

德邦福鑫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：中国民生银行股份有限公司

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。

基金托管人中国民生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

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	12
§ 4 管理人报告	13
4.1 基金管理人及基金经理情况	13
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	17
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
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	17
§ 5 托管人报告	18
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	18
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	18
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	18
§ 6 审计报告	19
6.1 审计报告基本信息	19
6.2 审计报告的基本内容	19
§ 7 年度财务报表	21
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	23
7.4 报表附注	24
§ 8 投资组合报告	53
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	56
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	58
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	58
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	59

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	59
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	59
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	59
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	59
8.12 投资组合报告附注	59
§ 9 基金份额持有人信息	61
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	61
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	61
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	61
§ 10 开放式基金份额变动	62
§ 11 重大事件揭示	63
11.1 基金份额持有人大会决议	63
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	63
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	63
11.4 基金投资策略的改变	63
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	63
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	63
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	63
11.8 其他重大事件	65
§12 备查文件目录	72
12.1 备查文件目录	72
12.2 存放地点	72
12.3 查阅方式	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	德邦福鑫	
基金主代码	001229	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 4 月 27 日	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	742,791,011.28 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C
下属分级基金的交易代码:	001229	002106
报告期末下属分级基金的份额总额	341,575,824.67 份	401,215,186.61 份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过对不同类别资产的优化配置,分享中国经济快速持续增长的成果,力求为投资者实现长期稳健的超额收益。
投资策略	本基金通过资产灵活配置、股票投资、固定收益投资、衍生品投资、资产支持证券投资等多方面进行全面分析,调整投资组合配置。
业绩比较基准	中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和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	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李定荣	罗菲菲
	联系电话	021-26010999	010-58560666
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn	tgbfxjdzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		4008217788	95568
传真		021-26010808	010-58560798
注册地址		上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
办公地址		上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层	北京市西城区复兴门内大街 2 号
邮政编码		200080	100031

法定代表人	姚文平	洪崎
-------	-----	----

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	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 4 月 27 日(基金合同生效日)-2015 年 12 月 31 日	
	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C
本期已 实现收 益	21,101,213.50	7,248,763.73	57,095,320.37	1,119,180.29
本期利 润	18,543,408.81	5,147,940.20	59,860,531.99	1,756,380.62
加权平 均基金 份额本 期利润	0.0366	0.0247	0.0220	0.0364
本期加 权平均 净值利 润率	3.5100%	2.3600%	2.1800%	3.5700%
本期基 金份额 净值增 长率	3.7600%	3.4400%	0.7500%	2.4700%
3.1.2 期末数 据和指 标	2016 年末		2015 年末	
期末可 供分配 利润	20,825,003.73	23,095,237.78	22,555,639.71	6,405,161.44
期末可 供分配 基金份 额利润	0.0610	0.0576	0.0222	0.0219
期末基 金资产 净值	363,264,825.52	425,265,277.09	1,042,689,735.76	300,332,177.16
期末基 金份额 净值	1.0635	1.0599	1.0250	1.0247

3.1.3 累计期 末指标	2016 年末		2015 年末	
基金份 额累计 净值增 长率	6.3500%	5.9900%	0.7500%	2.4700%

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

德邦福鑫 A

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	0.5000%	0.0600%	0.6100%	0.0100%	-0.1100%	0.0500%
过去六个月	1.6100%	0.0500%	1.2200%	0.0100%	0.3900%	0.0400%
过去一年	3.7600%	0.0500%	2.4600%	0.0100%	1.3000%	0.0400%
自基金合同 生效起至今	6.3500%	0.0400%	4.4700%	0.0100%	1.8800%	0.0300%

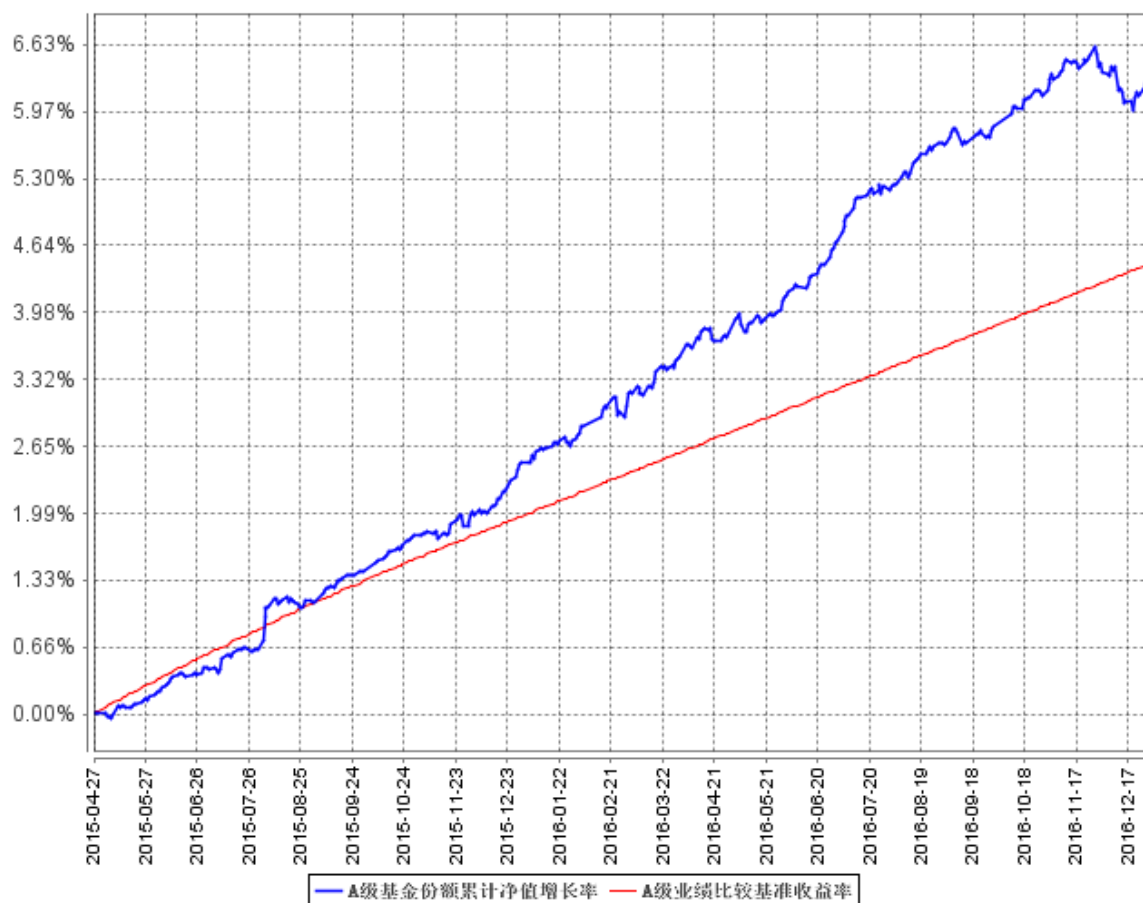
德邦福鑫 C

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	0.4300%	0.0600%	0.6100%	0.0100%	-0.1800%	0.0500%
过去六个月	1.4700%	0.0500%	1.2200%	0.0100%	0.2500%	0.0400%
过去一年	3.4400%	0.0500%	2.4600%	0.0100%	0.9800%	0.0400%
自基金合同 生效起至今	4.1500%	0.0500%	2.8000%	0.0100%	1.3500%	0.0400%

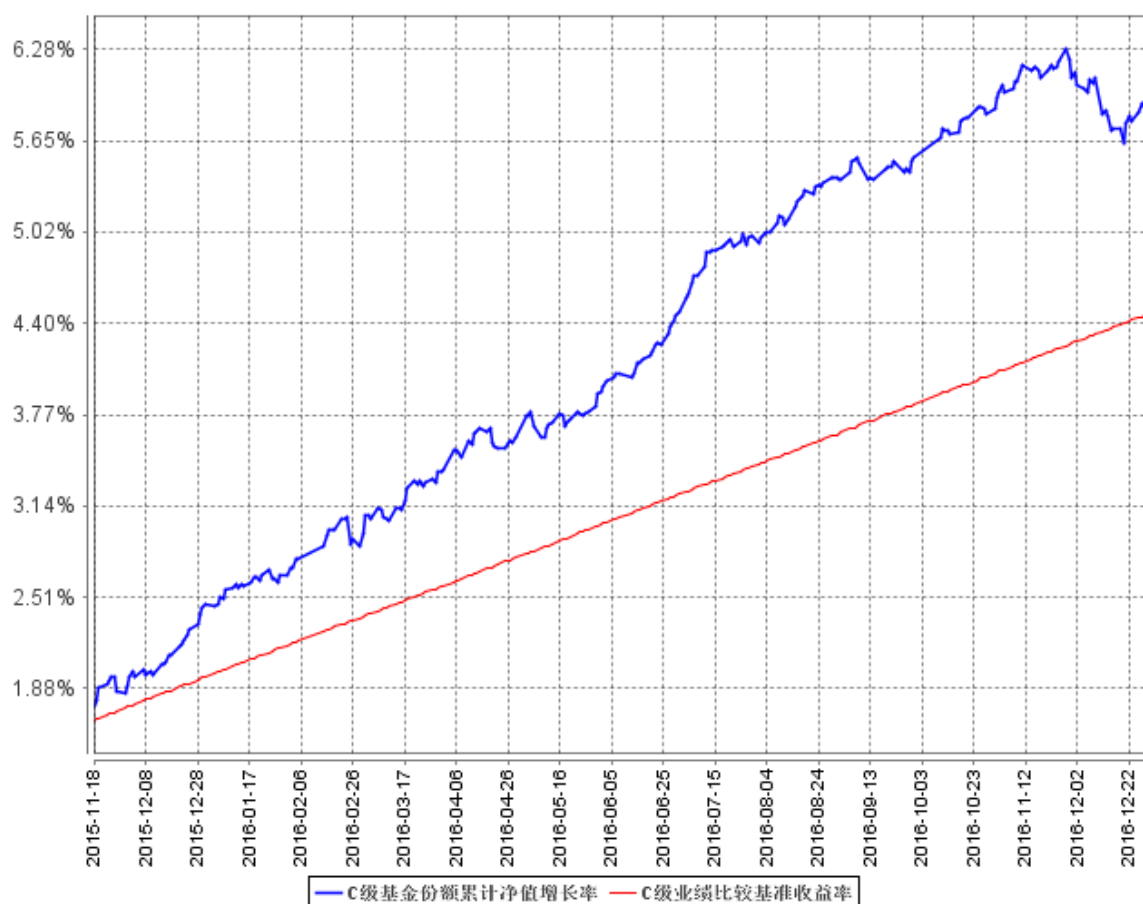
注：本基金的业绩比较基准为中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）+1%

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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

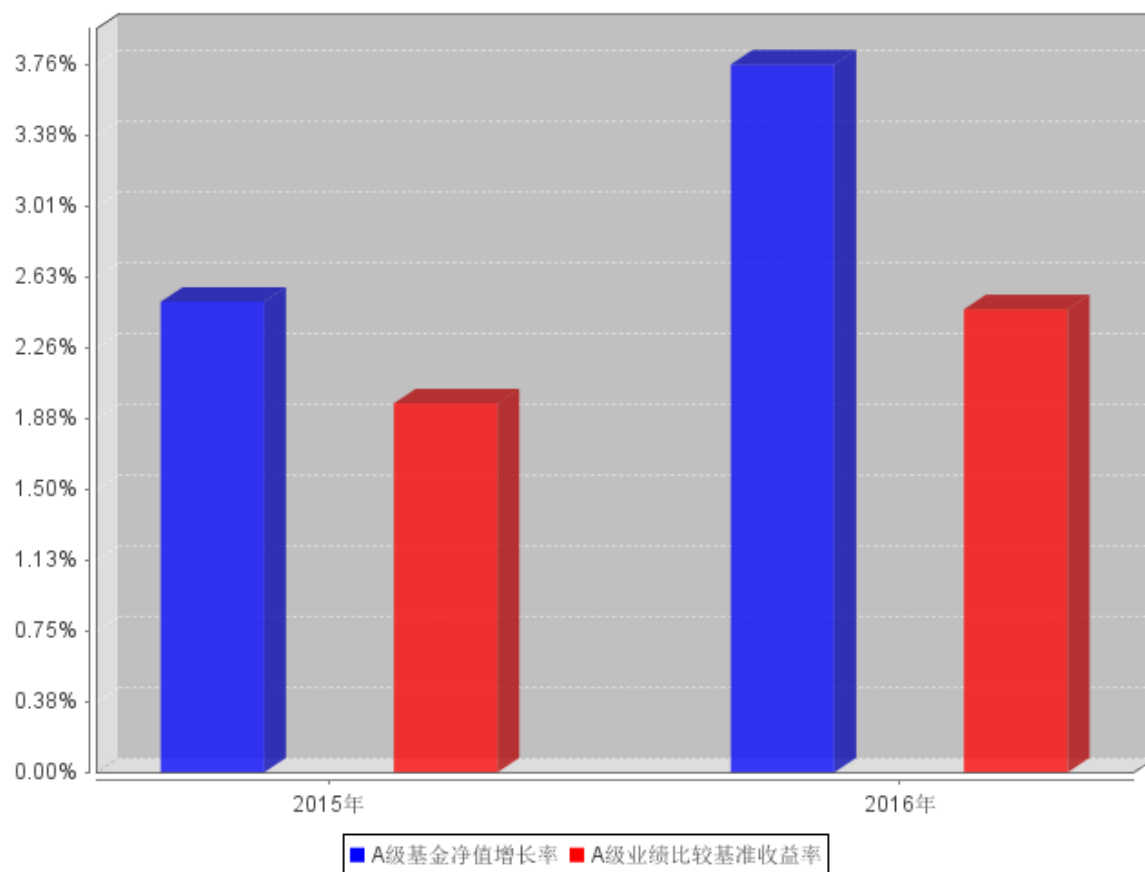


注 1：本基金基金合同生效日为 2015 年 4 月 27 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满一年。本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图 1 所示日期为 2015 年 4 月 27 日至 2016 年 12 月 31 日。

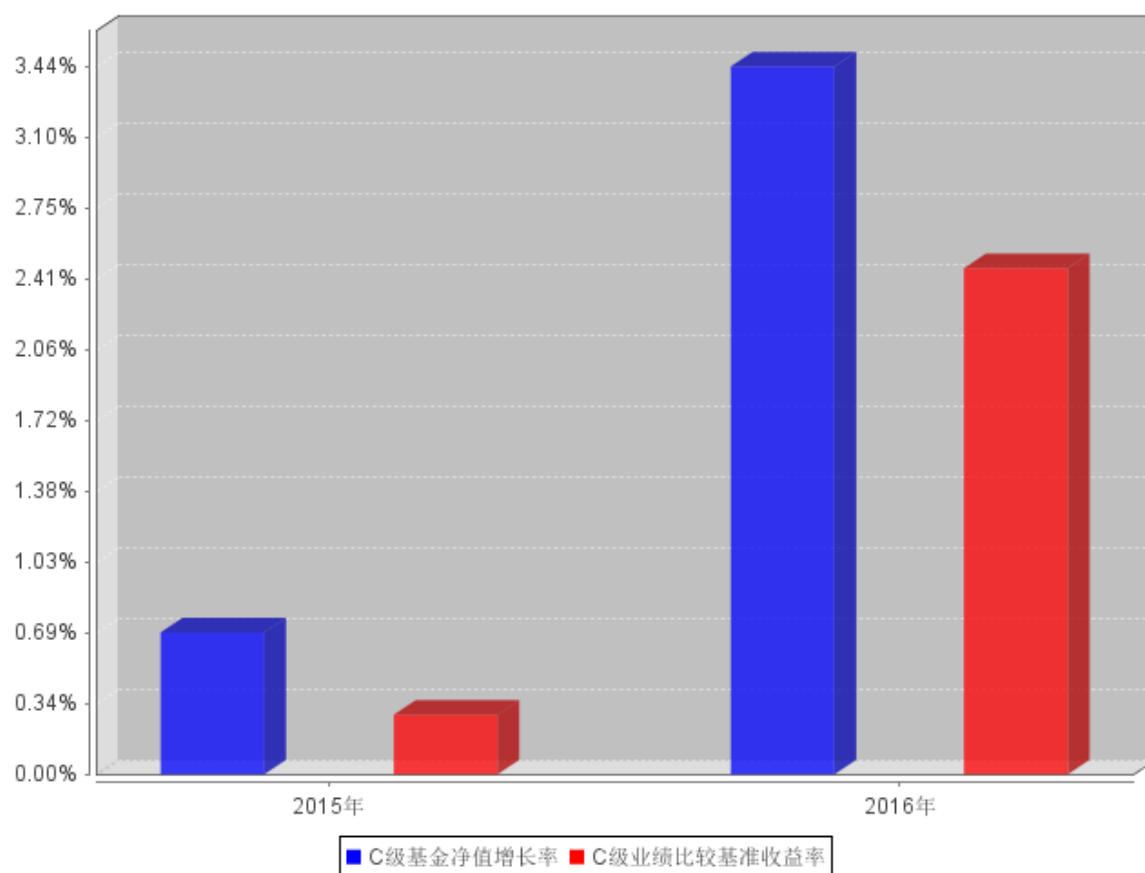
注 2：投资者自 2015 年 11 月 18 日起持有本基金 C 类份额，图 2 所示日期为 2015 年 11 月 18 日至 2016 年 12 月 31 日。

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

A级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



C级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2015年4月27日，2015年度数据根据合同生效当年实际存续期（2015年4月27日至2015年12月31日）计算，不按照整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金本报告期间未进行利润分配。

§ 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		
张翔	本基金的基金经理、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。	2015年7月15日	-	9年	硕士，历任汇富融略投资顾问有限公司助理副总裁；派杰亚洲证券有限公司研究员及产品协调员；华富基金管理有限公司机构投资部理财经理、机构投资部高级经理；2014年10月起任德邦基金管理有限公司机构专户部经理；现任本公司基金经理。

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《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

回顾 2016 年的资本市场，股票市场呈 V 型大幅波动，债券市场整体先扬后抑波动剧烈。回顾 2016 年的宏观经济，中国经济增长数据是 6.7%，整体保持稳定。资金面上，央行从稳健略偏宽松的货币政策开始变为维持稳健中性的货币政策。

2016 年，本基金总体净值增长较为稳定，在保证组合流动性的前提下，不断优化组合配置。

股票配置方面，围绕消费升级、制造升级和大宗商品提价三条主线进行配置，并根据股票市况适时调整股票仓位，同时积极参与新股的申购。债券配置方面，严把信用关，缩短组合久期，同时积极参与可转债和可交换债的申购。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，德邦福鑫 A 份额净值增长率为 3.76%，同期业绩比较基准增长率为 2.46%；德邦福鑫 C 份额净值增长率为 3.44%，同期业绩比较基准增长率为 2.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2017 年，本基金认为，经济仍会较平稳运行。年初有一定通胀压力，但预计大宗商品上升动力的持续性不足。政策面上，美国加息步伐继续，全球主要发达经济体正面临全球货币政策的转折点，央行明确维持稳健中性的货币政策。资金面，受外汇占款减少导致基础货币再生减少，银行超储率下降，央行公开市场放长锁短并上调公开市场逆回购利率，MPA 将银行表外理财纳入广义贷款测算影响资金从银行向非银流动成本变高等影响，杠杆资金成本抬升，2017 年资金面暂时未看到有改善的因素出现。

总体上，本基金认为 2017 年的股票及债券市场都没有大的趋势性行情。但阶段性行情及结构性行情仍存。债券配置维持短久期并严把信用关，同时密切关注长端利率债的波段机会。对于 2017 年股票市场，本基金认为存量资金的博弈可能导致上下半年风格会有所分化，上半年更关注价值类因子，下半年更关注成长类因子。本基金将密切留意必须消费与制造升级两条主线，以及国企改革等主题性机会。同时积极把握由于阶段性资金紧张造成的股市波段机会。

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历。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

无。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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_B05 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	德邦福鑫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福鑫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	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。 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。 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。	
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，公允反映了德邦福鑫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：德邦福鑫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
资 产：			
银行存款	7.4.7.1	6,359,105.49	4,317,407.18
结算备付金		394,939.54	495,345.89
存出保证金		37,760.11	63,667.42
交易性金融资产	7.4.7.2	781,459,065.18	905,743,857.49
其中：股票投资		72,553,174.58	12,486,857.49
基金投资		-	-
债券投资		708,905,890.60	893,257,000.00
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	104,200,508.80	420,001,190.00
应收证券清算款		2,298.61	2,109,461.30
应收利息	7.4.7.5	7,316,430.63	12,134,631.25
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		899,770,108.36	1,344,865,560.53
负债和所有者权益	附注号	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		109,889,999.99	209,569.99
应付管理人报酬		473,297.22	703,643.41
应付托管费		197,207.20	293,184.76
应付销售服务费		97,657.13	63,539.91
应付交易费用	7.4.7.7	59,344.21	143,473.42
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	522,500.00	430,236.12
负债合计		111,240,005.75	1,843,647.61
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	742,791,011.28	1,310,300,940.54
未分配利润	7.4.7.10	45,739,091.33	32,720,972.38
所有者权益合计		788,530,102.61	1,343,021,912.92
负债和所有者权益总计		899,770,108.36	1,344,865,560.53

注：（1）报告截止日 2016 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0616，基金份额总额 742791011.28 份，其中 A 类基金份额参考净值 1.0635 元，份额总额 341575824.67 份；C 类基金份额参考净值 1.0599 元，份额总额 401,215,186.61 份。

7.2 利润表

会计主体：德邦福鑫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 4 月 27 日(基 金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
一、收入		31,545,169.98	78,899,731.08
1.利息收入		35,977,300.53	41,097,597.22
其中：存款利息收入	7.4.7.11	2,540,783.29	22,163,627.36
债券利息收入		30,263,367.93	13,134,831.03
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,173,149.31	5,799,138.83
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-38,362.66	19,512,185.19
其中：股票投资收益	7.4.7.12	11,350,124.69	21,539,065.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-11,565,442.05	-2,323,978.04
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	176,954.70	297,098.04
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-4,658,628.22	3,402,411.95
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	264,860.33	14,887,536.72
减：二、费用		7,853,820.97	17,282,818.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,512,871.94	10,599,775.36
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,880,363.34	4,363,718.90
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	546,497.21	79,470.12
4. 交易费用	7.4.7.19	226,197.19	1,187,792.36
5. 利息支出		183,103.53	605,223.56
其中：卖出回购金融资产支出		183,103.53	605,223.56
6. 其他费用	7.4.7.20	504,787.76	446,838.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		23,691,349.01	61,616,912.61
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,691,349.01	61,616,912.61

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：德邦福鑫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）	1,310,300,940.54	32,720,972.38	1,343,021,912.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,691,349.01	23,691,349.01
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）	-567,509,929.26	-10,673,230.06	-578,183,159.32
其中：1. 基金申购款	529,571,375.26	29,498,900.40	559,070,275.66
2. 基金赎回款	-1,097,081,304.52	-40,172,130.46	-1,137,253,434.98
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）	742,791,011.28	45,739,091.33	788,530,102.61
项目	上年度可比期间 2015 年 4 月 27 日(基金合同生效日)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）	500,022,991.11	-	500,022,991.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	61,616,912.61	61,616,912.61
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）	810,277,949.43	-28,895,940.23	781,382,009.20
其中：1. 基金申购款	5,706,101,719.15	7,145,860.31	5,713,247,579.46
2. 基金赎回款	-4,895,823,769.72	-36,041,800.54	-4,931,865,570.26
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）	1,310,300,940.54	32,720,972.38	1,343,021,912.92

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

德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]576 号文《关于准予德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册，由基金管理人德邦基金管理有限公司向社会公开募集。基金合同于 2015 年 4 月 27 日生效，首次设立时募集规模为 500,022,991.11 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为德邦基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

为满足专业机构投资客户的投资需求，经征基金托管人同意并报中国证监会备案，基金管理人决定自 2015 年 11 月 16 日起增设 C 类基金份额类别，原有基金份额全部自动归为本基金的 A 类基金份额。两类基金份额按照不同的费率结构收取相关费用。

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、银行存款、货币市场工具等）、债券回购、股指期货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）。

本基金业绩比较基准：中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率（税后）+1%。

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为股票投资及债券投资；

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。

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 0.60% 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) 对于 A 类基金份额，不收取销售服务费；对于 C 类基金份额，基金销售服务费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；
- (4) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；
- (5) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响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 6 次，每份基金份额每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

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；基金份额持有人可对 A 类基金份额和 C 类基金份额分别选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的，红利再投资的份额免收申购费。同一投资人在同一销售机构持有的同一类别的基金份额只能选择一种分红方式；

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、在不违背法律法规及合同的规定，且不影响基金份额持有人利益的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致，可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则，不需召开基金份额持有人大会；

5、由于本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益将有所不同，在收益分配数额方面可能有所不同，基金管理人可对各基金份额类别分别制定收益分配方案，本基金同一基金份额类别内的每一基金份额享有同等分配权；

6、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	6,359,105.49	4,317,407.18
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	6,359,105.49	4,317,407.18

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	72,111,757.56	72,553,174.58	441,417.02
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	16,497,230.50	16,364,190.60
	银行间市场	694,106,293.39	692,541,700.00
			-133,039.90
			-1,564,593.39

	合计	710,603,523.89	708,905,890.60	-1,697,633.29
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		782,715,281.45	781,459,065.18	-1,256,216.27
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	10,151,549.43	12,486,857.49	2,335,308.06	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	116,000.00	116,000.00	-
	银行间市场	892,073,896.11	893,141,000.00	1,067,103.89
	合计	892,189,896.11	893,257,000.00	1,067,103.89
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		902,341,445.54	905,743,857.49	3,402,411.95

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	99,200,508.80	-
买入返售证券_交易所	5,000,000.00	-
合计	104,200,508.80	-
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	420,001,190.00	-
合计	420,001,190.00	-

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	2,534.21	31,691.97
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	177.70	222.90
应收债券利息	7,249,009.81	11,839,136.36
应收买入返售证券利息	49,533.17	255,189.70
应收申购款利息	15,158.74	8,361.72
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	17.00	28.60
合计	7,316,430.63	12,134,631.25

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 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	47,806.09	108,972.28
银行间市场应付交易费用	11,538.12	34,501.14
合计	59,344.21	143,473.42

7.4.7.8 其他负债

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
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	82,500.00	236.12
预提审计费用	70,000.00	70,000.00
预提信息披露费	370,000.00	360,000.00
合计	522,500.00	430,236.12

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

德邦福鑫 A		
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	1,017,214,904.15	1,017,214,904.15
本期申购	38,580,940.81	38,580,940.81
本期赎回（以“-”号填列）	-714,220,020.29	-714,220,020.29
- 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	341,575,824.67	341,575,824.67

金额单位：人民币元

德邦福鑫 C		
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	293,086,036.39	293,086,036.39
本期申购	490,990,434.45	490,990,434.45
本期赎回（以“-”号填列）	-382,861,284.23	-382,861,284.23
- 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	401,215,186.61	401,215,186.61

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

德邦福鑫 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	22,555,639.71	2,919,191.90	25,474,831.61
本期利润	21,101,213.50	-2,557,804.69	18,543,408.81
本期基金份额交易产生的变动数	-22,831,849.48	502,609.91	-22,329,239.57
其中：基金申购款	2,010,637.15	239,750.73	2,250,387.88
基金赎回款	-24,842,486.63	262,859.18	-24,579,627.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	20,825,003.73	863,997.12	21,689,000.85

单位：人民币元

德邦福鑫 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,405,161.44	840,979.33	7,246,140.77
本期利润	7,248,763.73	-2,100,823.53	5,147,940.20
本期基金份额交易产生的变动数	9,441,312.61	2,214,696.90	11,656,009.51
其中：基金申购款	23,952,633.03	3,295,879.49	27,248,512.52
基金赎回款	-14,511,320.42	-1,081,182.59	-15,592,503.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	23,095,237.78	954,852.70	24,050,090.48

7.4.7.11 存款利息收入

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 4 月 27 日(基金合同生效日) 至 2015 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	91,780.85	3,809,945.34
定期存款利息收入	2,430,599.98	18,163,986.13
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	2,196.57	66,254.10
其他	16,205.89	123,441.79
合计	2,540,783.29	22,163,627.36

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 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2015 年 4 月 27 日(基金 合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	51,802,511.45	392,350,574.79
减：卖出股票成本总额	40,452,386.76	370,811,509.60
买卖股票差价收入	11,350,124.69	21,539,065.19

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 2016年1月1日至2016 年12月31日	上年度可比期间 2015年4月27日(基金合 同生效日)至2015年12月31 日
债券投资收益——买卖债券(、债 转股及债券到期兑付)差价收入	-11,565,442.05	-2,323,978.04
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	-11,565,442.05	-2,323,978.04

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4月27日(基金合 同生效日)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	3,022,107,465.17	1,903,368,833.66
减：卖出债券(、债转股及债券到 期兑付)成本总额	2,967,811,251.47	1,880,114,573.72
减：应收利息总额	65,861,655.75	25,578,237.98
买卖债券差价收入	-11,565,442.05	-2,323,978.04

7.4.7.13.3 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4月27日(基金合同生效 日)至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	176,954.70	297,098.04
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	176,954.70	297,098.04

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 4 月 27 日(基金合同 生效日)至 2015 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-4,658,628.22	3,402,411.95
——股票投资	-1,893,891.04	2,335,308.06
——债券投资	-2,764,737.18	1,067,103.89
——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	-4,658,628.22	3,402,411.95

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 4 月 27 日(基金合同生 效日)至 2015 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	147,516.33	14,886,222.09
转换费收入	117,344.00	1,314.63
合计	264,860.33	14,887,536.72

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 4 月 27 日(基金合同生 效日)至 2015 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	200,229.69	1,170,392.36
银行间市场交易费用	25,967.50	17,400.00
合计	226,197.19	1,187,792.36

7.4.7.20 其他费用

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 4 月 27 日(基金合同 生效日)至 2015 年 12 月 31 日
审计费用	70,000.00	70,000.00
信息披露费	380,000.00	360,000.00
债券帐户维护费	41,100.00	3,000.00
银行汇划费用	13,087.76	13,238.17
其他	600.00	600.00
合计	504,787.76	446,838.17

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，除上述税项中披露的事项外，本基金无其他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
中国民生银行股份有限公司（“民生银行”）	基金托管人、基金代销机构
德邦证券股份有限公司（“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 4 月 27 日 (基金合同生效日) 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	14,821,063.16	9.75%	67,413,269.98	8.82%

7.4.10.1.2 债券交易

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 4 月 27 日 (基金合同生效日) 至 2015 年 12 月 31 日	
	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 成交总额的 比例
德邦证券	2,631,580.70	11.28%	-	-

7.4.10.1.3 债券回购交易

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回购交易。

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	13,803.00	10.23%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2015 年 4 月 27 日 (基金合同生效日) 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	62,456.97	8.96%	26,362.27	24.19%
------	-----------	-------	-----------	--------

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4月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,512,871.94	10,599,775.36
其中：支付销售机构的客户维护费	41,403.56	80,529.55

注：注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.60% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

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

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4月27日(基金合同生效日)至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,880,363.34	4,363,718.90

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。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

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的 各关联方名称	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C	合计
德邦基金	-	546,173.21	546,173.21
民生银行	-	-	-
德邦证券	-	-	-
合计	-	546,173.21	546,173.21
获得销售服务费的 各关联方名称	上年度可比期间 2015 年 4 月 27 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C	合计
德邦基金	-	79,390.02	79,390.02
民生银行	-	-	-
德邦证券	-	-	-
合计	-	79,390.02	79,390.02

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额

销售服务费年费率为 0.25%。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

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

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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 4 月 27 日(基金合同生效日)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
民生银行-定期	-	1,213,708.31	0.00	4,086,291.66
民生银行-活期	6,359,105.49	91,780.85	4,317,407.18	3,809,945.34
合计	6,359,105.49	1,305,489.16	4,317,407.18	7,896,237.00

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 2,196.57 元（2015 年 4 月 27 日（基金合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日止期间获得的利息收入为人民币 66,254.10 元），2016 年末结算备付金余额为人民币 394,939.54 元（2015 年末：495,345.89 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：本基金本报告期间未进行利润分配。

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	新股未上市	4.00	4.00	26,695	106,780.00	106,780.00	-
002838	道恩股份	2016 年 12 月 28 日	2017 年 1 月 6 日	新股未上市	15.28	15.28	682	10,420.96	10,420.96	-
603035	常熟汽饰	2016 年 12 月 27 日	2017 年 1 月 5 日	新股未上市	10.44	10.44	2,316	24,179.04	24,179.04	-

300586	美 联 新材	2016 年 12 月 26 日	2017 年 1 月 4 日	新股未 上市	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	新股未 上市	3.07	3.07	2,396	7,355.72	7,355.72	-
002840	华 统 股份	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 10 日	新股未 上市	6.55	6.55	1,814	11,881.70	11,881.70	-
603877	太 平 鸟	2016 年 12 月 29 日	2017 年 1 月 9 日	新股未 上市	21.30	21.30	3,180	67,734.00	67,734.00	-

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
600551	时代 出版	2016 年 11 月 28 日	重大 资产 重组	20.32	-	-	13,400	239,860.00	272,288.00	-
603986	兆易 创新	2016 年 9 月 19 日	重大 资产 重组	177.97	2017 年 3 月 13 日	195.77	500	11,630.00	88,985.00	-
600636	三爱 富	2016 年 5 月 10 日	重大 资产 重组	13.86	-	-	3,900	64,730.64	54,054.00	-

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公司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；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

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	30,090,000.00	270,636,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	588,472,900.00	592,202,000.00
合计	618,562,900.00	862,838,000.00

注：未评级债券为国债、政策性金融债、短期融资券、超短期融资券和同业存单。

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	3,137,418.60	30,303,000.00
AAA 以下	50,770,872.00	116,000.00
未评级	36,434,700.00	-
合计	90,342,990.60	30,419,000.00

注：未评级债券为政策性金融债。

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 2016 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	6,359,105.49	-	-	-	6,359,105.49
结算备付金	394,939.54	-	-	-	394,939.54
存出保证金	37,760.11	-	-	-	37,760.11
交易性金融 资产	676,105,600.00	23,303,290.60	9,497,000.00	72,553,174.58	781,459,065.18
买入返售金 融资产	104,200,508.80	-	-	-	104,200,508.80
应收证券清 算款	-	-	-	2,298.61	2,298.61
应收利息	-	-	-	7,316,430.63	7,316,430.63
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	787,097,913.94	23,303,290.60	9,497,000.00	79,871,903.82	899,770,108.36
负债					
应付赎回款	-	-	-	109,889,999.99	109,889,999.99
应付管理人 报酬	-	-	-	473,297.22	473,297.22
应付托管费	-	-	-	197,207.20	197,207.20
应付销售服 务费	-	-	-	97,657.13	97,657.13
应付交易费 用	-	-	-	59,344.21	59,344.21
其他负债	-	-	-	522,500.00	522,500.00
负债总计	-	-	-	111,240,005.75	111,240,005.75
利率敏感度 缺口	787,097,913.94	23,303,290.60	9,497,000.00	-31,368,101.93	788,530,102.61
上年度末 2015 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,317,407.18	-	-	-	4,317,407.18
结算备付金	495,345.89	-	-	-	495,345.89
存出保证金	63,667.42	-	-	-	63,667.42
交易性金融 资产	893,141,000.00	-	116,000.00	12,486,857.49	905,743,857.49

买入返售金 融资产	420,001,190.00	-	-	-	420,001,190.00
应收证券清 算款	-	-	-	2,109,461.30	2,109,461.30
应收利息	-	-	-	12,134,631.25	12,134,631.25
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	1,318,018,610.49	-	116,000.00	26,730,950.04	1,344,865,560.53
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	209,569.99	209,569.99
应付管理人 报酬	-	-	-	703,643.41	703,643.41
应付托管费	-	-	-	293,184.76	293,184.76
应付销售服 务费	-	-	-	63,539.91	63,539.91
应付交易费 用	-	-	-	143,473.42	143,473.42
其他负债	-	-	-	430,236.12	430,236.12
负债总计	-	-	-	1,843,647.61	1,843,647.61
利率敏感度 缺口	1,318,018,610.49	-	116,000.00	24,887,302.43	1,343,021,912.92

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益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	740,829.86	622,130.07
	基准利率增加 25 个基点	-734,852.59	-620,988.11

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	72,553,174.58	9.20	12,486,857.49	0.93
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	708,905,890.60	89.90	893,257,000.00	66.51
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	781,459,065.18	99.10	905,743,857.49	67.44

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

注：于 2016 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性权益投资公允价值占基金资产净值的比例为 9.20%，（2015 年 12 月 31 日：0.93%）因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。（2015 年 12 月 31 日：同）

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、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 71,900,140.36 元，属于第二层次的余额为人民币 709,558,924.82 元，无划分为第三层次的余额(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 12,148,857.49 元，属于第二层次的余额为人民币 893,595,000.00 元，无划分为第三层次的余额)。

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	72,553,174.58	8.06
	其中：股票	72,553,174.58	8.06
2	固定收益投资	708,905,890.60	78.79
	其中：债券	708,905,890.60	78.79
	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	104,200,508.80	11.58
	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	6,754,045.03	0.75
7	其他各项资产	7,356,489.35	0.82
8	合计	899,770,108.36	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	5,258,400.00	0.67
B	采矿业	6,445,000.00	0.82
C	制造业	39,227,994.89	4.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,605,900.00	0.20
E	建筑业	15,592.23	0.00
F	批发和零售业	3,930,986.08	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	464,400.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	425,500.00	0.05
J	金融业	11,582,780.00	1.47
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	851,933.38	0.11
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,744,688.00	0.35
S	综合	-	-
	合计	72,553,174.58	9.20

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	000876	新希望	500,000	4,025,000.00	0.51
2	000963	华东医药	54,544	3,930,986.08	0.50
3	600547	山东黄金	100,000	3,651,000.00	0.46
4	600305	恒顺醋业	310,000	3,620,800.00	0.46
5	600999	招商证券	200,000	3,266,000.00	0.41
6	000001	平安银行	350,000	3,185,000.00	0.40
7	601988	中国银行	900,000	3,096,000.00	0.39
8	002078	太阳纸业	430,000	2,872,400.00	0.36
9	600108	亚盛集团	500,000	2,860,000.00	0.36
10	600633	浙报传媒	140,000	2,472,400.00	0.31
11	002242	九阳股份	120,000	2,163,600.00	0.27
12	601118	海南橡胶	290,000	2,018,400.00	0.26
13	002182	云海金属	93,600	1,741,896.00	0.22
14	600500	中化国际	140,000	1,632,400.00	0.21
15	002507	涪陵榨菜	119,934	1,604,716.92	0.20
16	002271	东方雨虹	70,000	1,518,300.00	0.19
17	600737	中粮屯河	120,000	1,495,200.00	0.19
18	601088	中国神华	90,000	1,456,200.00	0.18
19	600271	航天信息	70,000	1,396,500.00	0.18
20	600176	中国巨石	140,000	1,377,600.00	0.17

21	300395	菲利华	49,915	1,156,530.55	0.15
22	000513	丽珠集团	18,600	1,106,700.00	0.14
23	600315	上海家化	40,000	1,084,400.00	0.14
24	002433	太安堂	100,000	1,084,000.00	0.14
25	600519	贵州茅台	3,000	1,002,450.00	0.13
26	002155	湖南黄金	80,000	916,000.00	0.12
27	600661	新南洋	29,966	851,933.38	0.11
28	600332	白云山	35,000	839,300.00	0.11
29	000423	东阿阿胶	15,000	808,050.00	0.10
30	000860	顺鑫农业	36,400	800,800.00	0.10
31	601555	东吴证券	60,000	796,200.00	0.10
32	600705	中航资本	130,000	795,600.00	0.10
33	600409	三友化工	80,000	751,200.00	0.10
34	600168	武汉控股	60,000	627,600.00	0.08
35	300387	富邦股份	20,000	614,000.00	0.08
36	002267	陕天然气	60,000	575,400.00	0.07
37	002206	海利得	30,000	574,200.00	0.07
38	000792	盐湖股份	30,000	572,100.00	0.07
39	600750	江中药业	15,000	462,300.00	0.06
40	002008	大族激光	20,000	452,000.00	0.06
41	600497	驰宏锌锗	60,000	421,800.00	0.05
42	300313	天山生物	20,000	380,000.00	0.05
43	600781	辅仁药业	20,000	377,000.00	0.05
44	600612	老凤祥	10,000	372,300.00	0.05
45	000776	广发证券	20,000	337,200.00	0.04
46	000692	惠天热电	50,000	321,500.00	0.04
47	002444	巨星科技	20,000	312,000.00	0.04
48	000822	山东海化	40,000	283,600.00	0.04
49	600551	时代出版	13,400	272,288.00	0.03
50	600594	益佰制药	15,600	259,740.00	0.03
51	002701	奥瑞金	30,000	259,200.00	0.03
52	002627	宜昌交运	10,000	247,400.00	0.03
53	002415	海康威视	10,000	238,100.00	0.03
54	600637	东方明珠	10,000	233,000.00	0.03
55	600549	厦门钨业	10,000	220,200.00	0.03
56	603167	渤海轮渡	20,000	217,000.00	0.03
57	600529	山东药玻	10,000	212,600.00	0.03
58	300330	华虹计通	10,000	192,500.00	0.02
59	603899	晨光文具	10,000	182,000.00	0.02

60	000911	南宁糖业	10,000	179,100.00	0.02
61	002372	伟星新材	10,000	154,300.00	0.02
62	000538	云南白药	2,000	152,300.00	0.02
63	300029	天龙光电	10,000	151,800.00	0.02
64	002241	歌尔股份	5,000	132,600.00	0.02
65	000960	锡业股份	10,000	131,200.00	0.02
66	002087	新野纺织	15,375	107,625.00	0.01
67	601375	中原证券	26,695	106,780.00	0.01
68	603218	日月股份	2,369	98,668.85	0.01
69	603986	兆易创新	500	88,985.00	0.01
70	603298	杭叉集团	3,641	88,403.48	0.01
71	600719	大连热电	10,000	81,400.00	0.01
72	603877	太平鸟	3,180	67,734.00	0.01
73	002340	格林美	10,000	65,500.00	0.01
74	600636	三爱富	3,900	54,054.00	0.01
75	603416	信捷电气	1,076	53,886.08	0.01
76	603886	元祖股份	2,242	39,683.40	0.01
77	600535	天士力	900	37,341.00	0.00
78	300582	英飞特	1,359	35,157.33	0.00
79	603239	浙江仙通	924	29,059.80	0.00
80	002835	同为股份	1,126	24,220.26	0.00
81	603035	常熟汽饰	2,316	24,179.04	0.00
82	603929	亚翔集成	2,193	15,592.23	0.00
83	002840	华统股份	1,814	11,881.70	0.00
84	002838	道恩股份	682	10,420.96	0.00
85	300586	美联新材	1,006	9,355.80	0.00
86	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	000001	平安银行	5,959,700.00	0.44
2	601988	中国银行	4,698,000.00	0.35
3	000876	新希望	4,602,500.00	0.34

4	600999	招商证券	4,392,626.00	0.33
5	000963	华东医药	3,860,319.04	0.29
6	600547	山东黄金	3,831,700.00	0.29
7	002507	涪陵榨菜	3,523,018.38	0.26
8	600108	亚盛集团	3,261,400.00	0.24
9	600305	恒顺醋业	3,180,900.00	0.24
10	002078	太阳纸业	2,792,000.00	0.21
11	600315	上海家化	2,763,444.00	0.21
12	600633	浙报传媒	2,480,138.00	0.18
13	002242	九阳股份	2,335,869.00	0.17
14	600500	中化国际	2,086,798.00	0.16
15	002182	云海金属	2,070,227.00	0.15
16	002008	大族激光	2,064,500.00	0.15
17	600737	中粮屯河	1,850,000.00	0.14
18	600176	中国巨石	1,849,055.00	0.14
19	601118	海南橡胶	1,813,400.00	0.14
20	600750	江中药业	1,702,750.00	0.13

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	000001	平安银行	2,960,300.00	0.22
2	002507	涪陵榨菜	2,065,788.00	0.15
3	600594	益佰制药	1,904,872.00	0.14
4	601988	中国银行	1,725,000.00	0.13
5	002008	大族激光	1,616,500.00	0.12
6	600497	驰宏锌锗	1,607,886.00	0.12
7	603508	思维列控	1,534,674.00	0.11
8	600750	江中药业	1,453,732.00	0.11
9	600315	上海家化	1,407,717.00	0.10
10	600549	厦门钨业	1,168,250.00	0.09
11	603999	读者传媒	1,019,150.40	0.08
12	000623	吉林敖东	965,650.00	0.07
13	000911	南宁糖业	939,496.00	0.07
14	002251	步步高	924,121.00	0.07

15	000538	云南白药	877,912.00	0.07
16	600332	白云山	801,393.18	0.06
17	600535	天士力	793,386.00	0.06
18	603167	渤海轮渡	779,780.00	0.06
19	002206	海利得	768,322.00	0.06
20	600999	招商证券	764,348.00	0.06

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	102,412,594.89
卖出股票收入（成交）总额	51,802,511.45

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	12,990,900.00	1.65
2	央行票据	-	-
3	金融债券	66,358,700.00	8.42
	其中：政策性金融债	66,358,700.00	8.42
4	企业债券	3,202,760.00	0.41
5	企业短期融资券	349,124,000.00	44.28
6	中期票据	50,535,000.00	6.41
7	可转债（可交换债）	170,530.60	0.02
8	同业存单	226,524,000.00	28.73
9	其他	-	-
10	合计	708,905,890.60	89.90

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	1282051	12 海泰 MTN1	500,000	50,535,000.00	6.41
2	011698335	16 中天科技	400,000	40,008,000.00	5.07

		SCP002			
3	041653019	16 连云港港 CP001	300,000	30,090,000.00	3.82
4	011698748	16 吉利 SCP003	300,000	30,024,000.00	3.81
5	011698950	16 新兴际华 SCP005	300,000	29,967,000.00	3.80

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有投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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	37,760.11
2	应收证券清算款	2,298.61
3	应收股利	-
4	应收利息	7,316,430.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,356,489.35

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132007	16 凤凰 EB	170,530.60	0.02

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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

份额 级别	持有人 户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比 例	持有份额	占总份 额比例
德 邦 福 鑫 A	412	829,067.54	333,575,552.58	97.66%	8,000,272.09	2.34%
德 邦 福 鑫 C	21	19,105,485.08	401,120,160.63	99.98%	95,025.98	0.02%
合计	433	1,715,452.68	734,695,713.21	98.91%	8,095,298.07	1.09%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额 比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	德邦福鑫 A	2,054.28	0.0006%
	德邦福鑫 C	5,000.20	0.0012%
	合计	7,054.48	0.0009%

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	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金 投资和研究部门负责人持 有本开放式基金	德邦福鑫 A	0
	德邦福鑫 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开 放式基金	德邦福鑫 A	0
	德邦福鑫 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	德邦福鑫 A	德邦福鑫 C
基金合同生效日（2015 年 4 月 27 日）基金份额总额	-	-
本报告期期初基金份额总额	1,017,214,904.15	293,086,036.39
本报告期基金总申购份额	38,580,940.81	490,990,434.45
减:本报告期基金总赎回份额	714,220,020.29	382,861,284.23
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	341,575,824.67	401,215,186.61

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）审计费用柒万元整，该审计机构自基金合同生效日（2015 年 4 月 27 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例	佣金	占当期佣金总量的比例	
广发证券		247,818,713.17	31.45%	44,533.33	33.02%	—
兴业证券		233,651,898.55	22.13%	24,609.80	18.25%	—

方正证券	2	32,618,350.84	21.45%	30,377.51	22.52%	—
德邦证券	2	14,821,063.16	9.75%	13,803.00	10.23%	—
海通证券	2	12,252,207.60	8.06%	11,410.45	8.46%	—
华泰证券	2	7,949,538.92	5.23%	7,403.41	5.49%	—
东吴证券	1	2,926,115.00	1.92%	2,725.09	2.02%	—

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，本基金新增租用广发证券, 华信证券的交易单元。

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
广发证券	15,088,324.49	64.67%	33,800,000.00	33.53%	—	—
兴业证券	501,975.40	2.15%	23,000,000.00	22.82%	—	—
方正证券	4,287,719.50	18.38%	32,000,000.00	31.75%	—	—
德邦证券	2,631,580.70	11.28%	—	—	—	—
海通证券	625,935.29	2.68%	12,000,000.00	11.90%	—	—
华泰证券	132,193.60	0.57%	—	—	—	—
东吴证券	61,995.00	0.27%	—	—	—	—

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告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 1 月 8 日
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	德邦福鑫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
14	德邦基金管理有限公司关于在天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	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 2 月 23 日
15	德邦基金旗下部分基金开展基金转换费率优惠业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 2 月 25 日
16	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
17	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
18	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
19	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
20	德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 3 月 28 日
21	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公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 3 月 28 日
22	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
23	德邦基金管理有限公司关于	中国证监会指定媒	2016 年 4 月 12 日

	调整旗下基金所持华菱钢铁股票估值方法的公告	体及公司网站	
24	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
25	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
26	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
27	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动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 5 月 18 日
28	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
29	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
30	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
31	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
32	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
33	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	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 6 月 28 日

	率优惠活动的公告		
34	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的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 6 月 30 日
35	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
36	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
37	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
38	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
39	德邦福鑫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
40	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
41	德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金调整大额申购(含转换转入及定期定额申购)限制金额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 8 月 11 日
42	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
43	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
44	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
45	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加万得投顾为代	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 8 月 25 日

	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		
46	德邦福鑫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
47	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
48	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
49	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
50	关于调整德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金最低申购限额的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 8 月 31 日
51	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
52	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
53	德邦基金管理有限公司关于旗下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	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 9 月 23 日
54	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
55	德邦福鑫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

56	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
57	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
58	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
59	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
60	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
61	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
62	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
63	德邦福鑫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 12 月 9 日
64	德邦基金管理有限公司关于旗下部分基金在直销渠道开通基金转换业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2016 年 12 月 16 日
65	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
66	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
67	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
68	德邦基金管理有限公司关于	中国证监会指定媒	2016 年 12 月 30 日

	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	体及公司网站	
--	---------------------------	--------	--

§ 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、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦福鑫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。

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