

# 德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2017年第1号）

德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称本基金）经中国证监会证监许可[2015]1580号文注册募集。自2017年2月6日至2017年3月7日通过销售机构公开发售。本基金为契约型开放式基金。本基金的基金合同于2017年3月10日成立正式生效。

## 重要提示

德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金（以下简称本基金）经2015年07月10日中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1580号文准予募集注册，本基金的基金合同于2017年3月10日正式生效。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的投资价值和市场前景作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读基金合同、本招募说明书等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，并承担基金投资中出现的各类风险，包括因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特定风险，等等。本基金的特定风险详见招募说明书风险揭示章节。

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。

投资者应充分考虑自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的买者自负原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2017年9月9日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年6月30日。

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人概况

名称：德邦基金管理有限公司

住所：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

办公地址：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

法定代表人：姚文平

成立时间：2012 年 3 月 27 日

组织形式：有限责任公司

注册资本：人民币 2 亿元

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：中国证监会证监许可[2012]249 号

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

存续期间：持续经营

联系人：刘利

联系电话：021-26010999

公司的股权结构如下：

股东名称 持股比例

德邦证券股份有限公司 70%

浙江省土产畜产进出口集团有限公司 20%

西子联合控股有限公司 10%

### (二) 主要人员情况

#### 1、董事会成员

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

武晓春先生，董事，博士，国籍中国。复星集团全球合伙人，现任德邦证券股份有限公司总裁、德邦创新资本有限责任公司董事长、中国证券业协会监事及资产管理委员会委员，上海市知联会理事。曾任职于华泰证券股份有限公司，华泰长城期货公司董事。在资产管理业务和证券研究方面具有丰富经验，曾著有《中国股票市场效率研究》等。

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

程兴华先生，董事，国籍中国，上海财经大学经济学博士，浙江大学理论经济学博士后，高级经济师，副研究员。曾任浙江省信托投资有限责任公司投资银行部负责人，金信信托投资股份有限公司投资银行总部总经理，中天发展控股集团有限公司投资总监，浙商金汇信托股份有限公司董事、董事会法务总监、总经理，浙江省国际贸易集团有限公司金融产业部总经理等职，现任浙江省国际贸易集团有限公司投资管理部总经理。

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

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

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

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

## 2、监事会成员

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

王桦先生，监事，硕士，国籍中国。曾任中国工商银行技术员，浙江省农信联社科员，浙江省国际贸易集团有限公司投资发展部高级主管，现任浙江省国际贸易集团有限公司经营管理部高级经理。

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

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

## 3、高级管理人员

姚文平先生，董事长，硕士。（简历请参见上述董事会成员介绍）

易强先生，总经理，硕士。（简历请参见上述董事会成员介绍）

汪晖先生，副总经理，硕士。曾任华泰证券股份有限公司研究员、投资经理、高级投资经理，华宝信托公司信托基金经理，华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、投资总监，具有 15 年以上的证券投资基金管理经验。

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

## 4、基金经理

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理专业，从业 16 年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部门经理、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。

2015 年 7 月加入德邦基金，现任公司投资研究部总经理，兼任研究部总监。目前担任德邦纯债债券型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券

投资基金、德邦锐祺债券型证券投资基金的基金经理。

孔飞先生，学士，毕业于安徽财经大学金融专业，从业 6 年。曾任平安保险深圳分公司南新营业区经理、中投证券上海分公司创新业务部总助。2015 年 12 月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦锐璟债券型证券投资基金、德邦锐乾债券型证券投资基金、德邦群利债券型证券投资基金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

#### 5、投资决策委员会成员

汪晖先生，副总经理。（简历请参见上述高级管理人员介绍）

黎莹女士，硕士，毕业于复旦大学基础医学专业，从业 7 年。曾任群益证券（医药行业）研究员。

2014 年 4 月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理专业，从业 16 年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部门经理、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。

2015 年 7 月加入德邦基金，现任公司投资研究部总经理，兼任研究部总监。目前担任德邦纯债债券型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金、德邦锐祺债券型证券投资基金的基金经理。

张铮烁女士，硕士，毕业于北京交通大学技术经济及管理专业，从业 10 年。曾任安邦资产管理有限责任公司固定收益部投资经理、信用评估部研究员，中诚信国际信用评级有限责任公司评级部分分析师。

2015 年 11 月加入德邦基金，现任公司固定收益部总监助理，目前担任德邦德信中证中高收益企债指数证券投资基金（LOF）、德邦德利货币市场基金、德邦如意宝货币市场基金、德邦现金宝交易型货币市场基金、德邦增利货币市场基金、德邦纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

王本昌先生，硕士，毕业于上海交通大学应用数学专业，从业 13 年。曾任华泰柏瑞基金管理有限公司研究部高级数量分析师、投资部基金经理助理、基金经理、量化投资部基金经理；塔塔咨询服务有限责任公司业务分析师；济安金信科技有限公司金融工程师；济安陆平投资管理有限公司金融工程师。2015 年 8 月加入德邦基金，现任公司金融工程与量化投资部总监，兼任组合基金投资部总监。目前担任德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）的基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### （一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间：1984 年 1 月 1 日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币 35,640,625.71 万元

联系电话：010-66105799

联系人：郭明

### （二）主要人员情况

截至 2017 年 6 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 218 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

### （三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承诚实信用、勤勉尽责的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的

服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2017 年 6 月，中国工商银行共托管证券投资基金 745 只。自 2003 年以来，本行连续十四年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 54 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

##### 1、直销机构

###### (1) 德邦基金管理有限公司直销中心

住所：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

办公地址：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

法定代表人：姚文平

联系人：王伟

公司总机：021-26010999

直销电话：021-26010928

直销传真：021-26010960

客服热线：400-821-7788

###### (2) 德邦基金管理有限公司网上直销平台

网址：[www.dbfund.com.cn](http://www.dbfund.com.cn)

投资者可以通过基金管理人的网站和其他网上直销平台办理本基金的认购、申购及赎回等业务，具体业务规则请参阅相关公告。

##### 2、其他销售机构

###### (1) 上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层

办公地址：上海市宛平南路 88 号 26 楼

法定代表人：陶涛

客服电话：400-181-8188

联系人：王超

电话：021-54509988

传真：021-54509981

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

###### (2) 浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路 1 号 903 室

办公地址：浙江省杭州市余杭区五常街道同顺街 18 号同花顺大楼 4 层

法定代表人：凌顺平

客服电话：400-8773-772

联系人：董一锋

电话：0571-88911818

传真：0571-86800423

公司网址：www.5ifund.com

(3) 深圳众禄金融控股股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

法定代表人：薛峰

客服电话：4006-788-887

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

网址：www.zlfund.cn

(4) 销售机构具体名单详见基金份额发售公告以及基金管理人届时发布的调整销售机构的相关公告。

(二) 登记机构

名称：德邦基金管理有限公司

住所：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

办公地址：上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 层

法定代表人：姚文平

联系电话：021-26010999

联系人：吴培金

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

住所：上海市银城中路 68 号 19 楼

办公地址：上海市银城中路 68 号 19 楼

负责人：俞卫锋

电话：021-31358666

传真：021-31358600

联系人：丁媛

经办律师：黎明、丁媛

(四) 审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：葛明

住所：中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

办公地址：中国北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

邮政编码：100738

公司电话：010-58153000

公司传真：010-85188298

签章会计师：陈露、蔺育化

业务联系人：蔺育化

四、基金的名称

德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式、混合型证券投资基金

## 六、基金的投资目标

在严格控制风险的前提下，本基金通过大类资产配置与个股、个券的主动投资管理，在相对较低风险下追求基金资产的长期稳健增值。

## 七、基金的投资范围

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

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

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

## 八、基金的投资策略

### 1、资产配置策略

本基金根据对宏观经济周期、国家财政和货币政策以及资产市场资金环境、证券市场走势的分析，结合行业状况、公司成长性与价值性分析，通过战略资产配置决策对权益类资产、固定收益类资产进行动态配置。在市场单边上涨的阶段中，增加权益类资产比例；在市场下行调整周期中，降低权益类资产配置比例。本基金同时还将基于经济结构调整过程中的动态变化，通过策略性资产配置把握市场时机，来追求基金资产的长期稳健增值。

### 2、股票投资策略

#### （1）行业配置策略

在行业配置层面，本基金将运用自上而下的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向和经济周期调整的深入研究，根据各行业所处生命周期、产业竞争结构、在证券市场的近期表现等诸多方面因素对不同行业进行横向、纵向比较，并在此基础上判断行业的可持续发展能力，从而确定本基金的行业布局。

#### （2）个股投资策略

本基金将在确定行业配置之后在备选行业中，自下而上地精选出具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质个股。

（1）基本面定性分析：本基金将重点考察分析包括公司投资价值、核心竞争力、公司治理结构、市场开发能力、商业模式优势、资源优势等方面的综合竞争实力，挖掘具有较大成长潜力的公司。

（2）价值定量分析：本基金通过对上市公司的成长能力、收益质量、财务品质、估值水平进行价值量化评估，选择价值被低估、未来具有相对成长空间的上市公司股票，形成优化的股票池。同时监控组合中证券的估值水平，在市场价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。

### 3、固定收益投资策略

本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式，获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。本基金通过分析未来市场利率趋势、金融市场收益率曲线斜度变化趋势及市场信用环境变化方向，综合考虑不同券种收益率水平、信用风险、流动性等因素，构造债券投资组合，并根据市场变化情况对组合进行优化。在实际的投资运作中，本基金将运用久期控制策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略，获取债券市场的长期稳定收益。

#### 4、股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。在本基金股指期货套期保值过程中，将定期测算投资组合与股指期货的相关性、投资组合 beta 的稳定性，精细化确定投资方案比例。

#### 5、权证投资策略

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

#### 九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率 50%+中证综合债券指数收益率 50%。

本基金选择该业绩比较基准的原因如下：

沪深 300 指数成份股选自沪深两个证券市场，覆盖了大部分流通市值，为中国 A 股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票，能够反映 A 股市场总体发展趋势，适合作为本基金股票投资的比较基准。债券组合的业绩基准则采用了中证综合债券指数，中证综合债券指数是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央行票据及短期融资券整体走势的跨市场债券指数，该指数旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，具有较强的市场代表性。

如果相关法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经基金管理人与基金托管人协商，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无须召开基金份额持有人大会。

#### 十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。

#### 十一、基金投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止至 2017 年 6 月 30 日。

##### 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 1,783,200.00 1.36

其中：股票 1,783,200.00 1.36

2 固定收益投资 9,938,762.80 7.59

其中：债券 9,938,762.80 7.59

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 --

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 18,920,421.70 14.44



7 其他各项资产 100,349,054.18 76.61

8 合计 130,991,438.68 100.00

## 2、期末按行业分类的股票投资组合

### (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（元） 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 --

B 采矿业 1,783,200.00 1.37

C 制造业 --

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 --

E 建筑业 --

F 批发和零售业 --

G 交通运输、仓储和邮政业 --

H 住宿和餐饮业 --

I 信息传输、软件和信息技术服务业 --

J 金融业 --

K 房地产业 --

L 租赁和商务服务业 --

M 科学研究和技术服务业 --

N 水利、环境和公共设施管理业 --

O 居民服务、修理和其他服务业 --

P 教育 --

Q 卫生和社会工作 --

R 文化、体育和娱乐业 --

S 综合 --

合计 1,783,200.00 1.37

### (2) 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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。

## 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 601088 中国神华 80,000 1,783,200.00 1.37

## 4、报告期内股票投资组合的重大变动

### (1) 累计买入金额超出期末基金资产净值 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 占期末基金资产净值比例（%）

1 600519 贵州茅台 2,499,070.00 1.91

2 601088 中国神华 1,577,752.26 1.21

3 603288 海天味业 1,486,288.20 1.14

4 600900 长江电力 1,394,400.00 1.07

5	601668	中国建筑	1,235,000.00	0.95
6	600674	川投能源	1,124,908.00	0.86
7	603868	飞科电器	1,017,754.00	0.78
8	600066	宇通客车	1,012,892.00	0.78
9	601318	中国平安	963,550.00	0.74
10	600068	葛洲坝	958,773.00	0.73
11	600987	航民股份	858,830.00	0.66
12	601111	中国国航	834,029.00	0.64
13	600009	上海机场	723,000.00	0.55
14	601939	建设银行	708,600.00	0.54
15	601933	永辉超市	624,900.00	0.48
16	600271	航天信息	567,910.00	0.44
17	600104	上汽集团	554,600.00	0.42
18	600563	法拉电子	435,016.00	0.33
19	601006	大秦铁路	394,800.00	0.30
20	600872	中炬高新	348,800.00	0.27

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

(2) 累计卖出金额超期末基金资产净值 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 占期末基金资产净值比例（%）

1	600519	贵州茅台	2,796,430.50	2.14
2	603288	海天味业	1,624,772.87	1.24
3	600900	长江电力	1,441,899.24	1.10
4	601668	中国建筑	1,237,600.00	0.95
5	601318	中国平安	1,154,964.98	0.88
6	603868	飞科电器	1,143,971.00	0.88
7	600674	川投能源	1,140,000.00	0.87
8	600066	宇通客车	1,060,080.00	0.81
9	601111	中国国航	874,800.00	0.67
10	600987	航民股份	864,826.00	0.66
11	600068	葛洲坝	820,800.00	0.63
12	601939	建设银行	744,000.00	0.57
13	600009	上海机场	729,082.00	0.56
14	601933	永辉超市	671,713.00	0.51
15	600104	上汽集团	622,000.00	0.48
16	600271	航天信息	567,000.00	0.43
17	600563	法拉电子	500,000.00	0.38
18	601006	大秦铁路	405,500.00	0.31
19	600872	中炬高新	334,000.00	0.26
20	600029	南方航空	264,000.00	0.20

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

(3) 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额 20,008,022.46

卖出股票收入（成交）总额 19,474,839.59

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

#### 5、期末按债券品种分类的债券投资组合

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 --

其中：政策性金融债 --

4 企业债券 --

5 企业短期融资券 --

6 中期票据 --

7 可转债（可交换债） 235,762.80 0.18

8 同业存单 9,703,000.00 7.43

9 其他 --

10 合计 9,938,762.80 7.62

#### 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 111609251 16 浦发 CD251 100,000 9,703,000.00 7.43

2 127004 模塑转债 2,040 235,762.80 0.18

#### 7、期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

#### 9、期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 10、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 11、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

#### 12、投资组合报告附注

（1）报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

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

（3）期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号 名称 金额

- 1 存出保证金 11,078.23
- 2 应收证券清算款 50,030,295.56
- 3 应收股利 -
- 4 应收利息 305,684.88
- 5 应收申购款 50,001,995.51
- 6 其他应收款 -
- 7 待摊费用 -
- 8 其他 -
- 9 合计 100,349,054.18

(4) 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	601088	中国神华	1,783,200.00	1.37	停牌

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

## 十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪守职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、本基金合同生效日为 2017 年 3 月 10 日，基金合同生效以来（截至 2017 年 06 月 30 日）历史各时间段基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较：

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	—	—
2017 年 03 月 10 日-2017 年 06 月 30 日	1.12%	0.09%	3.75%	0.31%	-2.63%	-0.22%

0 金额注：本基金业绩比较基准：沪深 300 指数收益率 50%+中证综合债券指数收益率 50%。

2、自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注：本基金的基金合同生效日为 2017 年 3 月 10 日，基金合同生效日至 2017 年 6 月 30 日，本基金运作时间未满 1 年。本基金的建仓期为 6 个月，自 2017 年 3 月 10 日合同生效日起至 2017 年 06 月 30 日，本基金运作时间未满 6 个月，仍处于建仓期中。图示日期为 2017 年 3 月 10 日至 2017 年 06 月 30 日。

## 十三、基金费用与税收

### (一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券、期货交易费用；

- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、基金的相关账户的开户及维护费用；
- 9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

#### （二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

##### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.7% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \times \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

##### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \times \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第 3—9 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

#### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

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

#### （四）基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

#### 十四、对招募说明书更新部分的说明

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

- 1、在重要提示部分：明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
- 2、更新了第三部分基金管理人中基金管理人的相关信息。
- 3、更新了第四部分基金托管人中基金托管人的相关信息。
- 4、更新了第五部分相关服务机构中基金销售机构名单及相关信息。
- 5、新增了第六部分基金的募集中基金的募集情况，删除了发行期基金募集的基本要素内容，如募集方式、场所、期限、对象等部分。
- 6、新增了第七部分基金合同的生效中基金合同的生效的相关信息，删除了基金备案的条件及基金不能生效时募集资金的处理方式。
- 7、更新了第八部分基金份额的申购与赎回中申购和赎回的金额限制的相关信息。

8、新增了第九部分基金的投资中最近一期（截至 2017 年 6 月 30 日）投资组合报告内容。

9、新增了第十部分基金的业绩，说明了 2017 年 03 月 10 日至 2017 年 06 月 30 日的基金业绩。

10、更新了第二十二部分其他应披露事项，列示了自 2017 年 03 月 10 日至 2017 年 9 月 9 日涉及公司及本基金的信息披露事项。

德邦基金管理有限公司

二一七年十月二十一日