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	tgbbxjzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		400821778	95568
传真		021-26010898	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3601B室。
注2:本基金管理人主要办公地址自2019年3月26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址	www.dbfund.com.cn
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	9,396,758.19	5,866,118.00	18,297,976.35	5,270,175.68
本期利润	-6,205,165.50	-3,686,465.90	7,649,618.90	4,800,916.22	20,165,602.90	6,868,500.27
加权平均基金份额本期利润	-0.1824	-0.1145	0.1291	0.0644	0.0744	0.0766
本期基金份额净值增长率	-14.42%	-16.06%	30.41%	6.87%	8.00%	7.47%
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	0.9564	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

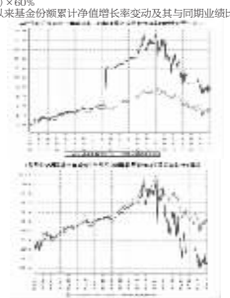
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.51%	0.99%	-1.69%	0.74%	-0.82%	0.25%
过去六个月	-5.94%	1.00%	-5.17%	0.61%	-0.77%	0.39%
过去一年	-14.42%	1.11%	-6.62%	0.53%	-7.80%	0.58%
自基金合同生效起至今	19.70%	0.75%	8.21%	0.43%	2.82%	0.32%

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%

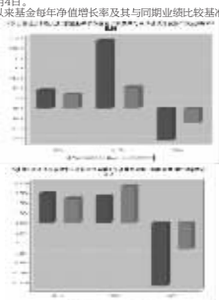
注:本基金管理人于2018年12月5日在中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登了《德邦多元回报灵活配置混合型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》,自2018年12月5日起,本基金进入清算程序。上表中数据截止日期为2018年12月4日。本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%

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



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



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 基金管理人及其经理基金的经验

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、德邦如悦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、德邦稳健增长灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、德邦量化新视股票型证券投资基金(LOF)、德邦民转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月担任天弘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	股票研究部与投资部总监、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,现任权益研究与投资部总监、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;若该基金经理日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,基金管理人在获配缴款后,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、事后监控等环节将把关、供助可系统和人工监控等方式在各个环节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非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,加之以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,杜融持续下降,PM10国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公经理、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,防止估值被操纵或滥用对其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。

4.7 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。本基金已终止并于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	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。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。
形成审计意见的基础	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。
强调事项	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,财务报表可能不适于其他用途。本段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。
其他信息	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。 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。 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。 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。
管理层和治理层对财务报表的责任	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(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。 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。
注册会计师对财务报表审计的责任	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。 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: (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。 (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。 (3)评价管理层所采用的会计政策的恰当性和作出的会计估计及相关披露的合理性。 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。
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 / 阎育伦
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
资 产:			
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
负债和所有者权益	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
负 债:			
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
所有者权益:			
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0.9564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
一、收入		-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	139,028.74	566,128.01
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
减:二、费用		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
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-9,891,631.40	12,450,535.12
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-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)	370,696,696.41	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

§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	23,219,133.70	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	13,061,599.11	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	9,811,966.39	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