

# 德邦量化优选股票型证券投资基金 (LOF)

## 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：德邦基金管理有限公司

基金托管人：国泰海通证券股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 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。本中期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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据基金合同规定，于2025年8月28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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2025年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

<b>§ 1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§ 2 基金简介</b>	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
<b>§ 3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§ 4 管理人报告</b>	9
4.1 基金经理及基金经理情况	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	10
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	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 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	12
<b>§ 5 托管人报告</b>	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	12
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	12
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
<b>§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)</b>	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 净资产(基金份额)变动表	15
6.4 报表附注	17
<b>§ 7 投资组合报告</b>	39
7.1 期末基金资产组合情况	39
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	39
7.3 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	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	53
7.6 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	53
7.7 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	53
7.8 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	53

7.9 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 .....	53
7.10 本基金投资股指期货的投资政策 .....	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	54
7.12 投资组合报告附注 .....	54
<b>§ 8 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>55</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
8.2 期末上市基金前十名持有人 .....	56
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	56
8.4 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 .....	56
<b>§ 9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>56</b>
<b>§ 10 重大事件揭示 .....</b>	<b>57</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	57
10.2 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 .....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	57
10.4 基金投资策略的改变 .....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	57
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	57
10.8 其他重大事件 .....	59
<b>§ 11 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>61</b>
11.1 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 .....	61
11.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	61
<b>§ 12 备查文件目录 .....</b>	<b>62</b>
12.1 备查文件目录 .....	62
12.2 存放地点 .....	62
12.3 查阅方式 .....	62

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)	
基金简称	德邦量化优选股票(LOF)	
基金主代码	167702	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2017年3月24日	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	国泰海通证券股份有限公司	
报告期末基金份额总额	39,100,399.65份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2017年3月24日	
下属分级基金的基金简称	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C
下属分级基金的场内简称	量化优选	优选C
下属分级基金的交易代码	167702	167703
报告期末下属分级基金的份额总额	10,346,392.56份	28,754,007.09份

### 2.2 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。
投资策略	本基金通过股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略、存托凭证投资策略等多方面进行全面分析，调整投资组合配置。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

### 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	国泰海通证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐晓红
	联系电话	021-26010852
	电子邮箱	customer@dbfund.com.cn
		tgrxp@tg.gtja.com

客户服务电话	4008217788	021-38917599-5
传真	021-26010960	021-38677819
注册地址	上海市虹口区东大名路501号 503B单元	中国(上海)自由贸易试验区 商城路618号
办公地址	上海市杨浦区荆州路198号万硕 大厦A栋25楼	上海市静安区新闸路669号博 华广场19楼
邮政编码	200082	200041
法定代表人	左畅	朱健

## 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》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网 址	www.dbfund.com.cn
基金中期报告备置地点	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
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任 公司	北京西城区太平桥大街17号

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2025年1月1日-2025年6月30日)	
	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C
本期已实现收益	302,935.03	489,393.24
本期利润	537,636.58	804,202.55
加权平均基金份额 额本期利润	0.0461	0.0334
本期加权平均净 值利润率	4.31%	3.21%
本期基金份额净 值增长率	4.85%	4.71%
3.1.2 期末数据 和指标	报告期末(2025年6月30日)	
	1,149,535.35	2,220,052.88

期末可供分配基金份额利润	0.1111	0.0772
期末基金资产净值	11,495,927.91	30,974,059.97
期末基金份额净值	1.1111	1.0772
3.1.3 累计期末指标	报告期内(2025年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	26.70%	23.13%

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、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

德邦量化优选股票A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率为标准差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
过去一个月	2.20%	0.51%	2.37%	0.55%	-0.17%	-0.04%
过去三个月	3.40%	1.04%	1.21%	1.04%	2.19%	0.00%
过去六个月	4.85%	0.94%	0.07%	0.97%	4.78%	-0.03%
过去一年	14.15%	1.19%	13.12%	1.32%	1.03%	-0.13%
过去三年	-17.88%	1.44%	-11.43%	1.05%	-6.45%	0.39%
自基金合同生效起至今	26.70%	1.31%	13.91%	1.13%	12.79%	0.18%

德邦量化优选股票C

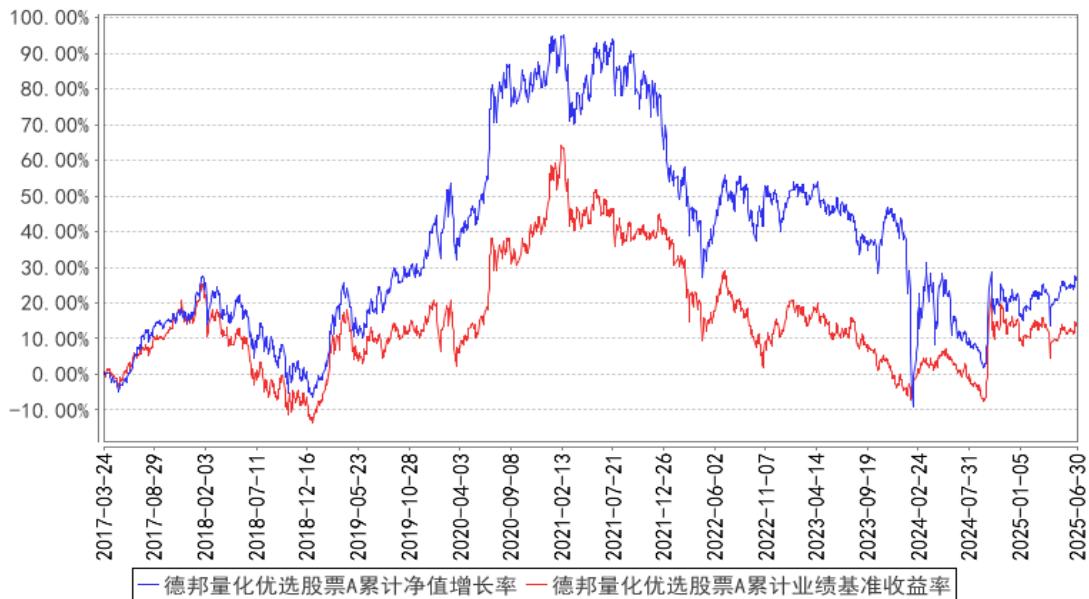
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率为标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	2.18%	0.51%	2.37%	0.55%	-0.19%	-0.04%
过去三个月	3.33%	1.04%	1.21%	1.04%	2.12%	0.00%

过去六个月	4.71%	0.94%	0.07%	0.97%	4.64%	-0.03%
过去一年	13.86%	1.19%	13.12%	1.32%	0.74%	-0.13%
过去三年	-18.50%	1.44%	-11.43%	1.05%	-7.07%	0.39%
自基金合同生效起至今	23.13%	1.31%	13.91%	1.13%	9.22%	0.18%

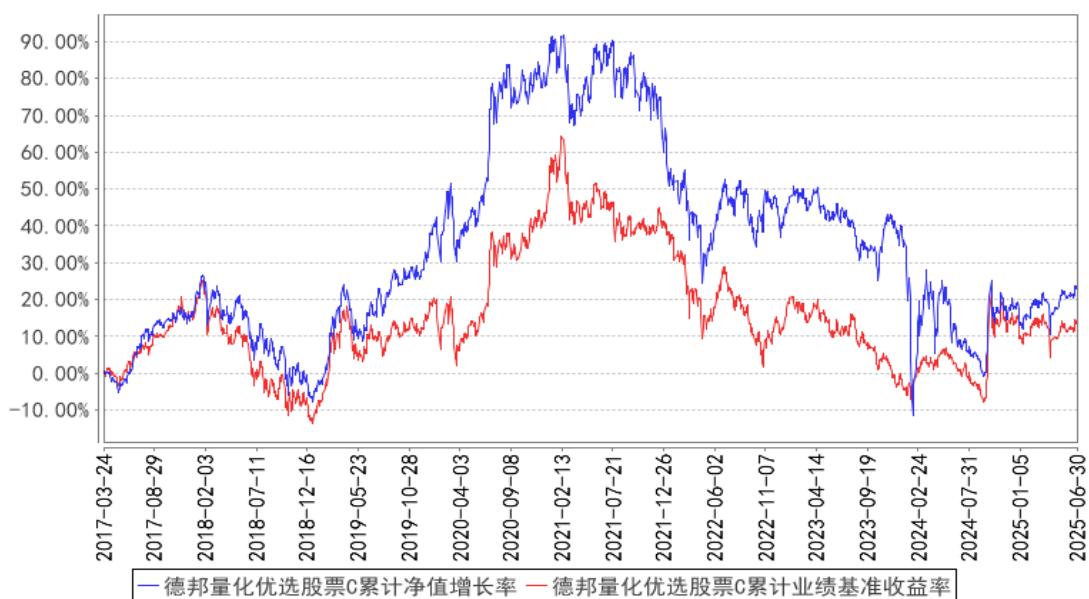
注：本基金业绩比较基准：95%×沪深300指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)

### 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

德邦量化优选股票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



德邦量化优选股票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2017年03月24日，基金合同生效日至报告期末，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2017年03月24日至2025年06月30日。

## § 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、浙江省土产畜产进出口集团有限公司，注册资本为5.9亿元人民币。公司以坦诚、高效、公平、有爱、创新、进取、担当、共赢为企业文化，以市场需求为导向，以客户服务为中心，以创造价值为目标，为客户成就财富梦想，为股东实现利润回报，为员工搭建发展平台，为社会履行企业责任。

截止2025年6月30日，本基金管理人共管理三十一只开放式基金：德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)、德邦优化灵活配置混合型证券投资基金、德邦大健康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、德邦新回报灵活配置混合型证券投资基金、德邦稳盈增长灵活配置混合型证券投资基金、德邦民裕进取量化精选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、德邦新添利债券型证券投资基金、德邦锐兴债券型证券投资基金、德邦景颐债券型证券投资基金、德邦锐乾债券型证券投资基金、德邦德利货币市场基金、德邦如意货币市场基金、德邦锐泓债券型证券投资基金、德邦短债债券型证券投资基金、德邦德瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金、德邦锐恒39个月定期开放债券型证券投资基金、德邦量化对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金、德邦大消费混合型证券投资基金、德邦锐泽86个月定期开放债券型证券投资基金、德邦科技创新一年定期开放混合型证券投资基金、德邦沪港深龙头混合型证券投资基金、德邦锐裕利率债债券型证券投资基金、德邦安顺混合型证券投资基金、德邦价值优选混合型证券投资基金、德邦半导体产业混合型发起式证券投资基金、德邦锐升债券型证券投资基金、德邦高端装备混合型发起式证券投资基金、德邦新兴产业混合型发起式证券投资基金。

#### 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		
李荣兴	本基金的基金经理	2022年6月17日	-	14年	硕士，北京大学计算机系硕士，2011年起历任国信证券金融工程分析师，光大富尊投资有限公司量化投资经理，太平资产量

					化投资部投资经理。2022年3月加入德邦基金，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《证券法》、《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，对投资交易行为进行监察稽核，从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关，借助IT系统和人工监控等方式在各个环节严格控制交易公平执行；通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并对连续两个季度期间内、不同时间窗口下（日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，未发现违反公平交易制度的异常行为。

##### 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，且未发现其他可能导致不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

2024年，全球经济复苏分化，国内经济在政策支持下呈现弱复苏态势。A股市场全年呈现先抑后扬格局。下半年在央行降准降息、中央汇金增持ETF等政策提振下，市场于9月下旬开启反弹。此事件对A股市场带来长期影响，并延续至2025年。25年上半年市场保持乐观情绪，成交额维持在万亿以上。模型超额收益相对稳定。2季度市场在小幅震荡中。

在投资管理上，本基金在全市场范围内结合海量因子驱动的人工智能模型、以基本面为驱动的多因子选股模型，把握优质个股的投资机会，积极获取超额收益率。经历2024年的较大波动后，25年上半年我们提高风险控制水平，在对标基准基础上获得较为稳定的超额收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦量化优选股票A基金份额净值为1.1111元，基金份额净值增长率为4.85%，同期业绩比较基准收益率为0.07%；德邦量化优选股票C基金份额净值为1.0772元，基金份额净值增长率为4.71%，同期业绩比较基准收益率为0.07%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计2025年，全球经济预计延续“弱复苏”态势，但地缘冲突与贸易保护主义仍是主要威胁。中国经济在政策支持与内生创新驱动下，市场情绪相对乐观，政策层面延续“适度宽松的货币政策”与“积极的财政政策”，着力扩大内需、稳定就业、化解地方债务风险。A股市场在政策支持下有望迎来盈利上行周期。然而，全球经济的不确定性仍需警惕，美联储政策转向、地缘冲突及国内房地产与地方债务问题可能带来波动。总体而言，中国经济将在政策护航与创新驱动下展现韧性，为全球经济增长注入新动能。

#### 4.6 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《德邦基金管理有限公司基金估值业务管理制度》、《德邦基金管理有限公司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。估值委员会主要由公司分管运营的副总经理、分管投资的副总经理或投资总监、督察长、投资研究条线负责人、基金经理（或投资经理）、基金运营部、监察稽核部代表及风控人员等组成。估值委员会主要负责根据相关法律法规及公司章程，拟定公司的估值政策、估值原则，确定估值程序、流程、职责分工并提出估值意见；对投资品种需要提供特殊定价时，研究相关估值政策和估值模型，提供和评估估值技术；在发生影响估值政策和程序的有效性及适用性的情况后及时修订估值方法，制定投资品种采用的相关估值模型、假设及参数；评价估值用外部信息的客观性和可靠程度；保证基金估值的公允性，维护基金持有人的利益；监督估值政策、估值程序及估值调整的执行情况等。

在每个估值日，本基金管理人按照最新的会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值，确定证券投资基金的份额净值。经托管人复核无误后，由基金管理人依据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历。上述参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金未进行利润分配。

#### 4.8 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

本基金报告期内连续二十个工作日以上出现基金资产净值低于五千万元的情形，截至本报告期末，本基金基金资产净值仍低于五千万元。

### § 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，国泰海通证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，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，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况（如有）、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)

报告截止日：2025年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	3,727,549.84	1,588,525.32
结算备付金		717,953.88	3,548.60
存出保证金		416,512.80	-
交易性金融资产	6.4.7.2	38,003,939.58	32,129,141.40

其中：股票投资		35,775,986.92	30,090,918.93
基金投资		-	-
债券投资		2,227,952.66	2,038,222.47
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
债权投资	6.4.7.5	-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资	6.4.7.6	-	-
其他权益工具投资	6.4.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		745.17	7,052.29
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		42,866,701.27	33,728,267.61
<b>负债和净资产</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2025年6月30日</b>	<b>上年度末 2024年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		124,215.11	667,342.13
应付管理人报酬		34,710.41	32,349.24
应付托管费		6,942.06	6,469.86
应付销售服务费		6,326.00	3,826.44
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	224,519.81	225,601.32
负债合计		396,713.39	935,588.99
<b>净资产：</b>			
实收基金	6.4.7.10	39,100,399.65	31,446,412.29
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	3,369,588.23	1,346,266.33
净资产合计		42,469,987.88	32,792,678.62
<b>负债和净资产总计</b>		<b>42,866,701.27</b>	<b>33,728,267.61</b>

注：报告截止日2025年06月30日，德邦量化优选股票A基金份额净值1.1111元，基金份额总额10,346,392.56份；德邦量化优选股票C基金份额净值1.0772元，基金份额总额28,754,007.09份。德邦量化优选股票(LOF)份额总额合计39,100,399.65份。

## 6.2 利润表

会计主体：德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2025年1月1日至2025年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年1月1日至2025 年6月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
<b>一、营业收入</b>		1,703,611.74	-20,337,294.12
1.利息收入		4,332.49	14,453.62
其中：存款利息收入	6.4.7.13	4,332.49	14,453.62
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		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以 “-”填列)		1,084,487.50	-20,031,382.50
其中：股票投资收益	6.4.7.14	606,250.77	-20,436,072.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	465.38	11,658.38
资产支持证券投资 收益	6.4.7.16	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.17	-	-
衍生工具收益	6.4.7.18	-82.92	-
股利收益	6.4.7.19	477,854.27	393,031.60
以摊余成本计量 的金融资产终止确认产 生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	6.4.7.20	549,510.86	-497,669.39
4.汇兑收益(损失以 “-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以 “-”号填列)	6.4.7.21	65,280.89	177,304.15
<b>减：二、营业总支出</b>		361,772.61	542,520.57
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	185,421.47	341,939.09

其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	37,084.24	68,387.83
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	30,842.54	53,576.83
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 信用减值损失	6.4.7.22	-	-
7. 税金及附加		-	-
8. 其他费用	6.4.7.23	108,424.36	78,616.82
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		1,341,839.13	-20,879,814.69
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		1,341,839.13	-20,879,814.69
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		1,341,839.13	-20,879,814.69

### 6.3 净资产(基金净值)变动表

会计主体：德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)

本报告期：2025年1月1日至2025年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	31,446,412.29	-	1,346,266.33	32,792,678.62
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	31,446,412.29	-	1,346,266.33	32,792,678.62
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	7,653,987.36	-	2,023,321.90	9,677,309.26
(一)、综合收益总额	-	-	1,341,839.13	1,341,839.13
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数	7,653,987.36	-	681,482.77	8,335,470.13

(净资产减少以“-”号填列)				
其中：1.基金申购款	36,344,541.32	-	1,994,120.58	38,338,661.90
2.基金赎回款	-28,690,553.96	-	-1,312,637.81	-30,003,191.77
(三)本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	39,100,399.65	-	3,369,588.23	42,469,987.88
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	89,734,682.85	-	20,348,108.53	110,082,791.38
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	89,734,682.85	-	20,348,108.53	110,082,791.38
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-33,622,219.95	-	-22,785,968.02	-56,408,187.97
(一)综合收益总额	-	-	-20,879,814.69	-20,879,814.69
(二)本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	-33,622,219.95	-	-1,906,153.33	-35,528,373.28
其中：1.基金申购款	42,355,122.86	-	3,489,221.51	45,844,344.37
2.基金赎回款	-75,977,342.81	-	-5,395,374.84	-81,372,717.65

(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-	-
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	56,112,462.90	-	-2,437,859.49	53,674,603.41

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

张驥

洪双龙

邓若轶

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(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[2016]1708号文《关于准予德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)注册的批复》准予注册,由基金管理人德邦基金管理有限公司向社会公开募集。基金合同于2017年3月24日生效。首次设立时募集规模为201,030,406.44份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为德邦基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为国泰海通证券股份有限公司。

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(含存托凭证)、债券(含中小企业私募债券)、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券、国债期货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:95%×沪深300指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。

### 6.4.2 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《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集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3号《半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<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 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2025年6月30日的财务状况以及2025年1月1日至2025年6月30日期间的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

注：本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

注：本基金本报告期无重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

注：本基金本报告期无会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

注：本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税率，由原先的3‰调整为1‰；根据财政部、税务总局公告2023年第39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》的规定，自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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。

##### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金的基金管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，证券投资基金的基金管理人运营证券投资基金过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对证券投资基金在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从证券投资基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 6.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》、《征收教育费附加的暂行规定（2011年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育附加。

#### 6.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（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，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对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。

#### 6.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，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1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
活期存款	3,727,549.84
等于：本金	3,727,422.44
加：应计利息	127.40
减：坏账准备	-
定期存款	-
等于：本金	-
加：应计利息	-
减：坏账准备	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
等于：本金	-

加：应计利息	-
减：坏账准备	-
合计	3,727,549.84

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	35,340,470.08	-	35,775,986.92	435,516.84
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	2,198,891.00	27,952.66	2,227,952.66
	银行间市场	-	-	-
	合计	2,198,891.00	27,952.66	2,227,952.66
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	37,539,361.08	27,952.66	38,003,939.58	436,625.84

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

##### 6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日			
	合同/名义 金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	3,340,980.00	-	-	-
其中： 股指期货投资	3,340,980.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	3,340,980.00	-	-	-

注：衍生金融资产项下的权益衍生工具为股指期货，净额为人民币0元。在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括所持股指期货投资产生的持仓损益，则衍生金融资产项下的股指期货投资

与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为人民币0元。

#### 6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位:人民币元

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动
IF2512	IF2512	3.00	3,470,940.00	129,960.00
合计				129,960.00
减:可抵销期货暂收款				129,960.00
净额				-

#### 6.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

本基金本报告期末未持有黄金衍生品。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 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。

##### 6.4.7.4.2 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。

##### 6.4.7.4.3 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

本基金本报告期末不存在按预期信用损失一般模型计提减值准备的情况。

#### 6.4.7.5 债权投资

##### 6.4.7.5.1 债权投资情况

本基金本报告期末未持有以摊余成本计量的债务工具投资。

##### 6.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末未持有以摊余成本计量的债务工具投资。

#### 6.4.7.6 其他债权投资

##### 6.4.7.6.1 其他债权投资情况

本基金本报告期末未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。

##### 6.4.7.6.2 其他债权投资减值准备计提情况

本基金本报告期末未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。

#### 6.4.7.7 其他权益工具投资

##### 6.4.7.7.1 其他权益工具投资情况

本基金本报告期末未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

### 6.4.7.7.2 报告期末其他权益工具投资情况

本基金本报告期末未持有以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

### 6.4.7.8 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 6.4.7.9 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	38.31
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	-
其中：交易所市场	-
银行间市场	-
应付利息	-
预提费用	30,000.00
应付审计费	29,752.78
应付账户维护费	4,500.00
应付信息披露费	159,671.58
其他应付款	557.14
合计	224,519.81

### 6.4.7.10 实收基金

金额单位：人民币元

#### 德邦量化优选股票 A

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	14,325,017.24	14,325,017.24
本期申购	177,997.76	177,997.76
本期赎回(以“-”号填列)	-4,156,622.44	-4,156,622.44
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	10,346,392.56	10,346,392.56

#### 德邦量化优选股票 C

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	17,121,395.05	17,121,395.05
本期申购	36,166,543.56	36,166,543.56

本期赎回(以“-”号填列)	-24,533,931.52	-24,533,931.52
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	28,754,007.09	28,754,007.09

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 6.4.7.11 其他综合收益

本基金本报告期无其他综合收益。

#### 6.4.7.12 未分配利润

单位：人民币元

德邦量化优选股票A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	4,895,223.79	-4,040,100.82	855,122.97
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	4,895,223.79	-4,040,100.82	855,122.97
本期利润	302,935.03	234,701.55	537,636.58
本期基金份额交易产生的变动数	-1,364,462.40	1,121,238.20	-243,224.20
其中：基金申购款	62,196.14	-50,454.46	11,741.68
基金赎回款	-1,426,658.54	1,171,692.66	-254,965.88
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,833,696.42	-2,684,161.07	1,149,535.35

德邦量化优选股票C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	5,221,061.54	-4,729,918.18	491,143.36
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	5,221,061.54	-4,729,918.18	491,143.36
本期利润	489,393.24	314,809.31	804,202.55
本期基金份额交易产生的变动数	3,823,049.75	-2,898,342.78	924,706.97
其中：基金申购款	11,499,944.12	-9,517,565.22	1,982,378.90
基金赎回款	-7,676,894.37	6,619,222.44	-1,057,671.93
本期已分配利润	-	-	-
本期末	9,533,504.53	-7,313,451.65	2,220,052.88

#### 6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
活期存款利息收入	3,291.49
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	1,041.00
其他	-
合计	4,332.49

#### 6.4.7.14 股票投资收益

##### 6.4.7.14.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	606,250.77
股票投资收益——赎回差价收入	-
股票投资收益——申购差价收入	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-
合计	606,250.77

##### 6.4.7.14.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
卖出股票成交总额	188,728,310.16
减：卖出股票成本总额	187,949,006.73
减：交易费用	173,052.66
买卖股票差价收入	606,250.77

##### 6.4.7.14.3 股票投资收益——证券出借差价收入

本基金本报告期无股票投资收益证券出借差价收入。

#### 6.4.7.15 债券投资收益

##### 6.4.7.15.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
债券投资收益——利息收入	10,446.90
债券投资收益——买卖债券(债转股及债券到期兑付)差价收入	-9,981.52
债券投资收益——赎回差价收入	-

债券投资收益——申购差价收入	—
合计	465.38

#### 6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	2,039,200.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	2,009,981.52
减：应计利息总额	39,200.00
减：交易费用	—
买卖债券差价收入	-9,981.52

#### 6.4.7.15.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无债券投资收益赎回差价收入。

#### 6.4.7.15.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无债券投资收益申购差价收入。

#### 6.4.7.16 资产支持证券投资收益

##### 6.4.7.16.1 资产支持证券投资收益项目构成

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

##### 6.4.7.16.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益买卖资产支持证券差价收入。

##### 6.4.7.16.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益赎回差价收入。

##### 6.4.7.16.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无资产支持证券投资收益申购差价收入。

#### 6.4.7.17 贵金属投资收益

##### 6.4.7.17.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.17.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

##### 6.4.7.17.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.17.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.18 衍生工具收益

##### 6.4.7.18.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

##### 6.4.7.18.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股指期货投资收益	-82.92

#### 6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
股票投资产生的股利收益	477,854.27
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	-
合计	477,854.27

#### 6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
1. 交易性金融资产	419,550.86
股票投资	410,060.34
债券投资	9,490.52
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	129,960.00
权证投资	-
期货投资	129,960.00
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	549,510.86

#### 6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2025年1月1日至2025年6月30日
基金赎回费收入	65,280.89
合计	65,280.89

#### 6.4.7.22 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

#### 6.4.7.23 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2025年1月1日至2025年6月30日
审计费用	29,752.78
信息披露费	39,671.58
证券出借违约金	—
律师费用	20,000.00
账户维护费	9,000.00
公证费	10,000.00
合计	108,424.36

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 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。

##### 6.4.8.2 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。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内未发生与本基金存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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、基金销售机构
国泰海通证券股份有限公司（“国泰海通证券”）	基金托管人
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
浙江省土产畜产进出口集团有限公司	基金管理人的股东
德邦创新资本有限责任公司（“德邦创新”）	基金管理人的子公司

注：报告期内，国泰君安证券股份有限公司更名为国泰海通证券股份有限公司。

#### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

##### 6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

##### 6.4.10.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

##### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	185,421.47	341,939.09
其中：应付销售机构的客户维护 费	67,452.66	109,542.62
应支付基金管理人的净管理费	117,968.81	232,396.47

注：基金管理费每日计提，按月支付。本基金的管理费按前一日基金资产净值 1.00%的年费率计提。其计算公式为：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

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

##### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年1月1日至2025年6 月30日	上年度可比期间 2024年1月1日至2024 年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	37,084.24	68,387.83

注：基金托管费每日计提，按月支付。本基金的托管费按前一日基金资产净值 0.20%的年费率计提。其计算公式为：

$H = E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$

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

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2025年1月1日至2025年6月30日		
	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C	合计
德邦基金	-	10,574.12	10,574.12
德邦证券	-	260.48	260.48
国泰君安	-	5.31	5.31
合计	-	10,839.91	10,839.91
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024年1月1日至2024年6月30日		
	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C	合计
德邦基金	-	22,357.89	22,357.89
德邦证券	-	236.96	236.96
国泰君安	-	5.11	5.11
合计	-	22,599.96	22,599.96

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。

本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.25%。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

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

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日的基金资产净值

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未发生转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期及上年度可比期间未发生转融通证券出借业务。

#### 6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.5.1 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：份

项目	本期 2025年1月1日至2025年6月30日	
	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C
基金合同生效日（2017年3月24日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	-	-
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-
项目	上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	德邦量化优选股票A	德邦量化优选股票C
基金合同生效日（2017年3月24日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	3,045,263.09	-
报告期内申购/买入总份额	-	-
报告期内因拆分变动份额	-	-
减：报告期内赎回/卖出总份额	3,045,263.09	-
报告期末持有的基金份额	-	-
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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

##### 6.4.10.5.2 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

份额单位：份

德邦量化优选股票C

关联方名称	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)
德邦创新	14,417,526.65	50.1409	0.00	0.0000

#### 6.4.10.6 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 2025年1月1日至2025年6月 30日		上年度可比期间 2024年1月1日至2024年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
国泰海通证券	206,658.11	2,332.80	1,107,974.20	8,894.90

注：本基金的银行存款由基金托管人国泰海通证券股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

#### 6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未发生其它关联交易事项。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金于本报告期末进行利润分配。

#### 6.4.12 期末（2025年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

##### 6.4.12.2 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(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000633	合金投资	2025年6月24日	重大事项停牌	6.15	2025年07月01日	6.77	800	4,506.00	4,920.00	-

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末，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。

### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末，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。

### 6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

截至本报告期末，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 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。

### 6.4.13.2 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

发行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；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。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年度末
	2025年6月30日	2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	2,227,952.66	2,038,222.47
合计	2,227,952.66	2,038,222.47

注：未评级部分为国债。

#### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末以及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末以及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单。

#### 6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末以及上年度末均未持有按长期信用评级列示的债券。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末以及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末以及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单。

### 6.4.13.3 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。

#### 6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

#### 6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金管理办法》及《公开募集开放式

《证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中7个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。同时，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持证券均在证券交易所交易；因此，本期末本基金的其他资产均能及时变现。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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 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。

##### 6.4.13.4.1 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。

###### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	3,727,549.84	-	-	-	-	-	3,727,549.84
结算备付金	717,953.88	-	-	-	-	-	717,953.88
存出保证金	416,512.80	-	-	-	-	-	416,512.80
交易性金融资产	2,227,952.66	-	-	-	-	35,775,986.92	38,003,939.58
应收申购款	-	-	-	-	-	745.17	745.17
资产总计	7,089,969.18	-	-	-	-	35,776,732.09	42,866,701.27
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	124,215.11	124,215.11
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	34,710.41	34,710.41
应付托管费	-	-	-	-	-	6,942.06	6,942.06
应付销售服务费	-	-	-	-	-	6,326.00	6,326.00
其他负债	-	-	-	-	-	224,519.81	224,519.81
负债总计	-	-	-	-	-	396,713.39	396,713.39

利率敏感度缺口	7,089,969.18	-	-	-	-	35,380,018.70	42,469,987.88
上年度末 2024年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
货币资金	1,588,525.32	-	-	-	-	-	1,588,525.32
结算备付金	3,548.60	-	-	-	-	-	3,548.60
交易性金融资产	2,038,222.47	-	-	-	-	30,090,918.93	32,129,141.40
应收申购款	-	-	-	-	-	7,052.29	7,052.29
资产总计	3,630,296.39	-	-	-	-	30,097,971.22	33,728,267.61
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	667,342.13	667,342.13
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	32,349.24	32,349.24
应付托管费	-	-	-	-	-	6,469.86	6,469.86
应付销售服务费	-	-	-	-	-	3,826.44	3,826.44
其他负债	-	-	-	-	-	225,601.32	225,601.32
负债总计	-	-	-	-	-	935,588.99	935,588.99
利率敏感度缺口	3,630,296.39	-	-	-	-	29,162,382.23	32,792,678.62

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。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	-		
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（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	市场利率上升25BP	-376.28	-346.27
	市场利率下降25BP	376.77	346.73

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。

### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年6月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例(%)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
交易性金融资产—股票投资	35,775,986.92	84.24	30,090,918.93	91.76
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	2,227,952.66	5.25	2,038,222.47	6.22
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	38,003,939.58	89.48	32,129,141.40	97.98

注：本基金的投资组合比例为：基金投资于股票组合的比例不低于基金资产的80%；扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如上表所示。

### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈现线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变；		
	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（2025年6月30日）	上年度末（2024年12月31日）
	沪深300上升1%	387,258.13	309,718.19
	沪深300下降1%	-387,258.13	-309,718.19

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。下表为市场价格

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。

#### 6.4.14 公允价值

##### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

###### 6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025年6月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	35,771,066.92	30,030,992.93
第二层次	2,232,872.66	2,098,148.47
第三层次	-	-
合计	38,003,939.58	32,129,141.40

###### 6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金本报告期及上年度可比期间持有的持续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。

##### 6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本报告期末及上年度末均未持有非持续的以公允价值计量的金融工具。

##### 6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

本基金持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债，这些金融工具因其剩余期限较短，所以其账面价值与公允价值相若。

#### 6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	35,775,986.92	83.46
	其中：股票	35,775,986.92	83.46
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,227,952.66	5.20
	其中：债券	2,227,952.66	5.20
	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	4,445,503.72	10.37
8	其他各项资产	417,257.97	0.97
9	合计	42,866,701.27	100.00

### 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 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	335,062.00	0.79
B	采矿业	2,129,707.00	5.01
C	制造业	16,914,043.92	39.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,312,381.00	3.09
E	建筑业	685,197.00	1.61
F	批发和零售业	364,854.00	0.86
G	交通运输、仓储和邮政业	1,327,404.00	3.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,340,866.00	5.51
J	金融业	9,619,378.00	22.65
K	房地产业	194,713.00	0.46
L	租赁和商务服务业	220,023.00	0.52
M	科学研究和技术服务业	153,124.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	29,850.00	0.07

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	127,010.00	0.30
R	文化、体育和娱乐业	22,374.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	35,775,986.92	84.24

### 7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

### 7.3 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	1,200	1,691,424.00	3.98
2	300750	宁德时代	6,200	1,563,764.00	3.68
3	601318	中国平安	21,200	1,176,176.00	2.77
4	600036	招商银行	24,300	1,116,585.00	2.63
5	600900	长江电力	30,100	907,214.00	2.14
6	000333	美的集团	11,400	823,080.00	1.94
7	601899	紫金矿业	39,300	766,350.00	1.80
8	601398	工商银行	99,000	751,410.00	1.77
9	000725	京东方A	156,700	625,233.00	1.47
10	601288	农业银行	99,800	586,824.00	1.38
11	002371	北方华创	1,300	574,873.00	1.35
12	601668	中国建筑	87,800	506,606.00	1.19
13	002594	比亚迪	1,500	497,865.00	1.17
14	601088	中国神华	12,200	494,588.00	1.16
15	601728	中国电信	63,000	488,250.00	1.15
16	601166	兴业银行	20,400	476,136.00	1.12
17	601988	中国银行	82,600	464,212.00	1.09
18	601939	建设银行	46,500	438,960.00	1.03
19	600941	中国移动	3,900	438,945.00	1.03
20	000100	TCL科技	100,800	436,464.00	1.03
21	600030	中信证券	15,400	425,348.00	1.00
22	300059	东方财富	18,000	416,340.00	0.98
23	002415	海康威视	14,400	399,312.00	0.94
24	600276	恒瑞医药	7,500	389,250.00	0.92
25	000651	格力电器	8,400	377,328.00	0.89
26	601658	邮储银行	66,300	362,661.00	0.85
27	000858	五粮液	2,900	344,810.00	0.81
28	000338	潍柴动力	22,100	339,898.00	0.80
29	601857	中国石油	38,900	332,595.00	0.78

30	002230	科大讯飞	6,800	325,584.00	0.77
31	601816	京沪高铁	55,900	321,425.00	0.76
32	002714	牧原股份	7,000	294,070.00	0.69
33	601688	华泰证券	15,900	283,179.00	0.67
34	601919	中远海控	18,500	278,240.00	0.66
35	600919	江苏银行	22,800	272,232.00	0.64
36	600406	国电南瑞	12,000	268,920.00	0.63
37	000538	云南白药	4,700	262,213.00	0.62
38	600887	伊利股份	9,400	262,072.00	0.62
39	000166	申万宏源	51,600	259,032.00	0.61
40	002001	新和成	12,100	257,367.00	0.61
41	600028	中国石化	44,800	252,672.00	0.59
42	600050	中国联通	41,100	219,474.00	0.52
43	601601	中国太保	5,600	210,056.00	0.49
44	601766	中国中车	29,600	208,384.00	0.49
45	000895	双汇发展	8,500	207,485.00	0.49
46	601818	光大银行	49,700	206,255.00	0.49
47	601319	中国人保	23,600	205,556.00	0.48
48	002352	顺丰控股	4,000	195,040.00	0.46
49	002142	宁波银行	7,000	191,520.00	0.45
50	000063	中兴通讯	5,800	188,442.00	0.44
51	688981	中芯国际	2,100	185,157.00	0.44
52	600104	上汽集团	11,400	182,970.00	0.43
53	000776	广发证券	10,700	179,867.00	0.42
54	300760	迈瑞医疗	800	179,800.00	0.42
55	000792	盐湖股份	10,400	177,632.00	0.42
56	000001	平安银行	14,500	175,015.00	0.41
57	002475	立讯精密	4,600	159,574.00	0.38
58	002027	分众传媒	21,100	154,030.00	0.36
59	601600	中国铝业	21,300	149,952.00	0.35
60	300124	汇川技术	2,200	142,054.00	0.33
61	601628	中国人寿	3,400	140,046.00	0.33
62	600018	上港集团	24,000	137,040.00	0.32
63	000157	中联重科	18,200	131,586.00	0.31
64	002028	思源电气	1,800	131,238.00	0.31
65	600660	福耀玻璃	2,300	131,123.00	0.31
66	003816	中国广核	35,700	129,948.00	0.31
67	603259	药明康德	1,800	125,190.00	0.29
68	000425	徐工机械	16,100	125,097.00	0.29
69	002236	大华股份	7,800	123,864.00	0.29
70	000963	华东医药	3,000	121,080.00	0.29
71	600031	三一重工	6,200	111,290.00	0.26
72	600115	中国东航	27,000	108,810.00	0.26

73	601111	中国国航	13,700	108,093.00	0.25
74	600926	杭州银行	6,200	104,284.00	0.25
75	000568	泸州老窖	900	102,060.00	0.24
76	605499	东鹏饮料	300	94,215.00	0.22
77	300015	爱尔眼科	7,500	93,600.00	0.22
78	600372	中航机载	7,600	91,656.00	0.22
79	002958	青农商行	25,000	90,250.00	0.21
80	601998	中信银行	10,500	89,250.00	0.21
81	000625	长安汽车	6,800	86,768.00	0.20
82	600703	三安光电	6,800	84,456.00	0.20
83	601138	工业富联	3,800	81,244.00	0.19
84	300999	金龙鱼	2,700	79,731.00	0.19
85	002128	电投能源	4,000	79,120.00	0.19
86	603501	豪威集团	600	76,590.00	0.18
87	000768	中航西飞	2,800	76,552.00	0.18
88	002797	第一创业	10,700	75,756.00	0.18
89	601995	中金公司	2,100	74,256.00	0.17
90	000750	国海证券	18,000	74,160.00	0.17
91	002252	上海莱士	10,600	72,822.00	0.17
92	002179	中航光电	1,800	72,648.00	0.17
93	000623	吉林敖东	4,200	71,190.00	0.17
94	600795	国电电力	14,600	70,664.00	0.17
95	601006	大秦铁路	10,700	70,620.00	0.17
96	600547	山东黄金	2,200	70,246.00	0.17
97	688078	龙软科技	2,200	69,740.00	0.16
98	601877	正泰电器	3,000	68,010.00	0.16
99	601169	北京银行	9,900	67,617.00	0.16
100	600741	华域汽车	3,800	67,070.00	0.16
101	600019	宝钢股份	10,000	65,900.00	0.16
102	300474	景嘉微	900	65,700.00	0.15
103	601838	成都银行	3,200	64,320.00	0.15
104	601186	中国铁建	7,600	60,876.00	0.14
105	000630	铜陵有色	18,100	60,454.00	0.14
106	688221	前沿生物	6,000	60,240.00	0.14
107	300001	特锐德	2,500	59,925.00	0.14
108	001289	龙源电力	3,700	59,866.00	0.14
109	300289	利德曼	11,100	57,720.00	0.14
110	601066	中信建投	2,400	57,720.00	0.14
111	301270	汉仪股份	1,200	57,192.00	0.13
112	002600	领益智造	6,600	56,694.00	0.13
113	688041	海光信息	400	56,516.00	0.13
114	601868	中国能建	25,100	55,973.00	0.13
115	000887	中鼎股份	3,100	54,529.00	0.13

116	000050	深天马 A	6,300	53,676.00	0.13
117	688055	龙腾光电	14,200	52,540.00	0.12
118	688223	晶科能源	10,100	52,419.00	0.12
119	000408	藏格矿业	1,200	51,204.00	0.12
120	000977	浪潮信息	1,000	50,880.00	0.12
121	600998	九州通	9,700	49,858.00	0.12
122	688030	山石网科	3,100	49,569.00	0.12
123	600518	康美药业	26,200	49,518.00	0.12
124	600585	海螺水泥	2,300	49,381.00	0.12
125	688669	聚石化学	2,600	49,062.00	0.12
126	000757	浩物股份	10,700	48,471.00	0.11
127	688235	百济神州	200	46,728.00	0.11
128	002241	歌尔股份	2,000	46,640.00	0.11
129	601727	上海电气	6,300	46,557.00	0.11
130	600704	物产中大	8,700	45,849.00	0.11
131	300442	润泽科技	900	44,577.00	0.10
132	600418	江淮汽车	1,100	44,099.00	0.10
133	000876	新希望	4,700	44,086.00	0.10
134	600989	宝丰能源	2,700	43,578.00	0.10
135	002092	中泰化学	9,300	43,245.00	0.10
136	300857	协创数据	500	43,030.00	0.10
137	601009	南京银行	3,700	42,994.00	0.10
138	601360	三六零	4,200	42,840.00	0.10
139	002736	国信证券	3,700	42,624.00	0.10
140	000988	华工科技	900	42,309.00	0.10
141	600025	华能水电	4,300	41,065.00	0.10
142	300498	温氏股份	2,400	40,992.00	0.10
143	601991	大唐发电	12,900	40,893.00	0.10
144	688323	瑞华泰	2,800	40,628.00	0.10
145	000807	云铝股份	2,500	39,950.00	0.09
146	000877	天山股份	8,500	39,440.00	0.09
147	600482	中国动力	1,700	39,219.00	0.09
148	002080	中材科技	1,900	37,050.00	0.09
149	600332	白云山	1,400	36,904.00	0.09
150	688060	云涌科技	1,000	36,590.00	0.09
151	601888	中国中免	600	36,582.00	0.09
152	002020	京新药业	2,800	36,540.00	0.09
153	601377	兴业证券	5,900	36,521.00	0.09
154	600580	卧龙电驱	1,800	35,586.00	0.08
155	600999	招商证券	2,000	35,180.00	0.08
156	301040	中环海陆	1,300	34,463.00	0.08
157	601881	中国银河	2,000	34,300.00	0.08
158	600029	南方航空	5,800	34,220.00	0.08

159	300274	阳光电源	500	33,885.00	0.08
160	002202	金风科技	3,300	33,825.00	0.08
161	688285	高铁电气	4,100	33,620.00	0.08
162	002044	美年健康	6,500	33,410.00	0.08
163	300408	三环集团	1,000	33,400.00	0.08
164	688165	埃夫特	1,300	33,176.00	0.08
165	600958	东方证券	3,400	32,912.00	0.08
166	688026	洁特生物	2,000	32,800.00	0.08
167	300735	光弘科技	1,300	32,630.00	0.08
168	002139	拓邦股份	2,300	31,763.00	0.07
169	002788	鹭燕医药	3,700	31,709.00	0.07
170	600160	巨化股份	1,100	31,548.00	0.07
171	000938	紫光股份	1,300	31,187.00	0.07
172	600089	特变电工	2,600	31,018.00	0.07
173	300024	机器人	1,800	30,924.00	0.07
174	000975	山金国际	1,600	30,304.00	0.07
175	000728	国元证券	3,800	29,982.00	0.07
176	002595	豪迈科技	500	29,610.00	0.07
177	000708	中信特钢	2,500	29,400.00	0.07
178	688118	普元信息	1,300	29,055.00	0.07
179	600895	张江高科	1,100	28,270.00	0.07
180	002841	视源股份	800	27,680.00	0.07
181	300525	博思软件	1,900	27,664.00	0.07
182	603858	步长制药	1,700	27,608.00	0.07
183	002673	西部证券	3,500	27,580.00	0.06
184	002532	天山铝业	3,300	27,423.00	0.06
185	300101	振芯科技	1,200	27,156.00	0.06
186	600873	梅花生物	2,500	26,725.00	0.06
187	002340	格林美	4,200	26,670.00	0.06
188	002384	东山精密	700	26,439.00	0.06
189	000029	深深房 A	1,400	26,348.00	0.06
190	000042	中洲控股	3,700	26,307.00	0.06
191	600048	保利发展	3,200	25,920.00	0.06
192	601633	长城汽车	1,200	25,776.00	0.06
193	300980	祥源新材	1,100	25,762.00	0.06
194	000709	河钢股份	11,900	25,704.00	0.06
195	600390	五矿资本	4,400	25,652.00	0.06
196	600350	山东高速	2,400	25,584.00	0.06
197	002463	沪电股份	600	25,548.00	0.06
198	688109	品茗科技	800	24,904.00	0.06
199	300806	斯迪克	1,500	24,750.00	0.06
200	600039	四川路桥	2,500	24,750.00	0.06
201	688008	澜起科技	300	24,600.00	0.06

202	603993	洛阳钼业	2,900	24,418.00	0.06
203	000783	长江证券	3,500	24,255.00	0.06
204	001236	弘业期货	1,500	23,970.00	0.06
205	601689	拓普集团	500	23,625.00	0.06
206	688648	中邮科技	500	23,585.00	0.06
207	600938	中国海油	900	23,499.00	0.06
208	002311	海大集团	400	23,436.00	0.06
209	600362	江西铜业	1,000	23,430.00	0.06
210	688373	盟科药业	3,700	23,199.00	0.05
211	000999	华润三九	740	23,147.20	0.05
212	688728	格科微	1,500	23,100.00	0.05
213	688136	科兴制药	600	22,932.00	0.05
214	300014	亿纬锂能	500	22,905.00	0.05
215	688469	芯联集成	4,800	22,896.00	0.05
216	002745	木林森	2,900	22,852.00	0.05
217	000959	首钢股份	6,700	22,780.00	0.05
218	688563	航材股份	400	22,652.00	0.05
219	000657	中钨高新	1,900	22,534.00	0.05
220	600460	士兰微	900	22,338.00	0.05
221	600015	华夏银行	2,800	22,148.00	0.05
222	002715	登云股份	1,200	22,140.00	0.05
223	300759	康龙化成	900	22,086.00	0.05
224	600309	万华化学	400	21,704.00	0.05
225	601665	齐鲁银行	3,400	21,488.00	0.05
226	301321	翰博高新	1,400	21,406.00	0.05
227	002223	鱼跃医疗	600	21,360.00	0.05
228	600742	富维股份	2,200	20,922.00	0.05
229	601577	长沙银行	2,100	20,874.00	0.05
230	600901	江苏金租	3,400	20,604.00	0.05
231	600438	通威股份	1,200	20,100.00	0.05
232	600436	片仔癀	100	20,001.00	0.05
233	002709	天赐材料	1,100	19,932.00	0.05
234	000400	许继电气	900	19,593.00	0.05
235	688679	通源环境	1,300	19,461.00	0.05
236	603379	三美股份	400	19,248.00	0.05
237	603189	网达软件	1,100	19,107.00	0.04
238	002988	豪美新材	500	19,000.00	0.04
239	600219	南山铝业	4,900	18,767.00	0.04
240	002544	普天科技	800	18,760.00	0.04
241	600905	三峡能源	4,400	18,744.00	0.04
242	601003	柳钢股份	5,300	18,656.00	0.04
243	688578	艾力斯	200	18,608.00	0.04
244	601212	白银有色	5,900	18,467.00	0.04

245	300150	世纪瑞尔	3,600	18,072.00	0.04
246	600095	湘财股份	1,800	18,054.00	0.04
247	300207	欣旺达	900	18,054.00	0.04
248	600370	三房巷	9,500	18,050.00	0.04
249	300700	岱勒新材	1,600	18,016.00	0.04
250	601018	宁波港	4,900	17,934.00	0.04
251	300623	捷捷微电	600	17,880.00	0.04
252	601077	渝农商行	2,500	17,850.00	0.04
253	601456	国联民生	1,700	17,595.00	0.04
254	302132	中航成飞	200	17,588.00	0.04
255	601336	新华保险	300	17,550.00	0.04
256	600166	福田汽车	6,400	17,344.00	0.04
257	000039	中集集团	2,200	17,292.00	0.04
258	603728	鸣志电器	300	17,241.00	0.04
259	300984	金沃股份	300	17,175.00	0.04
260	603005	晶方科技	600	17,034.00	0.04
261	002460	赣锋锂业	500	16,885.00	0.04
262	688126	沪硅产业	900	16,848.00	0.04
263	688538	和辉光电	7,100	16,614.00	0.04
264	688347	华虹公司	300	16,473.00	0.04
265	600016	民生银行	3,400	16,150.00	0.04
266	601607	上海医药	900	16,092.00	0.04
267	600188	兖矿能源	1,300	15,821.00	0.04
268	000423	东阿阿胶	300	15,690.00	0.04
269	600839	四川长虹	1,600	15,552.00	0.04
270	300583	赛托生物	900	15,516.00	0.04
271	301007	德迈仕	500	15,495.00	0.04
272	002156	通富微电	600	15,372.00	0.04
273	600377	宁沪高速	1,000	15,340.00	0.04
274	688658	悦康药业	800	15,232.00	0.04
275	601963	重庆银行	1,400	15,204.00	0.04
276	002624	完美世界	1,000	15,170.00	0.04
277	000636	风华高科	1,100	15,114.00	0.04
278	601800	中国交建	1,700	15,113.00	0.04
279	000893	亚钾国际	500	15,070.00	0.04
280	002851	麦格米特	300	15,042.00	0.04
281	300757	罗博特科	100	14,997.00	0.04
282	001979	招商蛇口	1,700	14,909.00	0.04
283	300808	久量股份	500	14,825.00	0.03
284	300666	江丰电子	200	14,820.00	0.03
285	688100	威胜信息	400	14,820.00	0.03
286	002281	光迅科技	300	14,796.00	0.03
287	601933	永辉超市	3,000	14,700.00	0.03

288	688507	索辰科技	200	14,666.00	0.03
289	002244	滨江集团	1,500	14,625.00	0.03
290	603113	金能科技	2,100	14,553.00	0.03
291	601568	北元集团	3,500	14,525.00	0.03
292	601777	千里科技	1,700	14,433.00	0.03
293	600085	同仁堂	400	14,424.00	0.03
294	688317	之江生物	800	14,416.00	0.03
295	600098	广州发展	2,300	14,375.00	0.03
296	002399	海普瑞	1,200	14,292.00	0.03
297	600118	中国卫星	500	14,285.00	0.03
298	600352	浙江龙盛	1,400	14,224.00	0.03
299	688396	华润微	300	14,148.00	0.03
300	300986	志特新材	1,120	14,112.00	0.03
301	600535	天士力	900	14,085.00	0.03
302	300657	弘信电子	500	13,945.00	0.03
303	000960	锡业股份	900	13,770.00	0.03
304	600011	华能国际	1,900	13,566.00	0.03
305	601127	赛力斯	100	13,432.00	0.03
306	600329	达仁堂	400	13,344.00	0.03
307	301208	中亦科技	300	13,134.00	0.03
308	601898	中煤能源	1,200	13,128.00	0.03
309	002459	晶澳科技	1,300	12,974.00	0.03
310	688737	中自科技	600	12,900.00	0.03
311	688303	大全能源	600	12,792.00	0.03
312	600662	外服控股	2,500	12,775.00	0.03
313	603986	兆易创新	100	12,653.00	0.03
314	301269	华大九天	100	12,388.00	0.03
315	002414	高德红外	1,200	12,300.00	0.03
316	600159	大龙地产	4,400	12,100.00	0.03
317	600588	用友网络	900	12,033.00	0.03
318	603020	爱普股份	1,300	11,934.00	0.03
319	000603	盛达资源	800	11,912.00	0.03
320	002392	北京利尔	1,900	11,856.00	0.03
321	600126	杭钢股份	1,300	11,700.00	0.03
322	603288	海天味业	300	11,673.00	0.03
323	300022	吉峰科技	1,300	11,492.00	0.03
324	688629	华丰科技	200	11,440.00	0.03
325	688685	迈信林	200	11,170.00	0.03
326	600268	国电南自	1,400	10,948.00	0.03
327	000935	四川双马	600	10,932.00	0.03
328	300232	洲明科技	1,500	10,860.00	0.03
329	688667	菱电电控	200	10,642.00	0.03
330	600255	鑫科材料	3,100	10,354.00	0.02

331	002817	黄山胶囊	1,400	10,332.00	0.02
332	600802	福建水泥	2,200	10,230.00	0.02
333	000733	振华科技	200	10,010.00	0.02
334	600690	海尔智家	400	9,912.00	0.02
335	002056	横店东磁	700	9,905.00	0.02
336	688597	煜邦电力	1,260	9,865.80	0.02
337	002906	华阳集团	300	9,753.00	0.02
338	688162	巨一科技	358	9,751.92	0.02
339	601669	中国电建	2,000	9,740.00	0.02
340	688277	天智航	700	9,730.00	0.02
341	002801	微光股份	300	9,711.00	0.02
342	002755	奥赛康	600	9,588.00	0.02
343	600791	京能置业	2,000	9,460.00	0.02
344	000720	新能泰山	2,700	9,423.00	0.02
345	600273	嘉化能源	1,100	9,306.00	0.02
346	300811	铂科新材	200	9,282.00	0.02
347	688689	银河微电	400	9,228.00	0.02
348	300762	上海瀚讯	400	9,052.00	0.02
349	600186	莲花控股	1,500	9,000.00	0.02
350	600637	东方明珠	1,200	8,964.00	0.02
351	000878	云南铜业	700	8,904.00	0.02
352	688358	祥生医疗	300	8,895.00	0.02
353	000717	中南股份	3,600	8,784.00	0.02
354	600489	中金黄金	600	8,778.00	0.02
355	002648	卫星化学	500	8,665.00	0.02
356	300383	光环新网	600	8,580.00	0.02
357	600064	南京高科	1,100	8,481.00	0.02
358	601985	中国核电	900	8,388.00	0.02
359	600252	中恒集团	3,300	8,349.00	0.02
360	000933	神火股份	500	8,320.00	0.02
361	002185	华天科技	800	8,080.00	0.02
362	300803	指南针	100	8,066.00	0.02
363	001227	兰州银行	3,200	8,000.00	0.02
364	002935	天奥电子	500	8,000.00	0.02
365	601686	友发集团	1,400	7,952.00	0.02
366	002145	中核钛白	1,900	7,885.00	0.02
367	688172	燕东微	400	7,864.00	0.02
368	600675	中华企业	2,700	7,776.00	0.02
369	600299	安迪苏	800	7,720.00	0.02
370	600027	华电国际	1,400	7,658.00	0.02
371	002839	张家港行	1,700	7,650.00	0.02
372	688683	莱尔科技	300	7,566.00	0.02
373	000034	神州数码	200	7,528.00	0.02

374	600977	中国电影	700	7,504.00	0.02
375	000719	中原传媒	600	7,446.00	0.02
376	002905	金逸影视	800	7,424.00	0.02
377	002266	浙富控股	2,400	7,392.00	0.02
378	000529	广弘控股	1,200	7,332.00	0.02
379	000156	华数传媒	900	7,146.00	0.02
380	300559	佳发教育	600	7,080.00	0.02
381	603019	中科曙光	100	7,040.00	0.02
382	300628	亿联网络	200	6,952.00	0.02
383	600600	青岛啤酒	100	6,946.00	0.02
384	002344	海宁皮城	1,600	6,944.00	0.02
385	300074	华平股份	1,400	6,832.00	0.02
386	000825	太钢不锈	1,900	6,821.00	0.02
387	300140	节能环保	1,100	6,787.00	0.02
388	000818	航锦科技	300	6,750.00	0.02
389	300418	昆仑万维	200	6,726.00	0.02
390	688009	中国通号	1,300	6,682.00	0.02
391	600096	云天化	300	6,591.00	0.02
392	002500	山西证券	1,100	6,424.00	0.02
393	601061	中信金属	800	6,328.00	0.01
394	002999	天禾股份	900	6,282.00	0.01
395	600925	苏能股份	1,200	6,276.00	0.01
396	688718	唯赛勃	500	6,190.00	0.01
397	000830	鲁西化工	600	6,180.00	0.01
398	601390	中国中铁	1,100	6,171.00	0.01
399	600234	科新发展	800	5,968.00	0.01
400	001872	招商港口	300	5,958.00	0.01
401	301091	深城交	200	5,848.00	0.01
402	600707	彩虹股份	900	5,814.00	0.01
403	000002	万科A	900	5,778.00	0.01
404	600161	天坛生物	300	5,757.00	0.01
405	600176	中国巨石	500	5,700.00	0.01
406	300229	拓尔思	300	5,532.00	0.01
407	605050	福然德	400	5,500.00	0.01
408	002948	青岛银行	1,100	5,478.00	0.01
409	600648	外高桥	500	5,465.00	0.01
410	601106	中国一重	1,900	5,320.00	0.01
411	600663	陆家嘴	600	5,316.00	0.01
412	002768	国恩股份	200	5,282.00	0.01
413	601555	东吴证券	600	5,250.00	0.01
414	688226	威腾电气	200	5,228.00	0.01
415	300765	新诺威	100	5,169.00	0.01
416	000551	创元科技	400	5,140.00	0.01

417	002377	国创高新	1,700	5,049.00	0.01
418	002330	得利斯	1,100	5,038.00	0.01
419	002818	富森美	400	4,992.00	0.01
420	601717	中创智领	300	4,986.00	0.01
421	000633	合金投资	800	4,920.00	0.01
422	600595	中孚实业	1,100	4,818.00	0.01
423	002662	峰璟股份	1,400	4,788.00	0.01
424	002681	奋达科技	700	4,739.00	0.01
425	000524	岭南控股	400	4,700.00	0.01
426	002515	金字火腿	800	4,688.00	0.01
427	688328	深科达	200	4,530.00	0.01
428	601012	隆基绿能	300	4,506.00	0.01
429	600577	精达股份	600	4,464.00	0.01
430	600100	同方股份	600	4,344.00	0.01
431	002153	石基信息	500	4,330.00	0.01
432	688098	申联生物	700	4,277.00	0.01
433	000060	中金岭南	900	4,122.00	0.01
434	601698	中国卫通	200	4,094.00	0.01
435	600718	东软集团	400	3,900.00	0.01
436	300846	首都在线	200	3,892.00	0.01
437	600893	航发动力	100	3,854.00	0.01
438	000901	航天科技	300	3,729.00	0.01
439	688280	精进电动	500	3,635.00	0.01
440	001965	招商公路	300	3,600.00	0.01
441	002452	长高电新	500	3,475.00	0.01
442	600593	大连圣亚	100	2,997.00	0.01

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例(%)
1	300750	宁德时代	2,671,253.00	8.15
2	600519	贵州茅台	2,645,908.00	8.07
3	002594	比亚迪	1,997,669.00	6.09
4	601318	中国平安	1,792,564.00	5.47
5	600036	招商银行	1,685,897.00	5.14
6	002371	北方华创	1,561,127.00	4.76
7	000333	美的集团	1,494,835.00	4.56
8	601899	紫金矿业	1,482,971.00	4.52
9	600900	长江电力	1,460,858.00	4.45
10	600276	恒瑞医药	1,376,401.00	4.20
11	000725	京东方A	1,208,196.00	3.68
12	000858	五粮液	1,154,759.56	3.52

13	601398	工商银行	1,141,174.00	3.48
14	300760	迈瑞医疗	1,134,899.00	3.46
15	002415	海康威视	1,085,356.00	3.31
16	000100	TCL科技	1,078,697.00	3.29
17	600030	中信证券	1,078,629.00	3.29
18	600406	国电南瑞	1,012,997.00	3.09
19	600941	中国移动	988,988.00	3.02
20	002001	新和成	982,159.00	3.00
21	688981	中芯国际	930,528.56	2.84
22	601288	农业银行	925,416.00	2.82
23	601728	中国电信	915,538.00	2.79
24	000651	格力电器	910,563.00	2.78
25	601939	建设银行	905,309.00	2.76
26	601988	中国银行	867,050.00	2.64
27	600887	伊利股份	862,587.00	2.63
28	601138	工业富联	857,844.00	2.62
29	601668	中国建筑	855,569.00	2.61
30	600660	福耀玻璃	847,681.00	2.58
31	603259	药明康德	827,459.00	2.52
32	601601	中国太保	823,007.00	2.51
33	601816	京沪高铁	810,431.00	2.47
34	002352	顺丰控股	808,619.00	2.47
35	300408	三环集团	807,575.00	2.46
36	601088	中国神华	784,299.00	2.39
37	002475	立讯精密	782,211.00	2.39
38	300433	蓝思科技	776,358.00	2.37
39	300059	东方财富	770,185.00	2.35
40	601919	中远海控	767,590.00	2.34
41	600989	宝丰能源	762,214.00	2.32
42	601166	兴业银行	749,731.00	2.29
43	600919	江苏银行	733,487.00	2.24
44	601998	中信银行	721,763.00	2.20
45	000338	潍柴动力	711,124.00	2.17
46	601766	中国中车	699,223.00	2.13
47	601658	邮储银行	693,978.00	2.12
48	688678	福立旺	683,602.98	2.08
49	601688	华泰证券	683,144.00	2.08
50	002714	牧原股份	676,292.00	2.06
51	000538	云南白药	667,929.00	2.04

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

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值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	占期初基金资产净值比例(%)
----	------	------	----------	----------------

	码			
1	002594	比亚迪	2,174,329.00	6.63
2	300750	宁德时代	2,048,374.00	6.25
3	600519	贵州茅台	2,029,636.00	6.19
4	601318	中国平安	1,640,436.00	5.00
5	601899	紫金矿业	1,402,244.00	4.28
6	000333	美的集团	1,311,761.00	4.00
7	600900	长江电力	1,305,567.00	3.98
8	600036	招商银行	1,232,384.00	3.76
9	600276	恒瑞医药	1,191,022.00	3.63
10	002371	北方华创	1,119,611.00	3.41
11	300760	迈瑞医疗	1,000,016.00	3.05
12	000858	五粮液	992,973.00	3.03
13	000725	京东方A	987,650.00	3.01
14	601138	工业富联	984,222.00	3.00
15	600406	国电南瑞	965,866.00	2.95
16	300433	蓝思科技	942,374.00	2.87
17	000100	TCL科技	928,240.00	2.83
18	002001	新和成	921,647.72	2.81
19	601398	工商银行	914,029.00	2.79
20	002475	立讯精密	910,704.00	2.78
21	600887	伊利股份	900,341.00	2.75
22	600660	福耀玻璃	881,635.00	2.69
23	600941	中国移动	873,247.00	2.66
24	601816	京沪高铁	872,117.00	2.66
25	601728	中国电信	859,187.00	2.62
26	601288	农业银行	856,821.00	2.61
27	601601	中国太保	854,259.00	2.61
28	600989	宝丰能源	845,946.00	2.58
29	300408	三环集团	819,197.00	2.50
30	600030	中信证券	807,605.00	2.46
31	688981	中芯国际	772,412.77	2.36
32	600919	江苏银行	771,003.00	2.35
33	002415	海康威视	768,748.00	2.34
34	601319	中国人保	756,068.00	2.31
35	601939	建设银行	741,635.00	2.26
36	603259	药明康德	729,081.00	2.22
37	601998	中信银行	724,567.00	2.21
38	000651	格力电器	720,939.00	2.20
39	300502	新易盛	704,545.00	2.15
40	002352	顺丰控股	697,615.00	2.13
41	601988	中国银行	697,232.00	2.13
42	601766	中国中车	695,368.00	2.12

43	688678	福立旺	678,363.84	2.07
----	--------	-----	------------	------

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

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	193,224,014.38
卖出股票收入（成交）总额	188,728,310.16

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

#### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	2,227,952.66	5.25
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,227,952.66	5.25

#### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	019749	24国债15	22,000	2,227,952.66	5.25

#### 7.7 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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 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。

#### 7.10 本基金投资股指期货的投资政策

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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1 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

招商银行股份有限公司

招商银行股份有限公司及其部分分行或支行存在押品管理不审慎；贷款管理不审慎、贷款“三查”不到位；贴现业务交易背景审查不严；未按规定对流动资金贷款进行支付管理；违规提高存款利率，吸收存款；存贷挂钩；违反外汇登记管理规定；违规办理资本金结汇业务；未按照项目进度放款；违规开展商业承兑汇票贴现融资、向关系人发放信用贷款、同业投资资金用于股本权益性投资、银承保证金来源于本行信贷资金、票据贴现业务授信审查不尽职、集团客户信用证业务贸易背景真实性审查不尽职、并购贷款审查失职、贷款风险管控严重缺失；部分非现场监管统计数据与事实不符；违规收取受托支付划拨费；办理保函业务不审慎；分支机构违规对同业投资业务进行会计处理；理财投资非标业务风险管理不尽职等；违规办理境内机构境外直接投资外汇登记；办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违规发放房地产开发贷款、严重违反审慎经营规则；互联网贷款支付管理与控制不到位，信贷资金被挪用，部分流入限制性领域；未核查贷款用途、虚增普惠小微企业贷款等违法违规行为，在报告编制日前一年内被国家外汇管理局、国家金融监督管理总局、中国证券监督管理委员会及其派出机构处罚。

2025年6月5日，招商银行股份有限公司因未按照批准的期限占用城市道路(一年内第一次被查处)被深圳市交通运输局进行行政处罚，罚款0.4万元。

中国工商银行股份有限公司

中国工商银行股份有限公司或其部分分行、支行在报告编制日前一年内存在多项违规行为，包括但不限于：虚增贷款；违规办理虚假国内保理；诱导投保人不履行如实告知义务；保险销售管理不规范；未按规定进行执业登记管理；违规办理经常项目付汇业务；贷后管理不到位；违规办理经常项目资金收汇；虚增存贷款规模；个人贷款违反审慎经营规则；违反网络安全管理规定；占压财政存款或者资金；项目资本金审查不严；信贷资金被挪用；违反外汇登记管理规定；未按规定履行客户身份识别义务；贷款业务严重违反审慎经营规则；贷款“三查”不到位；内控管理

不到位等违法违规行为，在报告编制日前一年内被国家金融监督管理总局、中国人民银行、国家外汇管理局、中国证券监督管理委员会等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

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。

### 7.12.2 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

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库之外的股票。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	416,512.80
2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	745.17
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	417,257.97

### 7.12.4 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。

### 7.12.5 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。

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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(%)

德邦量化 优选股票 A	763	13,560.15	370,283.48	3.58	9,976,109.08	96.42
德邦量化 优选股票 C	700	41,077.15	14,417,526.65	50.14	14,336,480.44	49.86
合计	1,463	26,726.18	14,787,810.13	37.82	24,312,589.52	62.18

## 8.2 期末上市基金前十名持有人

## 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	德邦量化优选股票 A	286,964.14	2.7736
	德邦量化优选股票 C	577,793.41	2.0094
	合计	864,757.55	2.2116

## 8.4 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	份额级别	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	德邦量化优选股票 A	-
	德邦量化优选股票 C	-
	合计	-
本基金基金经理持有 本开放式基金	德邦量化优选股票 A	10~50
	德邦量化优选股票 C	50~100
	合计	50~100

## §9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	德邦量化优选股票 A	德邦量化优选股票 C
基金合同生效日 (2017年3月24 日)基金份额总额	86,793,545.80	114,236,860.64
本报告期期初基金 份额总额	14,325,017.24	17,121,395.05
本报告期基金总申 购份额	177,997.76	36,166,543.56
减：本报告期基金	4,156,622.44	24,533,931.52

总赎回份额		
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	10,346,392.56	28,754,007.09

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

2025年6月24日，召开德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)的基金份额持有人大会，审议通过本基金修改基金合同的议案。

### 10.2 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，基金管理人未发生重大的人事变动。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的重大诉讼。

### 10.4 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。

### 10.5 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其审计的会计师事务所。安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)自基金合同生效日起至本报告期末，向本基金提供审计服务。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

#### 10.6.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，管理人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

#### 10.6.2 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，托管人及其高级管理人员未受到稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 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	占当期股票成 交总额的比例	佣金	占当期佣金 总量的比例	

			(%)		(%)	
华林证券	2	381,952,324 .54	100.00	54,138.68	100.00	-

注：1、公司选择提供证券交易服务的证券公司需符合以下条件：

- (1) 财务状况良好，净资本和各项风险控制指标符合证监会的相关规定；
- (2) 经营行为规范，未就证券经纪服务及专用证券交易单元租用服务发生违约或侵权行为；
- (3) 最近一次的证券公司分类结果不低于B级；
- (4) 在证券经纪服务及专用证券交易单元租用服务方面：最近二年未因重大违法违规行为被行政处罚或者刑事处罚；
- (5) 法人治理结构良好，内部控制、合规管理、风险管理制度健全；隔离内控机制满足受托财产运作高度保密的要求；
- (6) 具备高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理各受托财产进行证券交易的需要；未对证券交易场所、中国结算等单位的相关信息系统造成不当影响。
- (7) 针对提供研究服务的证券公司：其研究实力较强，能根据需求提供专业、审慎的研究服务。

公司选择提供证券交易服务的证券公司的程序：

- (1) 交易部按照标准进行初步筛选，其中涉及提供研究服务的，研究部与交易部共同负责筛选工作，经部门负责人批准后提请分管领导审批，督察长发表独立的合规性意见，最后由总经理批准。
- (2) 交易部办理相关业务，信息技术部、基金运营部等相关部门配合完成证券交易服务的技术准备、参数调整并及时通知各受托财产的托管人等事宜。

2、本基金采用证券公司交易结算模式，根据《公开募集证券投资基金管理费用管理规定》可以豁免交易佣金分仓的规定。

### 10.7.2 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	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)

华林证券	2,198,891.00	100.00	-	-	-	-
------	--------------	--------	---	---	---	---

## 10.8 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	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)2024年第四季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年1月21日
2	关于德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)可能触发基金合同终止情形的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月1日
3	德邦基金管理有限公司关于调整旗下基金在直销渠道开展相关业务费率优惠活动的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月6日
4	关于德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)可能触发基金合同终止情形的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月15日
5	关于德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)可能触发基金合同终止情形的提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月22日
6	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)2024年年度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月31日
7	德邦基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024年度)	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年3月31日
8	关于德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)更新基金托管人信息并修改基金合同、托管协议的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
9	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)托管协议	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
10	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
11	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票C类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
12	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票A类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
13	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书(2025年第1号)	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月7日
14	德邦基金管理有限公司关于旗下证	中国证监会基金电子披	2025年4月15日

	券投资基金估值调整情况的公告	露网站及基金管理人网站	
15	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)2025年第一季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年4月18日
16	德邦基金管理有限公司关于以通讯方式召开德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年5月21日
17	德邦基金管理有限公司关于即将终止民商基金销售(上海)有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年5月22日
18	德邦基金管理有限公司关于以通讯方式召开德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会的第一次提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年5月22日
19	德邦基金管理有限公司关于以通讯方式召开德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会的第二次提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年5月23日
20	德邦基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月10日
21	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月25日
22	德邦基金管理有限公司关于德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月25日
23	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书(2025年第2号)	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月25日
24	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票C份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月25日
25	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票A份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月25日
26	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票A类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025年6月27日
27	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)(德邦量化优选股票C类份	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网	2025年6月27日

	额)基金产品资料概要更新	站	
28	德邦量化优选股票型证券投资基金 (LOF)更新招募说明书(2025年第 3号)	中国证监会基金电子披 露网站及基金管理人网 站	2025年6月27日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20250326 - 20250630	-	35,793, 462.17	21,375,93 5.52	14,417,526.65	36.87
产品特有风险							
<p>1、本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大，单一机构投资者的大额赎回，可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>2、大额赎回有可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，则可能使基金资产净值受到不利影响，影响基金的投资运作和收益水平；</p> <p>3、因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，大额赎回导致基金净值出现较大波动；</p> <p>4、单一机构投资者的大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>5、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人数量不满 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当在 10 个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或终止基金合同等，并在 6 个月内召集基金份额持有人大会，投资者可能面临基金转换运作方式、与其他基金合并或终止的风险；</p> <p>6、大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>7、大额赎回导致基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。</p>							

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 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、德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）基金合同；
- 3、德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）基金托管协议；
- 4、德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）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

上海市杨浦区荆州路198号万硕大厦A栋25楼。

### 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](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

2025年8月29日