

# 信息披露

## 德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

### 2015 年度报告摘要

**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：2016年3月26日**

**§1 重要提示及目录**

**1.1 重要提示**

本年度报告摘要所载内容不构成对任何投资者的投资建议，也不构成任何投资建议。投资者在做出投资决策前，应仔细阅读本年度报告全文，并自行承担投资风险。本年度报告摘要所载内容不构成任何投资建议，也不构成任何投资建议。投资者在做出投资决策前，应仔细阅读本年度报告全文，并自行承担投资风险。

**§2 基金简介**

**2.1 基金基本情况**

基金名称	德邦优化
基金代码	770006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日期	2015年09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	39,877,871.40
基金份额净值	不定期

**2.2 基金产品说明**

投资目标	本基金为混合类基金，主要投资于具有良好发展前景的上市公司股票，并适度配置债券、货币市场工具、权证、股指期货等金融工具，力求实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用自上而下的资产配置策略，通过宏观经济分析、行业分析、公司研究等方法，动态调整资产配置比例，实现基金资产的长期增值。
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	本基金为混合类基金，其预期收益和风险水平高于货币型基金，但低于股票型基金，属于中等风险的证券投资基金。

**2.3 基金管理人及基金托管人**

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
法定代表人	李俊	王洪章
联系电话	021-26010000	021-95555
电子邮箱	service@dbfund.com.cn	tc@交通银行.com.cn
客户服务热线	400-822-7788	95555
网址	http://www.dbfund.com	http://www.bankcomm.com
基金年度审计会计师事务所	德邦基金管理有限公司	德邦基金管理有限公司

**2.4 信息披露方式**

基金年度报告全文的刊登网址：[www.dbfund.com](http://www.dbfund.com)

基金年度报告备置地点：基金管理人、基金托管人办公场所

**§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**

项目	2015年	2014年	2013年
本期利润总额	7,729,022.24	3,061,777.71	14,297,764.84
本期净利润	6,462,214.04	5,105,269.06	8,096,096.29
加权平均基金份额本期利润	0.1368	0.2706	0.1034
本期加权平均基金份额增长率	8.22%	20.05%	9.62%
本期基金份额持有人户数	26,365	33,417	36,935
1.1.2 期末基金份额总额	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
期末可供分配利润	-0.407,188.03	4,061,872.97	1,163,462.36
期末可供分配基金份额总额	-0.2443	60,000	60,000
期末基金份额净值	41.01,899.06	767,473,076.93	18,962,263.25
1.1.2 基金份额净值	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
基金份额净值增长率	100.79%	50.08%	10.00%

注：1.本期已实现收益为基金本期利息收入、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上述基金业绩指标。

**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	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率	①-②	②-③
过去三个月	23.34%	15.6%	16.3%	15.6%	7.99%	0.6%
过去六个月	-10.26%	2.86%	-18.6%	2.86%	54.0%	0.04%
过去一年	26.38%	20.7%	54.4%	23.6%	20.8%	0.27%
自基金合同生效以来至2015年12月31日	84.84%	1.76%	65.2%	1.05%	39.31%	0.71%
自基金合同生效以来至2015年12月31日	100.79%	1.76%	66.0%	1.66%	35.71%	0.04%

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

注：本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，业绩比较基准由沪深300指数收益率×95%+银行活期存款利率×5%变更为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率（税后）×60%。

**3.2.3 自基金合同生效以来基金业绩比较基准收益率的比较**

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图（2015年9月25日-2015年12月31日）

控制交易公平执行，未发生不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

**4.3.3 异常交易行为的专项说明**

报告期内，本基金未发现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，也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 管理人对于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**

2015年，A股市场波动较大，经历了一轮大幅度上涨、快速下跌以及修复行情。第一阶段，2015年9月至6月中旬，上证指数上涨63%，深证成指上涨65%，创业板指数上涨166%。虽然宏观经济下行，经济下行压力贯穿始终，但在货币宽松政策下利率下行，改革预期高涨以及配资杠杆入市的多重因素下，带动了股票市场的大幅上涨。

第二阶段，自6月中旬至8月底进入快速调整期。上证综指下跌43%，深证成指下跌45%，创业板指数下跌52%，均接近近五年的调整幅度。此次大幅调整原因有二：前期股市快速上涨的过快上涨，给市场不断累积风险；市场外部资产配置政策调整为触发因素。政策去杠杆杠杆连跌效应，多方杠杆资金平仓，引发快速下跌；同时，国内经济数据持续回落，企业盈利面临下行。

第三阶段，自8月底至9月底，市场经历了前期大幅度的调整后迎来修复期。上证综指上涨19%，深证成指上涨24%，创业板指数上涨36%。原因有：市场杠杆风险基本释放，场内回落至9000亿，场外基本企稳；货币市场环境转松；资产配置政策调整，股市和楼市走向冰火两重天；美国加息落地，汇率回归稳定；估值角度，部分优质企业的估值处于合理水平。

面对复杂的经济形势下行运行行情，本基金牢守资产配置理念，把握阶段性机会，取得良好的避险和收益效果。未来，本基金将继续保持自上而下和自下而上相结合的选股策略，继续发掘和精选优质公司进行投资，在局部泡沫未破和估值存在性价比下，保持长期持仓逻辑，立足价值投资理念。

**4.4.2 报告期内基金的投资表现**

本报告期，本基金份额净值增长率为26.38%，同期业绩比较基准增长率为5.43%。

**4.5 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

展望2016年，传统行业产能过剩，延续下行，制造业投资增速持续下行；库存高企使房地产投资持续下滑，基建投资虽有回升，但需大幅提高财政赤字率。经济下行压力仍然很大，GDP增速仍将维持下行。货币政策维持稳健偏宽松，不过降息空间不大，降准对资金流动性为主，同时需要防范加息带来的人民币贬值压力。总体而言，经济仍在寻底中，利率下行空间有限，股市下行风险较大。投资主线上，自上而下寻找景气向上的行业，把握景气行业中的投资机会，以及经济预期企稳后的拐点向上行业，如强周期行业。同时，自下而上优选估值安全的真成长个股的优质企业。

**4.6 管理人对于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章程》以及相关法律法规的规定，有效控制基金估值风险。公司估值委员会包括总经理、分管投资副总经理、首席财务官、基金经理、产品及金融工程、研究发展部、运作风险管理负责人、基金会计及监察稽核部等专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的讨论、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值偏差而对基金持有人产生不良影响。在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况下应及时采用新投资政策和程序时，估值委员会应评价现行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会议决议后执行。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。

**§5 托管人报告**

2015年度，本基金托管人按照《证券投资基金法》、《证券投资基金托管业务管理办法》及基金合同的约定，认真履行了基金托管人职责，确保基金资产的安全，维护基金份额持有人的合法权益。本基金托管人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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。

**4.7 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明**

2015年度，本基金管理人按照最新的估值原则，估值委员会定期召开会议，讨论估值原则的适用性，对基金估值原则进行修订，确保基金估值的准确性。基金管理人对于基金资产进行估值时，将估值原则送基金托管人、基金托管人按照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基金合同和相关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程各方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 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

**4.8 报告期内基金管理人进行了1次收益分配，分配金额为1,221,534,044.75元，符合基金合同的约定。**

报告期内，本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由德邦优化灵活配置混合型证券投资基金变更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金。