

德邦优化配置股票型证券投资基金2014年半年度报告

2014年6月30日

基金管理人：德邦基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

送出日期：2014年8月28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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月27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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年01月01日起至2014年06月30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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	10
4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	11
§5 托管人报告.....	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实、准确和完整发表意见.....	11
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	11
6.1 资产负债表.....	11
6.2 利润表.....	13
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	14
6.4 报表附注.....	16
§7 投资组合报告.....	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	34
7.3 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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	37
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.....	37
7.7 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.....	37
7.8 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.....	37
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	37
7.10 投资组合报告附注.....	37
§8 基金份额持有人信息.....	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	39
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情况.....	39
§9 开放式基金份额变动.....	39
§10 重大事件揭示.....	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40

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	40
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8	其他重大事件	42
§11	备查文件目录	43
11.1	备查文件目录	43
11.2	存放地点	43
11.3	查阅方式	43

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	德邦优化配置股票型证券投资基金
基金简称	德邦优化股票
基金主代码	770001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月25日
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	9,699,941.78份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型证券投资基金，依靠对宏观经济周期的判断，结合数量化投资模型，优化配置基金资产于各类风险资产，并同时精选个股与个券，通过上述积极的组合管理投资策略，力求实现基金资产超越业绩比较基准的长期稳定增值。
投资策略	本基金强调自上而下的投资策略，通过对经济周期、行业特征与公司价值等宏观、中观、微观层面的信息进行全面分析，调整投资组合配置。具体而言，本基金具体投资策略分三个层次：第一，大类资产的配置，本基金通过分析、预判宏观经济周期及市场走势，结合美林投资时钟，分配权益类证券和固定收益类证券的投资比例，以在充分分散系统风险的同时，最大程度的提高基金资产组合投资收益；第二，根据宏观经济形势、国家产业政策、行业自身发展周期等综合因素挑选前景景气的行业进行配置；第三，通过深入的基本面分析，挑选具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质股票以及债券、权证，并结合多因素模型量化衡量投资组合在各因素上的风险暴露，综合考虑其风险收益特征，构建适应市场环境的投资组合。

业绩比较基准	沪深300指数收益率×95% + 银行活期存款税后利率×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于证券投资基金中的高风险品种，预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	德邦基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李定荣
	联系电话	021-26010999
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn
客户服务电话	400-821-7788	95559
传真	021-26010808	021-62701216
注册地址	上海市虹口区吴淞路218号宝钢国际大厦35层	上海市浦东新区银城中路188号
办公地址	上海市虹口区吴淞路218号宝钢国际大厦35层	上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码	200080	200120
法定代表人	姚文平	牛锡明

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金半年度报告正文的基金管理人互联网网址	www.dbfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2014年1月1日至2014年6月30日）
本期已实现收益	-1,494,482.57
本期利润	-1,508,062.36
加权平均基金份额本期利润	-0.1354
本期加权平均净值利润率	-12.22%
本期基金份额净值增长率	-9.17%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-491,640.99
期末可供分配基金份额利润	-0.0507
期末基金资产净值	10,492,909.17
期末基金份额净值	1.0817
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	8.17%

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

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

3、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

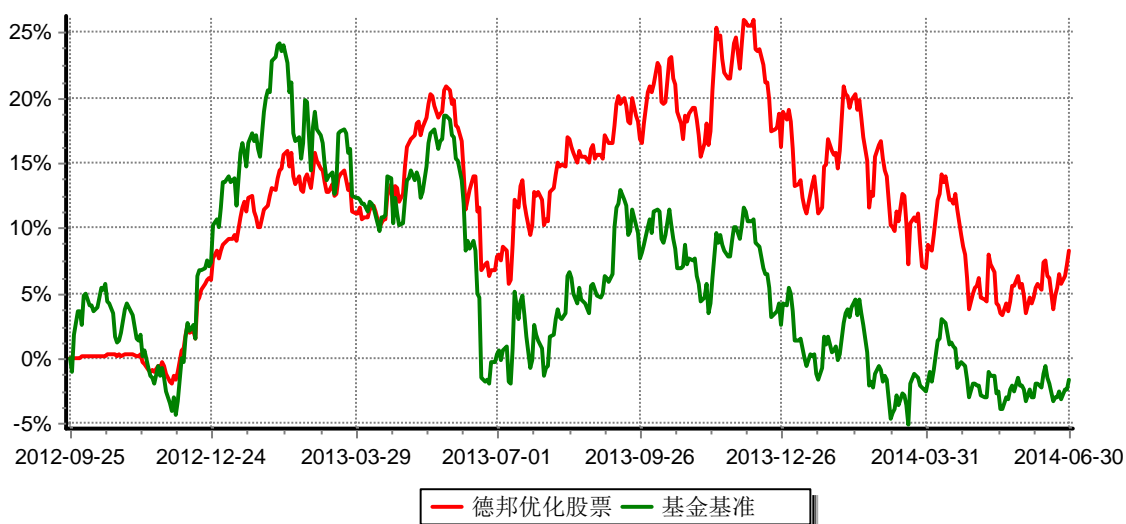
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-③	②-④

		差②	③	标准差 ④		
过去一个月	2.31%	1.01%	0.39%	0.74%	1.92%	0.27%
过去三个月	1.21%	1.12%	0.85%	0.83%	0.36%	0.29%
过去六个月	-9.17%	1.29%	-6.70%	0.99%	-2.47%	0.30%
过去一年	1.34%	1.22%	-1.44%	1.11%	2.78%	0.11%
自基金合同生效日起 至今（2012年09月25 日-2014年06月30日）	8.17%	1.07%	-1.74%	1.23%	9.91%	-0.16%

注：本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×95% + 银行活期存款税后利率×5%。

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



注：本基金基金合同生效日为2012年9月25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。

§ 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。股东为德邦证券有限责任公司、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2014年6月30日，本基金管理人共管理三只开放式基金：德邦优化配置股票型证券投资基金、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。

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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
白仲光	本基金的基金经理、公司副总经理兼投资总监	2012年9月25日	—	10	博士，历任长盛基金管理有限公司金融工程研究员、长盛中证100指数证券投资基金基金经理、量化投资总监、本公司（筹）投资总监。现任本公司副总经理、投资总监、本基金的基金经理。

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

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作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。

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，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行，未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金不存在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。本基金管理人未发现异常交易行为。报告期内，本基金管理人未发现异常交易行为。

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

本报告期内，国内经济增速继续下行，特别是房地产行业下行压力开始显现，工业部门呈现旺季不旺的态势。政策方面以预期引导为主，更多的依靠市场自身调节。资本市场处于盘整胶着状态，一方面周期股估值低，但业绩增长有担忧；另一方面成长股业绩仍然有较好表现，但估值过高。在此情况下，上半年既出现周期股的短线行情，也有成长股大幅回落后的快速反弹，市场存量资金博弈特征明显。本基金基于对未来经济结构的判断，在保持非银金融、新能源等行业超配的同时，进一步增加对新能源、新材料行业的配置，取得了一定的效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-9.17%，同期业绩比较基准增长率为-6.70%。

4.5 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、产品与金融工程部、研究发展部、基金运营部负责人、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历。上述

参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未实施利润分配。截止本报告期末，根据本基金基金合同和相关法律法规的规定，本基金无需实施利润分配。

§ 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

2014年上半年度，基金托管人在德邦优化配置股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014年上半年度，德邦基金管理有限公司在德邦优化配置股票型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2014年上半年度，由德邦基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关德邦优化配置股票型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：德邦优化配置股票型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	916,399.43	2,885,567.87

结算备付金		748.00	190,528.51
存出保证金		10,380.99	66,958.27
交易性金融资产	6.4.7.2	9,822,300.32	16,583,174.26
其中：股票投资		9,822,300.32	16,583,174.26
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	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	—
应收利息	6.4.7.5	209.79	1,226.18
应收股利		—	—
应收申购款		4,740.95	11,643.59
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		10,754,779.48	19,739,098.68
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—
应付赎回款		7,472.85	4,666.06
应付管理人报酬		13,146.39	37,765.08
应付托管费		2,191.07	6,294.19
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	4,278.80	145,562.50

应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	234,781.20	552,517.56
负债合计		261,870.31	746,805.39
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	9,699,941.78	15,948,076.25
未分配利润	6.4.7.10	792,967.39	3,044,217.04
所有者权益合计		10,492,909.17	18,992,293.29
负债和所有者权益总计		10,754,779.48	19,739,098.68

注：报告截止日2014年6月30日，基金份额净值1.0817元，基金份额总额9,699,941.78份。

6.2 利润表

会计主体：德邦优化配置股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日-2013年 6月30日
一、收入		-1,156,335.14	587,206.36
1.利息收入		4,663.66	424,670.11
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,663.66	115,534.41
债券利息收入		—	278,672.75
资产支持证券利息收入		—	—
买入返售金融资产收入		—	30,462.95
其他利息收入		—	—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-1,154,387.52	14,864,395.56
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-1,216,059.51	12,086,261.21

基金投资收益		—	—
债券投资收益	6.4.7.13	—	1,600,858.43
资产支持证券投资收益		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生工具收益	6.4.7.14	—	—
股利收益	6.4.7.15	61,671.99	1,177,275.92
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-13,579.79	-14,747,337.00
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—	—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	6,968.51	45,477.69
减：二、费用		351,727.22	1,634,723.02
1. 管理人报酬		91,952.70	855,589.11
2. 托管费		15,325.44	142,598.21
3. 销售服务费		—	—
4. 交易费用	6.4.7.18	40,157.50	372,884.48
5. 利息支出		—	—
其中：卖出回购金融资产支出		—	—
6. 其他费用	6.4.7.19	204,291.58	263,651.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-1,508,062.36	-1,047,516.66
减：所得税费用		—	—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,508,062.36	-1,047,516.66

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：德邦优化配置股票型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2014年1月1日至2014年6月30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)	15,948,076.25	3,044,217.04	18,992,293.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-1,508,062.36	-1,508,062.36
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)	-6,248,134.47	-743,187.29	-6,991,321.76
其中：1.基金申购款	2,849,633.96	347,885.53	3,197,519.49
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-9,097,768.43	-1,091,072.82	-10,188,841.25
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)	9,699,941.78	792,967.39	10,492,909.17
项 目	上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30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)	122,196,498.15	10,544,698.99	132,741,197.14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-1,047,516.66	-1,047,516.66
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)	-27,112,613.77	-3,084,682.58	-30,197,296.35
其中：1.基金申购款	5,415,950.09	768,559.89	6,184,509.98
2.基金赎回款(以“-”号填列)	-32,528,563.86	-3,853,242.47	-36,381,806.33
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)	95,083,884.38	6,412,499.75	101,496,384.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:

易强

易强

刘为臻

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

德邦优化配置股票型证券投资基金(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[2012]941号文《关于核准德邦优化配置股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人德邦基金管理有限公司作为发起人于2012年8月20日至2012年9月21日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了安永华明(2012)验字第60982868_B01号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2012年9月25日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币323,090,318.77元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币30,558.01元,以上实收基金(本息)合计为人民币323,120,876.78元,折合323,120,876.78份基金份额。本基金的基金管理人、注册登记机构均为德邦基金管理有限公司,基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同》的有关规定,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)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,并有利于本基金投资策略的实现,有利于基金份额持有人利益,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%-95%,权证投资比例不得超过基金资产净值的3%,并计入股票投资比例;债券及其它短期金融工具投资比例为基金资产的0-40%;现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+银行活期存款税后利率×5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、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制定的《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 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2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日至2014年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

6.4.4.1 记账本位币

人民币。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间未发生重大会计差错。

6.4.6 税项

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、国家税务总局财税字[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。

2) 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[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，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[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。

3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、债券发行的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自2005年6月13日起，对证券投资基金从上市公司分配取得的股息红利所得，按照财税[2005]102号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按50%计算应纳税所得额。

根据财政部、国家税务总局财税字[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、国家税务总局财税字[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。

4) 根据财政部、国家税务总局、证监会财税[2012]85号《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，对证券投资基金从

上市公司取得的股息红利所得，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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
活期存款	916,399.43
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	916,399.43

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	9,805,821.75	9,822,300.32	16,478.57
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	—	—
	银行间市场	—	—
	合计	—	—
资产支持证券	—	—	—
其他	—	—	—
合计	9,805,821.75	9,822,300.32	16,478.57

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	194.66
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	4.23
应收结算备付金利息	0.29
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	10.61
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	—
合计	209.79

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,278.80
银行间市场应付交易费用	—
合计	4,278.80

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	27.62
预提审计费	69,752.78
预提信息披露费	160,500.80
预提银行间账户维护费	4,500.00
合计	234,781.20

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	15,948,076.25	15,948,076.25
本期申购	2,849,633.96	2,849,633.96
本期赎回（以“-”号填列）	-9,097,768.43	-9,097,768.43
本期末	9,699,941.78	9,699,941.78

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,163,462.35	1,880,754.69	3,044,217.04
本期利润	-1,494,482.57	-13,579.79	-1,508,062.36
本期基金份额交易产生的变动数	-160,620.77	-582,566.52	-743,187.29
其中：基金申购款	109,840.20	238,045.33	347,885.53
基金赎回款	-270,460.97	-820,611.85	-1,091,072.82
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-491,640.99	1,284,608.38	792,967.39

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2014年1月1日至2014年6月30日
活期存款利息收入	4,121.62
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	161.96
其他	380.08
合计	4,663.66

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	15,060,844.39
减：卖出股票成本总额	16,276,903.90
买卖股票差价收入	-1,216,059.51

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	—
减：卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	—
减：应收利息总额	—
债券投资收益	—

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	61,671.99
基金投资产生的股利收益	—
合计	61,671.99

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
1.交易性金融资产	-13,579.79
——股票投资	-13,579.79
——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	-13,579.79

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
基金赎回费收入	6,944.65
转换费	23.86
合计	6,968.51

注：1、本基金的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的25%归入基金资产。

2、本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的25%归入转出基金的基金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
交易所市场交易费用	40,157.50
银行间市场交易费用	—
合计	40,157.50

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	160,500.80
银行汇划费用	138.00
债券帐户维护费	13,900.00
其他	—
合计	204,291.58

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 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、基金销售机构

德邦证券有限责任公司（“德邦证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
西子联合控股有限公司	基金管理人的股东
浙江省土产畜产进出口集团有限公司	基金管理人的股东
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构
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

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
德邦证券有限责任公司（“德邦证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人、基金销售机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30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	5,861,778.67	23.99%	145,432,588.81	57.85%

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30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	5,336.55	23.99%	—	—
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30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	131,777.02	57.74%	12,571.60	11.53%

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。

6.4.10.1.4 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30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	0.00	0.00	33,945,767.97	100.00%

6.4.10.1.5 债券回购交易

无。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	91,952.70	855,589.11
其中：支付销售机构的客户维	14,300.54	46,114.10

护费		
----	--	--

注：支付基金管理人德邦基金管理有限公司的基金管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日基金管理费=前一日基金资产净值×1.5% / 当年天数。

6.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6 月30日	上年度可比期间 2013年1月1日-2013年6月 30日
当期发生的基金应支付的托 管费	15,325.44	142,598.21

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值×0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013年12月31日	
	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
德邦证券	—	—	2,999,000.00	18.80%

注：德邦证券投资本基金所采用的费率适用招募说明书规定的费率结构。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年6月30日		2013年1月1日-2013年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	916,399.43	4,121.62	17,345,175.77	96,443.58

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。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，2014年1月1日至2014年6月30日止期间获得的利息收入为人民币532.48元，2014年6月30日结算备付金余额为人民币748.00元。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

无。

6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 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	期末成本总额	期末估值总额
000960	锡业股份	2014-05-06	筹划重大资产重组事项停牌	13.35	2014-08-05	13.68	50,000	584,952.78	667,500.00
002340	格林美	2014-06-26	筹划收购事项停牌	11.19	2014-07-24	11.77	57,000	638,898.90	637,830.00
002466	天齐锂业	2014-04-29	筹划重大资产重组事项停牌	45.79	2014-08-25	47.48	10,000	485,378.96	457,900.00

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

于本报告期末，本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

于本报告期末，本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金金融工具的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。风险管理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。

6.4.13.2 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。本基金投资于一家上市公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金管理人

管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持有的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基金份额持有人随时可以赎回其持有的份额，另一方面来自于投资品种所处的市场交易不活跃所带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此本期末本基金持有的证券均能及时变现。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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受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、买入返售金融资产、部分应收申购款及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2014年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	916,399.43	—	—	—	916,399.43
结算备付金	748.00	—	—	—	748.00
存出保证金	10,380.99	—	—	—	10,380.99
交易性金融资产	—	—	—	9,822,300.32	9,822,300.32
应收利息	—	—	—	209.79	209.79
应收申购款	198.80	—	—	4,542.15	4,740.95
资产总计	927,727.22	—	—	9,827,052.26	10,754,779.48

负债					
应付赎回款	—	—	—	7,472.85	7,472.85
应付管理人报酬	—	—	—	13,146.39	13,146.39
应付托管费	—	—	—	2,191.07	2,191.07
应付交易费用	—	—	—	4,278.80	4,278.80
其他负债	—	—	—	234,781.20	234,781.20
负债总计	—	—	—	261,870.31	261,870.31
利率敏感度缺口	927,727.22	—	—	9,565,181.95	10,492,909.17
上年度末 2013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	2,885,567.87	—	—	—	2,885,567.87
结算备付金	190,528.51	—	—	—	190,528.51
存出保证金	66,958.27	—	—	—	66,958.27
交易性金融资产	—	—	—	16,583,174.26	16,583,174.26
应收利息	—	—	—	1,226.18	1,226.18
应收申购款	7,799.20	—	—	3,844.39	11,643.59
资产总计	3,150,853.85	—	—	16,588,244.83	19,739,098.68
负债					
应付赎回款	—	—	—	4,666.06	4,666.06
应付管理人报酬	—	—	—	37,765.08	37,765.08
应付托管费	—	—	—	6,294.19	6,294.19
应付交易费用	—	—	—	145,562.50	145,562.50
其他负债	—	—	—	552,517.56	552,517.56
负债总计	—	—	—	746,805.39	746,805.39

利率敏感度缺口	3,150,853.85	—	—	15,841,439.44	18,992,293.29
---------	--------------	---	---	---------------	---------------

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金本报告期末未持有债券资产，利率变动对其他资产的公允价值无重大影响。

6.4.13.4.2 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。本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日		上年度末 2013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	9,822,300.32	93.61	16,583,174.26	87.32
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	9,822,300.32	93.61	16,583,174.26	87.32

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即与基金所投
----	-----------------------------------

	资证券的贝塔系数紧密相关；		
假设	2、以下分析中，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
	沪深300指数下跌1%	-522,039.16	-538,090.52
	沪深300指数上涨1%	522,039.16	538,090.52

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

§7 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（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	9,822,300.32	91.33
	其中：股票	9,822,300.32	91.33
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	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	917,147.43	8.53
7	其他资产	15,331.73	0.14
8	合计	10,754,779.48	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	6,527,210.48	62.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	258,000.00	2.46
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	479,880.00	4.57
J	金融业	2,229,420.00	21.25
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	327,789.84	3.12
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	9,822,300.32	93.61

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600884	杉杉股份	60,000	1,031,400.00	9.83
2	002507	涪陵榨菜	30,000	932,700.00	8.89

3	600837	海通证券	100,000	915,000.00	8.72
4	601318	中国平安	23,000	904,820.00	8.62
5	600089	特变电工	100,000	849,000.00	8.09
6	000970	中科三环	67,189	798,205.32	7.61
7	300224	正海磁材	30,000	691,800.00	6.59
8	000960	锡业股份	50,000	667,500.00	6.36
9	002340	格林美	57,000	637,830.00	6.08
10	600406	国电南瑞	36,000	479,880.00	4.57
11	002466	天齐锂业	10,000	457,900.00	4.36
12	600036	招商银行	40,000	409,600.00	3.90
13	601888	中国国旅	9,921	327,789.84	3.12
14	600500	中化国际	48,389	311,625.16	2.97
15	601390	中国中铁	100,000	258,000.00	2.46
16	600079	人福医药	5,000	149,250.00	1.42

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	601318	中国平安	940,260.00	4.95
2	300003	乐普医疗	908,218.63	4.78
3	300224	正海磁材	733,014.86	3.86
4	600549	厦门钨业	698,004.92	3.68
5	002353	杰瑞股份	675,744.00	3.56
6	002340	格林美	638,898.90	3.36
7	000960	锡业股份	584,952.78	3.08
8	600406	国电南瑞	583,056.08	3.07
9	600720	祁连山	559,380.00	2.95
10	002466	天齐锂业	485,378.96	2.56
11	600036	招商银行	405,000.00	2.13

12	600030	中信证券	378,600.00	1.99
13	002507	涪陵榨菜	330,500.00	1.74
14	601888	中国国旅	309,360.62	1.63
15	601390	中国中铁	256,000.00	1.35
16	600089	特变电工	249,900.00	1.32
17	601299	中国北车	241,000.00	1.27
18	600500	中化国际	157,300.00	0.83
19	600884	杉杉股份	146,800.00	0.77
20	600079	人福医药	140,000.00	0.74

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	600519	贵州茅台	1,488,573.60	7.84
2	600720	祁连山	1,461,900.00	7.70
3	600887	伊利股份	1,430,050.00	7.53
4	600690	青岛海尔	1,201,518.61	6.33
5	300003	乐普医疗	972,510.00	5.12
6	600500	中化国际	970,375.14	5.11
7	601989	中国重工	968,000.00	5.10
8	000069	华侨城 A	965,367.04	5.08
9	600884	杉杉股份	825,074.00	4.34
10	002507	涪陵榨菜	782,563.00	4.12
11	600549	厦门钨业	630,055.00	3.32
12	002353	杰瑞股份	597,717.00	3.15
13	600108	亚盛集团	580,000.00	3.05
14	000002	万 科 A	555,000.00	2.92
15	600089	特变电工	491,200.00	2.59
16	600030	中信证券	342,600.00	1.80

17	600837	海通证券	270,000.00	1.42
18	601299	中国北车	210,000.00	1.11
19	300224	正海磁材	198,301.00	1.04
20	002041	登海种业	120,040.00	0.63

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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	9,529,609.75
卖出股票的收入（成交）总额	15,060,844.39

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

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

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。

7.8 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。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

7.9.2 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。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1 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内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

7.10.3 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	10,380.99
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	209.79
5	应收申购款	4,740.95
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	15,331.73

7.10.4 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。

7.10.5 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	000960	锡业股份	667,500.00	6.36	停牌
2	002340	格林美	637,830.00	6.08	停牌

7.10.6 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

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
649	14,945.98	1,299,200.00	13.39%	8,400,741.78	86.61%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	661,728.98	6.82%

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情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	50~ 100
本基金基金经理持有本开放式基金	50~ 100

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2012年9月25日)基金份额总额	323,120,876.78
本报告期期初基金份额总额	15,948,076.25
本报告期基金总申购份额	2,849,633.96
减：本报告期基金总赎回份额	9,097,768.43
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	9,699,941.78

§ 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

- 1、基金管理人2014年3月17日公告，变更李定荣先生为公司新任督察长。
- 2、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。

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）自基金合同生效日（2012年9月25日）起至本报告期末，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、基金托管人的托管业务部门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比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东吴证券	1	7,440,492.21	30.45%	6,773.74	30.45%	
招商证券	1	6,092,517.50	24.93%	5,546.64	24.93%	
德邦证券	2	5,861,778.67	23.99%	5,336.55	23.99%	
光大证券	1	3,593,265.76	14.70%	3,271.39	14.70%	

国金证券	1	1,450,600.00	5.94%	1,320.63	5.94%	
------	---	--------------	-------	----------	-------	--

注：1、根据中国证监会的有关规定，我司在综合考量证券经营机构的财务状况、经营状况、研究能力的基础上，选择基金专用交易席位，并由公司管理层批准。

基本选择标准：

- （一）实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于3亿元人民币；
- （二）财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- （三）经营行为规范，近两年未发生重大违规行为而受到行政处罚；
- （四）近两年未发生就交易席位方面的违约、侵权等各种纠纷；
- （五）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；
- （六）具备投资组合资产运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设备符合代理投资组合资产进行证券交易的要求，并能为投资组合资产提供全面的信息服务；
- （七）研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为公司提供高质量的咨询服务；
- （八）对于某一领域的研究实力超群，或是能够提供全方面，高质量的服务。

券商选择程序：

- （一）公司投资研究部按照投资研究部按照上一节中列出的有关经营情况、治理情况的选择标准，对备选的证券经营机构进行初步筛选；
- （二）对通过初选的各家券商，投资研究部员工在其分管行业或领域内，对该机构所提供的研究报告、信息资讯和服务进行评分；参加券商选择评分的人员为公司投资研究部相关人员；
- （三）投资研究部员工评分后，汇总得出各家券商的综合评分；
- （四）投资研究部将对券商的综合评分结果上报公司管理层；
- （五）公司管理层最终确定要选用其专用席位的券商；
- （六）公司管理层确定并下文后，由交易部等相关部门配合完成专用席位的具体租用事宜。

2、本报告期内，本基金本报告期内新增光大证券、东吴证券、国金证券和招商证券交易单元的情况。

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比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
东吴证券	—	—	—	—	—	—
招商证券	—	—	—	—	—	—
德邦证券	—	—	—	—	—	—

光大证券	—	—	—	—	—	—
国金证券	—	—	—	—	—	—

10.8 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2013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	2014-01-02
2	德邦优化配置股票型证券投资基金2013年第4季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-22
3	关于新增代销机构中期时代基金销售（北京）有限公司的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-24
4	德邦基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-01-30
5	德邦基金管理有限公司开展直销渠道基金转换费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-11
6	德邦基金管理有限公司董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-15
7	德邦基金管理有限公司关于新任督察长的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-17
8	德邦优化配置股票型证券投资基金2013年年度报告(全文)	公司网站	2014-03-29
9	德邦优化配置股票型证券投资基金2013年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-03-29
10	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加上海天天基金销售有限公司为代销机构并开通定期定额投资和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	2014-04-16

11	德邦基金管理有限公司关于新增直销手机渠道开展基金销售业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站、公司网站	2014-04-17
12	德邦优化配置股票型证券投资基金2014年第1季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-21
13	关于德邦基金管理有限公司旗下基金增加申银万国证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-04-28
14	德邦优化配置股票型证券投资基金更新招募说明书（2014年第1号）	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-05-09
15	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“锡业股份”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-05-13
16	德邦基金管理有限公司关于开通通联快捷支付业务的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2014-06-05

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、德邦优化配置股票型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦优化配置股票型证券投资基金基金托管协议；
- 4、德邦优化配置股票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。

11.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

11.3 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

二〇一四年八月二十八日