

德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资  
基金  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	德邦科技创新一年定开混合
基金主代码	009432
交易代码	009432
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 11 月 24 日
报告期末基金份额总额	378,166,012.71 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，精选科技创新主题的投资标的，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、科技创新相关行业发展趋势，分析大类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	80%×中国战略新兴产业成份指数收益率+20%×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低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
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	德邦科技创新一年定开   德邦科技创新一年定

	混合 A	开混合 C
下属分级基金的交易代码	009432	009433
报告期末下属分级基金的份额总额	332,507,097.07 份	45,658,915.64 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	德邦科技创新一年定开混合 A	德邦科技创新一年定开混合 C
1. 本期已实现收益	55,814,167.87	7,614,174.93
2. 本期利润	16,420,648.12	2,214,441.68
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0494	0.0485
4. 期末基金资产净值	428,915,923.97	58,772,705.20
5. 期末基金份额净值	1.2899	1.2872

注：1、本基金合同生效日为 2020 年 11 月 24 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 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

德邦科技创新一年定开混合 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	3.97%	1.71%	-6.27%	1.32%	10.24%	0.39%
过去六个 月	32.57%	1.60%	8.53%	1.27%	24.04%	0.33%
自基金合 同生效起 至今	28.99%	1.65%	14.01%	1.47%	14.98%	0.18%

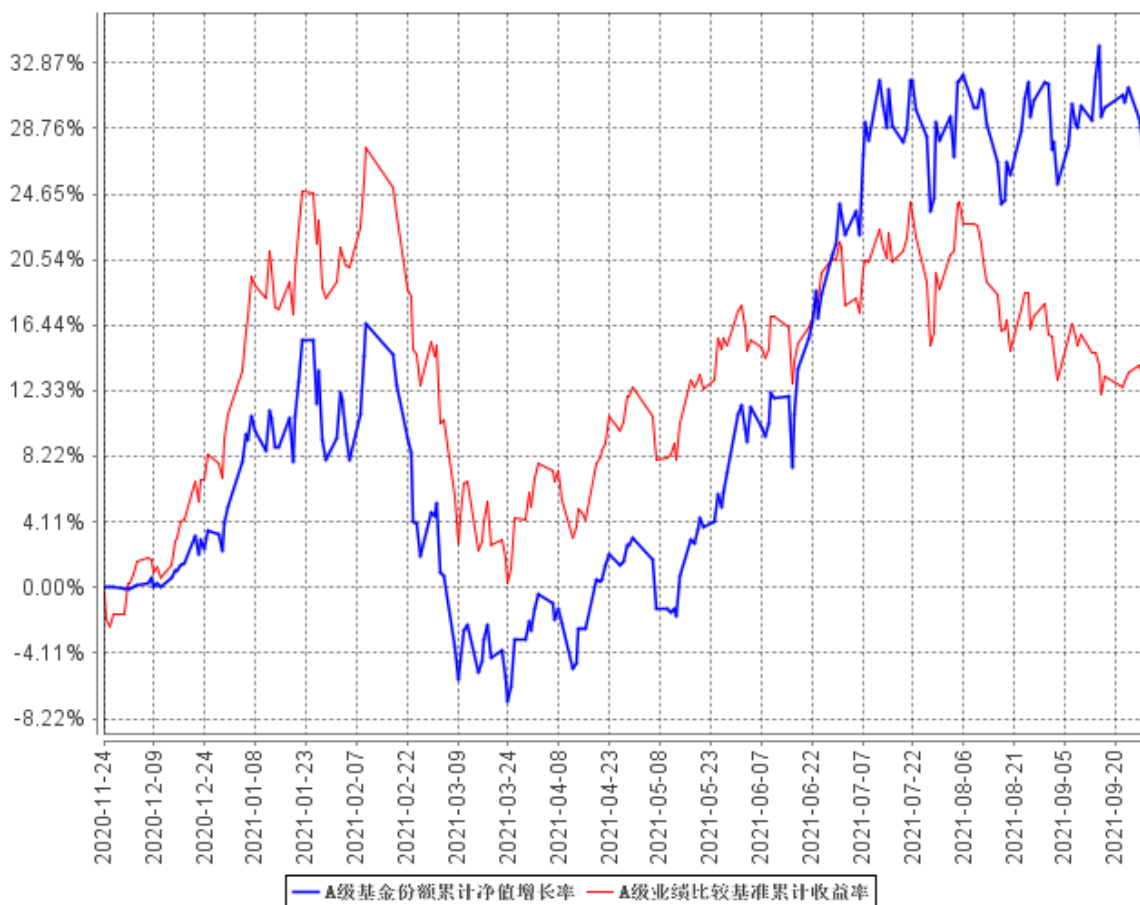
德邦科技创新一年定开混合 C

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	3.92%	1.71%	-6.27%	1.32%	10.19%	0.39%
过去六个 月	32.40%	1.60%	8.53%	1.27%	23.87%	0.33%
自基金合 同生效起 至今	28.72%	1.65%	14.01%	1.47%	14.71%	0.18%

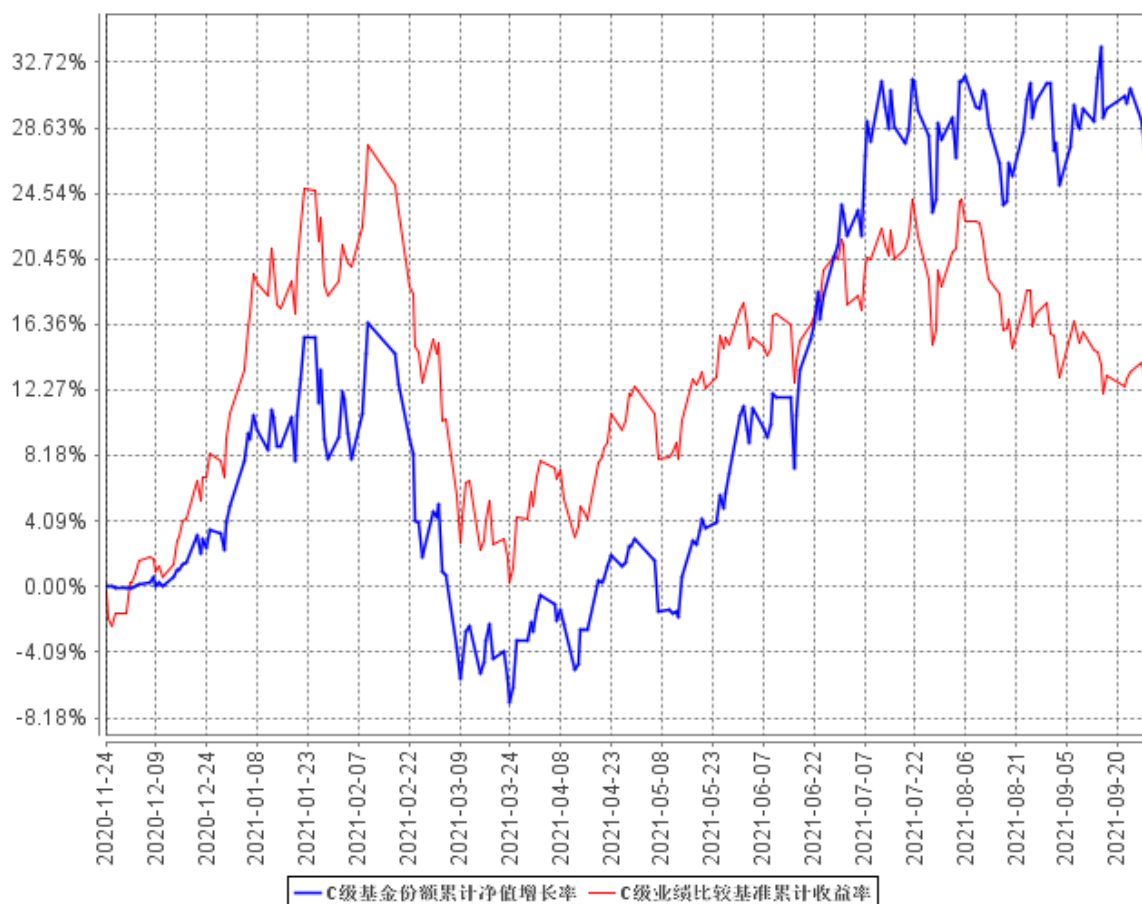
注：本基金业绩比较基准： $80\% \times$ 中国战略新兴产业成份指数收益率 $+20\% \times$ 中债综合全价指数收益率。

### 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

A级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



C级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 2020 年 11 月 24 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 2020 年 11 月 24 日至 2021 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		
吴昊	本基金的基金经理、德邦福鑫灵活配置混合型证券投资基金	2020 年 12 月 1 日	-	11 年	博士，2010 年 3 月至 2012 年 7 月担任国联证券股份有限公司研究所分析师；2012 年 7 月至 2015 年 2 月担任天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、基金助理；2015 年 2 月至 2017 年 7 月担任天治基金管理有

	金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金、德邦安鑫混合型证券投资基金、德邦惠利混合型证券投资基金的基金经理。				限公司权益投资部基金经理。2017 年 8 月加入德邦基金管理有限公司，现任本公司基金经理。
黎莹	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、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦乐享生活混合型证券投资基金、德邦大消费混合型证券投资基金、德邦价值优选混合型证券投资基金	2020 年 11 月 24 日	-	11 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，现任本公司基金经理。

	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，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，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。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

上游大宗商品在第三季度持续上涨。例如布伦特原油三季度末价格已接近 80 美元，基本接近 2018 年高点；国内动力煤期货价格更是在第三季度上涨超过 80%。PPI 在 7、8、9 三个月更是达到 9%、9.5%和 10.7%。高涨的上游价格使得市场不得不担心对中、下游行业的利润产生挤压，并在未来抑制消费。而消费数据也确实差强人意，使得市场更加担心未来的“滞涨”风险。在第三季度各主要指数出现一定调整。以蓝筹股为主的上证 50 下跌幅度超过 8%，而沪深 300 下跌超过 6%。以科技创新为主的创业板指数下跌也超过 6%。以中小盘股票为主的中证 500 则上涨超过 4%。从申万行业分类来看，第三季度涨幅较大的行业分别是采掘、公用事业、有色金属、钢铁和化工，涨幅均超过 10%。其中以煤炭为主的采掘行业涨幅更是超过 35%。跌幅较大的行业是医药生物、休闲服务、食品饮料、传媒和家用电器，跌幅均在 10%以上，跌幅较大的行业基本以消费为主。

未来，我们认为 PPI 大概率将在今年第四季度或明年一季度见顶，大宗商品价格有可能在一段时间内维持，但最快的上涨阶段已经过去。鉴于国内经济压力增长较大，且我国在疫情期间未做较大量化宽松，往后看货币收紧概率不高。我们认为景气度持续较高，上游资源涨价影响较大的行业或许将在未来半年内迎来挂点。这里包括光伏、风电等未来景气度较高的新能源行业等。鉴于当前宏观环境的不确定性，本基金将通过合理的仓位进行风险控制。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦科技创新一年定开混合 A 基金份额净值为 1.2899 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.97%；截至本报告期末德邦科技创新一年定开混合 C 基金份额净值为 1.2872 元，本报告期基金份额净值增长率为 3.92%；同期业绩比较基准收益率为-6.27%。

#### 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	339,196,775.53	68.86
	其中：股票	339,196,775.53	68.86
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	429,474.54	0.09
	其中：债券	429,474.54	0.09
	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	152,743,065.36	31.01
8	其他资产	254,036.65	0.05
9	合计	492,623,352.08	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	18,116.82	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	305,941,886.88	62.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,299,875.22	1.29
E	建筑业	20,183.39	0.00
F	批发和零售业	34,160.56	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	3,345.12	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,217,153.70	0.25
J	金融业	10,311,000.00	2.11
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	15,312,194.84	3.14
N	水利、环境和公共设施管理业	29,906.38	0.01
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	8,952.62	0.00
S	综合	-	-
	合计	339,196,775.53	69.55

### 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。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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	300750	宁德时代	45,000	23,657,850.00	4.85
2	600884	杉杉股份	650,000	22,301,500.00	4.57
3	002812	恩捷股份	65,000	18,207,800.00	3.73
4	600110	诺德股份	800,000	17,128,000.00	3.51

5	002709	天赐材料	110,000	16,733,200.00	3.43
6	688005	容百科技	150,000	16,212,000.00	3.32
7	002129	中环股份	350,016	16,055,233.92	3.29
8	603259	药明康德	100,000	15,280,000.00	3.13
9	300274	阳光电源	100,000	14,838,000.00	3.04
10	002049	紫光国微	70,000	14,476,000.00	2.97

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	-	-
	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）	429,474.54	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	429,474.54	0.09

### 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	127036	三花转债	3,182	429,474.54	0.09

### 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

诺德股份：

2021 年 6 月 8 日，因内部制度不完善，违反《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》、《公司信息披露制度(2017 年修订)》、《公司投资者诉求管理工作制度》，吉林证监局对其予以监管关注。

2020 年 12 月 17 日，因违反信息披露管理办法，吉林证监局对其采取出具警示函措施的决定。

经过分析，以上事件对上述公司的经营未产生重大的实质影响，对其投资价值影响有限。本基金持有上述公司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

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	242,521.88
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	11,514.77
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	254,036.65

### 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：本基金本报告期末持有的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	德邦科技创新一年定开混合 A	德邦科技创新一年定开混合 C
报告期期初基金份额总额	332,507,097.07	45,658,915.64
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	332,507,097.07	45,658,915.64

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

注: 报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2021 年 8 月 7 日, 基金管理人在中国证监会规定媒体及规定网站刊登了《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、德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资基金基金合同;

- 3、德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资基金托管协议；
- 4、德邦科技创新一年定期开放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。

## 9.2 存放地点

上海市黄浦区中山东二路 600 号 S1 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](http://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

2021 年 10 月 26 日