

# 德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金

## 2018 年年度报告摘要

2018 年 12 月 4 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：2019 年 3 月 29 日

## § 1 重要提示

### 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 2019 年 3 月 26 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 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 4 日（最后运作日）止。

根据《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》（以下简称“基金合同”）等有关约定，截至 2018 年 12 月 4 日，德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）已出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，已触发《基金合同》中约定的本基金终止条款。为维护基金份额持有人的利益，根据《基金合同》有关条款，本《基金合同》终止并依据《基金合同》的约定进入清算程序，无需召开持有人大会。2018 年 12 月 5 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自 2018 年 12 月 5 日起，本基金进入清算程序。截止 2018 年 12 月 31 日本基金仍处于清算期。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	德邦多元回报灵活配置混合	
基金主代码	001777	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 1 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	939,296.11 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	德邦多元回报灵活配置混合 A	德邦多元回报灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码:	001777	001778
报告期末下属分级基金的份额总额	818,691.38 份	120,604.73 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	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券投资策略等多方面进行全面分析,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。	
	德邦多元回报灵活配置混合 A	德邦多元回报灵活配置混合 C

### 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 1: 本基金管理人注册地址自 2019 年 3 月 14 日起变更为上海市虹口区吴淞路 218 号 3501B 室。

注 2: 本基金管理人主要办公地址自 2019 年 3 月 25 日起变更为上海市黄浦区中山东二路 600 号 1 幢 2101-2106 单元。

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网	www.dbfund.com.cn
--------------------	-------------------

址	
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

注：2019 年，本基金选定的信息披露报纸为《上海证券报》。

## § 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	2018 年		2017 年		2016 年 1 月 27 日 (基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日	
	德邦多元回 报灵活配置 混合 A	德邦多元回 报灵活配置 混合 C	德邦多元回 报灵活配置 混合 A	德邦多元回 报灵活配置 混合 C	德邦多元回 报灵活配置 混合 A	德邦多元回 报灵活配置 混合 C
本期 已 实 现 收 益	-5,778,268. 72	-3,459,752. 61	9,396,758.1 9	5,866,118.0 0	18,297,976. 35	5,270,175.6 8
本期 利 润	-6,205,165. 50	-3,686,465. 90	7,649,618.9 0	4,800,916.2 2	20,165,602. 90	6,868,500.2 7
加 权 平 均 基 金 份 额 本 期 利 润	-0.1824	-0.1145	0.1291	0.0644	0.0744	0.0766
本 期 基 金 份	-14.42%	-16.06%	30.41%	6.87%	8.00%	7.47%

额 净 值 增 长 率						
3.1. 2 期 末 数 据 和 指 标	2018 年末		2017 年末		2016 年末	
期 末 可 供 分 配 基 金 份 额 利 润	-0.0528	-0.1174	0.1163	0.0452	0.0663	0.0610
期 末 基 金 资 产 净 值	782,147.87	106,605.60	65,174,123. 11	58,870,422. 58	298,303,332 .33	101,548,587 .19
期 末 基 金 份 额 净 值	0.9554	0.8839	1.1242	1.0464	1.0800	1.0747

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

德邦多元回报灵活配置混合 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	-2.51%	0.99%	-1.69%	0.74%	-0.82%	0.25%
过去六个月	-5.94%	1.00%	-5.17%	0.61%	-0.77%	0.39%
过去一年	-14.42%	1.11%	-6.62%	0.53%	-7.80%	0.58%
自基金合同生效起至今	19.70%	0.75%	8.21%	0.43%	2.82%	0.32%

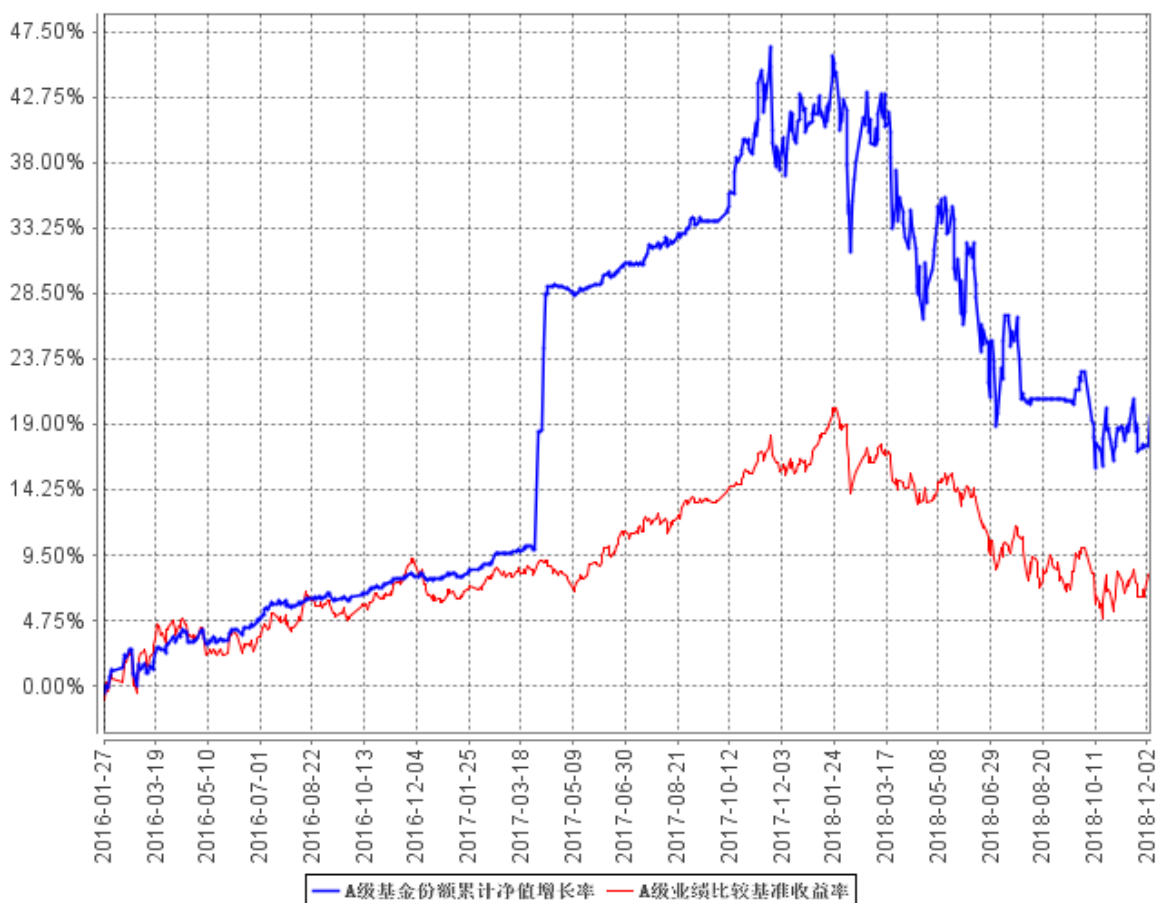
德邦多元回报灵活配置混合 C

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	-4.85%	0.94%	-1.69%	0.74%	-3.16%	0.20%
过去六个月	-8.42%	0.98%	-5.17%	0.61%	-3.25%	0.37%
过去一年	-16.06%	1.10%	-6.62%	0.53%	-9.44%	0.57%
自基金合同生效起至今	-4.22%	0.71%	8.21%	0.43%	-12.43%	0.28%

注：本基金管理人于 2018 年 12 月 5 日在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自 2018 年 12 月 5 日起，本基金进入清算程序。上表中数据截止日期为 2018 年 12 月 4 日。本基金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%

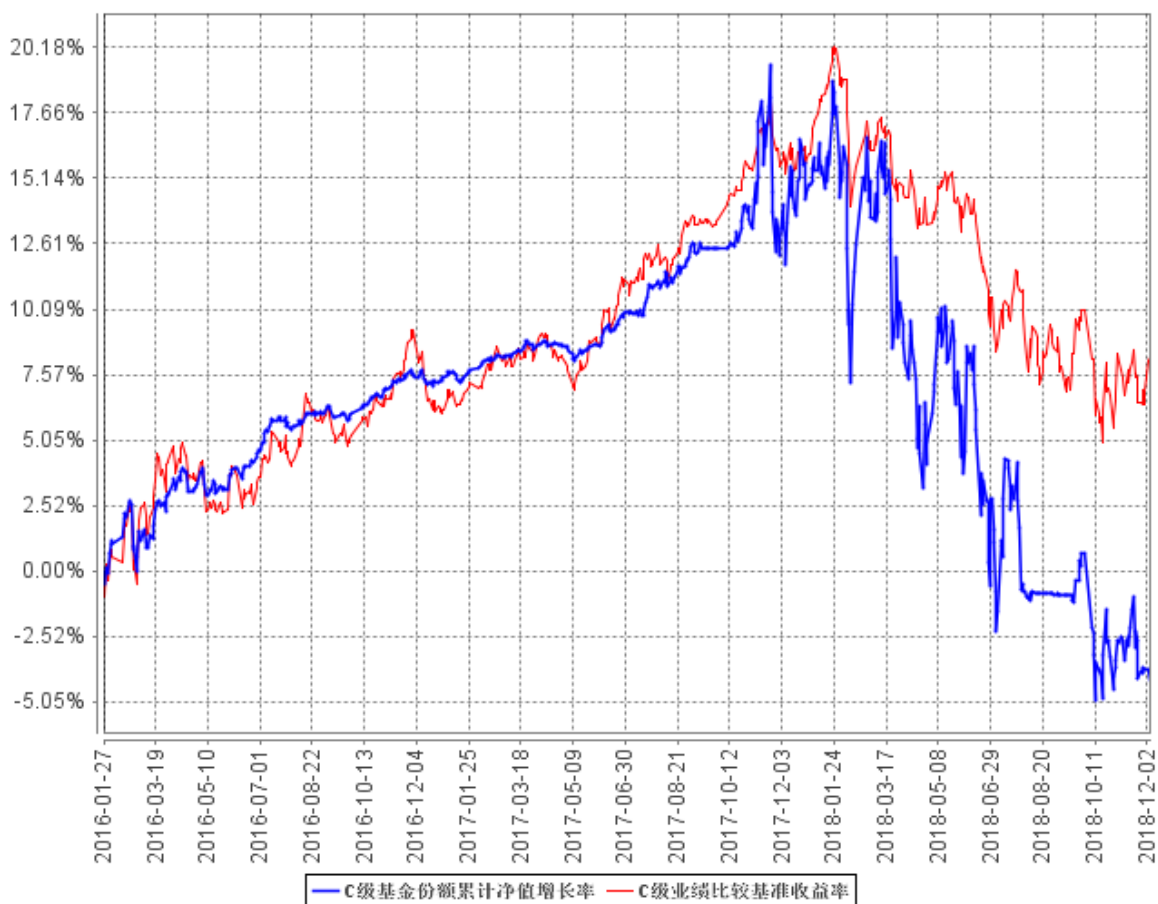
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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





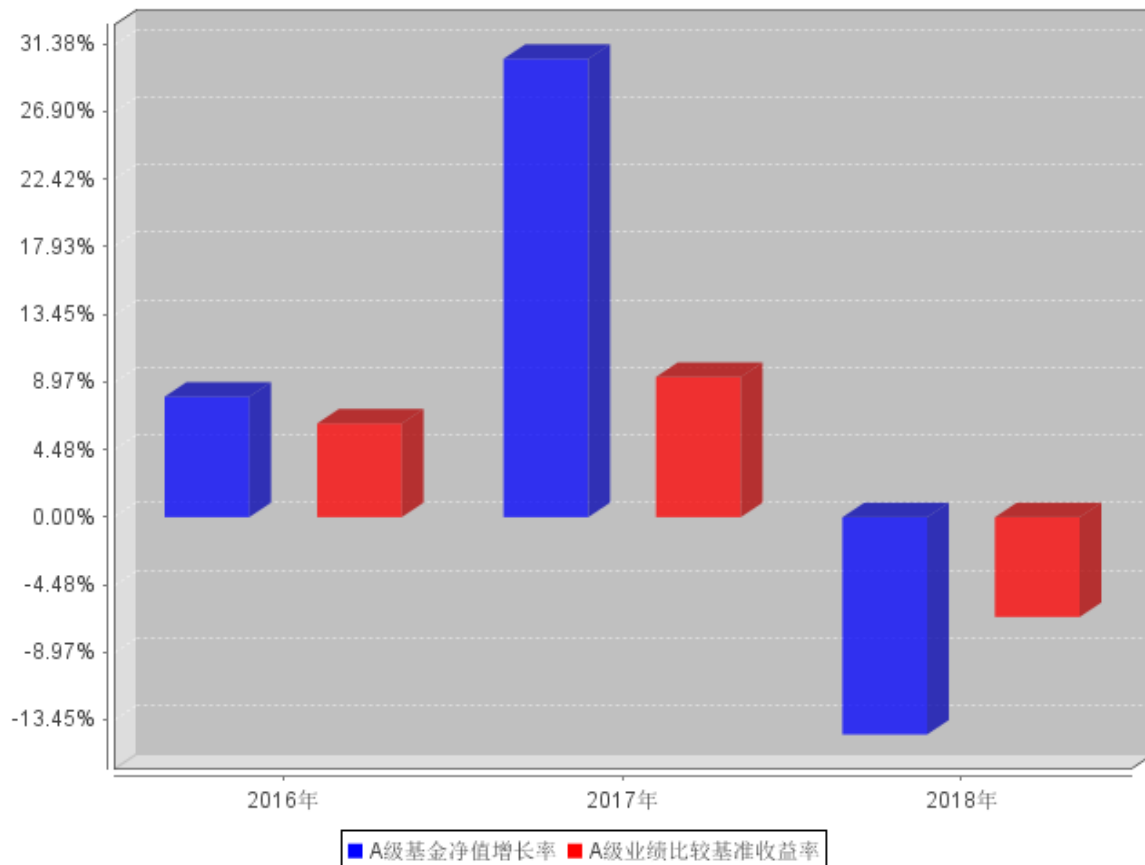
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



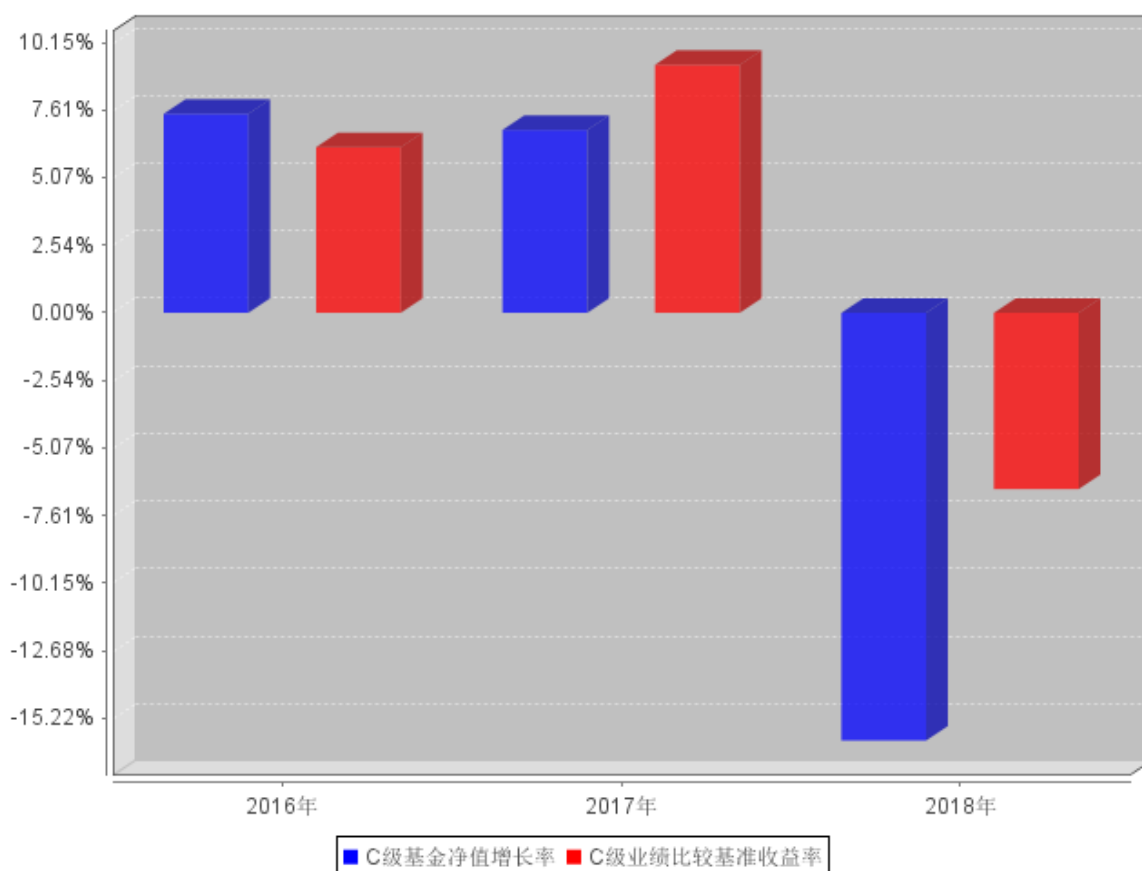
注：本基金基金合同生效日为 2016 年 1 月 27 日，基金合同生效日至报告期期末，本基金运作时间已满一年。本基金的建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。本基金管理人于 2018 年 12 月 5 日在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自 2018 年 12 月 5 日起，本基金进入清算程序。图示日期为 2016 年 1 月 27 日至 2018 年 12 月 4 日。

### 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2016年1月27日，2016年度数据根据合同生效当年实际存续期2016年1月27日至2016年12月31日计算，不按照整个自然年度进行折算。本基金管理人于2018年12月5日在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自2018年12月5日起，本基金进入清算程序。2018年度数据根据当年实际存续期（2018年1月1日至2018年12月4日）计算，不按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

单位：人民币元

德邦多元回报灵活配置混合 A					
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
2018	-	-	-	-	
2017	2.7000	177,639,885.96	2,031,640.83	179,671,526.79	
2016	-	-	-	-	
合计	2.7000	177,639,885.96	2,031,640.83	179,671,526.79	

单位：人民币元

德邦多元回报灵活配置混合 C
----------------

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
2018	-	-	-	-	
2017	1.0000	9,805.66	5,113,023.29	5,122,828.95	
2016	-	-	-	-	
合计	1.0000	9,805.66	5,113,023.29	5,122,828.95	

## § 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5.9亿元人民币。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2018年12月31日，本基金管理人共管理十七只开放式基金：德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦鑫星价值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、德邦新回报灵活配置混合型证券投资基金、德邦锐乾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、德邦量化优选股票型证券投资基金基金（LOF）、德邦量化新锐股票型证券投资基金（LOF）、德邦民裕进取量化精选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（已终止，正在清算中）以及德邦增利货币市场基金（已终止，正在清算中）。

#### 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		
吴昊	本基金的基金经理、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2017年12月25日	-	8年	博士，2010年3月至2012年7月担任国联证券股份有限公司研究所分析师；2012年7月至2015年2月担任天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、基金助理；2015年2月至2017年7月担任天治基金管理有限公司权益投资部基金经理。2017年8月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。

黎莹	股票研究与投资部总监、本基金的基金经理、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦新添利债券型证券投资基金的基金经理。	2017 年 2 月 20 日	2018 年 3 月 21 日	8 年	硕士，2010 年 4 月至 2014 年 4 月担任群益证券研究部研究员。2014 年 4 月加入德邦基金管理有限公司，现任股票研究与投资部总监、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不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

2018 年中国经济先扬后抑，内部的供给侧改革、去杠杆和信用紧缩导致市场流动性下降，加之中美贸易摩擦为主的外部环境也出现较大不确定性，市场风险偏好急剧下降，全年 A 股基本上呈现持续下跌态势，各主要指数跌幅均超过 20%。

本基金一季度主要持有电子、新能源和医药等成长型个股。二季度考虑到市场流动性因素，逐步降低持仓集中度，在原有的配置上面增加金融和公用事业等行业。三季度基本延续二季度的配置思路。四季度，考虑到市场整体风险因素，整体仓位略有下降，但配置仍然以金融、电子、新能源为主线，但第四季度市场加速下跌，组合整体仍然调整较多。本基金已终止并于 2018 年 12 月 5 日起进入清算程序，本基金将根据相关法律法规及基金合同的约定进行清算。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金管理人于 2018 年 12 月 5 日在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自 2018 年 12 月 5 日起，本基金进入清算程序。2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 4 日，德邦多元回报灵活配置混合 A 的基金份额净值收益率为-14.42%，同期业绩比较基准收益率为-6.62%；德邦多元回报灵活配置混合 C 的基金份额净值收益率为-16.06%，同期业绩比较基准收益率为-6.62%。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018 年国内经济逐季下行，社融持续下降。PMI 回落至荣枯分界线以下。但从 2018 年年中开始，一系列稳经济的政策陆续出台，政策底已经出现。历史上来看，市场底会滞后政策底一段时间。另外，中美在下半年经过一系列磋商后，贸易摩擦已经逐步缓和，外部压力有所减轻；并且去杠杆的过程会让优秀的企业更加能够凸显出优势，各个行业内的公司预计在未来将呈现出分化态势。本基金已终止并于 2018 年 12 月 5 日起进入清算程序，本基金将根据相关法律法规及基金合同的约定进行清算。

## 4.6 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。

#### **4.7 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。

#### **4.8 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**

本基金于 2018 年 5 月 24 日至 2018 年 8 月 14 日期间出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形。

本基金于 2018 年 9 月 4 日至 2018 年 12 月 4 日期间出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元情形。本基金已终止并自 2018 年 12 月 5 日起进入清算程序。

## § 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，中国民生银行股份有限公司在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

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、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（2019）专字第 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	德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了后附的德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2018 年 12 月 04 日（基金最后运作日）的资产负债表，2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 04 日（基金最后运作日）止期间的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照财务报表附注 7.4.2 所述编制基础编制。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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>
强调事项	<p>我们提醒财务报表使用者关注财务报表附注 7.4.2 对编制基础的说明。基金管理人德邦基金管理有限公司根据《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定为基金份额持有人编制财务报表，因此，财务报表可能不适用于其他用途。本报告仅供基金管理人向中国证券监督管理委员会及其派出机构报送使用，不得用于其他目的。本段内容不影响已发表的审计意见。</p>
其他信息	<p>德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的	管理层负责按照财务报表附注 7.4.2 所述编制基础编制财务报表

责任	<p>(包括确定该编制基础对于在具体情况下编制财务报表是可接受的), 并设计、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。</p> <p>治理层负责监督德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证, 并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证, 但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致, 如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策, 则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中, 我们运用职业判断, 并保持职业怀疑。同时, 我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险, 设计和实施审计程序以应对这些风险, 并获取充分、适当的审计证据, 作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上, 未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制, 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。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通, 包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
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)
注册会计师的姓名	徐 艳   蔺育化
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	2019 年 3 月 28 日

## 年度财务报表

### 6.3 资产负债表

会计主体：德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 12 月 4 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 12 月 4 日 (基金最后运作日)	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	22,991,781.10	57,670,859.56
结算备付金		218,352.60	315,352.51
存出保证金		62,830.66	36,633.10
交易性金融资产	7.4.7.2	-	16,628,144.16
其中：股票投资		-	16,628,144.16
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	39,984,259.98
应收证券清算款		-	6,288,215.44
应收利息	7.4.7.5	33,904.31	26,076.55
应收股利		-	-
应收申购款		-	3,802,406.39
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		23,306,868.67	124,751,947.69
<b>负债和所有者权益</b>			
	附注号	本期末 2018 年 12 月 4 日 (基金最后运作日)	上年度末 2017 年 12 月 31 日
<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		-	-
应付赎回款		22,092,289.42	24,816.62
应付管理人报酬		43,775.89	119,816.94
应付托管费		7,295.97	19,969.50
应付销售服务费		8,371.20	23,409.07
应付交易费用	7.4.7.7	57,268.74	139,371.21

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	209,113.98	380,018.66
负债合计		22,418,115.20	707,402.00
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	939,296.11	114,234,466.41
未分配利润	7.4.7.10	-50,542.64	9,810,079.28
所有者权益合计		888,753.47	124,044,545.69
负债和所有者权益总计		23,306,868.67	124,751,947.69

注：报告截止日 2018 年 12 月 04 日（基金最后运作日），基金份额净值 0.9462 元，基金份额总额 939,296.11 份，其中 A 基金份额参考净值 0.9554 元，份额总额 818,691.38 份；C 基金份额参考净值 0.8839 元，份额总额 120,604.73 份。

## 6.4 利润表

会计主体：德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 4 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 4 日（基金最后 运作日）	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-7,127,530.45	16,519,790.31
1.利息收入		174,925.85	4,523,750.04
其中：存款利息收入	7.4.7.11	139,026.74	566,129.01
债券利息收入		140.47	1,939,950.35
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		35,758.64	2,017,670.68
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-6,752,729.64	9,702,679.71
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-7,089,533.14	9,301,594.60
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	33,313.18	61,436.43
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	303,490.32	339,648.68
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-653,610.07	-2,812,341.07
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	103,883.41	5,105,701.63
<b>减：二、费用</b>		2,764,100.95	4,069,255.19
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	939,266.93	2,403,902.35
2. 托管费	7.4.10.2.2	156,544.42	400,650.39
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	146,172.99	405,178.36
4. 交易费用	7.4.7.19	1,322,236.11	404,844.10
5. 利息支出		-	32,036.61
其中：卖出回购金融资产支出		-	32,036.61
6. 税金及附加		0.50	-
7. 其他费用	7.4.7.20	199,880.00	422,643.38
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-9,891,631.40	12,450,535.12
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-9,891,631.40	12,450,535.12

## 6.5 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年12月4日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月4日（基金最后运作日）		
	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）	114,234,466.41	9,810,079.28	124,044,545.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-9,891,631.40	-9,891,631.40
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）	-113,295,170.30	31,009.48	-113,264,160.82
其中：1. 基金申购款	41,317,519.67	-3,894,655.57	37,422,864.10
2. 基金赎回款	-154,612,689.97	3,925,665.05	-150,687,024.92
五、期末所有者权益（基金净值）	939,296.11	-50,542.64	888,753.47

项目	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	370,695,696.41	29,156,223.11	399,851,919.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	12,450,535.12	12,450,535.12
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）	-256,461,230.00	152,997,676.79	-103,463,553.21
其中：1. 基金申购款	712,163,979.19	229,815,937.50	941,979,916.69
2. 基金赎回款	-968,625,209.19	-76,818,260.71	-1,045,443,469.90
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）	-	-184,794,355.74	-184,794,355.74
五、期末所有者权益（基金净值）	114,234,466.41	9,810,079.28	124,044,545.69

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：

_____	_____	_____
陈星德	洪双龙	洪双龙
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.6 报表附注

### 6.6.1 基金基本情况

德邦多元回报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]1617号文《关于准予德邦多元回报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发行为募集。基金合同于2016年1月27日生效，首次设立募集规模为220,141,416.70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，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

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%。

根据德邦基金管理有限公司于 2018 年 12 月 5 日公布的《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，本基金于 2018 年 12 月 4 日终止，于 2018 年 12 月 5 日起开始进行清算。

### 6.6.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定的资产估值和会计核算方法及财务报表 7.4.4 所述的重要会计政策和会计估计编制。

### 6.6.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表按照 7.4.2 所述的编制基础编制，真实、完整地反映了本基金于 2018 年 12 月 4 日（基金最后运作日）的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 4 日（基金最后运作日）止期间的经营成果和净值变动情况。

### 6.6.4 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、《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《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。

#### 6.6.4.1 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。本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 1 月 1 日起至 2018 年 12 月 4 日（基金最后运作日）止。

#### 6.6.4.2 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。

#### 6.6.4.3 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、贷款和应收款项；

#### (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划分为其他金融负债。

### 6.6.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

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。

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的债券等，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的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；

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；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，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；

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。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于交易日确认为股票投资，股票投资成本按交易日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于交易日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于交易日结转；

## (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

## (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

## (4) 股指/国债期货投资

买入或卖出股指/国债期货投资于成交日确认为股指/国债期货投资。股指/国债期货初始合约价值按成交金额确认；

股指/国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指/国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

## (5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

## (6) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

### 6.6.4.5 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报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值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方法进行估值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，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **6.6.4.6 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。

#### **6.6.4.7 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。

#### 6.6.4.8 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)”。

#### 6.6.4.9 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) 股指/国债期货投资收益/(损失)于平仓日确认，并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账；

(9) 权证收益/(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；

(10) 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；

(11) 公允价值变动收益/(损失)系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资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的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；

(12)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。

#### **6.6.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬、托管费及销售服务等在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### **6.6.4.11 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；

(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，而 C 类基金份额收取销售服务费，各类别基金份额对应的可供分配利润将有所不同，本基金同一类别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。

#### **6.6.4.12 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。

### **6.6.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

#### **6.6.5.1 会计政策变更的说明**

本基金本报告期无会计政策变更。

### 6.6.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.6.5.3 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。

## 6.6.6 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 增值税

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]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规

定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

#### 7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.4 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。

#### 7.4.6.5 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。

#### 6.6.7 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
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

## 6.6.8 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。

### 6.6.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.6.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	84,602,912.51	9.33%	-	-

#### 6.6.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	1,966,642.17	100.00%	-	-

#### 6.6.8.1.3 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债券回购交易。

#### 6.6.8.1.4 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。

#### 6.6.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018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	78,790.94	10.05%	-	-

关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017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	-	-	-	-

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。

## 6.6.8.2 关联方报酬

### 6.6.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	939,266.93	2,403,902.35
其中：支付销售机构的客户维护费	15,984.25	86,396.02

注：基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

### 6.6.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年12月31日	2017年1月1日至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	156,544.42	400,650.39

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金的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

### 6.6.8.2.3 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦多元回报灵活配置混合 A	德邦多元回报灵活配置混合 C	合计
德邦基金	-	125,616.42	125,616.42
合计	-	125,616.42	125,616.42
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦多元回报灵活配置混合 A	德邦多元回报灵活配置混合 C	合计
德邦基金	-	403,183.29	403,183.29
合计	-	403,183.29	403,183.29

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，本基金 C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 0.5% 年费率计提。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.5\% \div \text{当年天数}$$

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

### 6.6.8.3 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。

### 6.6.8.4 各关联方投资本基金的情况

#### 6.6.8.4.1 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。

#### 6.6.8.4.2 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均未投资本基金。

**6.6.8.5 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 2018年1月1日至2018年12月31日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017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——活期存款	22,991,781.10	128,167.78	57,670,859.56	343,261.43
民生银行——定期存款	-	-	-	62,916.68

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，2018年1月1日至2018年12月4日（基金最后运作日）止期间获得的利息收入为人民币7,963.93元（2017年度：人民币16,008.21元），2018年12月4日（基金最后运作日）结算备付金余额为人民币218,352.60元（2017年末：人民币315,352.51元）。

**6.6.8.6 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。

**6.6.8.7 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。

**6.6.9 期末（2018年12月31日）本基金持有的流通受限证券****6.6.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

**6.6.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**6.6.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.6.9.3.1 银行间市场债券正回购**

截至本报告期末2018年12月4日（基金最后运作日）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。

**6.6.9.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末2018年12月4日（基金最后运作日）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。

## 6.6.10 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、应收利息以及其他金融负债，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 2018 年 12 月 4 日（基金最后运作日），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无划分为第一层次、第二层次和第三层次的余额。（于 2017 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 15,490,702.96 元，属于第二层次的余额为人民币 1,137,441.20 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可转换债券等，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可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和可转换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 2019 年 3 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	23,210,133.70	99.58
8	其他各项资产	96,734.97	0.42
9	合计	23,306,868.67	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	002456	欧菲科技	13,051,599.11	10.52
2	002475	立讯精密	11,222,997.10	9.05
3	601318	中国平安	10,818,505.82	8.72

4	603799	华友钴业	10,274,302.72	8.28
5	300323	华灿光电	9,811,956.39	7.91
6	002466	天齐锂业	9,379,849.42	7.56
7	601888	中国国旅	9,020,264.00	7.27
8	600585	海螺水泥	8,841,764.61	7.13
9	600519	贵州茅台	8,711,015.00	7.02
10	000651	格力电器	8,668,538.00	6.99
11	000858	五粮液	8,524,192.42	6.87
12	002460	赣锋锂业	8,400,062.95	6.77
13	300408	三环集团	8,318,644.24	6.71
14	600887	伊利股份	7,988,170.70	6.44
15	601688	华泰证券	7,906,691.03	6.37
16	002202	金风科技	7,823,427.12	6.31
17	601233	桐昆股份	7,721,551.15	6.22
18	002027	分众传媒	7,673,303.92	6.19
19	601939	建设银行	7,541,574.00	6.08
20	600048	保利地产	7,190,284.00	5.80
21	000333	美的集团	7,179,847.77	5.79
22	300750	宁德时代	6,871,548.32	5.54
23	002422	科伦药业	6,818,270.00	5.50
24	002035	华帝股份	6,793,576.20	5.48
25	002358	森源电气	6,331,229.80	5.10
26	300274	阳光电源	6,219,310.40	5.01
27	601998	中信银行	6,142,680.20	4.95
28	601398	工商银行	5,933,409.20	4.78
29	002727	一心堂	5,866,055.00	4.73
30	300136	信维通信	5,847,649.00	4.71
31	002127	南极电商	5,512,030.72	4.44
32	002640	跨境通	5,462,992.00	4.40
33	600703	三安光电	5,442,900.00	4.39
34	600036	招商银行	5,109,924.00	4.12
35	000069	华侨城 A	5,077,626.00	4.09
36	601933	永辉超市	4,933,956.00	3.98
37	000002	万科 A	4,791,512.00	3.86
38	002311	海大集团	4,576,885.00	3.69
39	600183	生益科技	4,360,362.00	3.52



40	002812	恩捷股份	4,333,783.50	3.49
41	600028	中国石化	4,287,971.70	3.46
42	002007	华兰生物	4,167,504.54	3.36
43	000001	平安银行	4,040,600.00	3.26
44	300017	网宿科技	3,909,961.06	3.15
45	300383	光环新网	3,900,405.00	3.14
46	002376	新北洋	3,897,139.94	3.14
47	600867	通化东宝	3,796,145.00	3.06
48	600690	青岛海尔	3,755,340.04	3.03
49	000597	东北制药	3,708,294.60	2.99
50	000661	长春高新	3,653,147.00	2.95
51	002572	索菲亚	3,474,680.00	2.80
52	002709	天赐材料	3,465,958.00	2.79
53	600566	济川药业	3,462,729.28	2.79
54	600066	宇通客车	3,358,699.45	2.71
55	000963	华东医药	3,292,316.00	2.65
56	600383	金地集团	3,212,324.00	2.59
57	002415	海康威视	3,144,878.00	2.54
58	002139	拓邦股份	3,104,690.25	2.50
59	300433	蓝思科技	3,103,260.00	2.50
60	600276	恒瑞医药	2,872,334.61	2.32
61	601877	正泰电器	2,734,962.00	2.20
62	002008	大族激光	2,730,276.16	2.20
63	000776	广发证券	2,656,476.00	2.14
64	000338	潍柴动力	2,607,889.13	2.10
65	300418	昆仑万维	2,550,057.00	2.06

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。

#### 7.4.2 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	002456	欧菲科技	13,476,559.48	10.86
2	601318	中国平安	12,614,561.50	10.17
3	002475	立讯精密	11,150,715.03	8.99
4	000651	格力电器	11,115,495.00	8.96
5	603799	华友钴业	10,277,295.00	8.29

6	600519	贵州茅台	9,925,091.96	8.00
7	300323	华灿光电	9,779,068.68	7.88
8	601888	中国国旅	9,687,631.06	7.81
9	300408	三环集团	8,806,860.10	7.10
10	002466	天齐锂业	8,558,775.65	6.90
11	600585	海螺水泥	8,500,625.48	6.85
12	002422	科伦药业	8,161,610.00	6.58
13	002460	赣锋锂业	8,084,254.00	6.52
14	601688	华泰证券	7,911,312.77	6.38
15	601939	建设银行	7,801,500.00	6.29
16	002202	金风科技	7,745,095.00	6.24
17	601233	桐昆股份	7,592,461.40	6.12
18	000333	美的集团	7,550,211.98	6.09
19	000858	五粮液	7,544,807.84	6.08
20	600887	伊利股份	7,031,271.87	5.67
21	002027	分众传媒	7,025,712.60	5.66
22	300750	宁德时代	7,014,548.48	5.65
23	002727	一心堂	6,872,212.00	5.54
24	600703	三安光电	6,797,912.00	5.48
25	300274	阳光电源	6,285,959.00	5.07
26	002035	华帝股份	6,283,154.00	5.07
27	601998	中信银行	6,043,050.00	4.87
28	300136	信维通信	5,989,089.00	4.83
29	002358	森源电气	5,949,335.65	4.80
30	601398	工商银行	5,929,000.00	4.78
31	002812	恩捷股份	5,897,577.00	4.75
32	600048	保利地产	5,720,387.53	4.61
33	002127	南极电商	5,642,025.45	4.55
34	002640	跨境通	5,426,156.00	4.37
35	000069	华侨城 A	5,237,041.96	4.22
36	600036	招商银行	5,139,081.00	4.14
37	601933	永辉超市	4,770,000.00	3.85
38	000002	万科 A	4,664,931.00	3.76
39	002572	索菲亚	4,563,492.00	3.68
40	600028	中国石化	4,476,000.00	3.61
41	002311	海大集团	4,404,279.96	3.55
42	300017	网宿科技	4,368,504.11	3.52
43	002007	华兰生物	4,189,696.00	3.38

44	600867	通化东宝	4,153,576.00	3.35
45	600183	生益科技	4,079,663.28	3.29
46	000661	长春高新	4,011,667.54	3.23
47	000597	东北制药	3,928,430.00	3.17
48	000001	平安银行	3,810,300.00	3.07
49	002376	新北洋	3,799,429.00	3.06
50	300383	光环新网	3,766,879.00	3.04
51	600066	宇通客车	3,525,049.00	2.84
52	000963	华东医药	3,446,708.00	2.78
53	600566	济川药业	3,416,172.00	2.75
54	002709	天赐材料	3,346,318.00	2.70
55	600383	金地集团	3,334,884.00	2.69
56	600690	青岛海尔	3,284,649.24	2.65
57	002415	海康威视	3,142,736.00	2.53
58	002139	拓邦股份	2,955,544.50	2.38
59	600276	恒瑞医药	2,863,911.00	2.31
60	000776	广发证券	2,840,600.00	2.29
61	300433	蓝思科技	2,823,899.72	2.28
62	300418	昆仑万维	2,635,000.00	2.12
63	000338	潍柴动力	2,625,000.00	2.12
64	002008	大族激光	2,623,539.20	2.11
65	601877	正泰电器	2,516,687.61	2.03

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

#### 7.4.3 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	448,838,593.93
卖出股票收入（成交）总额	457,723,594.88

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。

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.6 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 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。

**7.9 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。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末未投资股指期货。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末未投资国债期货。

**7.12 投资组合报告附注****7.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明**

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内受到公开谴责、处罚的情形。

**7.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明**

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。

**7.12.3 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	62,830.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	33,904.31

5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	96,734.97

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

#### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 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
德邦多元回报灵活配置混合 A	449	1,823.37	-	-	818,691.38	100.00%
德邦多元回报灵活配置混合 C	82	1,470.79	-	-	120,604.73	100.00%
合计	531	1,768.92	-	-	939,296.11	100.00%

### 8.2 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	德邦多元回报灵活配置混合 A	4,631.98	0.5665%
	德邦多元回报灵活配置混合 C	189.28	0.1569%
	合计	4,821.26	0.5139%

### 8.3 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	德邦多元回报灵活配置混合 A	0
	德邦多元回报灵活配置混合 C	0

	置混合 C	
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	德邦多元回报灵活配置混合 A	0
	德邦多元回报灵活配置混合 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	德邦多元回报灵活 配置混合 A	德邦多元回报灵活 配置混合 C
基金合同生效日（2016 年 1 月 27 日）基金 份额总额	100,096,078.04	120,045,338.66
本报告期期初基金份额总额	57,972,708.81	56,261,757.60
本报告期期间基金总申购份额	600,212.66	40,717,307.01
减:本报告期期间基金总赎回份额	57,754,230.09	96,858,459.88
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少 以“-”填列)	-	-
本报告期期末基金份额总额	818,691.38	120,604.73

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。



## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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

本基金管理人德邦基金管理有限公司于 2018 年 1 月 24 日公告，任命宣培栋先生担任公司副总经理。

本基金管理人德邦基金管理有限公司于 2018 年 3 月 31 日公告，任命洪双龙先生担任公司副总经理。

本基金管理人德邦基金管理有限公司于 2018 年 4 月 10 日公告，姚文平先生离任公司董事长；任命左畅女士担任公司董事长。

本基金管理人德邦基金管理有限公司于 2018 年 12 月 19 日公告，任命岳红婷女士担任公司副总经理。

本基金管理人德邦基金管理有限公司于 2018 年 12 月 29 日公告，易强先生离任公司总经理，担任公司副董事长；任命陈星德先生担任公司总经理。

本基金托管人中国民生银行股份有限公司于 2018 年 4 月 19 日公告，根据工作需要，任命张庆先生担任本公司资产托管部总经理，主持资产托管部相关工作。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 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。

### 10.5 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 5 万元整，该审计机构自基金合同生效日（2016 年 1 月 27 日）起向本基金提供审计服务。

**10.6 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。

**10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况****10.7.1 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	
方正证券	4	263,472,187.33	29.07%	245,372.84	31.30%	-
中金公司	2	150,675,697.68	16.62%	110,188.87	14.05%	-
广发证券	4	148,862,749.75	16.42%	138,635.69	17.68%	-
兴业证券	2	133,474,625.45	14.73%	97,609.65	12.45%	-
海通证券	2	108,956,124.41	12.02%	101,470.55	12.94%	-
德邦证券	2	84,602,912.51	9.33%	78,790.94	10.05%	-
万联证券	2	16,354,064.18	1.80%	11,959.63	1.53%	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	2	-	-	-	-	-

注：1、公司选择基金专用交易单元的基本选择标准：

- (1) 注册资本不低于 1 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项风险监控指标符合证监会的相关规定；
- (3) 经营行为规范，未就交易单元发生违约或侵权行为；
- (4) 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；
- (5) 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；
- (6) 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；
- (7) 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：

- (1) 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；

(2) 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，本基金新增租用万联证券、中金公司、方正证券的交易单元。

### 10.7.2 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
方正证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	351,000,000.00	100.00%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
德邦证券	1,966,642.17	100.00%	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180524 - 20181203	13,294,059.87	-	13,294,059.87	-	0.00%
	2	20180813 - 20181203	-	11,066,843.74	11,066,843.74	-	0.00%
	3	20180101 - 20180523	52,473,333.03	-	52,473,333.03	-	0.00%
	4	20180101 - 20180508	29,899,088.06	-	29,899,088.06	-	0.00%
	5	20180810 - 20180910	-	11,071,744.91	11,071,744.91	-	0.00%
	6	20180524 - 20180730	13,242,980.75	-	13,242,980.75	-	0.00%
个人	1	20181204 - 20181204	196,959.54	-	-	196,959.54	20.99%
	2	20180809 - 20181127	-	11,102,475.85	11,102,475.85	0.00	0.00%

#### 产品特有风险

- 1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；
- 2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；
- 3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；
- 4、单一投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；
- 5、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；
- 6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；
- 7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及

投资策略。

注：申购含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回含转换出及分级份额调减份额。

## 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

2018 年 1 月 24 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2018 年 3 月 22 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告》，具体内容详见公告。

2018 年 3 月 23 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司关于修改公司旗下基金基金合同有关条款的公告》，具体内容详见公告。自 2018 年 3 月 30 日起，本次修订后的基金合同生效。

2018 年 3 月 31 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2018 年 4 月 10 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2018 年 6 月 16 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司关于董事会成员变更的公告》，具体内容详见公告。

2018 年 7 月 6 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司关于增加注册资本的公告》，具体内容详见公告。

2018 年 12 月 5 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自 2018 年 12 月 5 日起，本基金进入清算程序。

2018 年 12 月 19 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

2018 年 12 月 29 日，本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》，具体内容详见公告。

德邦基金管理有限公司

2019 年 3 月 29 日