尽职、信贷资金违规流入房地产领域、房地产业务管理不审慎、违规办理无真实贸易背景的票据及信用证业务、违规办理自营非标业务、贷款管理不审慎、违规掩盖及处置不良资产、保险代理业务管理不规范、贷款五级分类不准确且未如实向监管部门报告等违法违规原因，在报告编制日前一年内被中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

兴业银行股份有限公司

兴业银行股份有限公司部分分行或支行因存在，流动资金贷款贷后管理不到位、员工行为排查不到位，信贷资金贷后管理不力，个人按揭贷款“三查”不尽职、未以适当方式供金融消费者自主选择、贷款资金回流借款人、办理银行承兑汇票不合规导致形成垫款、越权审批授信承接问题贷款、越权审批授信额度规避集团授信管理、贷前调查严重不尽职、违规办理企业授信业务、越权审批扩大企业授信敞口承接问题贷款、授信管理不力致信贷资金被挪用、向提供不实资本金证明材料的借款人发放房地产开发贷款、违规发放贷款承接本行不良贷款、监管标准化数据(EAST)系统数据质量及数据报送存在违法违规行为、因管理不善遗失金融许可证、违规发放流动资金贷款形成案件并迟报、超过期限报送账户开立、撤销等资料、未按照规定履行客户身份识别义务、贷款资金流向缺乏有效管控，线上消费类贷款资金流入证券市场、房地产理财非标融资贷后管理不到位，未有效检查监督贷款的使用情况、个人经营贷款违规流入房地产市场、信用卡透支资金违规用于购房、流动资金贷款贷后检查不尽职，在报告编制日前一年内被中国人民银行、中国银

行保险监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	9,351.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	950.27
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	10,301.70

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	113044	大秦转债	332,816.71	1.05
2	113021	中信转债	331,331.01	1.05
3	113052	兴业转债	319,775.59	1.01

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：本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	9,632,453.50	55,855,681.74
报告期期间基金总申购份额	3,557,878.57	33,056,436.02
减:报告期期间基金总赎回份额	7,497,307.23	66,739,183.38
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	5,693,024.84	22,172,934.38

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

单位：份

项目	德邦新添利债券 A	德邦新添利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	3,429,683.43	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,429,683.43	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.31	-

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

7.2 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	基金转换入	2022-09-19	3,429,683.43	3,988,035.89	-
合计			3,429,683.43	3,988,035.89	

§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	20220701 - 20220703	20,901,262.44	-	20,901,262.44	-	-
	2	20220704 - 20220704	7,232,207.70	-	7,232,207.70	-	-
	3	20220701 - 20220703	20,901,262.44	-	20,901,262.44	-	-
	4	20220916 - 20220925	-	17,793,594.31	17,793,594.31	-	-
	5	20220804 - 20220930	-	14,256,608.15	-	14,256,608.15	51.1600

	6	20220705 - 20220915	4,173,622.70	-	-	4,173,622.70	14.9800
	7	20220704 - 20220720	6,688,331.44	-	6,688,331.44	-	-
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、单一机构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、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，本基金将按照基金合同的约定进入清算程序并终止，无需召开基金份额持有人大会，其他投资者可能面临基金提前终止的风险； 6、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； 7、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

2022 年 8 月 19 日，基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《德邦新添利债券型证券投资基金基金经理变更公告》，具体内容详见公告。

2022 年 9 月 17 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

2022 年 10 月 25 日