德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2017年第2号）

德邦福鑫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】576号文注册募集。2015年4月22日通过销售机构公开发售。本基金为契约开放式基金。本基金的基金合同于2015年4月27日成立正式生效。

重要提示

德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经2015年4月8日中国证券监督管理委员会证监许可[2015]576号文准予募集注册，本基金的基金合同于2015年4月27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有风险，等等。本基金的特定风险详见招募说明书“风险揭示”章节。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券，中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。中小企业私募债的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险等。信用风险指发债主体违约的风险，是中小企业私募债最大的风险。流动性风险是由于中小企业私募债交投不活跃导致的投资者被迫持有到期的风险。市场风险是未来市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）的不确定性带来的风险，它影响债券的实际收益率。这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。

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，由投资者自行负责。

本基金管理人于2015年11月16日在指定媒介和本基金管理人公司网站发布《德邦基金管理有限公司关于德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金增加C类基金份额类别及修改基金合同的公告》，本基金于2015年11月16日起增加C类基金份额类别，并对本基金的基金合同作相应修改。上述公告可通过《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及德邦基金管理有限公司网站查阅。修订后的基金合同可通过德邦基金管理有限公司网站查阅。

本招募说明书中涉及的与托管相关的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2017年10月26日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年9月30日。

一、基金管理人

（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：姚文平
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2亿元
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%
浙江省土产畜产进出口集团有限公司	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

姚文平先生，董事长，硕士，国籍中国。复星集团副总裁，复星科技与金融集团总裁，德邦证券股份有限公司董事长，恒利证券股份有限公司董事长，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始理事。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。

武晓春先生，董事，博士，国籍中国。复星集团全球合伙人，现任德邦证券股份有限公司总裁、中国证券业协会监事及资产管理委员会委员，上海市知联会理事。曾任职于华泰证券股份有限公司，华泰长城期货公司董事。在资产管理业务和证券研究方面具有丰富经验，曾著有《中国股票市场效率研究》等。

董振东先生，董事，硕士，国籍中国。现任西子联合控股有限公司战略投资部长。曾任中国银行江苏省分行担任计划部职员，新利软件集团股份有限公司担任投资部副总监，浙江国信创业投资有限公司高级经理，杭州锅炉集团股份有限公司证券事务代表。

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。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总部总经理，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，现任浙江省国际贸易集团有限公司投资管理部总经理。

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。历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地区业务发展总监，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。

吕红兵先生，独立董事，硕士，国籍中国。高级律师，国浩律师事务所首席执行合伙人。中华全国律师协会党组成员、副会长，金融证券业务委员会主任，第七届上海市律师协会会长。中国证监会第六届股票发行审核委员会专职委员、中国证监会重组委咨询委员、上海证券交易所上市委员会委员。上海国际贸易仲裁委员会、上海仲裁委员会委员及仲裁员。复旦大学、中国人民大学、华东政法大学、上海外贸大学等高校兼职或客座教授。

肖斌卿先生，独立董事，博士，国籍中国。南京大学管理科学与工程博士，南京大学工程管理学院任副教授。

王志伟先生，独立董事，硕士，国籍中国。高级经济师，历任广东省第十届政协委员，广发基金管理有限公司董事长，广发证券股份有限公司董事长兼党委书记，广东发展银行党组成员兼副行长，广东发展银行行长助理，广东发展银行信托投资部总经理，广东发展银行人事教育部经理，广东省委办公厅政治处人事科科长等职务。曾兼任中国基金业协会公司治理专业委员会委员，广东省政府决策咨询顾问委员会企业家委员，广东金融学会常务理事，中南财经政法大学客座教授，江西财经大学客座教授。

2、监事会成员

李力先生，监事会主席，硕士，国籍中国。现任复星财富管理集团法务总监。历任通力律师事务所律师，北京市中伦律师事务所上海分所资深律师。

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

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

栾家斌先生，职工监事，学士，国籍中国。现任德邦基金管理有限公司信息技术部总监，曾任职于恒川软件系统有限公司。

3、高级管理人员

姚文平先生，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15年以上的证券投资管理经历。

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

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理专业，从业16年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部门经理、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。2015年7月加入德邦基金，现任公司投资研究部总经理，兼任研究部总监。目前担任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、德邦新添利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、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：
李煜先生，2015年4月27日至2015年6月18日管理本基金。
何晶先生，2015年6月10日至2015年9月11日管理本基金。
张翔先生，2015年7月15日至2017年2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）

黎莹女士，硕士，毕业于复旦大学基础医学专业，从业7年。曾任群益证券（医药行业）研究员。2014年4月加入德邦基金，现任公司投资研究部基金经理，目前担任德邦大健康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的基金经理。

许文波先生，硕士，毕业于吉林大学工商管理专业，从业16年。曾任东北证券股份有限公司资产管理分公司投资管理部部门经理、高级投资经理、投资主办助理、定向资产管理计划投资主办人、集合资产管理计划投资主办人；东北证券股份有限公司研究所策略研究员；新华证券有限责任公司证券投资分析师。2015年7月加入德邦基金，现任公司投资研究部总经理，兼任研究部总监。目前担任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、德邦新添利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、德邦稳盈增长灵活配置混合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总监助理，目前担任德邦德信中证中高收益企债指数证券投资基金（LOF）、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦现金宝交易型货币市场基金、德邦增利货币市场基金、德邦纯债9个月定期开放债券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13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；塔塔咨询服务有限公司业务分析师；济安金信科技有限公司金融工程师；济安陆平投资管理有限公司金融工程师。2015年8月加入德邦基金，现任公司金融工程与量化投资部总监，兼任组合基金投资部总监。目前担任德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）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）基金托管人概况
名称：中国民生银行股份有限公司（以下简称“中国民生银行”）
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：洪崎
成立时间：1996年2月7日
基金托管业务批准文号：证监基金字［2004］101号
组织形式：其他股份有限公司（上市）
注册资本：28,365,585,227元人民币
存续期间：持续经营
电话：010-58560666
联系人：罗菲菲

中国民生银行是我国首家主要由非公有制企业入股的全国性股份制商业银行，同时又是严格按照《公司法》和《商业银行法》建立的规范的股份制金融企业。多种经济成份在中国金融业的涉足和实现规范的现代企业制度，使中国民生银行有别于国有银行和其他商业银行，而为国内外经济界、金融界所关注。中国民生银行成立二十年来，业务不断拓展，规模不断扩大，效益逐年递增，并保持了快速健康的发展势头。

2000年12月19日，中国民生银行A股股票（600016）在上海证券交易所挂牌上市。 2003年3月18日，中国民生银行40亿可转换公司债券在上交所正式挂牌交易。2004年11月8日，中国民生银行通过银行间债券市场成功发行了58亿元人民币次级债券，成为中国第一家在全国银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行。2005年10月26日，民生银行成功完成股权分置改革，成为国内首家完成股权分置改革的商业银行，为中国资本市场股权分置改革提供了成功范例。 2009年11月26日，中国民生银行在香港交易所挂牌上市。

中国民生银行自上市以来，按照“团结奋进，开拓创新，培育人才；严格管理，规范行为，敬业守法；讲究质量，提高效益，健康发展”的经营发展方针，在改革发展与管理等方面进行了有益探索，先后推出了“大集中”科技平台、“两率”考核机制、“三卡”工程、独立评审制度、八大基础管理系统、集中处理商业模式及事业部改革等制度创新，实现了低风险、快增长、高效益的战略目标，树立了充满生机与活力的崭新的商业银行形象。

2010年2月3日，在“卓越2009年度金融理财排行榜”评选活动中，中国民生银行一流的电子银行产品和服务获得了专业评测公司、网友和专家的一致好评，荣获卓越2009年度金融理财排行榜“十佳电子银行”奖。

2010年10月，在经济观察报主办的“2009年度中国最佳银行评选”中，民生银行获得评委会奖——“中国银行业十年改革创新奖”。这一奖项是评委会为表彰在公司治理、激励机制、风险管理、产品创新、管理架构、商业模式六个方面创新表现卓著的银行而特别设立的。

2011年12月，在由中国金融认证中心（CFCA）联合近40家成员行共同举办的2011中国电子银行年会上，民生银行荣获“2011年中国网上银行最佳网银安全奖”。这是继2009年、2010年荣获“中国网上银行最佳网银安全奖”后，民生银行第三次获此殊荣，是第三方权威安全认证机构对民生银行网上银行安全性的高度肯定。

2012年6月20日，在国际经济高峰论坛上，民生银行贸易金融业务以其2011-2012年度的出色业绩和产品创新最终荣获“2012年中国卓越贸易金融银行”奖项。这也是民生银行继2010年荣获英国《金融时报》“中国银行业成就奖—最佳贸易金融银行奖”之后第三次获此殊荣。

2012年11月29日，民生银行在《The Asset》杂志举办的2012年度AAA国家奖项评选中获得“中国最佳银行-新秀奖”。

2013年度，民生银行荣获中国投资协会股权和创业投资专业委员会年度中国优秀股权和创业投资中介机构“最佳资金托管银行”及由21世纪传媒颁发的2013年PE/VC最佳金融服务托管银行奖。

2013年荣获中国内部审计协会民营企业内部审计优秀企业。

在第八届“21世纪亚洲金融年会”上，民生银行荣获“2013·亚洲最佳投资金融服务银行”大奖。

在“2013第五届卓越竞争力金融机构评选”中，民生银行荣获“2013卓越竞争力品牌建设银行”奖。

在中国社科院发布的《中国企业社会责任蓝皮书（2013）》中，民生银行荣获“中国企业上市公司社会责任指数第一名”、“中国民营企业社会责任指数第一名”、“中国银行业社会责任指数第一名”。

在2013年第十届中国最佳企业公民评选中，民生银行荣获“2013年度中国最佳企业公民大奖”。

2013年还获得年度品牌金博奖“品牌贡献奖”。

2014年获评中国银行业协会“最佳民生金融奖”、“年度公益慈善优秀项目奖”。

2014年荣获《亚洲企业管治》“第四届最佳投资者关系公司”大奖和“2014亚洲企业管治典范奖”。

2014年被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号。

2014年还荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行奖”，获得《21世纪经济报道》颁发的“最佳资产管理私人银行”奖，获评《经济观察》报“年度卓越私人银行”等。

2015年度，民生银行在《金融理财》举办的2015年度金融理财金貔貅奖评选中荣获“金牌创新力托管银行奖”。

2015年度，民生银行荣获《EUROMONEY》2015年度“中国最佳实物黄金投资银行”称号。

2015年度，民生银行连续第四次获评《企业社会责任蓝皮书（2015）》“中国银行业社会责任发展指数第一名”。

2015年度，民生银行在《经济观察报》主办的2014-2015年度中国卓越金融奖评选中荣获“年度卓越创新战略创新银行”和“年度卓越直销银行”两项大奖。

2、主要人员情况

杨春萍：女，北京大学本科、硕士。资产托管部副总经理。曾就职于中国投资银行总行，意大利联合信贷银行北京代表处，中国民生银行金融市场部和资产托管部。历任中国投资银行总行业务经理，意大利联合信贷银行北京代表处代表，中国民生银行金融市场部处长、资产托管部总经理助理、副总经理等职务。具有近三十年的金融从业经历，丰富的外资银行工作经验，具有广阔的视野和前瞻性的战略眼光。

3、基金托管业务经营情况

中国民生银行股份有限公司于2004年7月9日获得基金托管资格，成为《中华人民共和国证券投资基金法》颁布后首家获批从事基金托管业务的银行。为了更好地发挥后发优势，大力发展托管业务，中国民生银行股份有限公司资产托管部从成立伊始就本着充分保护基金持有人的利益、为客户提供高品质托管服务的原则，高起点地建立系统、完善制度、组织人员。资产托管部目前共有员工64人， 平均年龄36岁，100%员工拥有大学本科以上学历，80%以上员工具有硕士以上文凭。基金业务人员100%都具有基金从业资格。

中国民生银行坚持以客户需求为导向，秉承“诚信、严谨、高效、务实”的经营理念，依托丰富的资产托管经验、专业的托管业务服务和先进的托管业务平台，为境内外客户提供安全、准确、及时、高效的专业托管服务。截至2017年9月30日，中国民生银行已托管179只证券投资基金，托管的证券投资基金总净值达到4100.94亿元。中国民生银行于2007年推出“托付民生·安享财富”托管业务品牌，塑造产品创新、服务专业、效益优异、流程先进、践行社会责任的托管行形象，赢得了业界的高度认可和客户的广泛好评，深化了与客户的战略合作。自2010年至今，中国民生银行荣获《金融理财》杂志颁发的“最具潜力托管银行”、“最佳创新托管银行”和“金牌创新力托管银行”奖，荣获《21世纪经济报道》颁发的“最佳金融服务托管银行”奖。

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：姚文平
联系人：王伟
总机：021-26010999
直销电话：021-26010928
直销传真：021-26010960
客服热线：400-821-7788（免长途话费）

（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申购及赎回等业务，具体业务规则请参阅相关公告。

2、销售机构

（1）中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人：洪崎
联系人：王志刚
电话：010-56367133
传真：010-57092611
客服电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn

（2）德邦证券股份有限公司
注册地址：普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址：上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人：姚文平
联系人：刘熠
电话：021-68761616
传真：021-68767032
客服电话：400-888-8128
公司网址：www.tebon.com.cn

（3）国联证券股份有限公司
注册地址：无锡市金融一街8号
法定代表人：姚志勇
联系人：祁昊
电话：0510-82831662
传真：0510-82830162
客服电话：95570
网址：www.glsc.com.cn

（4）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市广东路698号
办公地址：上海市广东路698号
法定代表人：王开国
联系人：李笑鸣
电话：021—23219000
客服电话：95553
网址：www.htsec.com

(5) 华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57层
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57层
法定代表人：陈林
客服电话：400-820-9898
联系人：刘闻川
电话：021-68778790
传真：021-68777992
网址：www.cnhbstock.com

（6）华泰证券股份有限公司
注册地址：南京市江东中路228号
办公地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道4011号港中旅大厦18楼
法定代表人：周易
联系人：庞晓芸
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
客服电话：95597或400-8895-597
网址：http://www.htsc.com.cn

（7）开源证券有限责任公司
注册地址:陕西省西安市锦业路1号都市之门B座5层
办公地址:陕西省西安市锦业路1号都市之门B座5层
法定代表人:李刚
联系人: 黄芳
客户电话: 029-63387256
网址:www.kysec.cn

（8）上海华信证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心9楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心9楼
法定代表人：郭林
客服电话：400-820-5999
联系人：徐璐
电话：021-38784818
传真：021-68776977
网址：http://www.shhxzq.com

（9）东兴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15 层
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12、15 层
法定代表人：魏庆华
客服电话：4008-888-993
公司网址：www.dxzq.net

（10）中州期货有限公司
注册地址：山东省烟台市莱山区迎春大街133-1科技创业大厦
办公地址：山东省烟台市南大街117号文化宫大厦16楼
法定代表人：章国政
联系人：王妍
电话：0535-6692337
传真：0535-6692275
客服电话：400-653-5377
网址：www.zzfco.com

（11）一路财富(北京)信息科技股份有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室
法定代表人：吴雪秀
联系人：徐越
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客服电话：400-001-1566
网址：http://www.yilucaifu.com/

（12）阳光人寿保险股份有限公司
注册地址:海南省三亚市河东区三亚河东路海康商务12、13层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街乙12号1号楼昆泰国际大厦12层
法定代表人：张维功
客服电话：95510
电话：010-59054007
传真：010-59053700
公司网站: http://fund.sinosig.com

（13）上海基煜基金销售有限公司
注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市浦东新区银城中路488号的太平金融大厦1503-1504室
法定代表人：王翔
客服电话：400-820-5369
联系人：俞申莉
电话：021-65370077
传真：021-55085991
网址：www.jiyufund.com.cn

(14) 上海汇付金融服务有限公司
注册地址：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址：上海市徐汇区宜山路700号普天信息产业园2期C5栋汇付天下总部大楼2楼
法定代表人：金佶
客服电话：400-820-2819
联系人：陈云卉
电话：18616024775
传真：021-33323837
网址：http://tty.chinapnr.com

（15）上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址：上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人：陈继武
客服电话：4000-178-000
联系人：王哲宇
电话：021-63333319
网址：www.vstonewealth.com

（16）上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：李兴春
客服电话：400-921-7755
联系人：曹怡晨
电话：13661833056
传真：021-50583633
网址：www.leadbank.com.cn

（17）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海市杨浦区长阳路1687号2号楼
法定代表人：汪静波
客服电话：400-821-5399
联系人：张裕
电话：15801816961
传真：021-38509777
网址：www.noah-fund.com

（18）上海大智慧财富管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102、1103
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102、1103
法定代表人：申健
客服电话：021-20219931
联系人： 施燕华
电话：021-20219988
传真：021-20219988
网址：www.gw.com.cn

（19）上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室办公地址： 上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室
法定代表人：毛淮平
联系人：仲秋玥
电话：010-88066632
传真：010-88066214
邮编：100032

（20）上海好买基金销售有限公司
注册地址： 上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址： 上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人： 杨文斌
客服电话：400-700-9665
联系人：陆敏
联系电话：021-36696312
网址：www.ehowbuy.com

（21）上海联泰资产管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址：上海市长宁区福泉北路518号8号楼3层
法定代表人：燕斌
客服电话：400-046-6788
联系人：兰敏
电话：021-52822063
传真：021-52975270
网址：www.66zichan.com

（22）深圳富济财富管理有限公司
注册地址：深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦35层
办公地址：深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦35层
法定代表人：刘鹏宇
客服电话：0755-83999907
联系人： 马力佳
电话：0755-83999907
传真：0755-83999926
网址：www.jinqianwo.cn

（23）尚智逢源（北京）基金销售有限公司
注册地址： 北京市门头沟区石龙经济开发区永安路20号3号楼B1-6525室
办公地址： 上海市卢湾区鲁班路166号3楼
法定代表人： 刘磊
客服电话： 400-628-1176
联系人： 刘蕾
电话：15618301166
传真：021-6302-7025
网址： www.hongdianfund.com

（24）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006
办公地址：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层
法定代表人：杨懿
客服电话：400-166-1188
联系人：文雯
电话：010-83363101
网址：http://8.jrj.com.cn/

（25）泰诚财富基金销售(大连)有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人：林卓
客服电话：400-6411-999
联系人：姜奕竹
电话：15840969093
传真：0411-84396536
网址：www.taichengcaifu.com

（26）深圳众禄金融控股股份有限公司
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：童彩平
电话：0755-33227950
网址：www.zlfund.cn

（27）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

（28）上海陆金所资产管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人：郭坚
客服电话：400-821-9031
联系人：程晨
电话：021-20662010
网址：www.lufunds.com

（29）上海万得基金销售有限公司
注册地址: 中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址: 中国（上海）自由贸易试验区福山路33号8楼
法定代表人: 王廷富
客服电话: 400-821-0203
联系人: 徐亚丹
电话：13818306630
传真：021-50710161

（30）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层
法定代表人：张跃伟
联系人：苗明
电话：021-20691923
传真：021-58787698
客服电话：400-820-2899
公司网址：www.erichfund.com

（31）上海云湾投资管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
法定代表人：戴新装
客服电话：400-820-1515
联系人:范泽杰
电话：021-20530186
传真：021-20538999
网址： www.zhengtongfunds.com

（32）北京增财基金销售有限公司
注册地址：北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号
办公地址：北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号
法定代表人：罗细安
客服电话：400-001-8811
联系人：钟苓玉
电话：010-67000988
传真：010-67000988-6000
网址：www.zcvc.com.cn

（33）北京新浪仓石基金销售有限公司
注册地址： 北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
办公地址： 北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室
法定代表人： 李昭琛
客服电话： 010-62675369
联系人： 吴翠
电话：010-62675369
传真：8610-62675979
网址： www.xincai.com

（34）珠海盈米财富管理有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人：肖雯
客服电话：020-89629066
联系人：邱湘湘
电话：15692407121
传真：020-89629011
网址：www.yingmi.cn

（35）北京电盈基金销售有限公司
注册地址： 北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1号楼36层3603室
办公地址： 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦F座12层B室
法定代表人： 程刚
客服电话： 400-100-3391
联系人： 赵立芳
电话：010-56176104
传真：010-56176118
网址： www.dianyingfund.com

（36）北京虹点基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区西大望路1号1号楼1603
办公地址：北京市朝阳区工人体育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层
法定代表人：董浩
客服电话：400-068-1176
联系人：陈铭洲
电话：18513699505
网址：www.jimufund.com

（37）北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址：北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人：梁越
客服电话：4008-980-618
联系人：张鼎
电话：010-53509644
传真：010-58845306
公司网址：www.chtfund.com

（38）北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108
办公地址：北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人：王伟刚
客服电话：400-619-9059
联系人：丁向坤
电话：18001102931
网址：www.fundzone.cn

（39）北京钱景基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街丹棱soho10层
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号丹棱SOHO大厦1008
法定代表人：赵荣春
客服电话：400-893-6885
电话：010-57418813
网址：www.qianjing.com

（40）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址： 北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址： 北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
法定代表人： 陈超
客服电话： 95118
联系人： 赵德赛
电话：18600280556
传真：010-89188000
网址： fund.jd.com

（41）济安财富（北京）资本管理有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室
办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心A座46层
法定代表人：杨健
客服电话：400-673-7010
联系人：李海燕
电话：010-65309516
传真：010-65330699
网址：www.jianfortune.com

（42）奕丰金融服务（深圳）有限公司
注册地址： 深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入住深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址:深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人： TAN YIK KUAN
客服电话： 400-684-0500
联系人： 叶健
电话：0755-89460507
传真：0755-21674453
网址： www.ifastps.com.cn

（43） 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座18层1809
法定代表人：戎兵
客服电话：400-6099-200
联系人：张得仙
电话：010-52413390
传真：010-85894285
网址： www.yixinfund.com

（44）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：钱燕飞
客服电话：95177
联系人：王锋
电话：025-66996699-887226
网址：www.snjijin.com

（45）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室
办公地址：杭州市西湖区黄龙时代广场
法定代表人：陈柏青
客服电话：400-076-6123
联系人：韩爱彬
电话：18205712248
网址：www.fund123.cn

（46）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

（47）中经北证(北京)资产管理有限公司
注册地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
办公地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
法定代表人：徐福星
客服电话：400-600-0030
网址：http://www.bzfunds.com/

（48）海银基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址：上海市浦东新区银城中路8号4楼
法定代表人：刘惠
联系人：毛林
电话：021-80133597
传真：021-80133413
客服电话：400-808-1016
公司网址：www.fundhaiyin.com

(49) 浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址：杭州市拱墅区登云路45号锦昌大厦1幢10楼1001室
办公地址：杭州市拱墅区登云路45号锦昌大厦1幢10楼1001室
法定代表人：徐黎云
客服电话：400-068-0058
联系人：孙成岩
电话：0571-88337717
网址：www.jincheng-fund.com

（50）和讯信息科技有限公司
注册地址：北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址：上海市黄浦区龙华东路647号电科滨江中心16楼
法定代表人：王莉
联系人：刘洋
联系电话：021-20835785
传真号码：021-20835879
客服热线：400-920-0022
公司网址：www.licaike.com

（51）中泰证券股份有限公司
注册地址：济南市经七路86号
办公地址：济南市经七路86号
法定代表人：李玮
客服电话：95538
联系人：许曼华
联系电话：021-20315290
传真：021-20315137
网址：www.qlzq.com.cn

（52）天风证券股份有限公司
注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼
办公地址：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
法定代表人：余磊
联系人：杨晨
电话：027-87107535
传真：027-87618863
邮编：430000

(53)东莞证券股份有限公司
注册地址：东莞市莞城区可园南路一号
办公地址：广东省东莞市莞城区可园南路一号金源中心22楼
法定代表人：张运勇
电话：0769-22115712
传真：0769-22115712
邮编：523000

（54） 大通证券股份有限公司
注册地址：大连市中山区人民路24号
办公地址：大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人：张智河
客服电话：400-816-9169
联系人：谢立军
电话：0411-39673202
传真：0411-39673219
网址：www.daton.com.cn

（55）平安证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：周一涵
电话：021-38637436
传真：021-58991896
客服电话：95511-8
公司网址：http://stock.pingan.com/

（56） 其他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：姚文平
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：孙睿
经办律师：黎明、孙睿

（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、蔺育化
业务联系人：蔺育化

四、基金的名称

德邦福鑫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

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。

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）。

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%。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

本基金根据对经济周期和市场走势的判断，在权益类资产、固定收益类资产之间进行相对灵活的配置，并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。

本基金战略性资产类别配置的决策将从经济运行周期的变动，判断市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、盈利变化等因素对证券市场的影响，分析类别资产的预期风险收益特征，通过战略资产配置决策确定基金资产在各大类资产类别间的比例，并参照投资组合风险评估报告，积极、主动地确定权益类资产、固定收益类资产和现金等种类资产的配置比例并时行实时动态调整。本基金同时还将基于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，力争实现投资组合的收益最大化。

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，对不同行业进行横向、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

本基金将在确定行业配置之后在备选行业中，“自下而上” 地精选出具有持续成长性、竞争优势、估值水平合理的优质个股。

1）基本面定性分析：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。

2）价值定量分析：本基金通过对上市公司的成长能力、收益质量、财务品质、估值水平进行价值量化评估，选择价值被低估、未来具有相对成长空间的上市公司股票，形成优化的股票池。

3、固定收益投资策略

债券投资方面，本基金亦采取“自上而下”的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策和利率变化等趋势，从而确定债券的配置策略。同时，通过考察不同券种的收益率水平、流动性、信用风险等因素认识债券的核心内在价值，运用久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略和套利等投资策略进行债券组合的灵活配置。

对于中小企业私募债券而言，由于其采取非公开方式发行和交易，并限制投资者数量上限，会导致一定的流动性风险。同时，中小企业私募债券的发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差，进而整体的信用风险相对较高。因此，本基金在投资中小企业私募债券的过程中将从以下三个方面控制投资风险。首先，本基金将仔细甄别发行人资质，建立风险预警机制；其次，将严格控制中小企业私募债券的投资比例上限。第三，将对拟投资或已投资的品种进行流动性分析和监测，尽量选择流动性相对较好的品种进行投资；

4、衍生品投资策略

（1）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，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。

（2）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市场价值分析为基础，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，谨慎进行投资，追求基金资产稳定的当期收益。

5、资产支持证券投资策略

本基金投资资产支持证券将综合运用战略资产配置和战术资产配置进行资产支持证券投资组合管理，并根据信用风险、利率风险和流动性风险变化积极调整投资策略，以期获得长期稳定的收益。

九、基金的业绩比较基准

1、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%。

本基金主要通过不同资产配置及组合精选，以实现绝对收益作为投资目标，争取基金资产的稳健增值，以中国人民银行公布的1年期定期存款利率（税后）+1%作为业绩比较基准，符合本基金的风险收益特征。

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。

基金托管人中国民生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至2017 年9月30日，本报告所列财务数据未经审计。

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	57,700,067.30	19.71
	其中：股票	57,700,067.30	19.71
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	193,336,978.50	66.05
	其中：债券	193,336,978.50	66.05
	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	37,613,698.56	12.85
8	其他资产	4,079,168.24	1.39
9	合计	292,729,912.60	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	–	–
B	采矿业	3,141,000.00	1.08
C	制造业	46,468,142.30	15.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,561,900.00	0.88
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	2,380,925.00	0.82
G	交通运输、仓储和邮政业	787,500.00	0.27
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	2,360,600.00	0.81
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	57,700,067.30	19.76

2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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。

3、报告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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	15,000	7,764,600.00	2.66
2	000423	东阿阿胶	50,000	3,246,500.00	1.11
3	601088	中国神华	150,000	3,141,000.00	1.08
4	002572	索菲亚	80,000	3,024,000.00	1.04
5	600066	宇通客车	120,000	2,952,000.00	1.01
6	002372	伟星新材	160,051	2,768,882.30	0.95
7	002032	苏 泊 尔	70,000	2,650,200.00	0.91
8	603288	海天味业	55,000	2,606,450.00	0.89
9	600900	长江电力	170,000	2,561,900.00	0.88
10	002508	老板电器	45,000	1,901,250.00	0.65

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	20,058,000.00	6.87
	其中：政策性金融债	20,058,000.00	6.87
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	160,458,000.00	54.94
6	中期票据	10,081,000.00	3.45
7	可转债（可交换债）	2,739,978.50	0.94
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	193,336,978.50	66.20

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

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	011762019	17香雪制药SCP001	200,000	20,128,000.00	6.89
2	011751016	17超威SCP001	200,000	20,102,000.00	6.88
3	011754056	17永达SCP001	200,000	20,090,000.00	6.88
4	011762027	17美年SCP001	200,000	20,088,000.00	6.88
5	041764003	17科伦CP001	200,000	20,068,000.00	6.87

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注：本基金本报告期末未投资国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。

11、投资组合报告附注

（1）报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（2）本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	84,843.29
2	应收证券清算款	563,186.17
3	应收股利	–
4	应收利息	3,430,938.93
5	应收申购款	199.85
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,079,168.24

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132002	15天集EB	2,072,000.00	0.71

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末没有流通受限的股票。

（6）投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因，投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪守职守、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，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、本基金合同生效日为2015年4月27日，基金合同生效以来（截至2017年9月30日）历史各时间段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：

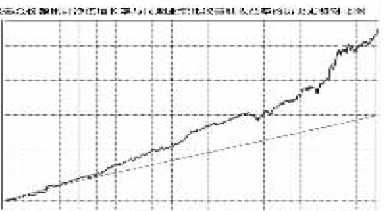
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2015年4月27日－ 2015年12月31日	2.50%	0.03%	1.96%	0.01%	0.54%	0.02%
2016年01月01日－2016年12月31日	3.76%	0.05%	2.46%	0.01%	1.30%	0.04%
2017年01月01日－2017年06月31日	4.60%	0.12%	1.19%	0.01%	3.41%	0.11%
2017年07月01日－2017年09月30日	1.35%	0.13%	0.60%	0.01%	0.75%	0.12%

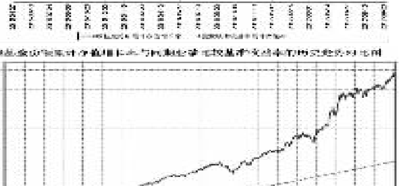
德邦福鑫C：

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
2015年11月18日－2015年12月31日	0.67%	0.04%	0.30%	0.01%	0.37%	0.03%
2016年01月01日－2016年12月31日	3.44%	0.05%	2.46%	0.01%	0.98%	0.04%
2017年01月01日－2017年06月31日	4.26%	0.12%	1.19%	0.01%	3.07%	0.11%
2017年07月01日－2017年09月30日	1.25%	0.13%	0.60%	0.01%	0.65%	0.12%

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%

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





注1：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2017年9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2017年9月30日。

十三、基金费用与税收

(一) 基金费用的种类
1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、销售服务费；
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
6、基金份额持有人大会费用；
7、基金的证券、期货交易费用；
8、基金的银行汇划费用；
9、基金的相关账户的开户及维护费用；
10、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.6%年费率计提。管理费的计算方法如下：
$H=E\times 0.6\%\div$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

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：
$H=E\times 0.25\%\div$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

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

3、基金销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.25%。

销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：
$H=E\times 0.25\%\div$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类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，每月月初3个工作日内由基金管理人向基金托管人出具划款指令，由基金托管人复核后于3个工作日内从基金财产中一次性支付给登记结算机构。若因战争、自然灾害等不可抗力致使无法按时支付的，则在不可抗力情形消除后的首个工作日支付。

上述“一、基金费用的种类中第4—10项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》 及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营情况，对本基金原招募说明书进行了更新。主要更新内容如下：

1、在“重要提示”部分：更新了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2、更新了“第三部分 基金管理人”中基金管理人的相关信息。

3、更新了“第四部分 基金托管人”中基金托管人的相关信息。

4、更新了“第五部分 相关服务机构”中销售机构名单。

5、更新了“第九部分 基金的投资”中最近一期（截至2017年9月30日）投资组合报告内容。

6、更新了 “第十部分 基金的业绩”，说明了德邦福鑫A类基金份额自2015年4月27日至2015年12月31日、2016年01月01日至2016年12月31日、2017年01月01日至2017年06月31日、2017年07月01日至2017年09月30日的基金业绩；德邦福鑫C类基金份额自2015年11月18日至2015年12月31日、2016年01月01日至2016年12月31日、2017年01月01日至2017年06月31日、2017年07月01日至2017年09月30日的基金业绩。

7、更新了“第二十二部分 其他应披露事项”，列示了2017年4月27日至2017年10月26日涉及本基金的信息披露事项。

德邦基金管理有限公司
二○一七年十二月八日