

德邦民裕进取量化精锐股票型 证券投资基金清算报告

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
清算报告出具日：2021年5月17日
清算报告公告日：2021年5月18日

一、重要提示

德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）由德邦基金管理有限公司担任基金管理人，由中国民生银行股份有限公司担任基金托管人，本基金根据 2019 年 6 月 13 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2019]1120 号文）进行募集，《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金基金合同》（以下简称“《基金合同》”或“基金合同”）于 2019 年 9 月 4 日生效。

根据《基金合同》“第五部分 基金备案”中，“《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续 60 个工作日出现前述情形的，本基金将按照本基金合同的约定进入清算程序并终止，而无需召开基金份额持有人大会。法律法规或中国证监会另有规定时，从其规定。”的条款以及《基金合同》“第十九部分 基金合同的变更、终止与基金财产的清算”的有关规定，截至 2021 年 4 月 20 日，本基金已出现连续 60 个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，已触发《基金合同》中约定的本基金终止条款。为维护基金份额持有人的利益，根据《基金合同》有关规定，《基金合同》终止并依据《基金合同》的约定进入清算程序，无需召开基金份额持有人大会。

基金管理人已于 2021 年 4 月 21 日、2021 年 4 月 22 日在《上海证券报》、中国证监会规定网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）及基金管理人公司网站就本基金基金合同终止及进行基金财产清算的事宜进行了公告，详见《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》、《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的提示性公告》。

本基金自 2021 年 4 月 21 日起进入清算程序，由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、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）和上海市通力律师事务所组成基金财产清算小组进行基金财产清算，并由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对清算报告进行审计，上海市通力律师事务所对清算报告出具法律意见。

二、基金概况

1、基金基本情况

基金名称：	德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金
基金简称：	德邦民裕进取量化精锐股票
基金交易代码：	A 类：007614； C 类：007615
基金运作方式：	契约型开放式
基金合同生效日：	2019 年 9 月 4 日
基金最后运作日	2021 年 4 月 20 日
基金管理人名称：	德邦基金管理有限公司
基金托管人名称：	中国民生银行股份有限公司

2、基金产品说明

投资目标	在力求严格控制投资风险的前提下，通过数量化的方法进行积极的投资组
------	----------------------------------

	<p>合管理与风险控制，力争实现超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。</p>
<p>投资策略</p>	<p>本基金利用量化投资模型，在严格控制投资风险的前提下，力求投资业绩达到或超越业绩比较基准。</p> <p>1、股票投资策略</p> <p>本基金以中证 1000 指数为业绩比较基准权益部分的标的指数，基金股票投资方面将主要采用量化投资模型，选取并持有预期收益较好的标的指数成分股及其他股票构成投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求达到或超越业绩比较基准的投资收益。</p> <p>量化投资模型主要借鉴国内外成熟的量化投资策略，在对标的指数成分股及其他股票的基本面等信息研究的基础上，运用多因子分析模型构建投资组合，同时进行定期优化组合调整并严格控制组合风险，实现超额收益。</p> <p>(1) 多因子 Alpha 模型</p> <p>本基金的多因子 Alpha 模型以中国股票市场的宏观环境、行业及个股特性为分析框架，综合测试各类因子在股票长期表现上所产生的超额收益。因子包括但不限于基本面趋势因子、盈利质量因子、价值因子、分析师预期因子、动量等市场因子、事件驱动因子等几大类因子，每类因子分别由多项因子组合而成。同时基金基于不同企业特性和发展阶段，对比企业间区别，着重关注具备长期成长性和发展性企业，合理配置投资。综上，模型侧重于企业基本面以及企业发展规律，结合市场实际运行状况和客观情况等多方面因素，审慎使用模型。</p> <p>在实际管理运作中，公司的量化投研团队会持续研究市场的状态以及市场变化，紧密跟踪模型各个因子的有效性和市场环境，在保持投资一致性和业绩稳定性的前提下，并对模型和模型所采用的因子做出适当更新或调整。</p> <p>多因子 Alpha 模型利用长期积累并最新扩展的数据库，通过逻辑和统计学验证，科学地考虑了大量的各类信息，包括来自市场各类投资者、公司各类报表、分析师预测等等多方的信息。基金经理根据市场状况及变化对各类信息的重要性做出具有一定前瞻性的判断，适合调整各因子类别的具体组成及权重。</p> <p>(2) 风险控制与调整</p> <p>本基金还将利用风险预测模型进行投资组合进行事前控制，力求实现风险在可控的范围之内，另外本基金利用交易成本模型进行交易成本控制，以减少交易对投资组合业绩的影响，本交易成本模型既考虑交易费用等固定成本，也考虑了市场冲击成本。</p> <p>(3) 投资组合优化与调整</p> <p>本基金在 Alpha 模型、风险模型及交易成本模型的基础上，进行投资组合优化，构建实现预期投资收益最大化的投资组合。本基金将根据所考虑各种信息的变化情况，对投资组合进行优化调整，并根据市场情况适当控制和调整投资组合的换手率。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>债券投资方面，本基金采取“自上而下”的投资策略，通过深入分析宏观经济、货币政策和利率变化等趋势，从而确定债券的配置策略。同时，通过考察不同券种的收益率水平、流动性、信用风险等因素认识债券的核心内在价值，运用久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略和套利等投资策略进行债券组合的灵活配置。</p>

	<p>3、衍生品投资策略</p> <p>(1) 股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。通过衍生品的特性规避风险，赚取合理收益。</p> <p>(2) 国债期货投资策略</p> <p>本基金投资国债期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，适度参与国债期货投资。</p> <p>(3) 股票期权投资策略</p> <p>本基金投资于股票期权，按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，选择流动性好的股票期权合约进行投资。</p> <p>4、资产支持证券的投资策略</p> <p>本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在严格控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。今后，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金将在履行适当程序后，将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。</p>
业绩比较基准	<p>本基金业绩比较基准：$95\% \times \text{中证 1000 指数收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率 (税后)}$。</p>
风险收益特征	<p>本基金为股票型基金，其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属于较高预期收益和较高预期风险水平的投资品种。</p>

三、财务会计报告

资产负债表

会计主体：德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金

最后运作日：2021年4月20日

单位：人民币元

资 产	最后运作日	负债和所有者权益	最后运作日
	2021/4/20		2021/4/20
资 产：		负债：	
银行存款	964,795.17	短期借款	
结算备付金	24,592.70	交易性金融负债	
存出保证金	40,864.28	衍生金融负债	
交易性金融资产	11,247,717.86	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	11,247,717.86	应付赎回费	4.86
债券投资		应付赎回款	39,792.46
资产支持证券投资		应付管理人报酬	6,882.45

基金投资		应付托管费	1,376.51
衍生金融资产		应付销售服务费	1,037.76
买入返售金融资产		应付交易费用	2,304.87
应收证券清算款		应付税费	
应收利息	438.10	应付利息	
应收股利		应付利润	
应收申购款		预提费用	164,767.17
其他资产		负债合计	216,166.08
		所有者权益：	
		实收基金	9,162,961.19
		未分配利润	2,899,280.84
		所有者权益合计	12,062,242.03
资产合计：	12,278,408.11	负债与所有者权益总计：	12,278,408.11

四、清算报表附注

1、清算原因

截至2021年4月20日，本基金已出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，已触发《基金合同》中约定的本基金终止条款。

2、清算起始日

根据《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金基金合同终止及基金财产清算的公告》，自2021年4月21日起，本基金进入清算程序。故本基金清算起始日为2021年4月21日。

3、清算报表编制基础

本基金的清算报表是在非持续经营的前提下参考《企业会计准则》及《证券投资基金会计核算业务指引》的有关规定编制的。自本基金最后运作日起，资产负债按清算价格计价。由于报告性质所致，本清算报表并无比较期间的相关数据列示。

五、清算情况

自2021年4月21日起至2021年5月12日止的清算期间，基金财产清算小组对本基金的资产、负债进行清算，全部清算工作按清算原则和清算手续进行。具体清算情况如下：

1、清算费用

按照《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金基金合同》第十九部分“基金合同的变更、终止与基金财产的清算”的规定，清算费用是指基金财产清算小组在进行基金财产清算过程中发生的所有合理费用，清算费用由基金财产清算小组优先从基金财产中支付。但从保护基金份额持有人利益的角度出发，本基金清算期间的审计费、律师费由基金管理人承担。

2、资产处置情况

(1) 本基金最后运作日结算备付金余额为 24,592.70 元，于 2021 年 5 月 7 日到账 13,628.05 元，清算结束日余额为 10,964.65 元，该笔资金已由基金管理人先行垫付，待款项到账后基金管理人将收回垫付资金。

(2) 本基金最后运作日存出保证金余额为 40,864.28 元，该款项于 2021 年 5 月 7 日到账。

(3) 本基金最后运作日持有的交易性金融资产-股票投资为 11,247,717.86 元。该资产已于 2021 年 4 月 23 日全部完成变现。收回资金合计为 11,148,750.11 元，已全部划入基金托管户。

(4) 本基金最后运作日应收利息为 438.10 元，其中应收银行存款利息为 313.29 元，应收清算备付金利息为 64.53 元，应收结算保证金利息为 60.28 元，该款项将于 2021 年 6 月 20 日结息到账，到账以实际金额为准。

基金财产分配日之前产生的应收利息由基金管理人先行垫付，基金管理人垫付资金到账日起孳生的利息归基金管理人所有。托管账户实际结息时，基金管理人将收回垫付资金，实际结息金额与垫付金额的尾差由基金管理人承担。

3、负债清偿情况

(1) 本基金最后运作日应付赎回费 4.86 元，该款项已于 2021 年 4 月 22 日全部支付。

(2) 本基金最后运作日应付赎回款为 39,792.46 元，该款项已分别于 2021 年 4 月 21 日和 2021 年 4 月 22 日全部支付。

(3) 本基金最后运作日应付管理费为 6,882.45 元，该款项已于 2021 年 5 月 10 日支付。

(4) 本基金最后运作日应付托管费为 1,376.51 元，该款项已于 2021 年 5 月 10 日支付。

(5) 本基金最后运作日应付销售服务费为 1,037.76 元，该款项已于 2021 年 5 月 10 日支付。

(6) 本基金最后运作日应付佣金为 2,304.87 元，该款项已于 2021 年 5 月 12 日支付。

(7) 本基金最后运作日预提费用为 164,767.17 元，其中预提审计费为 39,123.09 元，预提上海证券报信息披露费为 125,644.08 元。清算期间，对预提费用进行了减免。应付审计费 30,000.00 元，已于 2021 年 5 月 11 日支付。应付上海证券报信息披露费 50,000.00 元，已于 2021 年 5 月 12 日支付。

4、清算期间的损益情况-

自 2021 年 4 月 21 日起至 2021 年 5 月 12 日止的计息期间

项目	本期金额（单位：人民币元）
一、收入	-84,467.17
1、利息收入	2,521.47
其中：存款利息收入	2,521.47
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入	
2、投资收益（损失以“-”填列）	-73,114.39
其中：股票投资收益	-72,856.39
债券投资收益	

资产支持证券投资收益	
基金投资收益	
权证投资收益	
衍生工具收益	
股利收益	-258.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	-13,960.37
4、其他收入（损失以“-”填列）	86.12
二、费用	-60,671.96
1、基金管理人报酬	
2、基金托管费	
3、基金销售服务费	
4、交易费用	22,545.21
5、利息支出	
其中：卖出回购金融资产支出	
6、税金及附加	
7、其他费用	-83,217.17
三、利润总额	-23,795.21

注1：利息收入系计提的自2021年4月21日起至2021年5月12日止的银行存款，清算备付金及结算保证金利息收入。

注2：本基金清算期间的审计费、律师费由基金管理人承担。

5、资产处置及负债清偿后的剩余资产分配情况

项目	金额（单位：人民币元）
一、最后运作日 2021 年 4 月 20 日基金净资产	12,062,242.03
加：清算期间净收益	-23,795.21
减：赎回金额（含费用）	21,626.40
二、2021 年 5 月 12 日基金净资产	12,016,820.42

资产处置及负债清偿后，截止本基金清算报告期结束日 2021 年 5 月 12 日，本基金剩余财产为人民币 12,016,820.42 元，根据本基金的基金合同约定，依据基金财产清算的分配方案，将基金财产清算后的全部剩余资产扣除基金财产清算费用、交纳所欠税款并清偿基金债务后，按基金份额持有人持有的基金份额比例进行分配。

清算起始日 2021 年 4 月 21 日至清算款划出日前一日的银行存款利息、结算备付金利息及存出保证金利息亦属份额持有人所有，由基金管理人以自有资金垫付。基金管理人垫付资金到账日起孳生的利息归基金管理人所有。托管账户销户结息时，基金管理人将收回垫付资金，实际结息金额与垫付金额的尾差由基金管理人承担。

6、基金财产清算报告的告知安排

清算报告已经基金托管人复核，在经会计师事务所审计、律师事务所出具法律意见后，报中国证监会备案后向基金份额持有人公告。

六、备查文件目录

1、备查文件目录

- (1) 《德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金清算审计报告》；
- (2) 《关于〈德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金清算报告〉的法律意见》。

2、存放地点

上述备查文本存放在基金管理人办公场所，投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在基金管理人网站（www.dbfund.com.cn）查阅。

3、查阅方式

- (1) 本报告存放在基金管理人及基金托管人住所，供公众查阅、复制。
- (2) 投资者可访问基金管理人公司网站（www.dbfund.com.cn）查阅。

德邦民裕进取量化精锐股票型证券投资基金
基金财产清算小组
2021 年 5 月 17 日