德邦景颐债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦景颐债券	
基金主代码	003176	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月26日	
报告期末基金份额总额	170,227,606.71份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过当期业绩比较基准的投资收益;力争基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,把握不同的经济发展阶段各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,预测债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类别资产的波动性以及流动性状况分析,在有效控制风险的基础上,在不同的大类资产之间进行动态调整和优化,以规避市场风险,获得基金资产的稳定增值,提高基金收益率。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
下属分级基金的交易代码	003176	003177
报告期末下属分级基金的份额总额	170,029,709.76份	197,896.95份

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
1.本期已实现收益	1,128,633.34	844.81
2.本期利润	829,495.12	1,123.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0049	0.0091
4.期末基金资产净值	182,714,514.04	211,783.80
5.期末基金份额净值	1.0746	1.0702

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、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

德邦景颐债券A

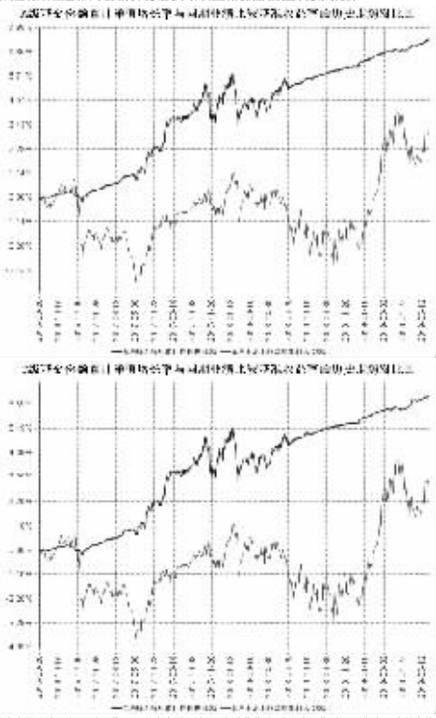
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.46%	0.02%	-0.28%	0.28%	0.74%	-0.26%

德邦景颐债券C

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	0.35%	0.03%	-0.28%	0.28%	0.61%	-0.25%

注:本基金业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×80%+沪深300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:本基金的基金合同生效日为2016年8月26日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1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。图示日期为2016年8月26日至2019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
		任职日期	离任日期		
戚鹤忠	公司总经理助理、兼任投资五部总监、本基金的基金经理、兼任新创报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016年8月26日	-	20年	博士,2001年5月至2004年9月担任中国人民保险公司投资管理部投资经理;2004年10月至2006年5月担任国民入寿保险公司投资管理部投资经理;2006年4月至2006年12月担任天弘基金管理有限公司投资管理部总理人;2007年1月至2011年2月担任中国出口信用保险公司资产管理部人民币业务处长;2011年3月至2012年8月担任工银瑞信基金管理有限公司专户投资总监;2013年12月至2014年11月担任中国出口信用保险公司资产管理部投资处主管。2014年12月加入德邦基金,现任公司总经理助理,兼任投资五部总监,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 管理人对投资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。

4.3 公平交易专项说明

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,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非公平交易的情况。

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。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 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技方向的阶段。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、估值中枢明显偏高合理水平的品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦景颐债券A基金份额净值为1.0746元,本报告期基金份额净值增长率为0.46%;截至本报告期末德邦景颐债券C基金份额净值为1.0702元,本报告期基金份额净值增长率为0.35%;同期业绩比较基准收益率为-0.28%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	171,734,140.40	93.73
	其中:债券	171,734,140.40	93.73
	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	8,473,357.10	4.62
8	其他资产	3,024,360.04	1.65
9	合计	183,231,857.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 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	170,642,000.00	93.28
	其中:政策性金融债	170,642,000.00	93.28
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,092,140.40	0.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	171,734,140.40	93.88

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

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	180312	18进出12	800,000	80,128,000.00	43.80
2	180208	18国开08	300,000	30,528,000.00	16.69
3	160403	16农发03	300,000	29,976,000.00	16.39
4	120244	12国开44	200,000	20,028,000.00	10.95
5	160206	16国开06	100,000	9,982,000.00	5.46

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

注: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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,024,360.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,024,360.04

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
报告期期初基金份额总额	170,030,986.42	10,619.59
报告期期间基金总申购份额	18.64	657,022.71
减:报告期期间基金总赎回份额	1,295.30	469,745.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	170,029,709.76	197,896.95

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190401 - 20190630	170,007,880.00	0.00	0.00	170,007,880.00	99.87%

产品持有风险

1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大,单一机构投资者的大额赎回,可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响;

2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫酌取证券以应付基金赎回的现金需要,新可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平。

3、因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,大额赎回导致基金净值出现较大波动;

4、单一投资者的大额赎回计划书基础本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同的定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据(基金合同)的约定暂停接受基金的赎回申请,对投资者的赎回办理造成影响;

5、单一机构投资者赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同的定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;

6、大额赎回导致本基金在短时间内变动变现证券的资产予以应对,可能会产生基金价值波动风险;

7、大额赎回导致基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2019年6月5日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、德邦景颐债券型证券投资基金基金合同;

3、德邦景颐债券型证券投资基金托管协议;

4、德邦景颐债券型证券投资基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内按照规定披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路600号1幢2101-2106单元。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,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
2019年7月18日

德邦乐享生活混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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2019年7月17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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦乐享生活混合	
基金主代码	006167	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年3月13日	
报告期末基金份额总额	389,022,324.58份	
投资目标	本基金通过投资有利于引领和提升居民健康水平和生活品质的行业及公司,在严格控制风险的前提下,力求为投资者实现长期稳健的超额收益。	
投资策略	本基金将运用自上而下的行业配置方法,基于对经济运行周期的变动,判断财政货币政策、健康生活相关行业发展趋势,分析类别资产的预期风险收益特征,动态确定基金资产在固定收益类和权益类资产的配置比例。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。	
业绩比较基准	20%×中证健康产业指数收益率+20%×中证内地消费主题指数收益率+20%×中证中游制造产业指数收益率+40%×中债综合全价指数收益率	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	德邦乐享生活混合A	德邦乐享生活混合C
下属分级基金的交易代码	006167	006168
报告期末下属分级基金的份额总额	301,341,770.24份	87,680,554.34份

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	德邦乐享生活混合A	德邦乐享生活混合C
1.本期已实现收益	3,745,316.43	675,318.12
2.本期利润	1,544,424.80	773,599.75
3.加权平均基金份额本期利润	0.0047	0.0095
4.期末基金资产净值	304,115,944.37	88,148,774.66
5.期末基金份额净值	1.0092	1.0081

注:1、本基金合同生效日为2019年3月13日,基金合同生效日至报告期末,本基金运作时间尚未满一年。

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。

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 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

德邦乐享生活混合A

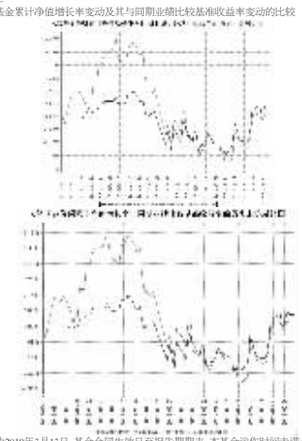
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.43%	0.77%	-2.35%	1.00%	2.78%	-0.23%

德邦乐享生活混合C

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	0.33%	0.77%	-2.35%	1.00%	2.68%	-0.23%

注:本基金业绩比较基准:20%×中证健康产业指数收益率+20%×中证内地消费主题指数收益率+20%×中证中游制造产业指数收益率+40%×中债综合全价指数收益率

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:本基金基金合同生效日为2019年3月13日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金的建仓期为6个月,自2019年3月13日合同生效日起至2019年6月30日,本基金运作未满6个月,仍处于建仓期。图示日期为2019年3月13日至2019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
		任职日期	离任日期		
黎雲	投资一部总监兼股票研究部总监、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、德邦新动利债券型证券投资基金的基金经理。	2019年3月13日	-	9年	硕士,2010年4月至2014年4月担任群益证券研究部研究员。2014年4月加入德邦基金管理有限公司,现任投资一部总监,兼股票研究部总监,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 管理人对投资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。

4.3 公平交易专项说明

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,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非公平交易的情况。

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。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期市场从4月中下旬开始调整为主,报告期内上证指数下跌1.6%,深成指数下跌6.2%,创业板指数下跌7.6%。主要原因为2019年一季度市场反弹幅度较大累积涨幅过高,国内货币宽松政策边际弱化,中美贸易和科技摩擦升级共同导致市场调整。德邦乐享生活主要配置为乐享生活主题类的优质龙头企业,基本面良好,盈利稳定,报告期内表现稳健。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦乐享生活混合A基金份额净值为1.0092元,本报告期基金份额净值增长率为0.43%;截至本报告期末德邦乐享生活混合C基金份额净值为1.0081元,本报告期基金份额净值增长率为0.33%;同期业绩比较基准收益率为-2.35%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 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	263,299,092.15	75.93
	其中:股票	263,299,092.15	75.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,978,400.00	7.23
	其中:债券	26,978,400.00	7.23
	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	50,000,000.00	13.40
	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	12,393,136.29	3.32
8	其他资产	416,732.32	0.11
9	合计	373,087,360.76	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	5,160,349.45	1.42
C	制造业	182,676,542.40	50.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,672,800.00	2.12
E	建筑业	6,555,000.00	1.81
F	批发和零售业	391,800.00	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	10,630,700.00	2.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	878,103.76	0.24
J	金融业	41,755,189.94	11.53
K	房地产业	14,806,100.00	4.09
L	租赁和商务服务业	8,146,600.00	2.25
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	4,602,800.00	1.27
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.01
S	综合	-	-
	合计	283,299,092.15	78.20

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

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	002304	洋河股份	216,000	26,256,960.00	7.25
2	601288	农业银行	5,800,000	20,880,000.00	5.76
3	000651	格力电器	312,000	17,160,000.00	4.74
4	000786	北新建材	929,933	16,859,085.29	4.65
5	300124	汇川技术	682,900	15,645,239.00	4.32
6	601398	工商银行	2,600,000	15,314,000.00	4.23
7	300408	三环集团	721,900	14,040,955.00	3.88
8	000333	美的集团	236,000	12,238,960.00	3.38
9	600176	中国巨石	1,245,300	11,867,799.00	3.28
10	600104	上汽集团	455,000	11,602,500.00	3.20

5.4 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	26,978,400.00	7.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,978,400.00	7.45

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

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	019611	19国债01	270,000	26,978,400.00	7.45

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

注: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

注: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

注: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

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注: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

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注: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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

美年大健康产业控股股份有限公司存在部分检查报告未经诊疗医生亲自审核或手写签名、未取得相关许可擅自开展CT放射诊疗、未按规定任用放射诊疗工作人员的情况,于2018年8月6日被广州市天河区卫生和计划生育局下达整改通知,于2018年8月8日被深圳证券交易所监管关注。

2018年12月6日,美年大健康产业控股股份有限公司因门诊部大厅内宣传栏橱窗公示无法提供证明的获奖信息,被认定为发布虚假广告,被株洲市工商行政管理局天元分局罚款10万元。

2018年12月11日,美年大健康产业控股股份有限公司因消防设施的设置不符合标准、消防设施消防器材未保存完好有效、损坏消防设施,被襄阳市公安局樊城区分局消防大队罚款8.5万元。

2018年12月17日,美年大健康产业控股股份有限公司因未依法提交建设项目环境影响评价文件,擅自开工建设,被德阳市环境保护局处以5.04万元罚款。

2019年2月23日,美年大健康产业控股股份有限公司因未经审查发布医疗广告,被北京市工商行政管理局海淀分局处以停止发布医疗广告、罚款6.33万元。

2019年2月23日,美年大健康产业控股股份有限公司因未按规定代扣代缴个人所得税,被北京市地方税务局第六稽查局罚款22.20万元。

经过分析,以上事件对美年健康的经营未产生重大的实质影响,对其投资价值和偿债能力影响有限。本基金持有美年健康发行的证券符合法律法规及公司制度流程的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

除此之外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

注: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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	100,063.65
2	应收证券清算款	13,150.69
3	应收股利	-
4	应收利息	292,425.62
5	应收申购款	11,092.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	416,732.32

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	德邦乐享生活混合A	德邦乐享生活混合C
报告期期初基金份额总额	372,475,094.13	167,372,845.47
报告期期间基金总申购份额	2,640,146.48	6,963,388.96
减:报告期期间基金总赎回份额	73,773,470.37	116,655,680.09
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	301,341,770.24	57,680,554.34

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	德邦乐享生活混合A	德邦乐享生活混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	19,800,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	19,800,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	34.33

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20190401 - 20190630	129,866,309.42	0.00	41,378,564.97	88,487,744.45	32.65%
	2	20190401 - 20190630	112,074,599.64	0.00	0.00	112,074,599.64	41.35%

产品持有风险

1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大,单一机构投资者的大额赎回,可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响;

2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫酌取证券以应付基金赎回的现金需要,新可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平。

3、因基金净值精度计算问题,或因赎回费收入归基金资产,大额赎回导致基金净值出现较大波动;

4、单一投资者的大额赎回计划书基础本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同的定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据(基金合同)的约定暂停接受基金的赎回申请,对投资者的赎回办理造成影响;

5、单一机构投资者赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同的定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;

6、大额赎回导致本基金在短时间内变动变现证券的资产予以应对,可能会产生基金价值波动风险;

7、大额赎回导致基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2019年6月5日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、德邦乐享生活混合型证券投资基金基金合同;

3、德邦乐享生活混合型证券投资基金托管协议;

4、德