

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30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
报告送出日期:2015年7月17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。
基金管理人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2015年7月16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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在投资前应仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金的业绩比较基准不代表未来表现,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2015年04月29日起至06月30日止。

§2 基金产品概况

基金名称	德邦大健康灵活配置混合
基金代码	001179
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金总份额	332,962,100.98份
投资目标	本基金通过投资大健康主题相关行业,在严格控制风险的前提下,力求为投资者实现长期超越的超额收益。
投资策略	本基金投资策略包括:主要投资医药、医疗器械、股权投资、固定收益投资、衍生品及另类策略,资产配置比例根据市场环境动态调整。
业绩比较基准	中证健康产业指数×80%+中国全债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益和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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		报告期 2015年4月29日至2015年6月30日	
1.本期已实现收益		-247,573.90	
2.本期利润		-14,609,366.38	
3.加权平均基金份额本期利润		-0.0335	
4.期末基金资产净值		322,899,323.23	
5.期末基金份额净值		0.9415	

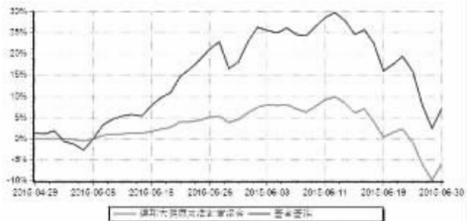
注:1.本基金合同生效日为2015年4月29日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年。
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动损益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
3.2 基金净值表现

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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-③
自基金合同生效日起至2015年06月30日止	-5.85%	1.66%	7.01%	-2.56%	-12.80%

注:本基金业绩比较基准为中证健康产业指数×80%+中国全债指数收益率×20%。

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



注:本基金合同生效日为2015年4月29日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间未满一年,按基金合同规定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,自2015年4月29日合同生效日起至2015年6月30日,本基金运作时间未满6个月,仍处于建仓期中,图示日期为2015年4月29日至2015年6月30日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
黎坚	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基金经理	2015年6月4日	5	2010年7月至2014年4月在群鼎国际(香港)有限公司担任基金经理,2014年4月加入德邦基金管理有限公司担任基金经理,自2014年4月担任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任本基金的德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
李煜	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年4月29日	4	博士,曾在国信证券股份有限公司财富管理中心担任研究员,曾任德邦基金管理有限公司研究部研究员,现任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般指公告中作出决定之日;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

报告期内,本基金管理人严格遵守《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,基金运作符合合同,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

报告期内,本基金管理人严格执行《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,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在不公平交易的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年4月29日为基金合同生效日,本报告期为基金的建仓期。考虑到自2014年6月以来市场持续上涨,自2014年6月1日至2015年4月29日,中证健康产业指数上涨了82.36%,沪深300指数上涨了121.40%,考虑到市场风险有所提升,本报告期内我们保持相对谨慎的建仓策略,保持中等仓位,重点配置了其长期发展潜力与生物医疗相关股票,等待市场迎来调整期后,逐步提升仓位,精选优质个股。

4.5 报告期内基金的投资表现

本报告期内,本基金份额净值增长率为-5.85%,同期业绩比较基准增长率为7.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

权益投资	205,807,875.69	60.51
其中:股票	205,807,875.69	60.51
固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-
资产支持证券	-	-
贵金属投资	-	-
金融衍生品投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
银行存款和结算备付金合计	134,182,408.97	39.45
其他资产	118,324.94	0.03
合计	340,108,627.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	154,812,905.96	47.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,532,699.65	2.95
E	建筑业	-	-
F	信息技术	24,423,827.20	7.56
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,229,400.03	3.48
J	房地产业	-	-
K	金融业	-	-
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	2,577,842.88	0.81
R	文化、体育和娱乐业	3,051,200.00	0.95
S	综合	-	-
合计		205,807,875.69	63.74

5.3 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	300147	香飘飘	985,000	10,018,000.00	5.18
2	000984	益佰制药	227,225	13,240,280.25	4.50
3	600535	天士力	258,962	12,885,949.12	3.99
4	300253	卫宁软件	215,950	11,229,400.00	3.48
5	002173	和邦股份	156,200	10,611,198.00	3.29
6	600566	济民制药	153,647	10,423,513.56	3.25
7	600276	恒顺醋业	221,000	9,845,340.00	3.03
8	003022	科信药业	227,700	9,713,682.00	3.01
9	000722	瀚川数控	426,200	9,532,699.65	2.95
10	600181	天坛生物	253,000	9,327,980.00	2.95

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 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

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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、处罚的情况。

5.11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	项目	金额
1	存出保证金	63,902.56
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	28,336.65
5	应收申购款	260,673.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	118,324.94

5.12 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.13 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.14 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告因涉及五人原因,投资组合报告中市值占净资产或资产净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

5.15 开放式基金份额变动

单位:份	期初	期末
基金合同生效以来基金份额变动情况	457,262,062.40	332,962,100.98
基金合同生效以来基金份额变动情况	457,262,062.40	332,962,100.98
基金合同生效以来基金份额变动情况	118,852,809.59	-
基金合同生效以来基金份额变动情况	342,962,100.98	-

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换转入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换转出份额。

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金本报告期末未运用固有资金投资本基金。

8 备查文件目录

1.中国证监会核准基金募集的文件;
2.德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金合同;
3.德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4.德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金招募说明书;
5.基金管理人业务资格批准、营业执照;
6.报告期内按规定披露的各项公告;
8.2 存放地点
上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦38层。
8.3 查阅方式
投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按本费用购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。
咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
二〇一五年七月十七日

德邦基金管理有限公司
二〇一五年七月十七日</