

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告

2015年12月31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

送出日期：2016年3月26日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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，于2016年03月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自2015年04月29日(基金合同生效日)起至2015年12月31日止。

1.2 目录

§1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
§2	基金简介	5
2.1	基金基本情况	5
2.2	基金产品说明	5
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	6
2.5	其他相关资料	6
§3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况	8
§4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	12
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	13
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
§5	托管人报告	14
5.1	报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	14
5.2	托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	15
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	15
§6	审计报告	15
6.1	审计报告基本信息	15
6.2	审计报告的基本内容	15
§7	年度财务报表	16
7.1	资产负债表	16
7.2	利润表	18
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	20
7.4	报表附注	20
§8	投资组合报告	42
8.1	期末基金资产组合情况	42
8.2.1	报告期末按行业分类的境内股票投资组合	42
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	43
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	45
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	47
8.6	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	47
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	47
8.8	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贵金属投资明细	47
8.9	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	47
8.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	47
8.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	47
8.12	投资组合报告附注	48
§9	基金份额持有人信息	49
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	49
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	49

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	49
§10 开放式基金份额变动	49
§11 重大事件揭示	50
11.1 基金份额持有人大会决议	50
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	50
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	50
11.4 基金投资策略的改变	50
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	50
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	50
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	50
11.8 其他重大事件	52
§12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	德邦大健康灵活配置混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	265,180,942.09
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金透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稳健的超额收益。
投资策略	本基金投资策略包括主题发掘、资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券的投资策略等。
业绩比较基准	中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	德邦基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李定荣
	联系电话	021-26010999
	电子邮箱	service@dbfund.com.cn
客户服务电话	400-821-7788	95568

传真	021-26010960	010-58560798
注册地址	上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址	上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码	200080	100031
法定代表人	姚文平	洪崎

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.dbfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼
注册登记机构	德邦基金管理有限公司	上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年4月29日-2015年12月31日
本期已实现收益	-22,011,925.74
本期利润	-26,300,412.26
加权平均基金份额本期利润	-0.0800
本期加权平均净值利润率	-8.80%

本期基金份额净值增长率	-5.56%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配利润	-19,647,249.73
期末可供分配基金份额利润	-0.0741
期末基金资产净值	250,446,204.93
期末基金份额净值	0.9444
3.1.3 累计期末指标	2015年末
基金份额累计净值增长率	-5.56%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

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。

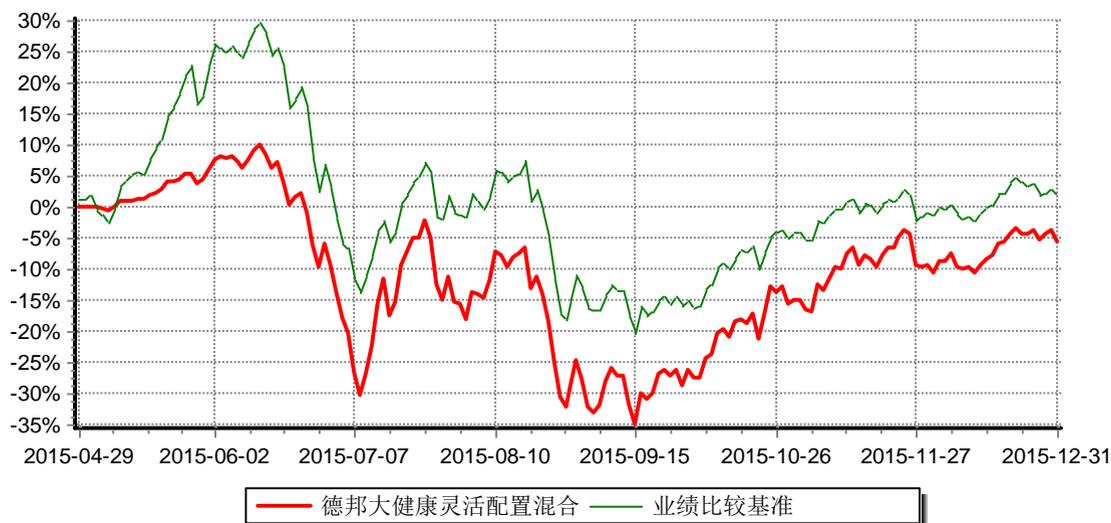
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	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
过去三个月	30.60%	2.13%	21.49%	1.47%	9.11%	0.66%
过去六个月	0.31%	3.47%	-4.59%	2.46%	4.90%	1.01%
自基金合同生效日起至今（2015年04月29日-2015年12月31日）	-5.56%	3.12%	7.80%	2.48%	-13.36%	0.64%

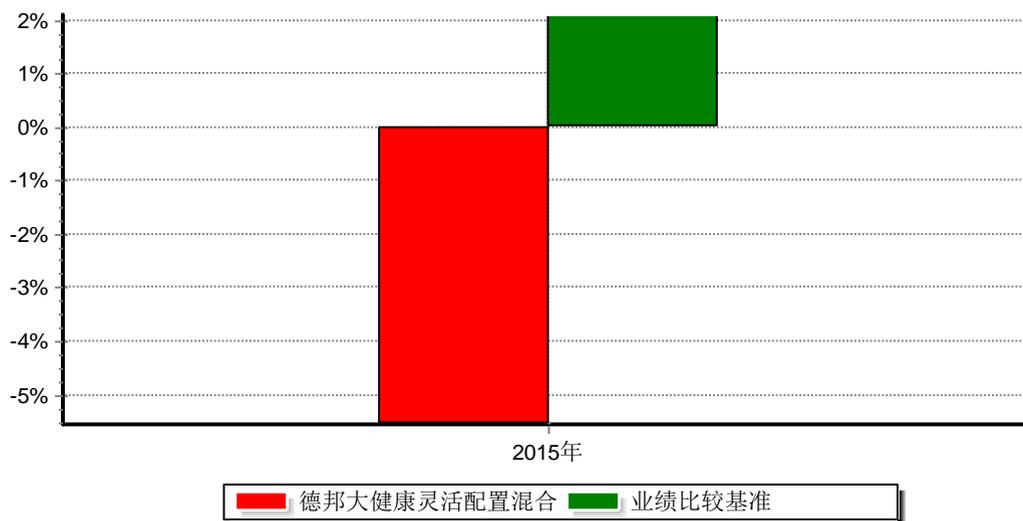
注：本基金的业绩比较基准为中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2015年4月29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，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2015年4月29日至2015年12月31日。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金基金合同生效日为2015年4月29日，2015年度数据根据合同生效当年实际存续期(2015年4月29日至2015年12月31日)计算,不按照整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自基金合同生效日（2015年4月29日）至2015年12月31日未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

德邦基金管理有限公司经中国证监会（证监许可[2012]249号）批准，于2012年3月27日正式成立。股东为德邦证券股份有限公司、西子联合控股有限公司、浙江省土产畜产进出口集团有限公司，注册资本为2亿元人民币。公司以修身、齐家、立业、助天下为己任，秉持长期的价值投资理念，坚守严谨的风险控制底线，致力于增加客户财富，为客户提供卓越的理财服务。

截止2015年12月31日，本基金管理人共管理十一只开放式基金：德邦增利货币市场基金、德邦纯债18个月定期开放债券型证券投资基金、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦德信中证中高收益企债指数分级证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金和德邦新添利灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黎莹	本基金的基金经理、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2015年6月4日	—	5	硕士，曾任职于群益国际控股有限公司上海代表处从事行业及上市公司分析研究工作。2014年4月起在德邦基金管理有限公司任投资研究部研究员。自2015年4月起任本公司投资研究部基金经理助理，现任本基金的基金经理，德邦优化灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
李煜	研究发展部总监、本基	2015年4月29日	2015年6月18日	4	博士，曾在国信证券股份有限公司财富管理中心担任行业研究院工作；曾任

	金的基金经理、德邦优化配置股票型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。				本公司研究发展部总监、本基金的基金经理、德邦优化配置股票型证券投资基金的基金经理、德邦新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、德邦福鑫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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人已依据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》建立起健全、有效、规范的公平交易制度体系和公平交易控制机制，确保管理的不同受托资产得到公平对待，保护投资者合法权益。

在投资决策方面，本基金管理人建立了科学的研究方法以及规范的研究管理平台，实行证券备选库和交易对手备选库制度，各受托资产之间实行防火墙制度，通过系统的投资决策方法和明确的投资授权制度，保证受托投资决策的客观性和独立性。

在交易执行方面，本基金管理人实行集中交易制度，并建立了公平的交易分配流程，保证投资指令得以公平对待。对以本基金管理人的名义参与债券一级市场申购、非公开发行股票申购等交易的，相关基金经理或投资经理应独立确定各受托资产拟申购的价格和数量，基金管理人在获配额度后，按照价格优先、比例分配的原则进行分配。对以各受托资产名义参与银行间交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的，交易部应充分询价，利用市场公认的第三方信息对交易价格的公允性进行审查，确保各受托资产获得公平的交易机会。

监察稽核部门对投资交易行为进行定期或不定期检查，重点关注公平交易的执行情况 and 异常交易行为的监控情况。严禁同一受托资产的同日反向交易及其他可能导致不公平或利益输送的交易行为，但完全按照有关指数构成比例进行证券投资的受托资产除外。严格控制不同受托资产间的同日反向交易，禁止可能导致不公平交易或利益输送的同日反向交易行为。监察稽核部门对不同受托资产，尤其是同一位基金经理或投资经理管理的不同受托资产同日同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行监控，同时对不同受托资产临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。发现异常交易情况的，可要求相关基金经理或投资经理对交易的合理性进行解释。监察稽核部门对其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，对于异常交易发生前后不同受托资产买卖该异常交易证券的情况进行分析。发现异常交易情况的，可要求相关基金经理或投资经理对交易的合理性进行解释。监察稽核部门编制定期公平交易报告，重点分析本基金管理人管理的不同受托资产整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及同一期间、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）不同受托资产同向交易的交易价差。公平交易报告由基金经理或投资经理确认后报督察长、总经理审阅。

4.3.2 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。

4.3.3 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，且未发现其他可能导致非公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年，A股市场跌宕起伏，经历了一轮大幅度上涨，快速下跌以及修复的行情。第一阶段，2015年初至6月中旬，上证综指上涨63%，深证成指上涨65%，创业板指数上涨166%。虽然宏观经济方面，经济下行压力贯穿始终，但在货币宽松政策下的利率下行，改革预期高涨以及配资加杠杆入市的三重因素下，带动了股票市场的大幅上涨。

第二阶段，自6月中旬至8月底进入快速调整期。上证综指下跌43%，深证成指下跌45%，创业板指数下跌52%，均接近五成的调整跌幅。此次大幅调整原因为：1、前期由杠杆配资推动的快速上涨，泡沫不断累积，清理场外配资的政策作为触发因素，诱发一系列去杠杆连锁反应，多方杠杆资金强平，引发快速下跌；同时，国内经济数据持续回落，企稳迹象尚需时日。

第三阶段，自8月底至年底，市场经历了前期大幅度的调整后迎来修复期。上证综指上涨19%，深证成指上涨24%，创业板指数上涨36%。原因为：市场杠杆风险基本释放，场内回落至9000亿，场外基本出清；货币环境延续宽松；资产配置比较方面，债市和楼市走向泡沫化；美国加息延期，汇率回归稳定；估值角度，部分优质企业回落至合理介入区间。

本基金于2015年4月29日发行成立。考虑到5月份市场已经进入泡沫累积的高风险期，建仓谨慎，相对涨幅不大。随着6月中旬市场高位大幅调整后，泡沫风险逐步释放，优质标的才逐步回归合理区间。本基金本着价值投资的理念和策略，很好的把握了此轮行情。在此轮股灾的修复行情中，尤其是股灾第一波最低点以来，本基金的业绩稳步上升，大幅度的跑赢可比指数。未来，本基金将继续坚持自上而下和自下而上相结合的选股策略，继续发掘和精选优质公司进行投资，在局部泡沫和价值洼地并存情况下，坚持长短结合灵活配置，立足价值寻找机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-5.56%，同期业绩比较基准增长率为7.80%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年，传统行业产能过剩，延续出清，制造业投资增速将延续下行；库存偏

高使房地产投资持续下滑；基建投资虽有空间，但需大幅提高财政赤字率。经济下行压力仍然很大，GDP增速仍将缓慢下行。货币政策将维持稳中偏松，不过降息空间不大，降准对冲资金流出为主，同时需要防范美国加息带来的人民币贬值压力。总体而言，经济仍在寻底中，利率下行空间有限，股市运行挑战较大。投资主线上，自上而下寻找景气向上的新兴行业，如医药，文体教育，休闲旅游等，以及经济预期企稳后的拐点向上行业，自下而上优选估值安全的真成长的优质企业。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，基金管理人坚持以维护基金份额持有人利益为宗旨，以规范运作、防范风险、维护投资人利益为原则，严格依据法律法规和公司内控制度进行监察稽核工作，切实防控公司运营和投资组合运作的风险，保障公司稳步发展。

本报告期内，本基金管理人监察稽核工作主要包括以下几个方面：

（1）完善内控制度，提高内控水平

2015年，公司继续根据法律法规和监管政策的变化，并结合实际业务发展需要，制定或修订了相关内控制度，保证了公司各项内控制度符合法律法规的规定和实际需要，进一步提高内控水平，保障公司稳定发展。

（2）优化风险管理手段，控制业务实质风险

2015年，公司对现有投资风控系统进行了升级优化，增加新的风控功能，适应新业务的管理要求。另外，公司进一步优化和完善风险监控手段，除依托智能风控系统进行检测风险外，辅助以人工分析等方式进行日常合规监督，从事前、事中、事后等环节对投资交易活动和投资行为进行有效监督，确保基金投资运作符合法律法规的规定和基金合同的约定。

（3）稽核审计点面结合，强化事后监督

2015年，公司审计工作通过点面结合，加强公司关键业务审计力度及整改跟踪，推动公司制度优化与完善。监察稽核部在常规的季度监察稽核工作基础上，有针对性地开展投资、研究部、销售等方面的专项合规审计工作。

（4）开展合规培训，提升合规意识

2015年，公司除多次组织员工参与中国证监会、基金业协会以及交易所的培训外，在公司内部也组织了多次培训，例如从业人员执业规范、反洗钱、员工投资行为、新员工入职等合规培训等。

综合以上情况，2015年，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，充分维护和保障了基金份额持有人的合法权益。本基金管理人将继续加强内部控制和风险管理，不断完善和优化操作流程，充实和改进内控技术方法与手段，进一步提高监察稽核工作的科学性和有效性，防范和控制各种风险，合法合规、诚实信用、勤勉尽责地运作基金财产。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格按照本公司制订的《德邦基金基金估值业务管理制度》、《德邦基金估值委员会议事规则》以及相关法律法规的规定，有效地控制基金估值流程。公司估值委员会成员包括总经理、分管投资副总或投资总监、督察长、基金经理、产品与金融工程部、研究发展部、运作保障部负责人、基金会计及监察稽核部等相关专业人士组成。估值委员会主要负责基金估值相关工作的评估、决策、执行和监督，确保基金估值的公允、合理，防止估值被歪曲进而对基金持有人产生不利影响。在发生了影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后或基金资产在采用新投资策略和新品种时，估值委员会应评价现有估值政策和程序的适用性，并在不适用的情况下，及时召开估值委员会修订相关估值方法，以确保其持续适用。涉及估值政策的变更均须经估值委员会决议批准后执行。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的估值准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。基金管理人对基金资产进行估值后，将估值结果发送基金托管人。基金托管人则按基金合同规定的估值方法、时间、程序进行复核，复核无误后由基金管理人依据本基金合同和有关法律法规的规定予以对外公布。

上述参与估值流程人员均具有估值业务所需的专业胜任能力及相关工作经验。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金2015年度未进行收益分配，符合相关法律法规和基金合同的约定。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

报告期内，本基金不存在基金资产净值低于5000万元或基金持有人人数少于200人的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规和基金合同、托管协议的有关规定，本托管人对本基金管理人-德邦基金管理有限公司在德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，本基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金管理人-德邦基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2016）审字第60982868_B06号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表、2015年4月29日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是基金管理人德邦基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重

	大错报。
注册会计师的责任段	<p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价基金管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
审计意见段	我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年12月31日的财务状况以及2015年4月29日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。
注册会计师的姓名	陈 露、蔺育化
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所的地址	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼
审计报告日期	2016-03-24

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年12月31日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	25,646,863.46
结算备付金		117,074.69
存出保证金		114,568.18
交易性金融资产	7.4.7.2	224,433,025.90
其中：股票投资		224,433,025.90
基金投资		—
债券投资		—
资产支持证券投资		—
贵金属投资		—
衍生金融资产	7.4.7.3	—
买入返售金融资产	7.4.7.4	—
应收证券清算款		2,131,238.46
应收利息	7.4.7.5	6,263.70
应收股利		—
应收申购款		43,763.70
递延所得税资产		—
其他资产	7.4.7.6	—
资产总计		252,492,798.09
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年12月31日
负 债：		
短期借款		—
交易性金融负债		—
衍生金融负债	7.4.7.3	—
卖出回购金融资产款		—
应付证券清算款		46,682.94
应付赎回款		1,021,465.53

应付管理人报酬		342,306.81
应付托管费		57,051.13
应付销售服务费		—
应付交易费用	7.4.7.7	106,926.69
应交税费		—
应付利息		—
应付利润		—
递延所得税负债		—
其他负债	7.4.7.8	472,160.06
负债合计		2,046,593.16
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	265,180,942.09
未分配利润	7.4.7.10	-14,734,737.16
所有者权益合计		250,446,204.93
负债和所有者权益总计		252,492,798.09

注：（1）报告截止日2015年12月31日，基金份额净值0.9444元，基金份额总额265,180,942.09份。

（2）本基金合同于2015年4月29日生效。

7.2 利润表

会计主体：德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年4月29日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2015年4月29日至2015年12月31日
一、收入		-21,784,490.73
1.利息收入		811,933.68
其中：存款利息收入	7.4.7.11	492,281.04
债券利息收入		—
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收		319,652.64

入		
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		-19,651,572.02
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-20,093,139.60
基金投资收益		—
债券投资收益	7.4.7.13	—
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	7.4.7.14	—
股利收益	7.4.7.15	441,567.58
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-4,288,486.52
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	1,343,634.13
减：二、费用		4,515,921.53
1. 管理人报酬		2,987,265.75
2. 托管费		497,877.61
3. 销售服务费		—
4. 交易费用	7.4.7.18	560,118.17
5. 利息支出		—
其中：卖出回购金融资产支出		—
6. 其他费用	7.4.7.19	470,660.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-26,300,412.26
减：所得税费用		—
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-26,300,412.26

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年4月29日至2015年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	457,262,062.40	—	457,262,062.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	-26,300,412.26	-26,300,412.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-192,081,120.31	11,565,675.10	-180,515,445.21
其中：1.基金申购款	131,922,058.67	-16,457,878.55	115,464,180.12
2.基金赎回款	-324,003,178.98	28,023,553.65	-295,979,625.33
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	265,180,942.09	-14,734,737.16	250,446,204.93

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

易强

易强

刘为臻

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2015]427号文《关于准予德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册,由基金管理人德邦基金管理有

公司于2015年4月13日至2015年4月24日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2015)验字第60982868_B03号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2015年4月29日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币457,179,087.16元，在募集期间产生的利息为人民币82,975.24元，以上实收基金（本息）合计为人民币457,262,062.40元，折合457,262,062.40份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构为德邦基金管理有限公司，基金托管人为中国民生银行股份有限公司。

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、股指期货等权益类金融工具、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、债券回购、银行存款、货币市场工具等）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）。本基金的业绩比较基准为：中证健康产业指数×80%+中证全债指数收益率×20%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于2015年12月31日的财务状况以及2015年4月29日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指

引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2015年4月29日（基金合同生效日）起至2015年12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为股票投资；

本基金目前持有的其他金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、结算备付金、存出保证金和各类应收款项等。

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债；

本基金目前持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要为各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该

金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负

债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在"损益平准金"科目中核算，并于期末全额转入"未分配利润/(累计亏损)"。

7.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的1.50%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

(3) 在不违背法律法规及合同的规定，且不影响基金份额持有人利益的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致，可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则，不需召开基金份额持有人大会；

(4) 每一基金份额享有同等分配权；

(5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为1‰，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂

免征收印花税。

7.4.6.2 营业税、企业所得税

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。

自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过一年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
活期存款	25,646,863.46
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	25,646,863.46

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2015年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		228,721,512.42	224,433,025.90	-4,288,486.52
贵金属投资-金交所黄金合约		—	—	—
债券	交易所市场	—	—	—
	银行间市场	—	—	—
	合计	—	—	—
资产支持证券		—	—	—
基金		—	—	—
其他		—	—	—
合计		228,721,512.42	224,433,025.90	-4,288,486.52

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产**7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
应收活期存款利息	5,946.89
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—

应收结算备付金利息	52.60
应收债券利息	—
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	212.61
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	51.60
合计	6,263.70

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
交易所市场应付交易费用	106,926.69
银行间市场应付交易费用	—
合计	106,926.69

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	2,160.06
预提审计费	70,000.00
预提信息披露费	400,000.00
预提银行间账户维护费	—
合计	472,160.06

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2015年4月29日（基金合同生效日）至2015年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	457,262,062.40	457,262,062.40
本期申购	131,922,058.67	131,922,058.67
本期赎回（以“-”号填列）	-324,003,178.98	-324,003,178.98
本期末	265,180,942.09	265,180,942.09

注：（1）申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

（2）本基金合同于2015年4月29日生效。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币457,179,087.16元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币82,975.24元，以上实收基金（本息）合计为人民币457,262,062.40元，折合457,262,062.40份基金份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	—	—	—
本期利润	-22,011,925.74	-4,288,486.52	-26,300,412.26
本期基金份额交易产生的变动数	2,364,676.01	9,200,999.09	11,565,675.10
其中：基金申购款	-6,670,660.58	-9,787,217.97	-16,457,878.55
基金赎回款	9,035,336.59	18,988,217.06	28,023,553.65
本期已分配利润	—	—	—
本期末	-19,647,249.73	4,912,512.57	-14,734,737.16

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年4月29日至2015年12月31日
活期存款利息收入	480,758.60
定期存款利息收入	—
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	10,069.25

其他	1,453.19
合计	492,281.04

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
卖出股票成交总额	101,947,336.24
减：卖出股票成本总额	122,040,475.84
买卖股票差价收入	-20,093,139.60

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益。

7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
股票投资产生的股利收益	441,567.58
基金投资产生的股利收益	—
合计	441,567.58

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
1.交易性金融资产	-4,288,486.52
——股票投资	-4,288,486.52

——债券投资	—
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—
——权证投资	—
3.其他	—
合计	-4,288,486.52

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
基金赎回费收入	1,182,871.73
转换费	160,762.40
合计	1,343,634.13

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
交易所市场交易费用	560,118.17
银行间市场交易费用	—
合计	560,118.17

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
审计费用	70,000.00

信息披露费	400,000.00
银行汇划费用	260.00
债券帐户维护费	—
其他	400.00
合计	470,660.00

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
德邦基金管理有限公司（“德邦基金”）	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
德邦证券股份有限公司（“德邦证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
西子联合控股有限公司（“西子联合”）	基金管理人的股东
浙江省土产畜产进出口集团有限公司 （“浙江省土产畜产”）	基金管理人的股东
中国民生银行股份有限公司（“民生银行”）	基金托管人、基金代销机构
德邦创新资本有限责任公司（“德邦创新资本”）	基金管理人的子公司

注：以上关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年4月29日至2015年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例

德邦证券	165,068,270.95	36.58%
------	----------------	--------

7.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年4月29日至2015年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
德邦证券	151,338.35	34.88%	33,034.81	30.89%

注：1、上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

2、该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年4月29日至2015年12月31日
	当期发生的基金应支付的管理费
其中：支付销售机构的客户维护费	917,363.31

注：注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

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

7.4.10.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2015年4月29日至2015年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	497,877.61

注：注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

份额单位：人民币元

项目	本期
	2015年4月29日至2015年12月31日
基金合同生效日（2015年4月29日）持有的基金份额	—
期初持有的基金份额	—
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	13,646,785.86
基金合同生效日起至报告期末基金拆分变动份额	—
减：基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	—
期末持有的基金份额	13,646,785.86
期末持有的基金份额占基金总份额比例	5.15%

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额转换出份额。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末投资本基金。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年4月29日至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国民生银行股份有限公司	25,646,863.46	480,758.60

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2015年4月29日（基金合同生效日）至2015年12月31日止期间获得的利息收入为人民币10,069.25元，2015年末结算备付金余额为人民币117,074.69元。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期末发生其它关联交易事项。

7.4.11 利润分配情况**7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

本基金于本报告期末进行利润分配。

7.4.12 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末 估值单价	复牌 日期	复牌 开盘单价	数量 (单位: 股)	期末 成本总额	期末 估值总额
600420	现代制药	2015-10-21	重大资产重组	41.76	2016-03-23	33.44	130,000	4,529,196.98	5,428,800.00

30004 9	福瑞 股份	2015- 11-30	重大资产 重组	31.00	2016- 01-04	30.95	80,00 0	1,839,953. 00	2,480,000. 00
------------	----------	----------------	------------	-------	----------------	-------	------------	------------------	------------------

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2015年12月31日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年12月31日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人奉行全面风险管理、全员风险管理，公司构建了分工明确、相互协作、彼此制约的风险管理组织架构体系。董事会负责公司整体经营风险的管理，对公司建立风险管理体系和维持其有效性承担最终责任。董事会下设风险管理委员会，协助董事会进行风险管理，风险管理委员会负责起草公司风险管理战略，审议、监督、检查、评估公司经营管理与受托投资的风险控制状况。经理层负责落实董事会拟定的风险管理政策，并对风险控制的有效执行承担责任。经理层下设风险控制委员会，协助经理层进行风险控制，风险控制委员会负责组织风险管理体系的建设，确定风险管理原则、目标和方法，审议风险管理制度和流程，指导重大风险事件的处理。督察长负责监督检查公司风险管理工作的执行情况，评价公司内部风险控制制度的合法性、合规性和有效性，并向董事会报告。监察稽核部门为日常风险管理的执行部门，主要负责对公司经营管理和受托投资风险的预警和事中控制，对有关风险进行分析并向经理层汇报。公司各部门是风险控制措施的执行部门，负责识别和控制业务活动中潜在风险，做好风险的事先防范。

本基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。本基金所持证券均在证券交易所上市，因此除附注7.4.12中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末2015年 12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	25,646,863.46	—	—	—	25,646,863.46
结算备付金	117,074.69	—	—	—	117,074.69
存出保证金	114,568.18				114,568.18
交易性金融资	—	—	—	224,433,025	224,433,025

产				.90	.90
应收证券清算款	—	—	—	2,131,238.46	2,131,238.46
应收利息	—	—	—	6,263.70	6,263.70
应收申购款	—	—	—	43,763.70	43,763.70
资产总计	25,878,506.33	—	—	226,614,291.76	252,492,798.09
负债					
应付证券清算款	—	—	—	46,682.94	46,682.94
应付赎回款	—	—	—	1,021,465.53	1,021,465.53
应付管理人报酬	—	—	—	342,306.81	342,306.81
应付托管费	—	—	—	57,051.13	57,051.13
应付交易费用	—	—	—	106,926.69	106,926.69
其他负债	—	—	—	472,160.06	472,160.06
负债总计	—	—	—	2,046,593.16	2,046,593.16
利率敏感度缺口	25,878,506.33	—	—	224,567,698.60	250,446,204.93

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于2015年12月31日，本基金未持有交易性债券投资，银行存款、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	224,433,025.90	89.61
交易性金融资产-基金投资	—	—
交易性金融资产-贵金属投资	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—
其他	—	—
合计	224,433,025.90	89.61

注：本基金投资组合中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%；其中投资于大健康主题的证券比例不低于非现金基金资产的80%；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。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即与基金所投资证券的贝塔系数紧密相关；	
假设	2、以下分析中，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末(2015年12月31日)
	沪深300指数下跌1%	-2,187,332.72

沪深300指数上涨1%	2,187,332.72
-------------	--------------

注：本基金管理人运用资本-资产定价模型方法对本基金的市场价格风险进行分析。上表为市场价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券市场组合的价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项以及其他金融负债因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于2015年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具中属于第一层次的余额为人民币216,524,225.90元，属于第二层次的余额为人民币7,908,800.00元，无第三层次的余额。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具本期末不以第三层次公允价值计量。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

7.4.14.3其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

7.4.14.4财务报表的批准

本财务报表已于2016年3月24日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	224,433,025.90	88.89
	其中：股票	224,433,025.90	88.89
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	25,763,938.15	10.20
7	其他各项资产	2,295,834.04	0.91
8	合计	252,492,798.09	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	—	—
C	制造业	154,887,603.24	61.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,170,748.97	0.87
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	40,417,389.08	16.14
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	8,874,786.00	3.54
J	金融业	—	—
K	房地产业	1,662,000.00	0.66
L	租赁和商务服务业	3,518,887.40	1.41
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	1,436,511.04	0.57
R	文化、体育和娱乐业	11,465,100.17	4.58
S	综合	—	—
	合计	224,433,025.90	89.61

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	300147	香雪制药	485,000	12,129,850.00	4.84
2	600276	恒瑞医药	246,000	12,083,520.00	4.82
3	600976	健民集团	339,972	11,501,252.76	4.59
4	600566	济川药业	403,647	11,164,876.02	4.46
5	600594	益佰制药	455,850	9,664,020.00	3.86
6	002094	青岛金王	300,000	9,345,000.00	3.73

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年年度报告

7	002675	东诚药业	152,944	8,566,393.44	3.42
8	000919	金陵药业	491,091	8,446,765.20	3.37
9	002727	一心堂	132,000	7,633,560.00	3.05
10	300273	和佳股份	356,200	7,444,580.00	2.97
11	603939	益丰药房	172,000	7,263,560.00	2.90
12	603368	柳州医药	73,960	6,796,184.40	2.71
13	600055	华润万东	149,000	6,305,680.00	2.52
14	000793	华闻传媒	383,839	5,769,100.17	2.30
15	002390	信邦制药	400,000	5,740,000.00	2.29
16	300291	华录百纳	160,000	5,696,000.00	2.27
17	002445	中南重工	200,000	5,610,000.00	2.24
18	300003	乐普医疗	142,000	5,481,200.00	2.19
19	600420	现代制药	130,000	5,428,800.00	2.17
20	000756	新华制药	399,961	5,363,477.01	2.14
21	002655	共达电声	200,000	4,932,000.00	1.97
22	300253	卫宁软件	115,950	4,855,986.00	1.94
23	002022	科华生物	157,700	4,589,070.00	1.83
24	000788	北大医药	299,979	4,520,683.53	1.81
25	000908	景峰医药	260,000	4,191,200.00	1.67
26	000503	海虹控股	120,000	4,018,800.00	1.60
27	002172	澳洋科技	270,000	4,017,600.00	1.60
28	600079	人福医药	180,000	4,006,800.00	1.60
29	002462	嘉事堂	76,000	3,847,120.00	1.54
30	600535	天士力	88,862	3,636,233.04	1.45
31	002400	省广股份	139,916	3,518,887.40	1.41
32	000705	浙江震元	179,942	3,375,711.92	1.35
33	300049	福瑞股份	80,000	2,480,000.00	0.99
34	002332	仙琚制药	150,000	2,272,500.00	0.91
35	000722	湖南发展	116,519	2,170,748.97	0.87
36	600529	山东药玻	110,000	2,126,300.00	0.85

37	002223	鱼跃医疗	53,900	2,072,455.00	0.83
38	300016	北陆药业	50,000	1,775,500.00	0.71
39	000558	莱茵体育	60,000	1,662,000.00	0.66
40	600129	太极集团	70,000	1,493,100.00	0.60
41	300015	爱尔眼科	45,488	1,436,511.04	0.57

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	300253	卫宁健康	18,153,890.58	7.25
2	300147	香雪制药	14,418,610.80	5.76
3	600535	天士力	14,038,552.85	5.61
4	600594	益佰制药	13,470,166.95	5.38
5	002022	科华生物	13,277,246.91	5.30
6	600566	济川药业	11,235,945.05	4.49
7	600276	恒瑞医药	10,890,625.95	4.35
8	600161	天坛生物	10,788,286.60	4.31
9	000908	景峰医药	9,654,761.75	3.86
10	600976	健民集团	9,394,223.56	3.75
11	000788	北大医药	9,172,703.38	3.66
12	300273	和佳股份	9,169,637.00	3.66
13	000919	金陵药业	9,079,319.21	3.63
14	603939	益丰药房	8,603,790.00	3.44
15	002094	青岛金王	8,478,830.96	3.39
16	002675	东诚药业	7,924,028.60	3.16
17	603368	柳州医药	7,894,197.20	3.15
18	000722	湖南发展	7,559,611.01	3.02
19	002727	一心堂	7,005,534.00	2.80
20	002172	澳洋科技	6,545,197.00	2.61

21	300006	莱美药业	6,293,399.00	2.51
22	002437	誉衡药业	6,266,529.00	2.50
23	600055	华润万东	6,129,058.00	2.45
24	000952	广济药业	5,831,215.00	2.33
25	002390	信邦制药	5,607,216.70	2.24
26	000793	华闻传媒	5,546,057.69	2.21
27	002445	中南重工	5,540,379.00	2.21
28	300003	乐普医疗	5,287,169.60	2.11
29	002655	共达电声	5,160,094.36	2.06
30	300291	华录百纳	5,023,810.84	2.01

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例(%)
1	000952	广济药业	7,817,736.06	3.12
2	600535	天士力	7,743,501.00	3.09
3	000722	湖南发展	6,791,080.00	2.71
4	300463	迈克生物	5,692,475.00	2.27
5	600161	天坛生物	5,065,060.00	2.02
6	300253	卫宁健康	5,031,004.00	2.01
7	002172	澳洋科技	4,474,119.00	1.79
8	002022	科华生物	4,430,186.79	1.77
9	600136	道博股份	4,171,851.30	1.67
10	002437	誉衡药业	4,120,832.70	1.65
11	002653	海思科	4,045,313.95	1.62
12	300096	易联众	3,679,987.00	1.47
13	000908	景峰医药	3,383,464.00	1.35
14	300027	华谊兄弟	3,324,481.00	1.33
15	600713	南京医药	3,202,766.80	1.28

16	000788	北大医药	2,971,844.24	1.19
17	600829	人民同泰	2,699,592.00	1.08
18	300006	莱美药业	2,647,278.00	1.06
19	600351	亚宝药业	2,587,296.20	1.03
20	300147	香雪制药	2,525,820.00	1.01

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	349,349,888.26
卖出股票的收入（成交）总额	101,947,336.24

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 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。

8.6 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。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属合约。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未有投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未有投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注**8.12.1**

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受到公开谴责、处罚的情形。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	114,568.18
2	应收证券清算款	2,131,238.46
3	应收股利	—
4	应收利息	6,263.70
5	应收申购款	43,763.70
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	2,295,834.04

8.12.4 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。

8.12.5 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情况。

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
2,870	92,397.54	58,647,593.91	22.12%	206,533,348.18	77.88%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,171,761.43	0.44%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为0至120万份（含）；本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为0。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2015年4月29日)基金份额总额	457,262,062.40
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	131,922,058.67
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	324,003,178.98
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	265,180,942.09

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略未发生改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。报告期内应支付给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计费用捌万元整，该审计机构自基金合同生效日（2015年4月29日）起向本基金提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
德邦证券	1	165,068,270.95	36.58%	151,623.46	36.74%	0.3674
东兴证券	1	124,103,182.49	27.50%	113,111.00	27.41%	0.2741

华泰证券	2	81,189,698.43	17.99%	74,079.06	17.95%	0.1795
海通证券	1	66,913,788.10	14.83%	62,316.81	15.10%	0.151
兴业证券	1	7,420,449.65	1.64%	5,426.80	1.31%	0.0131
方正证券	1	6,601,834.88	1.46%	6,148.27	1.49%	0.0149

注：1、公司选择基金专用交易席位的基本选择标准：

- （一）注册资本不低于1亿元人民币；
- （二）财务状况良好，各项风险监控指标符合证监会的相关规定；
- （三）经营行为规范，未就交易单元发生违约或侵权行为；
- （四）内部管理规范、严格，具备健全的内部控制制度，并能满足投资组合资产运作高度保密的要求；
- （五）具备高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理各投资组合进行证券交易的需要；
- （六）研究实力较强，能根据需求提供质量较高的研究报告，以及相应的信息咨询服务；
- （七）收取的佣金费率合理。

公司按如下流程选择租用交易单元的证券公司：

- （一）研究部按照上述选择标准对证券公司进行初步筛选，经投资总监批准后提请总经理审批；
- （二）交易部办理相关交易单元，信息技术部、基金事务部和监察稽核部等相关部门配合完成交易单元租用的技术准备、参数调整及合同签订并及时通知各投资组合的托管机构等事宜。

2、本报告期内，本基金新增租用华泰证券、东兴证券、方正证券、海通证券、兴业证券的交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占债券成交总额比例	成交金额	占债券回购成交总额比例	成交金额	占权证成交总额比例
德邦证券	—	—	—	—	—	—
东兴证券	—	—	550,500,000.00	61.13%	—	—
华泰证券	—	—	350,000,000.00	38.87%	—	—
海通证券	—	—	—	—	—	—

兴业证券	—	—	—	—	—	—
方正证券	—	—	—	—	—	—

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金份额发售公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-08
2	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-08
3	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同内容摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-08
4	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-08
5	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-08
6	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金关于增加代销机构的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-13
7	德邦基金管理有限公司关于德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金增加浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-23
8	德邦基金管理有限公司关于德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金增加申万宏源证券有限公司为代销机构的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-24
9	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-04-30
10	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“金螳螂”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-05-23
11	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“大冶特钢”估值	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-05-26

	方法的公告		
12	德邦基金管理有限公司关于增聘黎莹为德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金经理的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-06
13	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“北大医药”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-12
14	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额申购业务并参加费率优惠的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-15
15	关于德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金在直销渠道参加申购业务、定期定额申购业务、基金转换业务费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-15
16	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“中国重工”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-17
17	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-19
18	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“电广传媒”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-20
19	德邦基金管理有限公司旗下开放式基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-26
20	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“益丰药房”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-26
21	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“九阳股份”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-27

22	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“秦禾集团”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-06-30
23	德邦基金管理有限公司关于旗下证券投资基金2015年06月30日基金资产净值和基金份额净值的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-01
24	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“鱼跃医疗”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-03
25	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“华东医药”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-04
26	德邦基金管理有限公司关于公司、高管及基金经理投资旗下基金相关事宜的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-07
27	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“香雪制药、和佳股份、益佰制药”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-08
28	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“莱美药业、铁龙物流、金螳螂、阳光城”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-09
29	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“景峰医药、科华生物、济川药业、泰禾集团”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-11
30	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“澳洋科技、信邦制药、海思科、东诚药业、誉衡药业”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-14
31	德邦基金管理有限公司关于参加	中国证监会指定媒体及公	2015-07-15

	数米基金网费率优惠活动的公告	司网站	
32	德邦基金管理有限公司关于参加浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-15
33	德邦基金管理有限公司关于增加东海证券股份有限公司为代销机构并参加基金转换的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-16
34	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年第二季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-17
35	德邦基金管理有限公司关于增加华宝证券有限责任公司为代销机构、开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-24
36	德邦基金管理有限公司旗下基金参加浦发银行网上银行、手机银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-07-30
37	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“华谊兄弟”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-08-22
38	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“新希望”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-08-25
39	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加天天基金网费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-08-25
40	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“嘉事堂”股票估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-08-26
41	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年半年度报告及其摘要	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-08-27

42	德邦基金管理有限公司关于增加诺亚正行为代销机构、开通定期定额申购业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-08
43	德邦基金管理有限公司关于增加海银基金为代销机构、开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-10
44	德邦基金管理有限公司关于参加华宝证券有限责任公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-14
45	德邦基金管理有限公司关于增加利得基金为代销机构、开通定期定额申购业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-15
46	德邦基金管理有限公司关于增加泰诚财富为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-16
47	德邦基金管理有限公司关于增加陆金所资管为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-18
48	德邦基金管理有限公司旗下基金参加工商银行个人电子银行基金申购手续费费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-25
49	德邦基金管理有限公司关于增加联泰资产为代销机构、开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-25
50	关于德邦基金在招商银行开立的直销账户开户行变更的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-09-30
51	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加好买基金网费率优惠活	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-12

	动的公告		
52	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“蓝鼎控股”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-13
53	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“航天信息”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-14
54	德邦基金管理有限公司关于参加平安证券有限责任公司费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-19
55	德邦基金管理有限公司关于增加上海汇付金融服务有限公司为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-23
56	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金2015年第3季度报告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-10-26
57	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加和讯信息为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-11-10
58	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加长量基金为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-11-10
59	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加新兰德为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-11-10
60	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加利得基金、长量基金、陆金所资管费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-11-20
61	德邦基金管理有限公司关于旗下	中国证监会指定媒体及公	2015-11-20

	基金增加好买基金为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	司网站	
62	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加金观诚为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-01
63	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加浙江同花顺为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-07
64	德邦基金管理有限公司关于在数米基金调整旗下开放式基金申购金额下限的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-07
65	德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书及其摘要（2015年第1号）	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-11
66	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金所持“现代制药”估值方法的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-23
67	德邦基金管理有限公司关于旗下基金参加金观诚费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-30
68	德邦基金管理有限公司关于提请投资者及时更新过期身份证件或身份证明文件的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-30
69	德邦基金管理有限公司关于旗下基金增加恒天明泽为代销机构并开通定期定额申购业务、基金转换业务及参加费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-31

70	德邦基金管理有限公司关于旗下基金调整开放时间的公告	中国证监会指定媒体及公司网站	2015-12-31
----	---------------------------	----------------	------------

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 3、德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦大健康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件、营业执照；
- 6、报告期内按照规定披露的各项公告。

12.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

12.3 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
二〇一六年三月二十六日