

德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资
基金
2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 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：2024 年 4 月 19 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 2024 年 4 月 18 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 2024 年 1 月 1 日起至 3 月 31 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	
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	112,319,490.94 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混合 A	德邦科技创新一年定开混合 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	95,656,058.33 份	16,663,432.61 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（2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 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	-8,561,280.38	-1,487,922.53
2. 本期利润	-10,527,805.47	-1,827,835.99
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1101	-0.1097
4. 期末基金资产净值	75,325,562.60	13,011,921.49
5. 期末基金份额净值	0.7875	0.7809

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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、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	-12.26%	2.89%	-2.42%	1.37%	-9.84%	1.52%
过去六个月	-20.73%	2.25%	-9.32%	1.18%	-11.41%	1.07%
过去一年	-27.39%	2.00%	-23.76%	1.06%	-3.63%	0.94%
过去三年	-19.06%	1.73%	-38.74%	1.17%	19.68%	0.56%
自基金合同 生效起至今	-21.25%	1.72%	-35.65%	1.24%	14.40%	0.48%

德邦科技创新一年定开混合 C

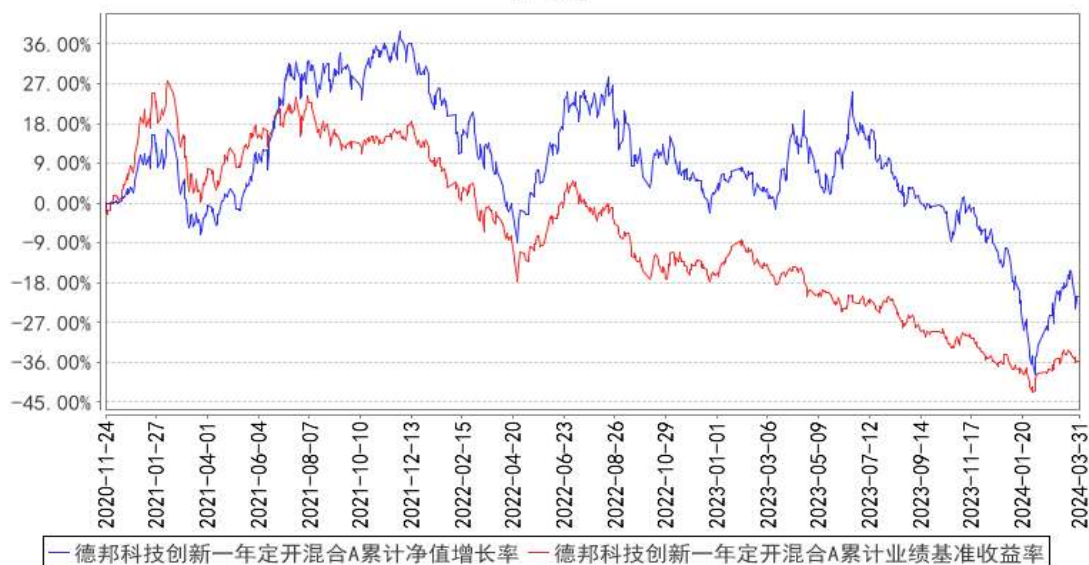
阶段	净值增长率①	净值增长率	业绩比较基	业绩比较基	①-③	②-④
----	--------	-------	-------	-------	-----	-----

		标准差②	准收益率③	准收益率标 准差④		
过去三个月	-12.32%	2.89%	-2.42%	1.37%	-9.90%	1.52%
过去六个月	-20.83%	2.25%	-9.32%	1.18%	-11.51%	1.07%
过去一年	-27.57%	2.00%	-23.76%	1.06%	-3.81%	0.94%
过去三年	-19.68%	1.73%	-38.74%	1.17%	19.06%	0.56%
自基金合同 生效起至今	-21.91%	1.72%	-35.65%	1.24%	13.74%	0.48%

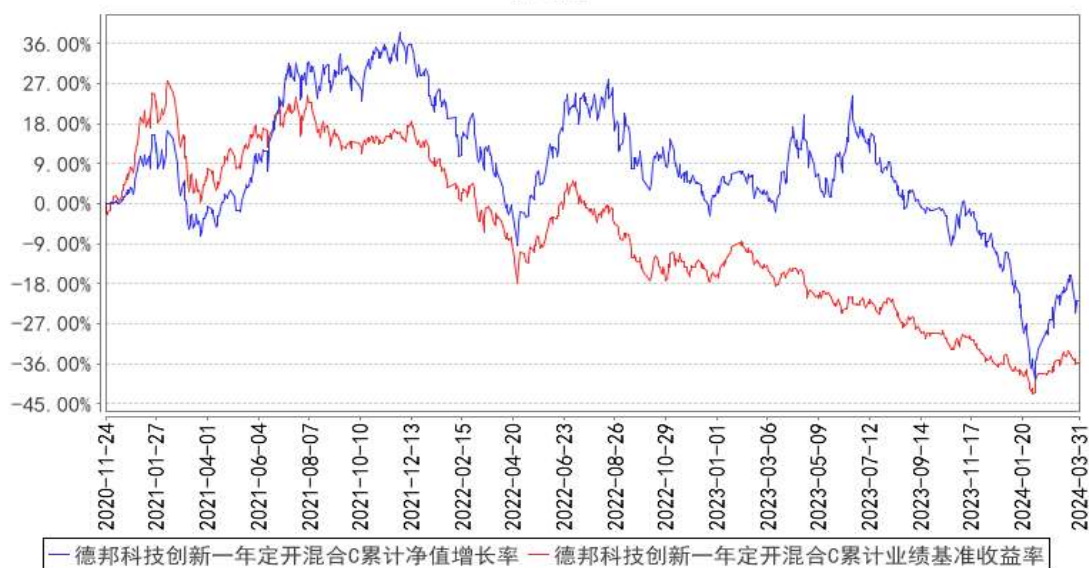
注：本基金业绩比较基准： $80\% \times$ 中国战略新兴产业成份指数收益率 $+20\% \times$ 中债综合全价指数收益率。

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

德邦科技创新一年定开混合A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



德邦科技创新一年定开混合C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 2020 年 11 月 24 日至 2024 年 03 月 31 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	2020 年 11 月 24 日	-	13 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，现任德邦大健康灵活配置混合型证券投资基金、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、德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资基金、德邦价值优选混合型证券投资基金的基金经理。
雷涛	本基金的基金经理	2023 年 10 月 13 日	-	8 年	硕士，毕业于上海交通大学控制理论与控制工程专业。曾任职于华为技术有限公司，华安证券研究员，德邦证券高级研究总监。2021 年 6 月调入德邦基金，现任公司基金经理。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

今年一季度，市场经历一个巨大的波动，成长股的行情波动尤其大。截止一季度，大部分成长股板块均未回到年初，只有少数板块反弹力度强劲，创出年内新高。

本产品定义为科技成长均衡的方向，不断在成长板块中找寻更好的投资机会，形成产品的配置组合。本产品运作的核心理念是，站在产业的角度，找寻具有板块边际变化最大的几个方面进行布局，并适度进行轮换。产品将围绕以科技为核心的成长方向进行布局，希望通过对产业的变化进行评估定价，获取超额收益。

今年一季度中，产品主要配置 AI、芯片、消费电子、鸿蒙等科技成长领域，同时适度参与了新能源领域，另外也以自下而上的方式，参与了医药、机械等个股的机会。基金经理认为今年经历一季度的波动之后，后续成长股的机会仍然不断涌现，但是会呈现出节奏较快，波动向上的特点。

基金经理在新的一年里也将继续优化和调整产品的框架，在做好泛科技成长的过程中，适度考虑绝对收益的保护。

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 0.7875 元，基金份额净值增长率为-12.26%，同期业绩比较基准收益率为-2.42%；德邦科技创新一年定开混合 C 基金份额净值为 0.7809 元，基金份额净值增长率为-12.32%，同期业绩比较基准收益率为-2.42%。

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	70,866,314.33	80.04
	其中：股票	70,866,314.33	80.04
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	962,026.31	1.09
8	其他资产	16,713,915.17	18.88
9	合计	88,542,255.81	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	-	-
C	制造业	40,587,509.48	45.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,141,736.43	2.42
G	交通运输、仓储和邮政业	29,500.45	0.03
H	住宿和餐饮业	-	-

I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,272,710.51	18.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,766.80	0.03
M	科学研究和技术服务业	116,515.52	0.13
N	水利、环境和公共设施管理业	10,237.14	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	4,865,600.00	5.51
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,815,738.00	7.72
S	综合	-	-
	合计	70,866,314.33	80.22

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通过港股通投资的股票。

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	000526	学大教育	80,000	4,865,600.00	5.51
2	002273	水晶光电	300,000	4,554,000.00	5.16
3	688213	思特威	84,468	4,213,263.84	4.77
4	688095	福昕软件	60,000	4,054,200.00	4.59
5	300364	中文在线	148,100	3,995,738.00	4.52
6	300418	昆仑万维	100,000	3,985,000.00	4.51
7	688111	金山办公	13,662	3,975,642.00	4.50
8	002916	深南电路	44,300	3,950,674.00	4.47
9	300049	福瑞股份	80,000	3,929,600.00	4.45
10	688608	恒玄科技	37,149	3,922,191.42	4.44

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

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是否出现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

中文在线集团股份有限公司

2023 年 06 月 09 日因公司 2018 年收购的上海晨之科信息技术有限公司 2018 年、2019 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均未达到当年的业绩承诺及收购时资产评估报告相关预测金额的 50%；2017 年至 2019 年累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润-21,330.55 万元，与业绩承诺的 63,400 万元存在较大差距。被中国证监会北京监管局出具警示函。

内蒙古福瑞医疗科技股份有限公司

2024 年 2 月 29 日因 2023 年 5 月 7 日，内蒙古福瑞医疗科技股份有限公司召开董事会审议通

过《关于提名第八届董事会独立董事候选人的议案》，股东王冠一提名郭晋龙为第八届董事会独立董事。经公司股东大会审议通过议案后，郭晋龙担任福瑞股份独立董事至今。提名期间，王冠一、郭晋龙分别作出并对外公告的《独立董事提名人声明》、《独立董事候选人声明》中，对“不存在同时在超过五家以上的公司担任董事、监事或高级管理人员”一栏均勾选“是”，与事实不符被中国证券监督管理委员会内蒙古证监局采取出具警示函的行政监管措施。

福建福昕软件开发股份有限公司

2024 年 3 月 23 日福建福昕软件开发股份有限公司披露《关于使用超募资金对外投资的公告》称，公司拟使用超募资金（含利息收入、理财收益等）9,023.81 万元用于收购福昕鲲鹏（北京）信息科技有限公司（以下简称福昕鲲鹏或标的公司）38.27%的股权，本次股权收购完成后，公司将持有标的公司 73.24%的股权，取得对标的公司的控制权。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》相关规定，公司未核实并补充披露如下事项，被上海证券交易所发送问询函。

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	16,713,915.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,713,915.17

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

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	95,656,058.33	16,663,432.61
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	95,656,058.33	16,663,432.61

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：本基金本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

无。

§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

上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 栋 25 楼。

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

2024 年 4 月 19 日