

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，保证复核结果不存在虚假记载、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。

本报告书中的财务数据未经审计。

本报告书自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	700001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月26日
报告期末基金份额总额	629,192,072.02份

本基金为混合型证券投资基金，投资风格以股票为主，通过股票、债券和其他的合理投资策略，力求实现基金资产超越行业比较基准的长期投资回报。

投资目标 本基金在充分考虑风险的前提下，通过行业轮动、行业特征分析和价值挖掘，

投资范围 资产配置，风险识别并基于各类风险因子，同时精选个股投资，通过以上策略的合理配置，力求实现基金资产超越行业比较基准的长期投资回报。

投资策略 本基金将结合宏观经济、中观行业趋势信息进行分析，调整投资组合。

业绩比较基准 95%的净资产收益+4%的一定期限存款利率(税后)×60%

风险收益特征 本基金为混合型基金，风险介于货币市场基金、债券型基金和股票型基金之间，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

报告期(2016年10月01日 - 2016年12月31日)

1.本期已实现收益 682,427.74

2.本期利润 -1,656,265.64

3.期末可供分配基金份额利润 0.649,700.0611

4.期末未分配利润 0.6722

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 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率为及其同行业业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 ①-③ ②-④

过去三个月 -0.14% 0.00% 0.06% -1.10% -0.10%

注:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.2 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.3 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.4 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.5 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.6 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.7 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.8 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.9 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

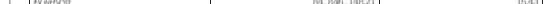
基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.10 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.11 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

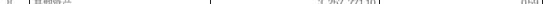
基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.12 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

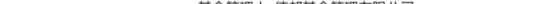
基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:本基金份额持有人大会于2015年12月15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.13 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.14 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.15 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.16 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德邦优化灵活配置混合型证券投资基金，基金赎回费率由原深300指数收益型×95%+银行活期存款利率×5%变更为原深300指数收益型×4%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

3.2.17 本基金合同生效以来以募集累计净申购增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

基金份额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15日表决通过了《关于德邦优化配置型股票型证券投资基金转托管有关事项的议案》，自2015年12月15日起，本基金由原德邦优化配置型股票型证券投资基金变更更为德