

德邦优化灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

德邦优化灵活配置混合型证券投资基金由德邦优化配置股票型证券投资基金通过基金合同修订变更而来。2015年12月15日,德邦优化配置股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,决议事项已向中国证监会的备案。本基金为契约开放式基金。自2015年12月15日起,由《德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同》修订而成的《德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效,原《德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同》同日起失效。

重要提示

德邦优化灵活配置混合型证券投资基金由德邦优化配置股票型证券投资基金通过基金合同修订变更而来。2015年12月15日,德邦优化配置股票型证券投资基金基金份额持有人大会决议通过《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,决议事项已向中国证监会的备案。自2015年12月15日起,由《德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同》修订而成的《德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效,原《德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同》同日起失效。

本基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险,投资人在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资人根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险,本基金的特定风险等。

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,属于中等风险水平的投资品种。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券,中小企业私募债券是根据相关法律法

规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。中小企业私募债券的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险等。信用风险指发债主体违约的风险，是中小企业私募债券最大的风险。流动性风险是由于中小企业私募债券交投不活跃导致的投资者被迫持有到期的风险。市场风险是未来市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）的不确定性带来的风险，它影响债券的实际收益率。这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书中涉及的和托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2016 年 9 月 24 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2016 年 6 月 30 日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：德邦基金管理有限公司

住所：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

办公地址：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

法定代表人：姚文平

成立时间：2012 年 3 月 27 日

组织形式：有限责任公司

注册资本：人民币 2 亿元

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监许可[2012]249号

经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务

存续期间：持续经营

联系人：刘利

联系电话：021-26010999

公司的股权结构如下：

股东名称 持股比例

德邦证券股份有限公司 70%

浙江省土产畜产进出口集团有限公司 20%

西子联合控股有限公司 10%

二、主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

姚文平先生，董事长，硕士，国籍中国。复星集团总裁高级助理，复星财富管理集团总裁，德邦证券股份有限公司董事长，中国证券业协会互联网证券专业委员会副主任委员，上海新金融研究院创始理事。曾先后于南京大学、华泰证券、东海证券工作，对于证券经纪、投资银行、固定收益、资产管理等业务具有丰富的管理经验，同时在财富管理、资产证券化、对冲基金等方面颇有创新。

陈春林先生，董事，硕士，国籍中国。现任复星财富管理集团 CFO。历任上海浦东发展银行信贷科科长，上海金丰投资股份有限公司总会计师，上海金岳投资发展有限公司副总裁、财务总监，易居中国控股有限公司副总裁、财务总监，上海复星创业投资发展有限公司 CFO。

董振东先生，董事，硕士，国籍中国。现任西子联合控股有限公司战略投资部长。曾任中国银行江苏省分行担任计划部职员，新利软件集团股份有限公司担任投资部副总监，浙江国信创业投资有限公司高级经理，杭州锅炉集团股份有限公司证券事务代表。

骆敏华女士，董事，学士，国籍中国。审计师，高级会计师。现任浙江省国际贸易集团有限公司副总裁。

易强先生，董事，硕士，国籍中国。现任德邦基金管理有限公司总经理。历任招商基金管理有限公司业务发展部副总监，比利时联合资产管理有限公司中国地区业务发展总监，比利时联合资产管理有限公司上海代表处首席代表，金元比联基金管理有限公司总经理。

吕红兵先生，独立董事，硕士，国籍中国。高级律师，国浩律师事务所首席执行官合伙人。中华全国律师协会党组成员、副会长，金融证券业务委员会主任，第七届上海市律师协会会长。中国证监会第六届股票发行审核委员会专职委员、中国证监会重组委咨询委员、上海证券交易所上市委员会委员。上海国际贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会委员及仲裁员。复旦大学、中国人民大学、华东政法大学、上海外贸大学等高校兼职或客座教授。

肖斌卿先生，独立董事，博士，国籍中国。南京大学管理科学与工程博士，南京大学工程管理学院任副教授。

王志伟先生，独立董事，硕士，国籍中国。高级经济师，历任广东省第十届政协委员，广发基金管理有限公司董事长，广发证券股份有限公司董事长兼党委书记，广东发展银行党组成员兼副行长，广东发展银行行长助理，广东发展银行信托投资部总经理，广东发展银行人事教育部经理，广东省委办公厅政治处人事科科长等职务。曾兼任中国基金业协会公司治理专业委员会委员，广东省政府决策咨询顾问委员会企业家委员，广东金融学会常务理事，中南财经政法大学客座教授，江西财经大学客座教授。

2、基金管理人监事会成员

李力先生，监事会主席，硕士，国籍中国。现任复星财富管理集团法务总监。历任通力律师事务所律师，北京市中伦律师事务所上海分所资深律师。

陈亮先生，监事，国籍中国。现任浙江省国际贸易集团有限公司金融产业部专员。曾任浙江省国际贸易集团有限公司金融资产管理（金融与产业）部助理专员，信中利资本集团投资部投资经理。

王刚先生，职工监事，硕士，国籍中国。现任德邦基金管理有限公司监察稽核部总经理，曾任天治基金管理有限公司监察稽核部总监助理、职工董事、子公司监事。

栾家斌先生，职工监事，学士，国籍中国。现任德邦基金管理有限公司信息技术部副总监，曾任职于恒川软件系统有限公司。

3、公司高管人员

姚文平先生，董事长，硕士。（简历请参见上述董事会成员介绍）

易强先生，总经理，硕士。（简历请参见上述董事会成员介绍）

汪晖先生，副总经理兼投资研究部总经理，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 15 年以上的证券投资管理经验。

李定荣先生，督察长，硕士。曾任长城证券研究员，华安证券研究所副所长，华富基金管理有限公司监察稽核部总监，金元比联基金管理有限公司监察稽核部总监。

4、本基金基金经理

黎莹女士，硕士，毕业于复旦大学生基础医学专业，从业5年。曾任群益证券（医药行业）研究员。2014年4月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理硕士，从业15年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部长、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。

2015年7月加入德邦基金，现任公司投资研究部副总经理兼研究部总监。目前担任德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化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。

孔飞先生，学士，毕业于安徽财经大学金融专业，从业5年。曾任平安保险深圳分公司南新营业区经理、中投证券上海分公司创新业务部总助。2015年12月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

本基金历任基金经理：

李煜先生，2014年8月6日至2015年6月18日管理本基金。

白仲光先生，2012年9月25日至2014年9月30日管理本基金。

5、投资决策委员会成员

汪晖先生，副总经理兼投资研究部总经理。（简历请参见上述高级管理人员介绍）

雷鸣先生，硕士，毕业于上海财经大学EMBA，从业21年。历任上海瑞盈财富管理有限公司副总裁兼首席宏观分析师、德邦证券首席策略师、上海国联投资管理有限公司研究部经理、华龙证券分析师、上海证联投资服务有限公司分析师、上海新兰德投资服务有限公司分析师。2013年1月加入德邦基金，现任公司投资研究部首席策略师。

黎莹女士，硕士，毕业于复旦大学基础医学专业，从业6年。曾任群益证券（医药行业）研究员。2014年4月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目

前担任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

陈利女士，硕士，毕业于上海财经大学数量经济学专业，从业4年。2011年11月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任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、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦如意货币市场基金、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理硕士，从业15年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部门经理、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。

2015年7月加入德邦基金，现任公司投资研究部副总经理兼研究部总监。目前担任德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化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。

韩庭博先生，硕士，毕业于英国雷丁大学金融工程专业，从业9年。曾任首都银行资金总部交易员、东方汇理银行资金总部交易员、中国建设银行天津分行资金部交易员。2015年9月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦德焕9个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

张翔先生，硕士，毕业于荷兰代尔夫特理工大学风险分析专业，从业9年。历任华富基金管理有限公司机构投资部理财经理、机构理财部高级经理，派杰亚洲证券有限公司上海分部研究员及产品协调员，上海汇富融略投资顾问有限公司助理副总裁。2014年10月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦增利货币市场基金、德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）

公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人：牛锡明

住 所：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

邮政编码：200120

注册时间：1987 年 3 月 30 日

注册资本：742.62 亿元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25 号

联系人：汤嵩彦

电 话：95559

交通银行始建于 1908 年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国的发钞行之一。1987 年重新组建后的交通银行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总部设在上海。2005 年 6 月交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007 年 5 月在上海证券交易所挂牌上市。根据 2015 年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本位列第 17 位，较上年上升 2 位；根据 2015 年美国《财富》杂志发布的世界 500 强公司排行榜，交通银行营业收入位列第 190 位，较上年上升 27 位。

截至 2016 年 6 月 30 日，交通银行资产总额为人民币 79,563.22 亿元。2016 年 1-6 月，交通银行实现净利润(归属于母公司股东)人民币 376.61 亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心（下文简称“托管中心”）。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

（二）主要人员情况

牛锡明先生，董事长、执行董事。

牛先生 2013 年 10 月至今任本行董事长、执行董事，2013 年 5 月至 2013 年 10 月任本行董事长、执行董事、行长，2009 年 12 月至 2013 年 5 月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生 1983 年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997 年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，获硕士学位，1999 年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。

彭先生 2013 年 11 月起任本行副董事长、执行董事，2013 年 10 月起任本行行长；

2010年4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理；2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长；2004年9月至2005年8月任本行副行长；2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理；2001年9月至2004年6月任本行行长助理；1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长，南宁分行行长，广州分行行长。彭先生1986年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。

袁女士2015年8月起任本行资产托管业务中心总裁；2007年12月至2015年8月，历任本行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999年12月至2007年12月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会计结算部高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机科学系，获得学士学位，2005年于新疆财经学院获硕士学位。

（三）基金托管业务经营情况

截至2016年6月30日，交通银行共托管证券投资基金175只。此外，交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII证券投资资产、RQFII证券投资资产、QDII证券投资资产和QDLP资金等产品。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销中心

德邦基金管理有限公司及基金管理人的网上交易平台

住所：上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层

办公地址：上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层

法定代表人：姚文平

电话：021-26010999

客服电话：400-821-7788（免长途话费）

直销联系人：王伟

直销电话：021-26010928

直销传真：021-26010960

网址：www.dbfund.com.cn

2、其他销售机构

(1) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：张宏革

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客服电话：95559

公司网址：www.bankcomm.com

(2) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

联系人：虞谷云

电话：021-61618888

传真：021-63604199

客服电话：95528

公司网址：www.spdb.com.cn

(3) 中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：洪崎

客服电话：95568

联系人：王志刚

电话：010-57092781

传真：010-57092611

网址：www.cmbc.com.cn

(4) 上海银行股份有限公司

注册地址：上海市银城中路 168 号

办公地址：上海市银城中路 168 号

法定代表人：范一飞

联系人：汤征程

电话：021-68475521

传真：021-68476111

客服电话：021-962888

公司网址：www.bankofshanghai.com

(5) 德邦证券股份有限公司

注册地址：普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼

法定代表人：姚文平

联系人：刘熠

电话：021-68761616

传真：021-68767032

客服电话：400-8888-126

公司网址：www.tebon.com.cn

(6) 中泰（齐鲁）证券股份有限公司

注册地址：济南市经七路 86 号

办公地址：济南市经七路 86 号 23 层 2316 号

法定代表人：李玮

客服电话：95538

联系人：许曼华

电话：021-20315117

传真：021-20315137

网址：www.zts.com.cn

(7) 国联证券股份有限公司

注册地址：无锡市太湖新城金融 1 街 8 号国联金融大厦

办公地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街 8 号国联金融大厦 702

法定代表人：雷建辉

联系人：沈刚

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

客服电话：95570

公司网址：www.glsc.com.cn

(8) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼

法定代表人：张志刚

联系人：尹旭航

电话：010-63081493

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

（9）中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：陈有安

联系人：邓颜

电话：010-66568292

传真：010-66568990

客服电话：4008-888-888

公司网址：www.chinastock.com.cn

（10）海通证券股份有限公司

注册地址：上海市广东路 698 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：沈笑天

电话：021-23219290

传真：021-23219100

客服电话：95553

公司网址：www.htsec.com

（11）平安证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：周一涵

电话：：021-38637436

传真：021-58991896

客服电话：95511-8

公司网址：<http://stock.pingan.com/>

(12) 上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号

办公地址：上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903~906 室

法定代表人：杨文斌

客服电话：400-700-9665

联系人：陆敏

联系电话：021-20613999

网址：www.ehowbuy.com

(13) 杭州数米基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 幢 202 室

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3 5 8 8 号恒生大厦 1 2 楼

法定代表人：陈柏青

联系人：黄毅

电话：0571-81634030

客服电话：400-076-6123

公司网址：www.fund123.cn

(14) 国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：蔡咏

联系人：祝丽萍

电话：0551-62257012

传真：0551-62272100

客服电话：95578

公司网址：<http://www.gyzq.com.cn>

(15) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：杨德红

联系人：朱雅崑

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客服电话：95521

公司网址: <http://www.gtja.com/index/index.html>

(16) 浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址: 浙江省杭州市文二西路1号903室

办公地址: 浙江省杭州市余杭区五常街道同顺街18号同花顺大楼4层

法定代表人: 凌顺平

客服电话: 400-8773-772

联系人: 董一锋

电话: 0571-88911818

传真: 0571-86800423

公司网址: www.5ifund.com

(17) 北京展恒基金销售有限公司

注册地址: 北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址: 北京市朝阳区德胜门外华严北里2号 民建大厦6层

法定代表人: 闫振杰

客服电话: 400-888-6661

联系人: 乌兰其其格

电话: 010-62020088-7041

传真: 010-85189120-8017

网址: www.myfund.com

(18) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址: 上海市浦东新区高翔路526号2幢220室

办公地址: 浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层

法定代表人: 张跃伟

联系人: 苗明

电话: 021-20691923

传真: 021-58787698

客服电话: 400-820-2899

公司网址: www.erichfund.com

(19) 中国国际期货有限公司

注册地址: 北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层

办公地址: 北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层

法定代表人: 王兵

联系人: 赵森

电话: 010-59539864

传真: 010-59539806

网址: www.cifco.net

(20) 上海天天基金销售有限公司

注册地址: 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

办公地址: 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

法定代表人: 陶涛

客服电话: 400-181-8188

联系人: 王超

电话: 021-54509988

传真: 021-54509981

网址: www.1234567.com.cn

(21) 中期资产管理有限公司

注册地址: 北京市朝阳区建国门外光华路 16 号中国中期大厦 A 座 11 层

办公地址: 北京市朝阳区建国门外光华路 16 号中国中期大厦 A 座 11 层

法定代表人: 路瑶

客服电话: 010-65807609

联系人: 侯英建

电话: 010-65807865

传真: 010-65807864

网址: www.cifcofund.com

(22) 国金证券股份有限公司

注册地址: 中国成都市青羊区东城根上街 95 号

办公地址: 中国成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人: 冉云

客服电话: 4006-600109

联系人: 刘一宏

电话: 028-86690070

传真: 028-86690126

网址: www.gjzq.com.cn

(23) 北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址: 北京市海淀区丹棱街丹棱 soho10 层

办公地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1008

法定代表人：赵荣春

客服电话：400-893-6885

联系人：陈剑炜

电话：010-57418813

网址：www.qianjing.com

(24) 中州期货有限公司

注册地址：山东省烟台市莱山区迎春大街133-1 科技创业大厦

办公地址：山东省烟台市南大街117号文化宫大厦16楼

法定代表人：章国政

客服电话：400-653-5377

联系人：王妍

电话：0535-6692337

传真：0535-6692275

网址：www.zzfco.com

(25) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006

办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园四栋10层1006

法定代表人：杨懿

客服电话：400-166-1188

联系人：文雯

联系电话：010-83363101

网址：<http://8.jrj.com.cn/>

(26) 和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

办公地址：上海市浦东新区东方路18号保利广场E座18楼

法定代表人：王莉

联系人：刘洋

联系电话：021-20835785

传真号码：021-20835879

客服热线：400-920-0022

公司网址：www.licaike.com

(27) 上海大智慧投资管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103

法定代表人：申健

客服电话：021-20219931

联系人：施燕华

电话：021-20219988

传真：021-20219988

网址：www.gw.com.cn

(28) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区昆明路 508 号北美广场 B 座 12 楼

法定代表人：汪静波

客服电话：400-821-5399

联系人：李娟

电话：021-80359115

传真：021-38509777

网址：www.noah-fund.com

(29) 深圳众禄金融控股股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

法定代表人：薛峰

客服电话：4006-788-887

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

网址：www.zlfund.cn

(30) 上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

办公地址：上海浦东新区峨山路 91 弄 61 号 10 号楼 12 楼

法定代表人：沈继伟

客服电话：400-033-7933

联系人：徐鹏

电话：021-50583533

传真：021-50583633

网址: www.leadbank.com.cn

(31) 浙江金观诚财富管理有限公司

注册地址: 杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦 1 幢 10 楼 1001 室

办公地址: 杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦 1 幢 10 楼 1001 室

法定代表人: 徐黎云

客服电话: 400-068-0058

联系人: 孙成岩

电话: 0571-88337717

网址: www.jincheng-fund.com

(32) 北京增财基金销售有限公司

注册地址: 北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 12 层 1208 号

办公地址: 北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 12 层 1208 号

法定代表人: 罗细安

客服电话: 400-001-8811

联系人: 李皓

电话: 010-67000988

传真: 010-67000988-6000

网址: www.zcvc.com.cn

(33) 北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址: 北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室

办公地址: 北京市朝阳区东三环北路甲 19 号 SOHO 嘉盛中心 30 层

法定代表人: 梁越

客服电话: 4008-980-618

联系人: 张晔

电话: 010-58845312

传真: 010-58845306

公司网址: www.chtfund.com

(34) 海银基金销售有限公司

注册地址: 上海市浦东新区东方路 1217 号 16 楼 B 单元

办公地址: 上海市浦东新区东方路 1217 号 16 楼 B 单元

法定代表人: 刘惠

客服电话: 400-808-1016

联系人: 毛林

电话：18916295537

传真：021-80133413

网址：www.fundhaiyin.com

(35) 中经北证(北京)资产管理有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层

办公地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层

法定代表人：徐福星

客服电话：400-600-0030

网址：<http://www.bzfunds.com/>

(36) 上海联泰资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8号楼3层

法定代表人：燕斌

客服电话：400-046-6788

联系人：兰敏

电话：021-52822063

传真：021-52975270

网址：www.66zichan.com

(37) 泰诚财富基金销售(大连)有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号

法定代表人：林卓

客服电话：400-6411-999

联系人：鞠言

电话：0411-88891212

传真：0411-84396536

网址：www.taichengcaifu.com

(38) 上海汇付金融服务有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼

办公地址：上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼

法定代表人：冯修敏

客服电话：400-820-2819

电话：86-021-33323999

传真：86-021-33323921

网址：<https://tty.chinapnr.com/>

(39) 上海凯石财富基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-115 室

办公地址：上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼

法定代表人：陈继武

客服电话：4000-178-000

联系人：王哲宇

电话：021-63333319

网址：www.lingxianfund.com

(40) 上海陆金所资产管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼

法定代表人：郭坚

客服电话：400-821-9031

联系人：何雪

电话：021-20662010

网址：www.lufunds.com

(41) 中国工商银行股份有限公司

网址：<http://www.icbc.com.cn/icbc>

(42) 第一创业证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

办公地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 18 楼

法定代表人：刘学民

联系人：吴军

电话：0755-23838751

传真：0755-23838751

网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

(43) 华宝证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 57 层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 57 层

法定代表人：陈林

联系人：刘闻川

电话：021-68778790

传真：021-68777992

网址：<http://www.cnhbstock.com>

（44）开源证券股份有限公司

注册地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

办公地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层

法定代表人：李刚

电话：029-63387256

传真：029-81887060

网址：<http://www.kysec.cn>

（45）东海证券股份有限公司

注册地址：江苏省常州延陵西路23号投资广场18层

办公地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦

法定代表人：朱科敏

客服电话：95531

联系人：王一彦

电话：021-20333910

传真：021-50498825

网址：www.longone.com.cn

（46）上海华信证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心9楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心9楼

法定代表人：郭林

客服电话：400-820-5999

联系人：李颖

电话：021-38784818

传真：021-68776977

网址：<http://www.shhxzq.com>

（47）华泰证券股份有限公司

注册地址：南京市江东中路228号

办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦18楼

法定代表人（代为履行）：周易

客服电话：95597

联系人：庞晓芸

电话：0755-82492193

传真：0755-82492962

(48) 深圳富济财富管理有限公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室

办公地址：深圳市南山区高新南七道12号惠恒集团二期418室

法定代表人：齐小贺

客服电话：0755-83999907

联系人：马力佳

电话：0755-83999907

传真：0755-83999926

网址：www.jinqianwo.cn

(49) 珠海盈米财富管理有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203

法定代表人：肖雯

客服电话：020-89629066

联系人：李孟军

电话：020-89629012

传真：020-89629011

网址：www.yingmi.cn

(50) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室

办公地址：杭州市西湖区黄龙时代广场

法定代表人：陈柏青

客服电话：400-076-6123

联系人：韩爱彬

电话：18205712248

网址：www.fund123.cn

(51) 北京汇成基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108

办公地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108

法定代表人：王伟刚

客服电话：400-619-9059

联系人：丁向坤

电话：18001102931

网址：www.fundzone.cn

(52) 南京苏宁基金销售有限公司

注册地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号

办公地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号

法定代表人：钱燕飞

客服电话：95177

联系人：王锋

电话：025-66996699-887226

网址：www.snjijin.com

(53) 北京乐融多源投资咨询有限公司

注册地址：北京市朝阳区西大望路 1 号 1 号楼 1603

办公地址：北京市朝阳区工人体育馆北路甲 2 号盈科中心 B 座裙楼二层

法定代表人：董浩

客服电话：400-068-1176

联系人：陈铭洲

电话：18513699505

网址：www.jimufund.com

(54) 尚智逢源（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市门头沟区石龙经济开发区永安路 20 号 3 号楼 B1-6525 室

办公地址：上海市卢湾区鲁班路 166 号 3 楼

法定代表人：刘磊

客服电话：400-628-1176

联系人：刘蕾

电话：15618301166

传真：021-6302-7025

网址：www.hongdianfund.com

(55) 北京新浪仓石基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2 地块新浪

总部科研楼 5 层 518 室

办公地址：北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2 地块新浪
总部科研楼 5 层 518 室

法定代表人：李昭琛

客服电话：010-62675369

联系人：吴翠

电话：010-62675369

传真：8610-62675979

网址：www.xincai.com

(56) 上海万得投资顾问有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路 33 号 8 楼

法定代表人：王廷富

客服电话：400-821-0203

联系人：姜吉灵

电话：021-68882280

传真：021-50710161

(57) 北京电盈基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1 号楼 36 层 3603 室

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 F 座 12 层 B 室

法定代表人：程刚

客服电话：400-100-3391

联系人：黄翠茹

电话：010-56176115

传真：010-56176118

网址：www.dianyingfund.com

(58) 奕丰金融服务（深圳）有限公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入住深圳市前海商
务秘书有限公司）

办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座 1115-1116 室及 1307 室

法定代表人：TAN YIK KUAN

客服电话：400-684-0500

联系人：叶健

电话：0755-89460507

传真：0755-21674453

网址：www.ifastps.com.cn

（59）北京肯特瑞财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15

办公地址：北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15

法定代表人：陈超

客服电话：95118

联系人：赵德赛

电话：18600280556

传真：010-89188000

网址：fund.jd.com

（二）登记机构

名称：德邦基金管理有限公司

住所：上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层

办公地址：上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层

法定代表人：姚文平

联系电话：021-26010999

联系人：吴培金

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

注册地址：上海市银城中路68号19楼

办公地址：上海市银城中路68号19楼

电话：021-31358666

传真：021-31358600

负责人：俞卫锋

联系人：丁媛

经办律师：黎明、丁媛

（四）审计基金财产的会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：葛明

住所：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层

办公地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层

邮政编码：100738

公司电话：010-58153000

公司传真：010-85188298

签章会计师：陈露、蔺育化

业务联系人：蔺育化

四、基金的名称

德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式、混合型基金

六、基金的投资目标

本基金为混合型证券投资基金，依靠对宏观经济周期的判断，结合数量化投资模型，灵活配置基金资产于各类风险资产，并同时精选个股与个券，通过上述积极的组合管理投资策略，力求实现基金资产超越业绩比较基准的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、中小企业私募债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。

基金的投资组合比例为：股票占基金资产的比例为0-95%；投资于债券、债券回购、货币市场工具、现金、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产的5%；每个交易日日终在扣除股指期货需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金强调自上而下的投资策略，通过对经济周期、行业特征与公司价值等宏观、中观、微观层面的信息进行全面分析，调整投资组合配置。具体而言，本基金具体投资策略分三个层次：第一是大类资产的配置，本基金通过分析、预判宏观经济周期及市场走势，结合美林投资时钟，分配权益类证券和固定收益类证券的投资比例，以在充分分散系统风险的同时，最大程度的提高基金资产组合投资收益；第二根据宏观经济形势、国家产业政策、行业自身发展周期等综合因素挑选前景景气的行业进行配置；第三是通过深入的基本面分析，挑选具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质股票以及债券、权证，并结合多因素模型量化衡量投资组合在各因素上的风险暴露，综合考虑其风险收益特征，构建适应市场环境的投资组合。

1、资产配置策略

本基金采用自上而下分析方法，根据对经济周期和市场走势的判断，在长期资产配置保持稳定的前提下，提前布局，进行大类资产灵活配置。

本基金将依据宏观经济形势和政策的变化，以经济周期为基础，通过对国家产业政策、产业结构、技术发展及市场竞争的动态跟踪和研究，把握大类资产和行业发展趋势，结合美林投资时钟，以在充分分散系统风险的同时，最大程度的提高基金资产组合投资收益。

其运作思路如下：在经济衰退期，经济增速下滑，通胀率水平下降，企业盈利能力下降，政府以货币及财政宽松政策刺激经济，资金成本及债券到期收益率下降，此阶段本基金将重点关注债券品种及股票市场中的金融以及早周期板块；在复苏阶段，经济刺激政策发挥作用，GDP 增长率加速，企业盈利大幅上升，本基金将重点关注股票品种，并对具有较高超额收益率的潜在股票进行重点投资；在过热阶段，企业生产能力增长减慢，开始面临产能约束，通胀抬头，央行加息以控制通胀和过热的经济，本基金将重点关注选择黄金、矿产和能源等与大宗商品相关的股票板块；在滞胀阶段，GDP 的增长率降到潜能之下，但通胀却继续上升，周期类股票和债券的表现较差，本基金将降低投资仓位，并有针对性的关注股票市场中需求弹性小的公用事业、医药、食品饮料等防御性板块。

总体而言，本基金将根据市场情况，择机灵活配置权益类和固定收益类产品。在综合以上分析之后，当权益类市场形势有利时，将加大对价值型股票的投资比例，以提高基金收益；反之，市场存在较大的下跌风险时，本基金将降低股票投资比例，增加固定收益类产品投资比例。

2、行业配置策略

本基金认为，作为构成国民经济有机整体的因素，各个行业的景气程度、发展趋势受到国内外政治、社会、经济等各方面外在因素的影响；同时，行业本身也处于各自不同的生命周期中，并随着社会发展和技术进步不断进行着变革和更新。行业配置方面，本基金将采取由外及内、由表及里的深入研究，综合考虑各方面因素后筛选具有投资价值的行业。外部因素将重点分析国内外宏观经济环境、国家产业政策、社会变化、科技进步等社会经济环境因素，找出在经济周期的不同阶段，行业景气度较高的行业；内部因素着重研究行业处于自身生命周期的哪个阶段，行业基本面分析、行业市场容量、行业内外竞争格局、行业盈利前景（考察主营业务收入增长率、净利润增长率、资产收益率等指标）等。对不同行业进行横向、纵向比较，并在此基础上判断行业的可持续发展能力，从而确定本基金的行业布局。

3、股票选择策略

本基金认为公司的持续成长是公司股价不断上涨的动力因素，是决定上市公司投资价值的首要因素；上市公司业绩保持稳步增长的同时，合理的估值水平是保证证券投资的安全边际。在确定行业配置之后，本基金将在备选行业中，自下而上地精选出具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质个股：

①基本面定性分析：本基金将从以下两方面重点定性分析上市公司。第一，考察公司所处行业成长空间、政策支持力度、竞争状况，评估公司是否具备持续成长所需的外部环境，回避未来发展可能遭遇“天花板”的公司。第二，本基金将通过实地调研方式，重点考察分析包括公司技术创新能力、公司治理结构、市场开发能力、商业模式优势、资源优势等方面的综合竞争实力，挖掘具有较大成长潜力的公司。

②价值定量分析：本基金通过价值定量分析，选择价值被低估、未来具有相对成长空间的上市公司股票，形成优化的股票池。主要进行上市公司的成长能力分析、收益质量分析、财务品质分析、估值水平分析等，考察指标包括但不限于主营业务收入增速、经营活动现金流与公司利润额的匹配程度、偿债能力、资产负债结构、营运效率、P/B, P/E, P/S 等相对估值指标和自由现金流价值（FCF）等绝对估值指标。

③同时，本基金金融工程团队将采用国际市场上广泛应用的多因素模型，量化衡量投资组合在各因素上的风险暴露，综合考虑其风险收益特征，构建适应市场环境的投资组合。具体而言，该模型中的每个因素都代表一种选股的逻辑，我们会根据不同的市场环境、不同的行业等因素，赋予和调整因素权重。例如，当市场关注中小市值企业时，反映公司市值大小的因素权重要大一些；当同行业内的公

司估值水平较为接近时，反映估值水平的因素权重要小一些。

本基金的金融工程团队将定期跟踪、回顾所有因素的表现情况，及时剔除失效因素、纳入发挥作用的新的因素，确保整体模型的有效性。

④流动性分析：

为了确保投资组合配置能及时实现，本基金还考察优选出的上市公司股票的流动性，分析拟投资股票的流通市值规模和交易活跃程度，选择具有足够流动性的股票作为投资标的。

4、债券投资策略

债券投资方面，本基金亦采取“自上而下”的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策和利率变化等趋势，从而确定债券的配置策略。同时，通过考察不同券种的收益率水平、流动性、信用风险等因素认识债券的核心内在价值，运用久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略和套利等投资策略进行债券组合的灵活配置。

对于中小企业私募债券而言，由于其采取非公开方式发行和交易，并限制投资者数量上限，会导致一定的流动性风险。同时，中小企业私募债券的发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差，进而整体的信用风险相对较高。因此，本基金在投资中小企业私募债券的过程中将从以下三个方面控制投资风险。首先，本基金将仔细甄别发行人资质，建立风险预警机制；其次，将严格控制中小企业私募债券的投资比例上限。第三，将对拟投资或已投资的品种进行流动性分析和监测，尽量选择流动性相对较好的品种进行投资。

5、衍生品投资策略

（1）股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。

（2）权证投资策略

本基金对权证的投资以对冲下跌风险、实现保值和锁定收益为主要目的。本基金在权证投资中以权证的市值分析为基础，以主动式的科学投资管理为手段，综合考虑股票合理价值、标的股票价格，结合权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素估计权证合理价值，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求基金资产稳定的当期收益。

6、资产支持证券的投资策略

本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分

析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。

今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%

十、基金的风险收益特征

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，属于中等风险水平的投资品种。

十一、基金投资组合报告

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连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，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。

本投资组合报告截至时间为 2016 年 6 月 30 日。

1. 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号 项目 金额（元） 占基金总资产的比例（%）

1 权益投资 19,900,411.28 26.78

其中：股票 19,900,411.28 26.78

2 固定收益投资 — —

其中：债券 — —

资产支持证券 — —

3 贵金属投资 — —

4 金融衍生品投资 — —

5 买入返售金融资产 20,000,000.00 26.91

其中：买断式回购的买入返售金融资产 — —

6 银行存款和结算备付金合计	14,867,233.75	20.01
7 其他各项资产	19,544,018.08	26.30
8 合计	74,311,663.11	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	17,531,611.28	33.79
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	—	—
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	—	—
K 房地产业	2,368,800.00	4.57
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	19,900,411.28	38.36

3. 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	002456	欧菲光	70,000	2,065,000.00	3.98
2	600562	国睿科技	60,000	2,057,400.00	3.97
3	300230	永利股份	69,966	2,034,611.28	3.92
4	000932	华菱钢铁	530,000	1,955,700.00	3.77
5	600183	生益科技	200,000	1,854,000.00	3.57
6	000012	南玻A	150,000	1,719,000.00	3.31
7	000002	万科A	70,000	1,274,000.00	2.46
8	002539	新都化工	80,000	1,223,200.00	2.36
9	002133	广宇集团	170,000	1,094,800.00	2.11
10	002475	立讯精密	50,000	982,500.00	1.89
11	600099	林海股份	80,000	941,600.00	1.81
12	002138	顺络电子	50,000	906,500.00	1.75
13	002311	海大集团	40,000	630,800.00	1.22
14	000050	深天马A	30,000	626,100.00	1.21
15	600298	安琪酵母	30,000	535,200.00	1.03

4. 报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600547	山东黄金	5,222,714.00	12.70
2	000837	秦川机床	4,238,500.00	10.31
3	000050	深天马A	4,230,140.00	10.29
4	002456	欧菲光	4,080,824.12	9.93
5	600109	国金证券	2,502,970.00	6.09
6	600562	国睿科技	2,397,760.00	5.83
7	002355	兴民钢圈	2,340,625.00	5.69
8	002229	鸿博股份	2,316,746.80	5.64
9	600395	盘江股份	2,135,002.00	5.19
10	600348	阳泉煤业	2,123,500.00	5.17
11	600433	冠豪高新	2,121,335.00	5.16
12	000933	*ST 神火	2,104,433.00	5.12

13 000988 华工科技 2,082,689.00 5.07
14 000983 西山煤电 2,081,964.00 5.06
15 600115 东方航空 2,078,301.96 5.06
16 603005 晶方科技 2,076,760.00 5.05
17 000932 华菱钢铁 2,074,700.00 5.05
18 300230 永利股份 2,062,513.56 5.02
19 600875 东方电气 2,037,768.81 4.96
20 600497 驰宏锌锗 2,035,794.00 4.95
21 002292 奥飞娱乐 2,025,737.00 4.93
22 600703 三安光电 2,019,047.00 4.91
23 601021 春秋航空 2,000,400.00 4.87
24 603868 飞科电器 1,981,097.10 4.82
25 601198 东兴证券 1,980,626.32 4.82
26 600958 东方证券 1,962,250.00 4.77
27 000026 飞亚达 A 1,959,326.00 4.77
28 000603 盛达矿业 1,924,731.00 4.68
29 600111 北方稀土 1,918,808.00 4.67
30 002557 洽洽食品 1,884,769.00 4.58
31 600183 生益科技 1,850,964.00 4.50
32 002461 珠江啤酒 1,769,969.48 4.31
33 000012 南玻 A 1,709,866.03 4.16
34 600009 上海机场 1,670,000.00 4.06
35 601336 新华保险 1,665,861.00 4.05
36 300162 雷曼股份 1,642,718.00 4.00
37 000626 如意集团 1,447,400.00 3.52
38 002652 扬子新材 1,340,891.00 3.26
39 002539 新都化工 1,247,200.00 3.03
40 000686 东北证券 1,240,500.00 3.02
41 002797 第一创业 1,200,400.00 2.92
42 002426 胜利精密 1,165,000.00 2.83
43 002133 广宇集团 1,102,940.00 2.68
44 600235 民丰特纸 1,088,279.00 2.65
45 300033 同花顺 1,042,143.44 2.54

46	002673	西部证券	1,013,230.00	2.46
47	002428	云南锗业	980,044.00	2.38
48	002475	立讯精密	980,000.00	2.38
49	300411	金盾股份	961,324.50	2.34
50	600099	林海股份	936,096.00	2.28
51	300088	长信科技	919,800.00	2.24
52	002138	顺络电子	908,803.07	2.21
53	000708	大冶特钢	875,598.00	2.13
54	600030	中信证券	875,000.00	2.13

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

(2) 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600547	山东黄金	5,638,932.90	13.72
2	000837	秦川机床	4,182,765.00	10.17
3	000050	深天马 A	3,492,343.00	8.50
4	002355	兴民钢圈	2,656,137.00	6.46
5	600109	国金证券	2,398,000.00	5.83
6	600519	贵州茅台	2,396,280.00	5.83
7	000988	华工科技	2,212,077.00	5.38
8	600348	阳泉煤业	2,201,563.00	5.36
9	600395	盘江股份	2,179,618.00	5.30
10	002229	鸿博股份	2,165,561.00	5.27
11	600497	驰宏锌锗	2,153,524.00	5.24
12	000983	西山煤电	2,148,412.00	5.23
13	600115	东方航空	2,111,563.52	5.14
14	000933	*ST 神火	2,100,197.01	5.11
15	600433	冠豪高新	2,077,814.68	5.05
16	601021	春秋航空	2,066,738.00	5.03
17	603005	晶方科技	2,064,194.60	5.02
18	002292	奥飞娱乐	2,043,064.34	4.97

19 600875 东方电气 1,983,596.18 4.83
20 002032 苏泊尔 1,978,655.00 4.81
21 002456 欧菲光 1,975,593.00 4.81
22 601198 东兴证券 1,971,245.00 4.80
23 000026 飞亚达 A 1,936,399.00 4.71
24 600111 北方稀土 1,927,075.65 4.69
25 600703 三安光电 1,918,100.00 4.67
26 002557 洽洽食品 1,904,303.00 4.63
27 000603 盛达矿业 1,895,891.00 4.61
28 000333 美的集团 1,892,248.20 4.60
29 600958 东方证券 1,855,209.70 4.51
30 603868 飞科电器 1,853,822.60 4.51
31 002461 珠江啤酒 1,769,919.00 4.31
32 601888 中国国旅 1,723,736.00 4.19
33 601336 新华保险 1,622,725.35 3.95
34 600009 上海机场 1,615,200.00 3.93
35 000793 华闻传媒 1,585,270.00 3.86
36 300162 雷曼股份 1,532,051.80 3.73
37 000423 东阿阿胶 1,491,450.00 3.63
38 002652 扬子新材 1,394,355.00 3.39
39 000626 如意集团 1,365,000.00 3.32
40 002797 第一创业 1,364,000.00 3.32
41 600649 城投控股 1,267,010.00 3.08
42 002394 联发股份 1,254,623.00 3.05
43 000686 东北证券 1,245,200.80 3.03
44 002094 青岛金王 1,179,202.00 2.87
45 002426 胜利精密 1,162,630.52 2.83
46 000869 张裕 A 1,081,181.00 2.63
47 002001 新和成 1,064,722.02 2.59
48 600235 民丰特纸 1,064,080.00 2.59
49 300033 同花顺 1,048,578.00 2.55
50 600965 福成股份 1,043,598.00 2.54
51 002673 西部证券 1,017,620.00 2.48

52	002718	友邦吊顶	1,007,367.00	2.45
53	002612	朗姿股份	997,094.99	2.43
54	600066	宇通客车	977,411.00	2.38
55	300411	金盾股份	944,433.75	2.30
56	600718	东软集团	944,345.05	2.30
57	600563	法拉电子	942,267.00	2.29
58	002340	格林美	938,343.00	2.28
59	002428	云南锗业	937,827.00	2.28
60	300088	长信科技	891,064.00	2.17
61	300230	永利股份	888,465.00	2.16
62	300207	欣旺达	870,450.00	2.12
63	603993	洛阳钼业	865,603.00	2.11
64	002279	久其软件	846,500.00	2.06
65	600030	中信证券	836,000.00	2.03

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

（3）买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额 114,703,875.49

卖出股票的收入（成交）总额 124,843,865.50

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

5. 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

6. 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

本基金本报告期末未持有债券。

7. 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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. 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
本基金本报告期末未持有贵金属。

9. 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
本基金本报告期末未持有权证。

10. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

(1) 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

11. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资国债期货。

12. 投资组合报告附注

(1) 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。

(2) 报告期内, 本基金投资的前十名股票中, 没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

(3) 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 45,127.35

2 应收证券清算款 19,471,347.07

3 应收股利 —

4 应收利息 7,852.55

5 应收申购款 19,691.11

6 其他应收款 —

7 待摊费用 —

8 其他 —

9 合计 19,544,018.08

(4) 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的 公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况 说明
1	000932	华菱钢铁	1,955,700.00	3.77	停牌
2	000002	万科A	1,274,000.00	2.46	停牌

(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。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪守信守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金合同生效日为2012年9月25日，基金合同生效以来（截至2016年6月30日）历史各时间段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：

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
2012年09月25日-2012年12月31日	8.63%	0.54%	13.44%	1.24%	-4.81%	-0.70%
2013年01月01日-2013年12月31日	9.63%	1.05%	-7.16%	1.32%	16.79%	0.27%
2014年01月01日-2014年12月31日	33.41%	1.27%	48.69%	1.15%	-15.28%	0.12%
2015年01月01日-2015年12月31日	26.38%	2.57%	5.43%	2.35%	20.95%	0.22%
2016年01月01日-2016年06月30日	-23.98%	1.58%	-5.93%	0.74%	-18.05%	0.84%

注：本基金份额持有人大会于 2015 年 12 月 15 日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》，自 2015 年 12 月 15 日起，本基金由原德邦优化配置股票型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由原沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%变更为沪深 300 指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

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

注：本基金份额持有人大会于 2015 年 12 月 15 日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》，自 2015 年 12 月 15 日起，本基金由原德邦优化配置股票型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金转型起至报告期期末，本基金运作时间未满一年。业绩比较基准由原沪深 300 指数收益率*95%+银行活期存款税后利率*5%变更为沪深 300 指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。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。

十三、基金费用与税收

（一）基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券账户开户费用、交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用、账户维护费；
- 8、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、基金合同生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营情况，对本基金原招募说明书进行了更新。主要更新内容如下：

- 1、在“重要提示”部分：明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期，完善相关风险提示内容。

- 2、更新了“第三部分 基金管理人”中基金管理人的相关信息。
- 3、更新了“第四部分 基金托管人”中基金托管人的相关信息。
- 4、更新了“第五部分 相关服务机构”中其他销售机构信息，更新律师事务所联系人和经办律师。
- 5、更新了“第九部分 基金的投资”中最近一期（截至 2016 年 6 月 30 日）投资组合报告内容。
- 6、更新了“第十部分 基金的业绩”，说明了德邦优化灵活配置混合型证券投资基金自 2012 年 09 月 25 日至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 01 月 01 日至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 01 月 01 日至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 01 月 01 日至 2015 年 12 月 31 日、2016 年 01 月 01 日至 2016 年 06 月 30 日的基金业绩。
- 7、更新了“第二十二部分 其他应披露事项”，列示了自 2016 年 3 月 25 日至 2016 年 9 月 24 日涉及本基金的信息披露事项。

德邦基金管理有限公司

二〇一六年十一月八日