

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

(2018年第2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中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,由投资者自行承担。

本招募说明书中涉及的各项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2018年9月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日。

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:左轲
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5.9亿元
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%
浙江浙商产业地产开发有限公司	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

左轲女士,董事长,硕士,国籍中国。现任德邦证券股份有限公司总裁,曾先后于华泰证券、东海证券工作,对于证券、基金行业各类业务具有丰富的管理经验。
姚文平先生,董事,硕士,国籍中国。复星集团全球合伙人,现任复星集团副总裁,复星科技与金融集团董事长,德邦证券股份有限公司副董事长,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制委员会。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、股权投资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。

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。现任浙江省国际信托集团有限公司投资管理部总经理,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。

高初华先生,董事,国籍中国。现任西子联合控股有限公司财务部副部长兼西子金融部总经理,中国注册会计师非执业会员,国际注册内部审计师、会计师。曾任新疆独山子乙烯厂操作员,吉利汽车上海、桂林、宁波杭州湾等地财务负责人,广汽集团萧山基地财务部长,西子联合控股有限公司海宁工厂财务总监。

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、德邦创新资本有限责任公司董事长。曾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。

于彤先生,独立董事,硕士,国籍中国。现任北京飞利信科技股份有限公司董事。曾任帝华企业集团董事长局副主席、副总裁,国务院扶贫办原扶贫培训中心主任,中国农垦经济发展中心主任、江苏省原江宁县县委副书记(挂职)、原农业部办公厅秘书、原国家计委办公厅秘书等职。

阮青松先生,独立董事,博士,国籍中国。现任同济大学经济与管理学院教授、美国凯斯西储大学金融硕士项目的特聘课程教授、上海市金融学理事会、上海市金融硕士教学指导委员会委员、同济大学金融硕士教学指导委员会主任,上海交通大学上海高级金融学院SAIF-EMBA研究生导师等职。

吕谈先生,独立董事,硕士,国籍中国。现任上海融孚律师事务所高级合伙人、管委会委员,兼任中华全国律师协会理事、上海市律师协会副会长等职。

2、监事会成员

汤骏先生,监事会主席,硕士,国籍中国。现任德邦证券股份有限公司高级总裁助理兼财务管理部总经理,曾任安永华明会计师事务所金融服务部经理、高级经理、合伙人。此前先后在国际证券、第一证券以及普华永道工作。

王桦先生,监事,硕士,国籍中国。现任浙江省国际贸易集团有限公司经营管理部高级经理,曾任中国工商银行技术岗,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。

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经理(主持工作),曾任天治基金管理有限公司监察稽核部总经理助理、职工董事、子公司监事。

茅彦文先生,职工监事,学士,国籍中国。现任德邦基金管理有限公司人力资源部总监,曾任太平洋养老保险股份有限公司、华泰财产保险有限公司人事经理等职。

3、高级管理人员

左轲女士,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20年以上的证券投资管理经验。

宣培栋先生,副总经理,硕士。曾任职于上海市第二工业大学、工商银行山东信托投资有限公司上海证券业务部,历任招商银行上海分行经理、金桥支行行长。

洪双龙先生,副总经理,硕士。曾任江苏省创业投资有限公司证券投资部研究员、投资经理助理;东海证券有限责任公司证券投资部、衍生产品部投资经理、副总经理;德邦证券股份有限公司金融产品部、量化投资部总经理,资产管理总部联席总经理,信息技术部总经理。

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

孔飞先生,学士,毕业于安徽财经大学金融专业,从业7年。曾任平安保险深圳分公司南新营业部经理、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,现任公司投资部基金经理,担任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的基金经理。

吴昊先生,博士,毕业于英国布鲁内尔大学计算金融专业,从业8年。曾任国联证券股份有限公司研究所分析师;天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、基金助理、权益投资部基金经理。2017年8月加入德邦基金,现任公司投资研究部基金经理,担任德邦多回报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的基金经理。

本基金历任基金经理:

许文波先生,2017年03月10日至2018年03月22日管理本基金。

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)

黎望女士,硕士,毕业于复旦大学基础医学专业,从业8年。曾任群益证券(医药行业)研究员。2014年4月加入德邦基金,现任公司股票研究与投资部总监,担任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。

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析师。2015年11月加入德邦基金,现任公司固定收益部副总监,担任德邦得利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦增利货币市场基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合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15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,兼任组合基金投资部总监,担任德邦量化优选股票型证券投资基金(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的基金经理。

房建威先生,硕士,毕业于浙江大学化学工程专业,从业3年。曾任上海华道工程有限公司化工设计工程师。2015年5月加入德邦基金,现任公司投资研究部基金经理,担任德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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2018年6月30日,中国工商银行资产托管部共有员工212人,平均年龄33岁,96%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事业单位提供安全、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、证券投资基金资产管理计划、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2018年6月,中国工商银行共托管证券投资基金874只。自2003年以来,本行连续十五年获得香港《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61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:左轲

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

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)长城证券股份有限公司

注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦

16-17层

办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦

14、16、17层

法定代表人:丁益

联系人:金夏

电话:0755-83516289

客服电话:400-666-6888

网址:www.cgws.com

(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)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

(4)深圳众禄基金销售股份有限公司

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8号HALO广场4楼

法定代表人:薛峰

客服电话:4006-788-887

联系人:章彩平

电话:0755-33227950

网址:www.zlfund.cn

(5)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:左轲

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、陶育化

业务联系人:陶育化

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%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。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,基金管理人将在履行适当程序后,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环境、证券市场走势的分析,结合行业状况、公司成长性、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,降低权益类资产比例。本基金同时还将根据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。

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率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 market value 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,谨慎进行选择,进行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2018年6月30日。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	96,897,776.08	90.93
2	固定收益	96,897,776.08	90.93
3	基金投资		
3.1	固定收益投资		
3.1.1	其中:债券		
3.1.2	资产支持证券		
4	银行存款		
5	金融衍生品投资		
6	买入返售金融资产		
6.1	其中:买入返售的买入返售金融资产		
7	银行存款类融资融券资产合计	9,823,680.00	0.94
8	其他资产	254,560.36	0.24
9	合计	196,576,116.48	100.00