德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金 2019年半年度报告摘要

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
送出日期:2019年8月27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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年8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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年1月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	德邦福鑫	
基金主代码	001229	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4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	74,941,162.72份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	德邦福鑫A	德邦福鑫C
下属分级基金的交易代码:	001229	002106
报告期末下属分级基金的份额总额	2,418,812.44份	72,522,350.28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	中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%
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。

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	陈星德	罗菲菲
	联系电话	021-26010999	010-58560666
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn	tgbfxjzx@cmbc.com.cn
客户服务电话		4008217788	95568
传真		021-26010808	010-58560798

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	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

§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

基金级别	德邦福鑫A	德邦福鑫C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)	报告期(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	-303,947.64	-2,464,800.24
本期利润	31,936.72	465,036.32
加权平均基金份额本期利润	0.0116	0.0113
本期基金份额净值增长率	1.21%	1.29%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)	
期末可供分配基金份额利润	-0.0416	-0.0532
期末基金资产净值	2,318,178.07	68,667,299.26
期末基金份额净值	0.9584	0.9468

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

德邦福鑫A

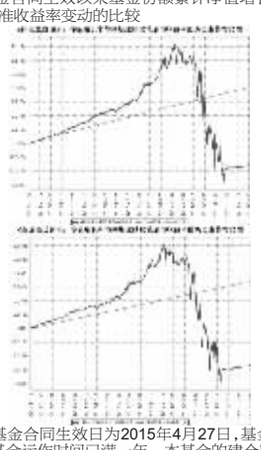
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	0.24%	0.02%	0.19%	0.01%	0.05%	0.01%
过去三个月	0.43%	0.02%	0.57%	0.01%	-0.14%	0.01%
过去六个月	1.21%	0.27%	1.13%	0.01%	0.08%	0.26%
过去一年	-15.27%	0.83%	2.31%	0.01%	-17.58%	0.82%
过去三年	-8.43%	0.51%	7.27%	0.01%	-15.70%	0.50%
自基金合同生效起至今	-4.16%	0.44%	10.71%	0.01%	-14.87%	0.43%

德邦福鑫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
过去一个月	0.22%	0.02%	0.19%	0.01%	0.03%	0.01%
过去三个月	0.38%	0.02%	0.57%	0.01%	-0.22%	0.01%
过去六个月	1.29%	0.27%	1.13%	0.01%	0.16%	0.26%
过去一年	-15.32%	0.83%	2.31%	0.01%	-17.63%	0.82%
过去三年	-9.35%	0.51%	7.27%	0.01%	-16.62%	0.50%
自基金合同生效起至今	-6.98%	0.47%	9.05%	0.01%	-16.03%	0.46%

注:本基金的业绩比较基准为中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%

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2015年4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。图1所示日期为2015年4月27日至2019年6月30日。

注2:投资者自2015年11月18日起持有本基金C类份额,图2所示日期为2015年11月18日至2019年6月30日。

§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2019年6月30日,本基金管理人共管理十六只开放式基金: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以及德邦乐享生活混合型证券投资基金。

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(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
房建威	本基金的基金经理、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。	2018年7月16日	-	4年	硕士,2013年4月至2015年5月担任上海华富工程有限公司工程师。2015年6月加入德邦基金管理有限公司,现任本公司基金经理。
张铮烁	投资二部副总监、本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、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、德邦锐乾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。	2019年3月19日	-	11年	硕士,2007年7月至2010年7月担任中诚信国际信用评级有限责任公司评级部分析师、项目经理;2010年10月至2015年5月担任安邦资产管理有限责任公司固定收益部投资经理。2015年11月加入德邦基金管理有限公司,现任本公司投资二部副总监、基金经理。
陈洁	本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦纯债一年定期开放债券型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2019年3月19日	-	6年	硕士,2013年7月至2015年10月担任上海银行股份有限公司市南管理总部(现为市南分行)信业员;2015年11月加入德邦基金管理有限公司,现任本公司基金经理。

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,并对连续两个季度期间内、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。

4.3.2 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

经历了一季度波澜壮阔的上涨和二季度的暴跌与横盘之后,整个市场似乎又回到了蓄力盘整找方向的阶段。贸易摩擦和外资的流出成为引领市场二季度调整的主要力量,经济数据逐渐走弱的趋势中,对冲政策逐渐发力,但这仅仅是对冲托底的作用。市场短期的方向很难判断,贸易摩擦应该是长期化的问题,经济的压力和韧性同时存在,我们对此保持相对乐观的态度。从长期来看,国内具有竞争力的优势企业一定能成长为具有国际竞争力的公司。从行业来看,消费、医药、科技、周期、金融都已经形成了一些优质的龙头公司,现在来看消费龙头公司估值提升了很多,但未来的前景应该也是最好的。

本基金坚持以盈利质量和竞争优势为根本出发点,对具备稳定的高ROE,充沛的自由现金流以及长期优秀的分红记录的一篮子优质公司进行长期投资。短期会回避业绩下滑压力大、估值中枢明显偏离合理水平的品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦福鑫A基金份额净值为0.9584元,本报告期基金份额净值增长率为1.21%;截至本报告期末德邦福鑫C基金份额净值为0.9468元,本报告期基金份额净值增长率为1.29%;同期业绩比较基准收益率为1.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年经济整体平稳回落,投资有所减速,消费成为最大的亮点。过去中国经济高增长是靠投资的高增长,但这也导致了产能过剩、债务堆积的问题,不断侵蚀企业盈利。今年以来,社会消费品零售总额增速达到8.4%,体现出很强的韧性,对GDP的贡献也超过了60%,成为国内经济最重要的推动力。

在去杠杆加减税的政策指引下,低投资、高消费的经济增长结构可能会成为未来的趋势。证券市场集中了中国最优秀的公司,在这种大趋势下,消费产业链的公司可能在未来的盈利增长和股价表现上更优,投资产业链上的公司可能会不尽如人意。

具体来看,食品饮料、家电、轻工、金融、医药、科技等行业中具备龙头优势、稳定现金流、稳定较高ROE的优势公司可能会长期处于上升通道,成为中国经济增长的重要动力。

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司分管运营的副总经理、分管投资副总经理或投资总监、督察长、基金经理(或投资经理)、运营与数据中心负责人、基金会计部负责人、监察稽核部代表及风险控制人员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。

4.7 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

本基金自2019年5月9日至2019年6月26日期间出现连续20个工作日基金资产净值低于5000万元的情形。

§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、基金费用开支及利润分配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。

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

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 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2019年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018年12月31日
资 产:			
银行存款	6.4.7.1	55,111,563.55	2,074,235.79
结算备付金		-	36,924.83
存出保证金		12,167.36	16,396.21
交易性金融资产	6.4.7.2	39,236,168.00	25,064,894.27
其中:股票投资		25,767,424.00	22,568,894.27
基金投资		-	-
债券投资		13,468,744.00	2,496,000.00
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	203,841.84	66,308.89
应收股利		-	-
应收申购款		1,159.31	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		94,564,900.06	27,258,759.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2019年6月30日	上年度末 2018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		23,456,775.97	-
应付赎回款		1,104.34	-
应付管理人报酬		15,453.91	13,984.88
应付托管费		6,439.10	5,827.05
应付销售服务费		1,754.66	5,224.76
应付交易费用	6.4.7.7	27,093.13	10,994.22
应交税费		2,048.84	336.19
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	68,752.78	379,300.00
负债合计		23,579,422.73	415,667.10
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	74,941,162.72	28,681,579.32
未分配利润	6.4.7.10	-3,955,685.39	-1,838,486.43
所有者权益合计		70,985,477.33	26,843,092.89
负债和所有者权益总计		94,564,900.06	27,258,759.99

注:报告截止日2019年6月30日,德邦福鑫A基金份额净值0.9584元,基金份额总额2,418,812.44份;德邦福鑫C基金份额净值0.9468元,基金份额总额72,522,350.28份。德邦福鑫份额总额合计为74,941,162.72份。

6.2 利润表

会计主体:德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
一、收入		852,406.29	580,615.33
1.利息收入		655,917.90	3,512,881.89
其中:存款利息收入	6.4.7.11	25,986.59	66,872.94
债券利息收入		581,949.77	3,394,428.63
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		47,981.54	51,580.32
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-3,199,697.55	8,329,682.11
其中:股票投资收益	6.4.7.12	-3,033,610.88	8,496,765.26
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-146,792.03	-529,792.99
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-19,294.64	362,709.75
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6.4.7.17	3,265,720.92	-11,323,480.50
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	6.4.7.18	130,465.02	61,531.83
减:二、费用		356,433.25	1,332,371.20
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	121,571.64	548,015.91
2. 托管费	6.4.10.2.2	50,654.82	228,339.97
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	11,676.41	164,301.45
4. 交易费用	6.4.7.19	75,347.80	168,063.07
5. 利息支出		45,454.70	7,369.46
其中:卖出回购金融资产支出		45,454.70	7,369.46
6. 税金及附加		575.22	10,118.62
7. 其他费用	6.4.7.20	50,152.66	206,162.72
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		496,973.04	-751,755.87
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		496,973.04	-751,755.87

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2019年1月1日至2019年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019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)	28,681,579.32	-1,838,486.43	26,843,092.89
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	496,973.04	496,973.04
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)	46,259,583.40	-2,614,172.00	43,645,411.40
其中:1.基金申购款	109,355,270.86	-6,239,902.08	103,115,368.78
2.基金赎回款	-63,095,687.46	3,625,730.08	-59,469,957.38
五、期末所有者权益(基金净值)	74,941,162.72	-3,955,685.39	70,985,477.33
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018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)	241,281,521.31	36,144,623.06	277,426,144.37
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-751,755.87	-751,755.87
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)	-196,170,935.94	-30,022,798.27	-226,193,734.21
其中:1.基金申购款	17,061,867.52	3,071,631.76	20,133,499.28
2.基金赎回款	-213,232,803.46	-33,094,430.03	-246,327,233.49
五、期末所有者权益(基金净值)	45,110,585.37	5,370,068.92	50,480,654.29

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:

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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

德邦福鑫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]576号文《关于准予德邦福鑫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募集。基金合同于2015年4月27日生效,首次设立时募集规模为500,022,991.11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。

为满足专业机构投资客户的投资需求,经征基金托管人同意并报中国证监会备案,基金管理人决定自2015年11月16日起增设C类基金份额类别,原有基金份额全部自动归为本基金的A类基金份额。两类基金份额按照不同的费率结构收取相关费用。

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、银行存款、货币市场工具等)、债券回购、股指期货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)。

本基金业绩比较基准:中国人民银行公布的1年期定期存款利率(税后)+1%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称"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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《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)》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

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2019年06月30日的财务状况以及2019年01月01日至2019年6月30日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

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《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。

6.4.5 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

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 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。

6.4.6 税项

6.4.6.1 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。

6.4.6.2 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。

6.4.6.3 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[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。

6.4.6.4 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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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、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、基金代销机构

6.4.8 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。

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	-	-	9,559,296.57	9.79%

6.4.8.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018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	-	-	3,028,979.15	12.49%

6.4.8.1.3 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。

6.4.8.1.4 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。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019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	8,902.55	10.08%	-	-

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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	121,571.64	548,015.91
其中:支付销售机构的客户维护费	6,420.74	5,075.41

注:本基金的管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提。计算方法如下:H=E× 0.60%÷ 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

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	50,654.82	228,339.97

注: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× 0.25%÷ 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

6.4.8.2.3 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 2019年1月1日至2019年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦福鑫A	德邦福鑫C	合计
德邦基金	-	11,519.34	11,519.34
合计	-	11,519.34	11,519.34
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦福鑫A	德邦福鑫C	合计
德邦基金	-	164,145.20	164,145.20
合计	-	164,145.20	164,145.20

注:本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额销售服务费年费率为0.25%。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× 0.25%÷ 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

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期末及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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	德邦福鑫A	德邦福鑫C
期初持有的基金份额	-	25,679,115.28
期末持有的基金份额	-	25,679,115.28
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	35.4086%
项目	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	德邦福鑫A	德邦福鑫C
期初持有的基金份额	-	8,731,368.98
期间申购/买入总份额	-	16,947,716.30
期末持有的基金份额	-	25,679