

# 德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年年度报告

2016 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：交通银行股份有限公司

送出日期：2017 年 3 月 27 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 03 月 24 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 2016 年 01 月 01 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>5</b>
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
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	<b>7</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
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.....	16
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
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.....	17
<b>§6 审计报告</b> .....	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
<b>§7 年度财务报表</b> .....	<b>20</b>
7.1 资产负债表.....	20
7.2 利润表.....	21
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	22
7.4 报表附注.....	23
<b>§8 投资组合报告</b> .....	<b>53</b>
8.1 期末基金资产组合情况.....	53
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	53
8.3 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.....	54
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	55
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	62
8.6 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.....	62
8.7 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.....	63

8.8 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 .....	63
8.9 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 .....	63
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	63
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	63
8.12 投资组合报告附注 .....	63
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>65</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	65
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	65
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的情况 .....	65
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>66</b>
<b>§ 11 重大事件揭示 .....</b>	<b>67</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	67
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 .....	67
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	67
11.4 基金投资策略的改变 .....	67
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	67
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 .....	67
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	67
11.8 其他重大事件 .....	69
<b>§12 备查文件目录 .....</b>	<b>78</b>
12.1 备查文件目录 .....	78
12.2 存放地点 .....	78
12.3 查阅方式 .....	78

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	德邦优化
基金主代码	770001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	629,234,972.72份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

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。
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。
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%
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。

### 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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李定荣	陆志俊
	联系电话	021-26010999	95559
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn	luzj@bankcomm.com
客户服务电话		4008217788	95559
传真		021-26010808	021-62701216
注册地址		上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		上海市虹口区吴淞路 218	上海市浦东新区银城中路 188

	号宝矿国际大厦 35 层	号
邮政编码	200080	200120
法定代表人	姚文平	牛锡明

## 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》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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	2016 年	2015 年	2014 年
本期已实现收益	-3,296,885.76	7,729,022.24	3,951,777.71
本期利润	-9,112,751.50	9,452,215.04	5,165,289.96
加权平均基金份额本期利润	-0.0292	0.1268	0.2706
本期加权平均净值利润率	-3.34%	8.72%	20.55%
本期基金份额净值增长率	-23.88%	26.38%	33.41%
3.1.2 期末数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	-246,933,527.45	-8,047,188.93	4,051,872.97
期末可供分配基金份额利润	-0.3924	-0.2243	0.0063
期末基金资产净值	548,798,086.11	41,108,889.06	767,473,079.38
期末基金份额净值	0.8722	1.1458	1.1887
3.1.3 累计期末指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
基金份额累计净值增长率	52.84%	100.79%	58.88%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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

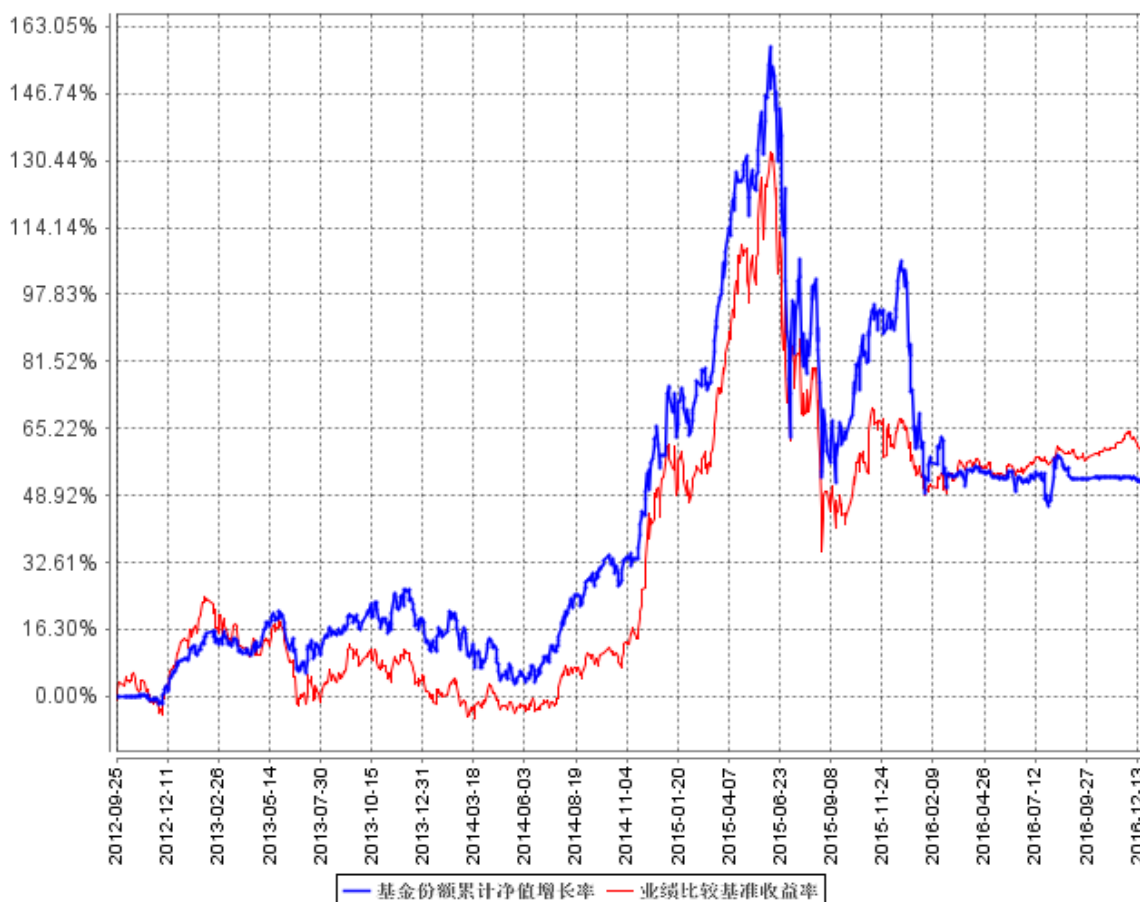
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.14%	0.09%	0.96%	0.28%	-1.10%	-0.19%
过去六个月	0.14%	0.63%	2.50%	0.30%	-2.36%	0.33%
过去一年	-23.88%	1.20%	-3.25%	0.56%	-20.63%	0.64%
过去三年	28.34%	1.79%	51.71%	1.54%	-23.37%	0.25%
自基金合同生效起至今	52.84%	1.60%	59.77%	1.48%	-6.93%	0.12%

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%。

### 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

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

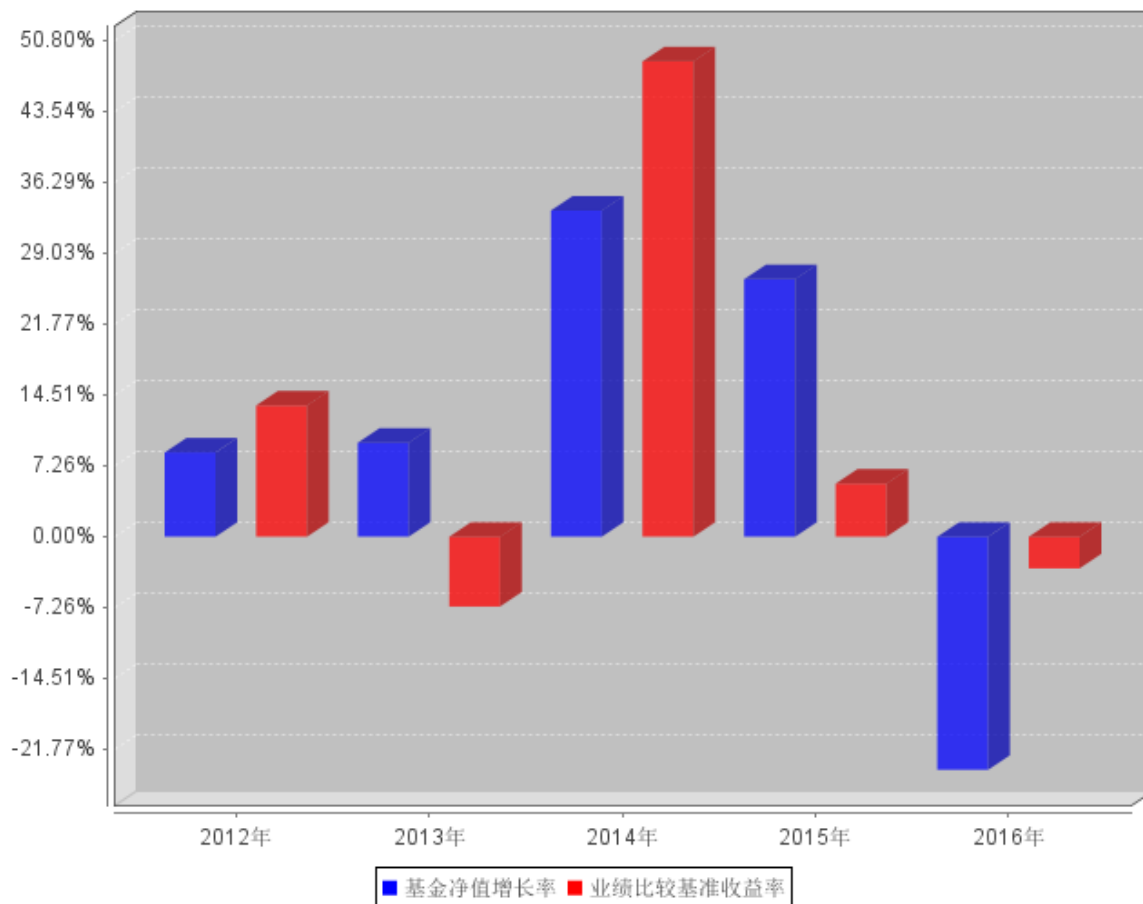


注：本基金份额持有人大会于 2015 年 12 月 15 日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》，自 2015 年 12 月 15 日起，本基金由原德邦优化配置股票型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金转型起至报告期期末，本基金运作时间已满一年。业绩比较基准由原沪深 300 指数收益率\*95%+银行活期存款税后利率\*5%变更为沪深 300 指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为 2012 年 9 月 25 日至 2016 年 12 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

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对比图



注：本基金基金合同生效日为2012年9月25日，2012年度数据根据合同生效当年实际存续期(2012年9月25日至2012年12月31日)计算，不按照整个自然年度进行折算。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%。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016	-	-	-	-	
2015	4	1,216,246,279.82	5,287,764.93	1,221,534,044.75	
2014	4	257,200,164.77	367,273.24	257,567,438.01	
合计	8	1,473,446,444.59	5,655,038.17	1,479,101,482.76	

注：本基金自 2014 年 01 月 01 日至 2016 年 12 月 31 日进行了 2 次利润分配。

## § 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2016年12月31日，本基金管理人共管理二十只开放式基金：德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金、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、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦景颐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、德邦德景一年定期开放债券型证券投资基金、德邦现金宝交易型货币市场基金、德邦锐璟债券型证券投资基金、德邦增利货币市场基金、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、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、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦纯债债券型证券投资基金、德邦福鑫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、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金和德邦新添利债券型证券投资基金。

#### 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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许文波	公司投资研究部副总经理兼研究部总监。本基金的基金经理、德邦纯债债券型证券投资基金、德邦新添利债券型证券	2015年12月23日	-	15年	硕士，历任新华证券有限责任公司投资顾问部分析师，东北证券股份有限公司上海分公司投资经理，2015年7月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司投资研究部副总经理兼研究部总监、本公司基金经理。

	投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。				
黎莹	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理	2015年6月9日	2016年9月28日	6年	硕士，曾任职于群益国际控股有限公司上海代表处从事行业及上市公司分析研究工作。2014年4月起在德邦基金管理有限公司任投资研究部研究员。自2015年4月起任本公司投资研究部基金经理助理，现任本公司基金经理。
孔飞	本基金的基金经理。	2016年2月18日	-	5年	学士，2001年2月至2011年2月在平安保险深圳分公司南新营业区担任经理；2011年3月至2015年12月在中投证券上海分公司创新业务部担任总经理助理；2015年12月加入德邦基金管理有限公司，担任产品经理。现任本公司基金经理。
刘长俊	本基金的基金经理、德邦德焕9个月定期开放债券型证券投资基金、德邦德景一年定期开放债券型证券投资基金、德邦纯债债券型证券投资基金	2016年11月9日	-	6年	硕士，2012年7月至2013年3月担任上海大智慧股份有限公司宏观行业部研究员；2013年3月至2015年6月担任上海新世纪资信评估投资服务有限公司债项评级部分析师。2015年6月加入德邦基金管理有限公司，任职于投资研究部，现任本公司基金经理。

	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，本基金管理人严格遵守《证券法》、《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和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，对投资交易行为进行监察稽核，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，借助 IT 系统和人工监控等方式在各个环节严格控制交易公平执行；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

#### 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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2016 年一季度市场经历了熔断及人民币汇率波动后，1-2 月持续震荡走势，3 月小幅反弹。市场处于存量资金博弈，场外资金保持观望。二季度受到美联储加息、MSCI、英国公投等事件的影响，大盘保持盘整态势。三季度市场继续处于震荡盘底阶段，无趋势性行情。四季度判断筑底结束会有小波段机会。整体来说 16 年市场仍处于震荡筑底阶段，属于震荡市，面对此种市场加大

仓位配置国企改革等大蓝筹股票，规避估值过高的中小板、创业板股票。采取积极的价值投资策略，精选个股，获取相对收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为-23.88%，同期业绩比较基准增长率为-3.25%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年，中国经济运行“稳”字当头，各方面保持在合理区间，可总体平稳、稳中有进、稳中向好，并且企稳的因素在不断积累。中国经济增速连续三个季度稳在 6.7%；投资缓中趋稳、消费稳健有升、出口由降转升；PPI 打破 54 个月持续为负的局面，生产领域通缩明显缓解；制造业 PMI 连续 4 个月站上荣枯线，并升至两年来高点，市场预期转暖。

预估 2017 年固定资产投资增速可能略有下降，而外需有望温和复苏。全年 CPI 可能在 1.7% 左右，走势较为平稳；全年 PPI 或将从 2016 年的-1.6%进一步回升至 1.9%。短期内货币政策可能没有宽松的空间，鉴于真实利率已经在经济再通胀（尤其是房价上行）后明显下降。预计 2017 年基准利率将保持不变。2017 年财政政策仍将在稳增长中发挥主要作用，但政策组合可能更着重于提振消费需求，而非投资支出。财政政策有望从减税和增加补贴两方面促进居民收入和消费增长，以及增加教育、医疗和扶贫等方面的公共支出。

2017 年 A 股将呈现震荡格局，可以寻找结构性机会。供给侧结构性改革持续推进，旧泡沫将被逐步刺破，经济将在冲击中构筑新的增长动力，关注受政策与改革预期支持且估值在合理范围的周期性板块：（1）精选大消费，特别是受新技术、新模式影响的类别，主要在医药、TMT、教育、物流、食品饮料、家居等与消费相关领域精选个股逢低吸纳，同时金融中的中小银行、互联网金融等领域也值得关注；（2）阶段性关注受政策与改革预期支持且估值在合理范围的周期性板块。国企改革、5G、破坏性创新（人工智能等）、教育与文化、军工等值得阶段性关注。

#### 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，基金管理人继续坚持以维护基金份额持有人利益为宗旨，以规范运作、防范风险、维护投资人利益为原则，严格依据法律法规和公司内控制度进行监察稽核工作，切实防范公司运营和投资组合运作的风险，保障公司稳步发展。

合规管理方面，进一步推动完善规章制度，强化业务流程的规范化和系统化，适应各类业务的发展和法律规范的要求；加强合规管理工作，严格审核产品及业务法律文件、宣传推介材料、制度流程、信息披露等文件；通过组织各类形式的培训努力提高员工合规意识，提升业务技能。

风险管理方面，通过事前、事中、事后多维度对各类风险进行管控和防范，并通过双岗复核机制防范操作风险；继续对风险管理系统进行升级和完善，丰富风险管理手段，做好投资行为的投资监督和风险管理。稽核审计方面，严格按照法律规范的要求做好定期审计和专项审计工作，并加强投研、销售等重点环节的审计监督频率和深度，防范业务风险。

综合以上情况，2016 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。本基金管理人将继续加强内部合规控制、风险管理以及稽核审计工作，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

#### 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、金融工程与量化投资部、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其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。基金管理人会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

本报告期内本基金未进行利润分配。

#### 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

本基金本报告期内自 2016 年 1 月 4 日至 2016 年 3 月 3 日、2016 年 7 月 5 日至 2016 年 9 月 5 日期间出现连续 20 个工作日基金资产净值低于 5000 万的情形。



## § 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

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，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

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金管理人——德邦基金管理有限公司在本基金的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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，本基金未进行利润分配。

### 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

由本基金管理人——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(2017)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	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人	
引言段	我们审计了后附的德邦优化灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的资产负债表、2016 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，公允反映了德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层	

---

审计报告日期	2017 年 3 月 24 日
--------	-----------------

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	38,260,324.82	5,083,151.20
结算备付金		309,904.03	80,121.48
存出保证金		67,930.55	13,653.62
交易性金融资产	7.4.7.2	404,698,786.21	36,866,080.00
其中：股票投资		84,846,148.21	36,866,080.00
基金投资		-	-
债券投资		319,852,638.00	-
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	103,186,459.78	-
应收证券清算款		34,861.10	397,098.81
应收利息	7.4.7.5	3,154,639.96	1,456.69
应收股利		-	-
应收申购款		339.49	32,990.44
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		549,713,245.94	42,474,552.24
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
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		-	-
应付证券清算款		-	933,192.77
应付赎回款		2,122.66	123,199.44
应付管理人报酬		390,567.52	50,797.05
应付托管费		162,736.45	8,466.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	180,725.20	60,545.89
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	179,008.00	189,461.86
负债合计		915,159.83	1,365,663.18
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	629,234,972.72	35,878,878.46
未分配利润	7.4.7.10	-80,436,886.61	5,230,010.60
所有者权益合计		548,798,086.11	41,108,889.06
负债和所有者权益总计		549,713,245.94	42,474,552.24

注：报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8722 元，基金份额总额 629,234,972.72 份。

## 7.2 利润表

会计主体：德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-4,262,465.63	12,303,949.74
1. 利息收入		5,448,997.56	1,282,420.90
其中：存款利息收入	7.4.7.11	368,195.37	818,240.18
债券利息收入		4,168,201.09	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		912,601.10	464,180.72
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-4,306,997.38	3,325,211.81
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-893,055.71	3,158,712.15
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-3,502,492.17	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	88,550.50	166,499.66
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-5,815,865.74	1,723,192.80
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	411,399.93	5,973,124.23
<b>减：二、费用</b>		4,850,285.87	2,851,734.70
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	3,168,232.17	1,759,374.93

2. 托管费	7.4.10.2.2	692,343.23	293,229.19
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	810,405.47	582,730.58
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.20	179,305.00	216,400.00
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-9,112,751.50	9,452,215.04
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-9,112,751.50	9,452,215.04

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	35,878,878.46	5,230,010.60	41,108,889.06
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,112,751.50	-9,112,751.50
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）	593,356,094.26	-76,554,145.71	516,801,948.55
其中：1. 基金申购款	968,245,705.65	-121,915,007.22	846,330,698.43
2. 基金赎回款	-374,889,611.39	45,360,861.51	-329,528,749.88
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	629,234,972.72	-80,436,886.61	548,798,086.11
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 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）	645,626,054.12	121,847,025.26	767,473,079.38
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	9,452,215.04	9,452,215.04
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）	-609,747,175.66	1,095,464,815.05	485,717,639.39
其中：1. 基金申购款	3,153,499,564.68	2,112,206,078.10	5,265,705,642.78
2. 基金赎回款	-3,763,246,740.34	-1,016,741,263.05	-4,779,988,003.39
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）	-	-1,221,534,044.75	-1,221,534,044.75
五、期末所有者权益（基金净值）	35,878,878.46	5,230,010.60	41,108,889.06

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：

<u>易强</u>	<u>易强</u>	<u>刘为臻</u>
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

德邦优化灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），原德邦优化配置股票型证券投资基金，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[2012]941 号文《关于核准德邦优化配置股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由基金管理人德邦基金管理有限公司向社会公开发行募集，基金合同于 2012 年 9 月 25 日正式生效，首次设立募集规模为 323,120,876.78 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构均为德邦基金管理有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

德邦优化配置股票型证券投资基金自 2015 年 11 月 28 日至 2015 年 12 月 14 日以通讯方式召开了基金份额持有人大会，并于 2015 年 12 月 15 日表决讨论通过了《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》，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。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%（转型后）；沪深 300 指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%（转型前）。

#### 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，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 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

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。

#### 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

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为股票投资和债券投资；

本基金目前持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

##### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债；

本基金目前持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括各类应付款项等。

#### 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

##### 初始确认

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，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

##### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 终止确认

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；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

#### 金融资产转移

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并确认产生的资产和负债；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。

#### 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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中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。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍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，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 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所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入

“未分配利润/(累计亏损)”。

#### 7.4.4.9 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损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 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；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 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。

#### 7.4.4.10 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 1.50%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 0.25%的年费率逐日计提；

(3) 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；

(4) 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。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 4 次，每次收益分配比例不得低于该次期末可供分配利润的 20%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数；

2、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### **7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计**

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### **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**

#### **7.4.6.1 印花税**

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 7.4.6.2 营业税、增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]2 号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》的规定，2017 年 7 月 1 日（含）以后，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人，按照现行规定缴纳增值税。对资管产品在 2017 年 7 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

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，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

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。

#### 7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利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 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日

活期存款	38,260,324.82	5,083,151.20
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	38,260,324.82	5,083,151.20

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2016 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	87,022,934.70	84,846,148.21	-2,176,786.49
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	490,000.00	512,638.00
	银行间市场	320,034,953.84	319,340,000.00
	合计	320,524,953.84	319,852,638.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	407,547,888.54	404,698,786.21	-2,849,102.33
项目	上年度末 2015 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	33,899,316.59	36,866,080.00	2,966,763.41
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	33,899,316.59	36,866,080.00	2,966,763.41

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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 2016年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	93,186,459.78	-
买入返售证券_交易所	10,000,000.00	-
合计	103,186,459.78	-
项目	上年度末 2015年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券_银行间	-	-
买入返售证券_交易所	-	-
合计	-	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末及上年度末均未持有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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
应收活期存款利息	16,383.88	905.97
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	139.50	36.00
应收债券利息	3,089,323.61	-
应收买入返售证券利息	32,762.05	-
应收申购款利息	16,000.32	508.62
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	30.60	6.10
合计	3,154,639.96	1,456.69

#### 7.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告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	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	171,256.07	60,545.89
银行间市场应付交易费用	9,469.13	-
合计	180,725.20	60,545.89

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	8.00	461.86
预提审计费	70,000.00	60,000.00
预提信息披露费	100,000.00	120,000.00
预提银行间账户维护费	9,000.00	9,000.00
合计	179,008.00	189,461.86

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期	
	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	35,878,878.46	35,878,878.46
本期申购	968,245,705.65	968,245,705.65
本期赎回（以“-”号填列）	-374,889,611.39	-374,889,611.39
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	629,234,972.72	629,234,972.72

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 未分配利润

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	-8,047,188.93	13,277,199.53	5,230,010.60
本期利润	-3,296,885.76	-5,815,865.74	-9,112,751.50
本期基金份额交易产生的变动数	-235,589,452.76	159,035,307.05	-76,554,145.71

其中：基金申购款	-380,729,634.02	258,814,626.80	-121,915,007.22
基金赎回款	145,140,181.26	-99,779,319.75	45,360,861.51
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-246,933,527.45	166,496,640.84	-80,436,886.61

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
活期存款利息收入	335,283.87	683,832.63
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	13,675.78	26,354.92
其他	19,235.72	108,052.63
合计	368,195.37	818,240.18

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
卖出股票成交总额	250,585,383.24	190,869,945.88
减：卖出股票成本总额	251,478,438.95	187,711,233.73
买卖股票差价收入	-893,055.71	3,158,712.15

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年1月1日至2016年12月31日	2015年1月1日至2015年12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债	-3,502,492.17	-

转股及债券到期兑付) 差价收入		
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	-3,502,492.17	-

#### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	651,492,363.92	-
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	651,137,607.11	-
减：应收利息总额	3,857,248.98	-
买卖债券差价收入	-3,502,492.17	-

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益赎回价差收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益申购价差收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
股票投资产生的股利收益	88,550.50	166,499.66
基金投资产生的股利收益	-	-

合计	88,550.50	166,499.66
----	-----------	------------

#### 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年 12月31日
1. 交易性金融资产	-5,815,865.74	1,723,192.80
——股票投资	-5,143,549.90	1,723,192.80
——债券投资	-672,315.84	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	-5,815,865.74	1,723,192.80

#### 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31 日
基金赎回费收入	410,905.83	5,961,768.73
转换费	494.10	11,355.50
合计	411,399.93	5,973,124.23

#### 7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12 月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月 31日
交易所市场交易费用	799,829.69	582,730.58
银行间市场交易费用	10,575.78	-
合计	810,405.47	582,730.58

#### 7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年 12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12 月31日
审计费用	80,000.00	60,000.00
信息披露费	60,000.00	60,000.00
债券帐户维护费	36,000.00	36,200.00
银行汇划费用	3,305.00	200.00
其他	-	60,000.00
合计	179,305.00	216,400.00

## 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，本基金无需要披露的重大或有事项。

### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，除上文“税项”中披露的事项外，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
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金代销机构
德邦证券股份有限公司（“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（“浙江省土产畜产”）	基金管理人的股东
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

## 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
-------	-----------------------------	----------------------------------

	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
德邦证券	92,704,305.04	16.73%	27,319,410.25	7.12%

#### 7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比 例
德邦证券	155,200,000.00	8.11%	3,300,000.00	0.09%

#### 7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
德邦证券	86,335.49	17.26%	14,876.25	8.69%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
德邦证券	24,871.61	7.09%	-	-

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

## 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 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,168,232.17	1,759,374.93
其中：支付销售机构的客户维护费	73,055.17	125,379.91

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 1.5% 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 × 1.5% / 当年天数。

### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年12月31日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	692,343.23	293,229.19

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 × 0.25% / 当年天数。

### 7.4.10.2.3 销售服务费

注：本基金本报告期无销售服务费。

### 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

注：本基金本报告期与上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

### 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

注：本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

#### 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

注：本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末未投资本基金。



**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 2016年1月1日至2016年12月31日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015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
交通银行股份有限公司	38,260,324.82	335,283.87	5,083,151.20	683,832.63

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，2016年度获得的利息收入为人民币13,675.78元（2015年度：人民币26,354.92元），2016年末结算备付金余额为人民币309,904.03元（2015年末：人民币80,121.48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**

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期未发生其它关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

注：本基金于本报告期未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2016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**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601375	中原证券	2016年12月20日	2017年1月3日	新股流通受限	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
603877	太平鸟	2016年12月29日	2017年1月9日	新股流通受限	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-
603035	常熟汽饰	2016年12月27日	2017年1月5日	新股流通受限	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-
002840	华统	2016年	2017	新股流	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-

	股份	12月29日	2017年1月10日	通受限						
002838	道恩股份	2016年12月28日	2017年1月6日	新股流通受限	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
300586	美联新材	2016年12月26日	2017年1月4日	新股流通受限	9.30	9.30	1,006	9,355.80	9,355.80	-
300591	万里马	2016年12月30日	2017年1月10日	新股流通受限	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72	-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000050	深天马A	2016年9月12日	重大资产重组	18.82	2017年3月23日	20.70	25,000	530,250.00	470,500.00	-

#### 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

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 12 月 31 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 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。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。

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；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。

**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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	319,340,000.00	-
合计	319,340,000.00	-

注：未评级债券为政策性金融债和超短期融资券。

**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 2016年12月31日	上年度末 2015年12月31日
AAA	512,638.00	-
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	512,638.00	-

**7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在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。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 201 6 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	38,260,324.82	-	-	-	-	-	38,260,324.82
结算备付金	309,904.03	-	-	-	-	-	309,904.03
存出保证金	67,930.55	-	-	-	-	-	67,930.55
交易性金融资产	49,985,000.00	30,024,000.00	239,331,000.00	512,638.00	-	84,846,148.21	404,698,786.21
买入返售金	103,186,459.78	-	-	-	-	-	103,186,459.78

融资产							
应收证券清算款	-	-	-	-	-	34,861.10	34,861.10
应收利息	-	-	-	-	-	3,154,639.96	3,154,639.96
应收申购款	-	-	-	-	-	339.49	339.49
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	191,809,619.18	30,024,000.00	239,331,000.00	512,638.00	-	88,035,988.76	549,713,245.94
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,122.66	2,122.66
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	390,567.52	390,567.52
应付托管	-	-	-	-	-	162,736.45	162,736.45

费							
应付交易费用	-	-	-	-	-	180,725.20	180,725.20
其他负债	-	-	-	-	-	179,008.00	179,008.00
负债总计	-	-	-	-	-	915,159.83	915,159.83
利率敏感度缺口	191,809,619.18	30,024,000.00	239,331,000.00	512,638.00	-	87,120,828.93	548,798,086.11
上年度末 2015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	5,083,151.20	-	-	-	-	-	5,083,151.20
结算备付金	80,121.48	-	-	-	-	-	80,121.48
存出	13,653.62	-	-	-	-	-	13,653.62

保证金							
交易性金融资产	-	-	-	-	-	36,866,080.00	36,866,080.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	397,098.81	397,098.81
应收利息	-	-	-	-	-	1,456.69	1,456.69
应收申购款	-	-	-	-	-	32,990.44	32,990.44
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	5,176,926.30	-	-	-	-	37,297,625.94	42,474,552.24
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	933,192.77	933,192.77
应付	-	-	-	-	-	123,199.44	123,199.44



赎回款							
应付管理人报酬		-	-	-	-	50,797.05	50,797.05
应付托管费		-	-	-	-	8,466.17	8,466.17
应付交易费用		-	-	-	-	60,545.89	60,545.89
其他负债		-	-	-	-	189,461.86	189,461.86
负债总计		-	-	-	-	1,365,663.18	1,365,663.18
利率敏感度缺口	5,176,926.30		-	-	-	35,931,962.76	41,108,889.06

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	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；
	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；

	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；		
	银行存款、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率计息，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（2016年12月31日）	上年度末（2015年12月31日）
	基准利率减少 25 个基点	226,425.85	-
基准利率增加 25 个基点	-226,031.61	-	

注：于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2016年12月31日		上年度末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	84,846,148.21	15.46	36,866,080.00	89.68
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	319,852,638.00	58.28	-	-
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-

其他	-	-	-	-
合计	404,698,786.21	73.74	36,866,080.00	89.68

注：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 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。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如上。

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即与基金所投资证券的贝塔系数紧密相关；		
	以下分析中，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
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（2016 年 12 月 31 日）	上年度末（2015 年 12 月 31 日）
	沪深 300 指数下跌 1%	-3,907,617.44	-380,512.13
	沪深 300 指数上涨 1%	3,907,617.44	380,512.13

注：本基金管理人运用资本-资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。下表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

#### 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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、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 2016 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属于第一层次的余额为人民币 84,650,578.99 元，属于第二层次的余额为人民币 320,048,207.22 元，无第三层次的余额（于 2015 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属于第一层次的余额为人民币 29,509,250.00 元，属于第二层次的余额为人民

币 7,356,830.00 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

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

#### 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，本基金无需要披露的重大承诺事项。

#### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2017 年 3 月 24 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	权益投资	84,846,148.21	15.43
	其中：股票	84,846,148.21	15.43
2	固定收益投资	319,852,638.00	58.19
	其中：债券	319,852,638.00	58.19
	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	103,186,459.78	18.77
	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	38,570,228.85	7.02
7	其他各项资产	3,257,771.10	0.59
8	合计	549,713,245.94	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,744,412.00	1.05
C	制造业	37,997,099.74	6.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,332,384.31	0.61
F	批发和零售业	2,466,000.00	0.45
G	交通运输、仓储和邮政业	9,058,100.00	1.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,654,100.00	0.48
J	金融业	19,310,120.00	3.52
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	3,369,096.00	0.61
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	914,836.16	0.17
S	综合	-	-
	合计	84,846,148.21	15.46

### 8.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

### 8.3 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	占基金资产净值比例（%）
1	600787	中储股份	540,000	4,897,800.00	0.89
2	000858	五粮液	131,000	4,516,880.00	0.82
3	601601	中国太保	159,000	4,415,430.00	0.80
4	601166	兴业银行	269,000	4,341,660.00	0.79
5	601318	中国平安	120,000	4,251,600.00	0.77
6	000651	格力电器	145,000	3,569,900.00	0.65
7	002202	金风科技	202,000	3,456,220.00	0.63
8	601398	工商银行	765,000	3,373,650.00	0.61
9	300070	碧水源	192,300	3,369,096.00	0.61
10	600176	中国巨石	340,000	3,345,600.00	0.61
11	600028	中国石化	613,200	3,317,412.00	0.60
12	002456	欧菲光	94,544	3,240,968.32	0.59
13	002084	海鸥卫浴	298,500	3,208,875.00	0.58
14	600887	伊利股份	170,000	2,992,000.00	0.55
15	000001	平安银行	310,000	2,821,000.00	0.51
16	601766	中国中车	280,000	2,735,600.00	0.50
17	600718	东软集团	135,000	2,654,100.00	0.48
18	600195	中牧股份	123,400	2,622,250.00	0.48
19	000026	飞亚达A	180,000	2,466,000.00	0.45
20	601088	中国神华	150,000	2,427,000.00	0.44
21	600104	上汽集团	102,000	2,391,900.00	0.44

22	000513	丽珠集团	36,000	2,142,000.00	0.39
23	603128	华贸物流	211,000	2,110,000.00	0.38
24	600115	东方航空	290,000	2,050,300.00	0.37
25	600038	中直股份	40,000	1,936,800.00	0.35
26	002051	中工国际	53,874	1,234,792.08	0.22
27	601186	中国铁建	100,000	1,196,000.00	0.22
28	300148	天舟文化	43,856	914,836.16	0.17
29	601668	中国建筑	100,000	886,000.00	0.16
30	002271	东方雨虹	40,000	867,600.00	0.16
31	000050	深天马 A	25,000	470,500.00	0.09
32	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.02
33	603218	日月股份	2,369	98,668.85	0.02
34	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.02
35	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
36	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
37	603886	元祖股份	2,242	39,683.40	0.01
38	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.01
39	603239	浙江仙通	924	29,059.80	0.01
40	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.00
41	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.00
42	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.00
43	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.00
44	002838	道恩股份	682	10,420.96	0.00
45	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
46	300591	万里马	2,396	7,355.72	0.00

## 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 8.4.1 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	000858	五粮液	10,846,500.00	26.38
2	002456	欧菲光	8,671,866.12	21.09
3	000012	南玻 A	6,606,614.03	16.07
4	000651	格力电器	6,186,671.00	15.05
5	601601	中国太保	5,708,510.00	13.89

6	600547	山东黄金	5,354,114.00	13.02
7	000050	深天马A	5,290,640.00	12.87
8	601318	中国平安	5,271,200.00	12.82
9	600787	中储股份	5,129,731.00	12.48
10	600176	中国巨石	4,954,591.00	12.05
11	600104	上汽集团	4,765,793.00	11.59
12	000513	丽珠集团	4,761,396.00	11.58
13	601088	中国神华	4,588,992.00	11.16
14	000026	飞亚达A	4,566,518.00	11.11
15	000937	冀中能源	4,525,480.00	11.01
16	601166	兴业银行	4,315,020.00	10.50
17	000837	秦川机床	4,238,500.00	10.31
18	600115	东方航空	3,983,201.96	9.69
19	603128	华贸物流	3,892,315.00	9.47
20	601766	中国中车	3,879,722.00	9.44
21	000932	华菱钢铁	3,836,400.00	9.33
22	600195	中牧股份	3,650,371.00	8.88
23	002084	海鸥卫浴	3,530,287.00	8.59
24	300070	碧水源	3,490,986.00	8.49
25	600028	中国石化	3,454,432.00	8.40
26	601398	工商银行	3,377,950.00	8.22
27	002051	中工国际	3,321,718.86	8.08
28	000988	华工科技	3,309,889.00	8.05
29	002202	金风科技	3,254,268.00	7.92
30	000708	大冶特钢	3,239,229.00	7.88
31	002236	大华股份	3,142,300.00	7.64
32	600887	伊利股份	3,092,785.00	7.52
33	000001	平安银行	2,889,254.00	7.03
34	600373	中文传媒	2,876,640.00	7.00
35	600562	国睿科技	2,861,820.00	6.96
36	600718	东软集团	2,674,291.37	6.51
37	000895	双汇发展	2,658,129.00	6.47
38	000910	大亚圣象	2,548,661.56	6.20
39	600109	国金证券	2,502,970.00	6.09
40	002714	牧原股份	2,426,138.00	5.90
41	002186	全聚德	2,425,400.00	5.90



42	002078	太阳纸业	2,400,000.00	5.84
43	000625	长安汽车	2,363,100.00	5.75
44	002355	兴民智通	2,340,625.00	5.69
45	002229	鸿博股份	2,316,746.80	5.64
46	002426	胜利精密	2,305,300.00	5.61
47	002138	顺络电子	2,253,415.07	5.48
48	600395	盘江股份	2,135,002.00	5.19
49	600348	阳泉煤业	2,123,500.00	5.17
50	600433	冠豪高新	2,121,335.00	5.16
51	000933	*ST 神火	2,104,433.00	5.12
52	000983	西山煤电	2,081,964.00	5.06
53	603005	晶方科技	2,076,760.00	5.05
54	300230	永利股份	2,062,513.56	5.02
55	600875	东方电气	2,037,768.81	4.96
56	600664	哈药股份	2,036,790.00	4.95
57	600497	驰宏锌锗	2,035,794.00	4.95
58	002292	奥飞娱乐	2,025,737.00	4.93
59	600703	三安光电	2,019,047.00	4.91
60	601021	春秋航空	2,000,400.00	4.87
61	603868	飞科电器	1,981,097.10	4.82
62	601198	东兴证券	1,980,626.32	4.82
63	600958	东方证券	1,962,250.00	4.77
64	601888	中国国旅	1,930,328.09	4.70
65	300194	福安药业	1,926,667.00	4.69
66	000603	盛达矿业	1,924,731.00	4.68
67	600111	北方稀土	1,918,808.00	4.67
68	600038	中直股份	1,892,227.00	4.60
69	002557	洽洽食品	1,884,769.00	4.58
70	600183	生益科技	1,850,964.00	4.50
71	300148	天舟文化	1,785,675.04	4.34
72	000768	中航飞机	1,771,500.00	4.31
73	002461	珠江啤酒	1,769,969.48	4.31
74	002673	西部证券	1,734,040.00	4.22
75	002032	苏泊尔	1,708,085.00	4.16
76	600009	上海机场	1,670,000.00	4.06
77	601336	新华保险	1,665,861.00	4.05

78	300162	雷曼股份	1,642,718.00	4.00
79	600383	金地集团	1,598,386.00	3.89
80	000888	峨眉山A	1,483,720.00	3.61
81	002035	华帝股份	1,483,090.00	3.61
82	000626	远大控股	1,447,400.00	3.52
83	002475	立讯精密	1,416,234.00	3.45
84	000568	泸州老窖	1,379,600.00	3.36
85	002652	扬子新材	1,340,891.00	3.26
86	600309	万华化学	1,312,200.00	3.19
87	601688	华泰证券	1,248,755.71	3.04
88	002539	云图控股	1,247,200.00	3.03
89	000686	东北证券	1,240,500.00	3.02
90	300015	爱尔眼科	1,210,230.00	2.94
91	002797	第一创业	1,200,400.00	2.92
92	601186	中国铁建	1,174,000.00	2.86
93	300101	振芯科技	1,135,891.00	2.76
94	002133	广宇集团	1,102,940.00	2.68
95	600235	民丰特纸	1,088,279.00	2.65
96	000762	西藏矿业	1,043,100.00	2.54
97	300033	同花顺	1,042,143.44	2.54
98	600258	首旅酒店	1,028,000.00	2.50
99	002428	云南锗业	980,044.00	2.38
100	002166	莱茵生物	978,800.00	2.38
101	300411	金盾股份	961,324.50	2.34
102	002271	东方雨虹	944,000.00	2.30
103	601668	中国建筑	936,600.00	2.28
104	600099	林海股份	936,096.00	2.28
105	300088	长信科技	919,800.00	2.24
106	000423	东阿阿胶	914,258.00	2.22
107	603885	吉祥航空	883,749.00	2.15
108	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。

#### 8.4.2 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	000012	南 玻 A	6,417,832.41	15.61
2	000858	五 粮 液	6,273,780.00	15.26
3	600547	山东黄金	5,778,732.90	14.06
4	002456	欧菲光	5,292,286.44	12.87
5	000050	深天马 A	4,626,822.15	11.26
6	000932	华菱钢铁	4,557,739.53	11.09
7	000937	冀中能源	4,495,517.00	10.94
8	000837	秦川机床	4,182,765.00	10.17
9	000988	华工科技	3,358,668.00	8.17
10	000708	大冶特钢	3,345,098.42	8.14
11	002032	苏 泊 尔	3,074,457.00	7.48
12	000651	格力电器	3,072,401.00	7.47
13	601888	中国国旅	3,040,436.00	7.40
14	600562	国睿科技	3,012,519.23	7.33
15	000513	丽珠集团	2,920,068.00	7.10
16	300230	永利股份	2,910,373.08	7.08
17	002236	大华股份	2,907,978.00	7.07
18	002355	兴民智通	2,656,137.00	6.46
19	600104	上汽集团	2,599,223.00	6.32
20	600373	中文传媒	2,580,852.00	6.28
21	600183	生益科技	2,483,600.00	6.04
22	000895	双汇发展	2,477,833.00	6.03
23	002186	全 聚 德	2,436,111.00	5.93
24	000910	大亚圣象	2,428,454.00	5.91
25	002426	胜利精密	2,423,380.52	5.90
26	600109	国金证券	2,398,000.00	5.83
27	600519	贵州茅台	2,396,280.00	5.83
28	000625	长安汽车	2,357,775.98	5.74
29	002078	太阳纸业	2,345,697.76	5.71
30	002714	牧原股份	2,281,310.00	5.55
31	300194	福安药业	2,238,240.00	5.44
32	002138	顺络电子	2,238,163.70	5.44
33	002035	华帝股份	2,224,180.00	5.41
34	600348	阳泉煤业	2,201,563.00	5.36
35	002051	中工国际	2,197,604.82	5.35
36	601088	中国神华	2,196,945.00	5.34

37	600395	盘江股份	2,179,618.00	5.30
38	002229	鸿博股份	2,165,561.00	5.27
39	600497	驰宏锌锗	2,153,524.00	5.24
40	000983	西山煤电	2,148,412.00	5.23
41	600115	东方航空	2,111,563.52	5.14
42	000933	*ST 神火	2,100,197.01	5.11
43	600433	冠豪高新	2,077,814.68	5.05
44	601021	春秋航空	2,066,738.00	5.03
45	603005	晶方科技	2,064,194.60	5.02
46	600664	哈药股份	2,063,472.00	5.02
47	000423	东阿阿胶	2,054,300.00	5.00
48	002292	奥飞娱乐	2,043,064.34	4.97
49	600875	东方电气	1,983,596.18	4.83
50	601198	东兴证券	1,971,245.00	4.80
51	000026	飞亚达 A	1,936,399.00	4.71
52	600111	北方稀土	1,927,075.65	4.69
53	600703	三安光电	1,918,100.00	4.67
54	002557	洽洽食品	1,904,303.00	4.63
55	000603	盛达矿业	1,895,891.00	4.61
56	000333	美的集团	1,892,248.20	4.60
57	600958	东方证券	1,855,209.70	4.51
58	603868	飞科电器	1,853,822.60	4.51
59	002461	珠江啤酒	1,769,919.00	4.31
60	000768	中航飞机	1,746,617.00	4.25
61	002673	西部证券	1,714,310.00	4.17
62	601336	新华保险	1,622,725.35	3.95
63	600009	上海机场	1,615,200.00	3.93
64	000793	华闻传媒	1,585,270.00	3.86
65	603128	华贸物流	1,565,935.00	3.81
66	300162	雷曼股份	1,532,051.80	3.73
67	600383	金地集团	1,530,080.00	3.72
68	000888	峨眉山 A	1,434,206.00	3.49
69	002652	扬子新材	1,394,355.00	3.39
70	601688	华泰证券	1,372,580.00	3.34
71	000626	远大控股	1,365,000.00	3.32
72	002797	第一创业	1,364,000.00	3.32
73	002475	立讯精密	1,355,960.50	3.30
74	600309	万华化学	1,354,433.00	3.29

75	000568	泸州老窖	1,292,047.76	3.14
76	600649	城投控股	1,267,010.00	3.08
77	000002	万科A	1,263,850.00	3.07
78	002394	联发股份	1,254,623.00	3.05
79	000686	东北证券	1,245,200.80	3.03
80	601766	中国中车	1,233,790.00	3.00
81	002539	云图控股	1,198,293.00	2.91
82	002094	青岛金王	1,179,202.00	2.87
83	300015	爱尔眼科	1,173,881.40	2.86
84	601318	中国平安	1,087,500.00	2.65
85	002133	广宇集团	1,085,515.00	2.64
86	000869	张裕A	1,081,181.00	2.63
87	002001	新和成	1,064,722.02	2.59
88	600235	民丰特纸	1,064,080.00	2.59
89	300101	振芯科技	1,062,803.00	2.59
90	300033	同花顺	1,048,578.00	2.55
91	600965	福成股份	1,043,598.00	2.54
92	601601	中国太保	1,042,300.00	2.54
93	600258	首旅酒店	1,030,100.00	2.51
94	002718	友邦吊顶	1,007,367.00	2.45
95	002612	朗姿股份	997,094.99	2.43
96	000762	西藏矿业	991,000.00	2.41
97	600176	中国巨石	985,045.00	2.40
98	600066	宇通客车	977,411.00	2.38
99	600195	中牧股份	958,930.25	2.33
100	002166	莱茵生物	958,510.00	2.33
101	600099	林海股份	946,054.00	2.30
102	300411	金盾股份	944,433.75	2.30
103	600718	东软集团	944,345.05	2.30
104	600563	法拉电子	942,267.00	2.29
105	002340	格林美	938,343.00	2.28
106	002428	云南锗业	937,827.00	2.28
107	300088	长信科技	891,064.00	2.17
108	300207	欣旺达	870,450.00	2.12
109	603993	洛阳钼业	865,603.00	2.11
110	002279	久其软件	846,500.00	2.06
111	600030	中信证券	836,000.00	2.03
112	300148	天舟文化	830,800.00	2.02

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。

### 8.4.3 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

买入股票成本（成交）总额	303,452,614.23
卖出股票收入（成交）总额	250,585,383.24

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。

### 8.5 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	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,985,000.00	9.11
	其中：政策性金融债	49,985,000.00	9.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	269,355,000.00	49.08
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	512,638.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	319,852,638.00	58.28

### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	160204	16 国开 04	500,000	49,985,000.00	9.11
2	011698550	16 恒健 SCP002	500,000	49,880,000.00	9.09
3	011698559	16 杭州交投 SCP002	500,000	49,840,000.00	9.08
4	011698433	16 南山集 SCP004	500,000	49,815,000.00	9.08
5	011698465	16 平安不动 SCP001	500,000	49,800,000.00	9.07

**8.7 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**

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**8.8 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**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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**

注：本基金本报告期末未持有权证。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明**

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

**8.12 投资组合报告附注****8.12.1**

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。

**8.12.2**

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库之外的股票。

**8.12.3 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	67,930.55
2	应收证券清算款	34,861.10
3	应收股利	-
4	应收利息	3,154,639.96
5	应收申购款	339.49

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,257,771.10

#### 8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.12.6 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。



## § 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

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
1,589	395,994.32	615,695,631.03	97.85%	13,539,341.69	2.15%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	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基金	382,662.41	0.0608%

### 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的情况

项目	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	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2012年9月25日）基金份额总额	323,120,876.78
本报告期期初基金份额总额	35,878,878.46
本报告期基金总申购份额	968,245,705.65
减:本报告期基金总赎回份额	374,889,611.39
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	629,234,972.72

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 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。

### 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

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内，除基金管理人的一项非公募业务的申请撤销仲裁裁决诉讼外，未发生其他涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期应支付安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用捌万元整，该审计机构自基金合同生效日（2012年9月25日）起向本基金提供审计服务。

### 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

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比	佣金	占当期佣金 总量的比例	

		例				
招商证券	1	203,373,747.10	36.71%	189,402.39	37.87%	-
东吴证券	1	142,713,197.87	25.76%	132,909.06	26.58%	-
国金证券	2	115,246,747.46	20.80%	91,450.93	18.29%	-
德邦证券	2	92,704,305.04	16.73%	86,335.49	17.26%	-

注：1、公司选择基金专用交易席位的基本选择标准：

- （一）注册资本不低于 1 亿元人民币；
- （二）财务状况良好，各项风险监控指标符合证监会的相关规定；
- （三）经营行为规范，未就交易单元发生违约或侵权行为；
- （四）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；
- （五）具备高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理各投资组合进行证券交易的需要；
- （六）研究实力较强，能根据需求提供质量较高的研究报告，以及相应的信息咨询服务；
- （七）收取的佣金费率合理。

公司按如下流程选择租用交易单元的证券公司：

- （一）研究部按照上述选择标准对证券公司进行初步筛选，经投资总监批准后提请总经理审批；
- （二）交易部办理相关交易单元，信息技术部、基金事务部和监察稽核部等相关部门配合完成交易单元租用的技术准备、参数调整及合同签订并及时通知各投资组合的托管机构等事宜。

2、本报告期内，本基金新增租用东吴证券和国金证券的交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
招商证券	-	-	621,600,000.00	32.49%	-	-
东吴证券	-	-	1,045,000,000.00	54.62%	-	-
国金证券	-	-	91,400,000.00	4.78%	-	-

德邦证券	-	-	155,200,000.00	8.11%	-	-
------	---	---	----------------	-------	---	---

## 11.8 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 2015 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	2016 年 1 月 4 日
2	德邦基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 4 日
3	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“万科 A”、“朗姿股份”、“城投控股”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 5 日
4	德邦基金管理有限公司关于旗下场内基金在指数熔断期间暂停申购赎回业务的提示性公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 6 日
5	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“格林美”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 7 日
6	德邦基金管理有限公司关于在指数熔断实施期间调整旗下部分基金开放时间的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 7 日
7	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加中经北证为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 8 日

	告		
8	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“如意集团”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年1月8日
9	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加数米基金为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年1月13日
10	德邦基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年1月18日
11	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年1月20日
12	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“宝通科技”、“乐普医疗”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年1月29日
13	德邦基金管理有限公司关于开展官方淘宝店基金费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年2月3日
14	德邦基金管理有限公司关于开展官方淘宝店基金费率优惠活动公告更正公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年2月4日
15	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加开源证券为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年2月4日
16	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年2月19日
17	德邦基金管理有限公司关于在天	中国证监会指定媒	2016年2月23日

	天基金调整旗下开放式基金申购金额下限及最低持有金额下限的公告	体及公司网站	
18	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持中南重工股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年3月1日
19	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加凯石财富为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年3月15日
20	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加众禄金融为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年3月15日
21	德邦基金管理有限公司关于增加第一创业证券为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年3月15日
22	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加钱景财富为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年3月18日
23	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告及摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年3月26日
24	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加新兰德费率优惠活动的	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年3月28日

	公告		
25	德邦基金管理有限公司旗下基金参加工商银行个人电子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	2016 年 3 月 31 日
26	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持东诚药业估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 4 月 7 日
27	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持华菱钢铁股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 4 月 12 日
28	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 1 季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 4 月 22 日
29	德邦基金管理有限公司关于关闭淘宝官方直营店认申购业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 5 月 5 日
30	德邦基金管理有限公司关于关闭网上交易支付宝基金支付服务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 5 月 5 日
31	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要 (2016 年第 1 号)	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 5 月 6 日
32	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加富济财富为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016 年 5 月 11 日
33	德邦基金管理有限公司关于旗下部分基金参加民生银行直销银行“基金通”平台申购费率优惠活	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 5 月 18 日



	动的公告		
34	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加大智慧为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年5月20日
35	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加诺亚正行费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年5月30日
36	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加盈米财富为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年6月3日
37	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加中泰证券为代销机构并开通定期定额申购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	2016年6月24日
38	德邦基金管理有限公司关于旗下部分基金在上海陆金所资产管理有限公司开通定期定额申购业务并参加定投费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年6月24日
39	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加汇成基金为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年6月28日
40	德邦基金管理有限公司旗下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	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年6月30日

	的公告		
41	德邦基金管理有限公司关于旗下证券投资基金 2016 年 6 月 30 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	2016 年 7 月 1 日
42	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加华泰证券为代销机构并开通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	2016 年 7 月 5 日
43	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加苏宁基金为代销机构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	2016 年 7 月 6 日
44	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加华泰证券费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 7 月 11 日
45	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 7 月 20 日
46	德邦基金管理有限公司关于调整个人投资者开户证件类型类型的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 8 月 4 日
47	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加联泰资产费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 8 月 16 日
48	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加尚智逢源为代销机构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	2016 年 8 月 18 日
49	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加乐融多源为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016 年 8 月 25 日

50	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加万得投顾为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年8月25日
51	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年半年度报告及摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年8月26日
52	德邦基金管理有限公司关于旗下基金开通华泰证券基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016年8月26日
53	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加电盈基金为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年8月31日
54	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加新浪仓石为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016年8月31日
55	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加华信证券为代销机构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	2016年9月2日
56	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行基金申购及定期定额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	2016年9月20日
57	德邦基金管理有限公司关于旗下	中国证监会指定媒	2016年9月23日

	基金增加奕丰金融为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	体及公司网站	
58	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加肯特瑞财富为代销机构并开通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	2016 年 10 月 12 日
59	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金 2016 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 10 月 24 日
60	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加云湾投资为代销机构并开通定期定额申购业务、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	2016 年 11 月 4 日
61	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2016 年第 2 号）	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 8 日
62	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 11 日
63	德邦基金关于开通网上直销合作银行支付服务业务并开展申购费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 12 日
64	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持星河生物股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 15 日
65	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加钱景财富、和讯信息费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 18 日

66	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 11 月 29 日
67	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加凯石财富费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 12 月 2 日
68	德邦基金管理有限公司关于旗下部分基金在肯特瑞财富开通定期定额申购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	2016 年 12 月 7 日
69	德邦优化灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购(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	2016 年 12 月 15 日
70	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行手机银行渠道费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 12 月 22 日
71	德邦基金管理有限公司关于旗下基金在上海华信证券开通定期定额申购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	2016 年 12 月 30 日
72	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加基煜基金为代销机构并开通定期定额申购业务及基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 12 月 30 日
73	德邦基金管理有限公司关于提请投资者及时更新过期身份证件或身份证明文件的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 12 月 30 日

## § 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、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦优化灵活配置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。

### 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](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

2017 年 3 月 27 日