

# 信息披露 Disclosure

## 德邦优化灵活配置混合型证券投资基金

### 【2016】 第四季度报告

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  
报告送出日期:2017年1月20日

#### §1 重要提示

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。  
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19日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。  
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预示其未来表现。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。  
本报告自2016年10月01日起至12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	德邦优化
基金代码	770001
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年09月26日
报告期末基金份额总额	629,234,972.22份
投资目标	本基金为混合配置证券投资基金,在追求对宏观经济周期判断的前提下,动态调整权益类、固定收益类、现金类资产,并增加另类资产,并增加另类资产,通过上述策略的组合管理实现增值,为投资者实现长期稳健增值的投资目标。
投资策略	本基金采取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综合分析,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型基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现  
3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日至2016年12月31日)
1.本期已实现收益	482,442.74
2.本期利润	-1,468,402.54
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0019
4.期末基金资产净值	648,798,098.11
5.期末基金份额净值	0.0722

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.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 本报告期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	净值增长率①	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	-0.14%	0.00%	0.00%	0.28%	-1.10%	-0.19%

注:本基金份额持有人大会于2015年12月16日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,自2015年12月16日起,本基金由原德邦优化配置股票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,业绩比较基准由原沪深300指数收益率×55%+银行活期存款利率×45%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

基金业绩累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:本基金份额持有人大会于2015年12月16日表决通过了《关于德邦优化配置股票型证券投资基金转型有关事项的议案》,自2015年12月16日起,本基金由原德邦优化配置股票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,业绩比较基准由原沪深300指数收益率×55%+银行活期存款利率×45%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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
3	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
4	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.09
5	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	9.07

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160004	16国债04	500,000	49,589,000.00	9.11
2	0116095650	16国债230002	500,000	49,589,000.00	