

德邦量化对冲策略灵活配置混合型发起式  
证券投资基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 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：2024 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据基金合同规定，于 2024 年 10 月 23 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|                 |                                                                                                                          |                 |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 基金简称            | 德邦量化对冲混合                                                                                                                 |                 |
| 基金主代码           | 008838                                                                                                                   |                 |
| 基金运作方式          | 契约型开放式                                                                                                                   |                 |
| 基金合同生效日         | 2020 年 4 月 29 日                                                                                                          |                 |
| 报告期末基金份额总额      | 39,978,794.78 份                                                                                                          |                 |
| 投资目标            | 通过量化投资模型，灵活采用多种策略对冲股票组合的系统性风险，在严格控制主动风险的前提下，谋求投资组合资产的长期稳定增值。                                                             |                 |
| 投资策略            | 本基金将通过对宏观经济环境、政策形式、证券市场走势的综合分析、国际市场变化情况等因素的深入研究，主动判断市场时机，综合评价各类资产的风险收益水平，进行积极的资产配置，合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例，并进行动态调整。 |                 |
| 业绩比较基准          | 中国人民银行公布的同期一年期银行定期存款基准利率（税后）                                                                                             |                 |
| 风险收益特征          | 本基金为特殊的灵活配置混合型发起式基金，通过采用量化对冲策略剥离市场系统性风险，因此，预期风险和预期收益水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金和一般的混合型基金。                                   |                 |
| 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     | 德邦量化对冲混合 A                                                                                                               | 德邦量化对冲混合 C      |
| 下属分级基金的交易代码     | 008838                                                                                                                   | 008839          |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 16,430,847.66 份                                                                                                          | 23,547,947.12 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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） |                  |
|-----------------|-------------------------------------|------------------|
|                 | 德邦量化对冲混合 A                          | 德邦量化对冲混合 C       |
| 1. 本期已实现收益      | -853, 375. 52                       | -1, 221, 994. 53 |
| 2. 本期利润         | -736, 343. 32                       | -1, 017, 373. 09 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0. 0447                            | -0. 0422         |
| 4. 期末基金资产净值     | 14, 245, 996. 43                    | 20, 184, 502. 04 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0. 8670                             | 0. 8572          |

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

德邦量化对冲混合 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      | -4. 91%  | 0. 49%    | 0. 38%     | 0. 00%        | -5. 29%  | 0. 49% |
| 过去六个月      | -5. 65%  | 0. 44%    | 0. 75%     | 0. 00%        | -6. 40%  | 0. 44% |
| 过去一年       | -4. 55%  | 0. 42%    | 1. 52%     | 0. 00%        | -6. 07%  | 0. 42% |
| 过去三年       | -10. 43% | 0. 38%    | 4. 61%     | 0. 00%        | -15. 04% | 0. 38% |
| 自基金合同生效起至今 | -13. 30% | 0. 35%    | 6. 87%     | 0. 00%        | -20. 17% | 0. 35% |

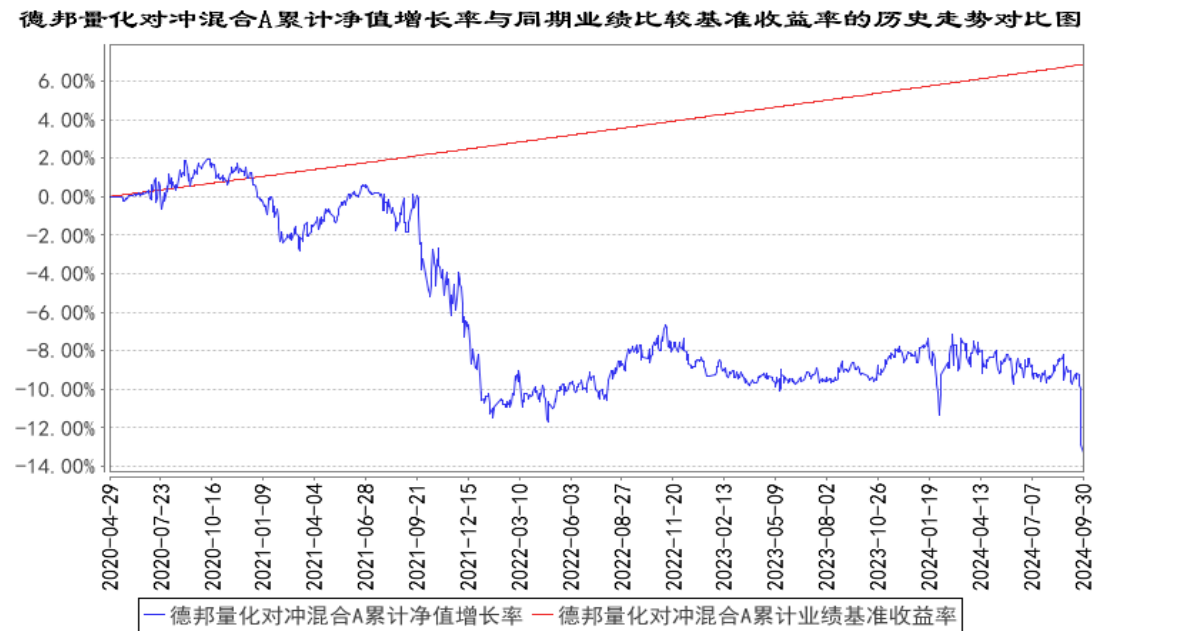
德邦量化对冲混合 C

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

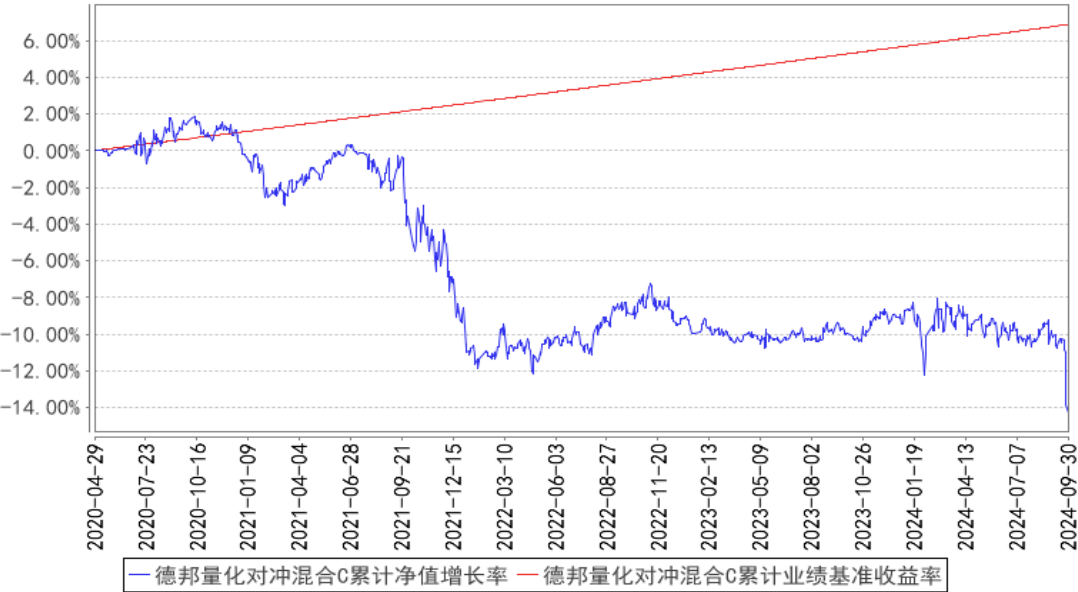
|            |         |       |       |       |         |       |
|------------|---------|-------|-------|-------|---------|-------|
| 过去三个月      | -4.97%  | 0.49% | 0.38% | 0.00% | -5.35%  | 0.49% |
| 过去六个月      | -5.76%  | 0.44% | 0.75% | 0.00% | -6.51%  | 0.44% |
| 过去一年       | -4.79%  | 0.42% | 1.52% | 0.00% | -6.31%  | 0.42% |
| 过去三年       | -11.12% | 0.38% | 4.61% | 0.00% | -15.73% | 0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | -14.28% | 0.35% | 6.87% | 0.00% | -21.15% | 0.35% |

注：本基金的业绩比较基准：中国人民银行公布的同期一年期银行定期存款基准利率（税后）

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



德邦量化对冲混合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 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 2020 年 4 月 29 日至 2024 年 09 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 |        |                                                                                              |
| 李荣兴 | 本基金的基金经理 | 2022 年 6 月 17 日 | -    | 13 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，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

回顾 2024 年 3 季度，7-8 月市场处于阴跌状态，9 月底随着刺激政策出台，市场对地产等经济主要产业预期扭转，市场交易面迅速改善，A 股出现史诗级成交额及短期暴涨，市场情绪反转。市场短期出现巨大波动，对股票组合的波动控制带来较大挑战。

股指期货方面，7-8 月负基差较为严重，9 月底由于市场大幅拉升，股指期货短期大幅升水，给净值带来较大波动。

在投资管理上，本基金严格监控各项风险暴露，控制个股风险，在中证 800 和中证 1000 的成分股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。报告期内，本基金主要使用沪深 300 股指期货合约进行对冲，以获得绝对收益。由于 3 季度末市场风格逆转，短期内给股票组合带来较大波动，且由于市场大幅拉升，导致股指期货基差出现巨大波动，是产品净值波动的主要来源。

2024 年 3 季度末，经济政策出现较大调整，预计未来随着地产行业止跌企稳，中国经济有望在政策支持和内需拉动的共同作用下保持稳定增长。短期市场交易情绪火热，仍有可能有阶段性的震荡波动。随着美国进入降息周期，外部资金环境相对宽松。政策方面，各国政府可能会继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以应对经济增长放缓和通胀压力。在宏观经济复苏和政策支持的背景下，未来权益市场情况较为乐观，投资者信心正在快速恢复中，市场流动性保持充裕。市场波动可能加大。中国证券市场有望在政策引导和内需拉动的共同作用下保持稳定表现，权益市场大有可为。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦量化对冲混合 A 基金份额净值为 0.8670 元，基金份额净值增长率为 -4.91%，同期业绩比较基准收益率为 0.38%；德邦量化对冲混合 C 基金份额净值为 0.8572 元，基

金份额净值增长率为-4.97%，同期业绩比较基准收益率为 0.38%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本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 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              | 14,104,080.43 | 40.75        |
|    | 其中：股票             | 14,104,080.43 | 40.75        |
| 2  | 基金投资              | -             | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,941,966.58  | 5.61         |
|    | 其中：债券             | 1,941,966.58  | 5.61         |
|    | 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      | 732,757.67    | 2.12         |
| 8  | 其他资产              | 17,829,986.29 | 51.52        |
| 9  | 合计                | 34,608,790.97 | 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         | 146,806.00   | 0.43         |
| B  | 采矿业              | 890,132.00   | 2.59         |
| C  | 制造业              | 6,935,572.43 | 20.14        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 577,918.00   | 1.68         |
| E  | 建筑业              | 306,826.00   | 0.89         |
| F  | 批发和零售业           | 251,711.00   | 0.73         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 567,114.00   | 1.65         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -            | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 1,343,431.00 | 3.90         |
| J  | 金融业              | 2,901,788.00 | 8.43         |

|   |               |               |       |
|---|---------------|---------------|-------|
| K | 房地产业          | 10,287.00     | 0.03  |
| L | 租赁和商务服务业      | 44,829.00     | 0.13  |
| M | 科学研究和技术服务业    | 43,776.00     | 0.13  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 64,655.00     | 0.19  |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | —             | —     |
| P | 教育            | —             | —     |
| Q | 卫生和社会工作       | 12,275.00     | 0.04  |
| R | 文化、体育和娱乐业     | 6,960.00      | 0.02  |
| S | 综合            | —             | —     |
|   | 合计            | 14,104,080.43 | 40.96 |

### 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  | 600519 | 贵州茅台  | 500    | 874,000.00 | 2.54         |
| 2  | 000538 | 云南白药  | 5,500  | 335,500.00 | 0.97         |
| 3  | 600406 | 国电南瑞  | 9,400  | 260,098.00 | 0.76         |
| 4  | 600941 | 中国移动  | 2,300  | 252,310.00 | 0.73         |
| 5  | 000725 | 京东方 A | 53,300 | 238,251.00 | 0.69         |
| 6  | 601318 | 中国平安  | 4,100  | 234,069.00 | 0.68         |
| 7  | 601939 | 建设银行  | 29,500 | 233,935.00 | 0.68         |
| 8  | 600919 | 江苏银行  | 26,500 | 222,600.00 | 0.65         |
| 9  | 601607 | 上海医药  | 10,300 | 217,845.00 | 0.63         |
| 10 | 601319 | 中国人保  | 27,600 | 205,344.00 | 0.60         |

### 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      | 1,941,966.58 | 5.64         |
| 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        | 1,941,966.58 | 5.64         |

**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  | 019727 | 23 国债 24 | 19,000 | 1,941,966.58 | 5.64         |

**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**

| 代码                | 名称     | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元)       | 公允价值变动（元）     | 风险说明          |
|-------------------|--------|----------|---------------|---------------|---------------|
| IF2412            | IF2412 | -6       | -7,444,080.00 | -1,396,842.63 | -             |
| IF2503            | IF2503 | -3       | -3,721,140.00 | -613,260.00   | -             |
| 公允价值变动总额合计（元）     |        |          |               |               | -2,010,102.63 |
| 股指期货投资本期收益（元）     |        |          |               |               | -2,234,856.30 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） |        |          |               |               | -2,622,322.63 |

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金主要通过考量现阶段的基差率来调整股票资产的配置比例。具体而言，本基金将基于国内股指期货市场的现状，根据上期沪深 300 股指期货当月合约的基差率的高低决定股票资产的投资比例。当基差率处于历史较高水平时，股指期货贴水收敛甚至为升水状态，本基金将配置较高比例的股票资产；反之，将适当降低股票资产的比例配置，以降低股指期货贴水对投资收益产生的负面影响。

**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 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 14,104,080.43 元，占基金资产净值的比例为 40.96%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 11,165,220.00 元，占基金资产净值的比例为 32.43%，空头合约市值占股票资产的比例为 79.16%。

本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为-2,341,432.01 元，公允价值变动损益为 325,263.64 元。

### 5.12 投资组合报告附注

#### 5.12.1 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

京东方科技集团股份有限公司

2024 年 6 月 9 日，京东方科技集团股份有限公司因未按期申报税款，被国家税务总局北京市朝阳区税务局第二税务所责令改正

中国建设银行股份有限公司

中国建设银行股份有限公司部分分行或支行存在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；并表管理内部审计存在不足；母行对境外机构案件管理不到位；未及时报告境外子行高级管理人员任职情况；监管检查发现问题整改不力；虚增存贷款规模；流动资金贷款用途不合规；贷后管理不到位；收取费用与所提供服务不符；员工异常行为排查不到位；贷后管理不尽职；内控制度执行不到位；未按规定向监管部门报送信息；未按规定开展上门取单业务；项目贷款管理不到位；抵押快贷业务管理不到位；未严格执行受托支付规定；高管人员未经核准即履职；信贷资金被挪用；信贷资金违规流入限制性领域；未按规定报送案件信息；违规处置不良资产；信用卡分期业务风险管控不尽职；信用卡分期业务资信调查不尽职；办理保险业务活动中欺骗投保人、给予投保人合同约定以外的其他利益；委托未在本机构进行执业登记的个人从事保险代理业务；个人住房按揭贷款贷前调查未尽职；非法划扣个人账户资金；信贷管理不到位；内控管理缺位；受托支付审核严重不尽职；金融许可证遗失；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；贷前调查不尽职；授后管理不到位；单个网点在同一会计年度内与超过 3 家保险公司开展保险业务合作；违规通过储蓄柜台销售投资连结型保险产品；代销利益不确定的保险产品未按规定提供完整合同材

料；未将超过规定年龄客户的保单材料转至保险公司核保并出单，且销售的部分保险产品属于保单利益不确定型；向客户销售高于其风险承受能力的保险产品；代销公募基金产品违规采用低风险评级；无资格人员销售基金产品；违规代销非持牌机构发行的私募基金产品；违规代销开发商或其控股股东不具备二级及以上房地产开发资质的房地产信托产品；资金用途监控不到位，信贷资金违规购买建设银行代销的基金、信托、资管及自营理财产品；违规为风险承受能力不达标客户办理代理上海金交所交易业务；未按规定提前公示即调高代理上海金交所现货延期业务手续费；个人账户贵金属业务不符合客户适当性要求；违规收取个人客户唯一账户年费和小额账户管理费；对分支机构执行小微企业查询与补单费优惠政策管控不到位；内部控制不力，导致部分分支机构对总行减免优惠措施执行不到位；对部分分支机构违规收取小微企业财务顾问费管控不到位；违反质价相符原则收取财务顾问费；违规收取政策已减免服务费用；流动资金贷款转为本行通知存款；对未激活信用卡收取年费；误导销售代销保险产品；误导销售代销理财产品；代理保险业务档案不真实等违法违规行为，在报告编制日前一年内被中国银行保险监督管理委员会、国家金融监督管理总局等监管机构及上述机构的派出机构处罚。

江苏银行股份有限公司

2024 年 4 月 3 日，江苏银行股份有限公司北京分行违反规定办理结汇业务，被国家外汇管理局北京市分局公开处罚；2024 年 4 月 30 日，江苏银行股份有限公司资金营运中心代客衍生交易产品管理不到位，被国家金融监督管理总局上海监管局处罚。

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。

5.12.2 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

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。

5.12.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 1,353,048.66  |
| 2  | 应收证券清算款 | 15,723,449.11 |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | -             |
| 5  | 应收申购款   | 753,332.96    |
| 6  | 其他应收款   | 155.56        |
| 7  | 其他      | -             |
| 8  | 合计      | 17,829,986.29 |

5.12.4 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。

5.12.5 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。

5.12.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目                        | 德邦量化对冲混合 A    | 德邦量化对冲混合 C    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 16,469,699.53 | 22,800,103.82 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 2,582.66      | 18,635,017.40 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 41,434.53     | 17,887,174.10 |
| 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               | 16,430,847.66 | 23,547,947.12 |

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

单位：份

| 项目                       | 德邦量化对冲混合 A    | 德邦量化对冲混合 C |
|--------------------------|---------------|------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 10,217,097.08 | -          |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -             | -          |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -             | -          |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 10,217,097.08 | -          |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 62.18         | -          |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

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，基金管理人固有资金投资本基金未发生变动。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额总数       | 发起份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额承<br>诺持有期限 |
|-------------|---------------|---------------------|--------------|---------------------|----------------|
| 基金管理人固有资金   | 10,217,097.08 | 25.56               | 9,999,200.00 | 25.01               | 3 年            |
| 基金管理人高级管理人员 | 208,330.27    | 0.52                | -            | -                   | -              |
| 基金经理等人员     | -             | -                   | -            | -                   | -              |
| 基金管理人股东     | -             | -                   | -            | -                   | -              |
| 其他          | -             | -                   | -            | -                   | -              |
| 合计          | 10,425,427.35 | 26.08               | 9,999,200.00 | 25.01               | -              |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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              | 20240701<br>- 20240930  | 26,691,561.66 | -             | -             | 26,691,561.66 | 66.7600 |
|                                                                                                                                                                            | 2              | 20240821<br>- 20240827  | -             | 17,675,651.79 | 17,675,651.79 | -             | -       |
| 产品特有风险                                                                                                                                                                     |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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；                                                                                                             |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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；                                                                                                        |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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；                                                                                                                               |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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； |                |                         |               |               |               |               |         |
| 5、单一机构投资者赎回后，若本基金连续 50 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，本基金将按照基金合同的约定进入清算程序并终止，无需召开基金份额持有人大会；                                                                  |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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；                                                                                                                       |                |                         |               |               |               |               |         |
| 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。

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

2024 年 7 月 26 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。

2024 年 10 月 8 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关于中国证券监督管理委员会核准公司变更实际控制人的公告》，具体内容详见公告。

## §10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、德邦量化对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同；
- 3、德邦量化对冲策略灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议；
- 4、德邦量化对冲策略灵活配置混合型发起式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。

### 10.2 存放地点

上海市杨浦区荆州路 198 号万硕大厦 A 栋 25 楼。

### 10.3 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

2024 年 10 月 24 日