

德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金

2016 年第 3 季度报告

2016 年 9 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：2016 年 10 月 24 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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 10 月 20 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 2016 年 07 月 01 日起至 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

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
报告期末基金份额总额	285,102,648.51 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稳健的超额收益。
投资策略	本基金通过主题发掘、资产灵活配置、股票投资、固定收益投资、衍生品投资、资产支持证券投资等多方面进行全面分析，调整投资组合配置。
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，其预期收益和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	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

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年7月1日—2016年9月30日）
1. 本期已实现收益	-2,649,827.26
2. 本期利润	15,664,035.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0558
4. 期末基金资产净值	236,541,496.69
5. 期末基金份额净值	0.8297

注：1、本期已实现收益是指本基金本期利息收入、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损益。

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

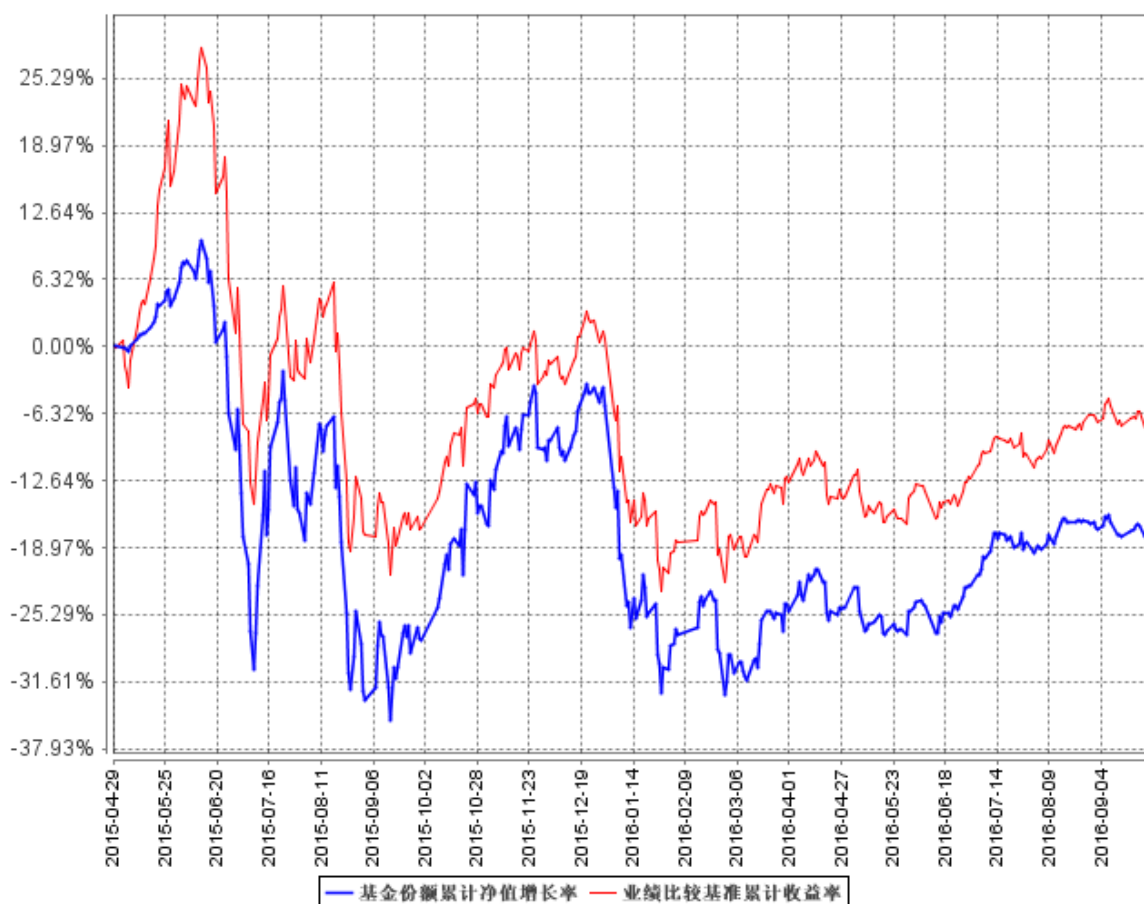
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.0200%	0.7200%	5.9700%	0.7500%	1.0500%	-0.0300%

注：本基金的业绩比较基准为中证健康产业指数 X80%+中证全债指数收益率 X20%

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

基金份额累计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。图示日期为 2015 年 4 月 29 日至 2016 年 9 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	2015年6月4日	-	6年	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

	基金经 理。				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 管理人对报告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不公平交易的情况。

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

本报告期内 A 股市场指数整体波动不大，上证指数上涨 4.25%，创业板指数下跌 3.5%，市场整体风险偏好较低。报告期内国内经济数据有所好转，但整体信贷数据弱，主要贷款结构为居民房贷和基建类，民营和小微企业贷款疲弱，银行惜贷，判断经济整体还是偏弱。全球整体流动性宽松的边际效应也在逐步走弱，同时国内信用违约风险尚存，新的经济增长点尚在培养，A 股的牛市基础目前还未看到。但是，从大类资产的各种比较中，A 股估值具备相对吸引力，判断市场可能会有阶段性和结构性行情。所以，本基金主要关注：1、业绩表现优异的龙头企业；2、预期收益率降低，以时间换空间；3、由于目前市场还处在存量资金的跷跷板状态，持续跟踪板块之间的相对估值比较，追求收益与风险的适当平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为 7.02%，同期业绩比较基准收益率为 5.97%。

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	187,567,182.69	78.80
	其中：股票	187,567,182.69	78.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	50,140,645.58	21.06
8	其他资产	333,321.85	0.14
9	合计	238,041,150.12	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	5,005,849.82	2.12
B	采矿业	-	-
C	制造业	160,830,089.22	67.99
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,914,920.10	1.23
E	建筑业	45,750.11	0.02
F	批发和零售业	6,117,973.90	2.59
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	205,598.41	0.09
J	金融业	63,025.82	0.03

K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,570,119.83	1.09
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	9,813,855.48	4.15
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	187,567,182.69	79.30

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注：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。

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	002422	科伦药业	729,910	11,861,037.50	5.01
2	300406	九强生物	404,924	9,527,861.72	4.03
3	600276	恒瑞医药	215,200	9,479,560.00	4.01
4	600887	伊利股份	544,900	8,778,339.00	3.71
5	600566	济川药业	286,847	8,573,856.83	3.62
6	600594	益佰制药	505,850	8,437,578.00	3.57
7	000919	金陵药业	591,091	8,399,403.11	3.55
8	300147	香雪制药	585,000	8,078,850.00	3.42
9	600085	同仁堂	250,000	7,632,500.00	3.23
10	000999	华润三九	282,958	7,226,747.32	3.06

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

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

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

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**

本基金投资前十名证券中的科伦药业（002422）于 2016 年 2 月 19 日安岳分公司收到四川省食品药品监督管理局《行政处罚决定书》（（川）食药监药罚（2016）4 号），对安岳公司作出行政处罚，罚没款合计人民币 620,030.80 元。原因为按照当时的国家质检标准无法检验出银杏叶原料供应商违规生产的不合格银杏叶提取物，从而导致部分产品不合格事件发生。经过分析，此事件对科伦药业经营业绩未产生重大的实质影响，对其投资价值未产生实质影响。本基金持有该股票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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	87,320.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,679.10
5	应收申购款	237,322.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	333,321.85

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换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600887	伊利股份	8,778,339.00	3.71	临时停牌

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原因，投资组合报告中市值占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

报告期期初基金份额总额	290,417,866.55
报告期期间基金总申购份额	17,445,940.50
减：报告期期间基金总赎回份额	22,761,158.54
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	285,102,648.51

注：总申购份额包含本报告期内发生的转换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

报告期期初管理人持有的本基金份额	13,646,785.86
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	13,646,785.86
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.79

注：报告期内，除原持有本基金份额外，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 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。

8.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路 218 号宝矿国际大厦 35 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
2016 年 10 月 24 日