

德邦量化优选股票型证券投资基金
(LOF)
2026 年中期报告

2026 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：2026 年 8 月 31 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。

基金托管人国泰海通证券股份有限公司根据基金合同约定，于 2026 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 2026 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	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
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§ 4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	11
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
§ 5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、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真实、准确和完整发表意见	13
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	14
6.3 净资产变动表	15
6.4 报表附注	17
§ 7 投资组合报告	37
7.1 期末基金资产组合情况	37
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	37
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	38
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	51
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	51
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	51
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	51

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	51
7.10 本基金投资股指期货的投资政策	51
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	51
7.12 投资组合报告附注	52
§ 8 基金份额持有人信息	53
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
8.2 盈利投资者数量占比	53
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	53
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	54
§ 9 开放式基金份额变动	54
§ 10 重大事件揭示	54
10.1 基金份额持有人大会决议	54
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	54
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
10.4 基金投资策略的改变	55
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	55
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	56
10.8 其他重大事件	57
§ 11 影响投资者决策的其他重要信息	58
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	58
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	59
§ 12 备查文件目录	59
12.1 备查文件目录	59
12.2 存放地点	59
12.3 查阅方式	59

§ 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	49,240,990.44 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	3,885,980.99 份	45,355,009.45 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	帅芳
	联系电话	021-26010852	021-38677947
	电子邮箱	customer@dbfund.com.cn	tgrxp@tg.gtth.com

客户服务电话	4008217788	021-38917599-5
传真	021-26010960	021-50872603
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	尉迟平	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》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	www.dbfund.com.cn
基金中期报告置备地点	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	报告期(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)	
和指标	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	540,931.36	6,358,919.79
本期利润	528,732.66	5,286,973.38
加权平均基金份 额本期利润	0.0966	0.0777
本期加权平均净 值利润率	7.41%	6.17%
本期基金份额净 值增长率	6.96%	6.82%
3.1.2 期末数据	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
和指标		
期末可供分配利 润	1,401,211.43	14,324,412.43
期末可供分配基 金份额利润	0.3606	0.3158

期末基金资产净值	5,287,192.42	59,679,421.88
期末基金份额净值	1.3606	1.3158
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2026 年 6 月 30 日)	
基金份额累计净值增长率	55.16%	50.40%

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	10.49%	1.21%	11.30%	1.19%	-0.81%	0.02%
过去六个月	6.96%	1.08%	7.20%	1.07%	-0.24%	0.01%
过去一年	22.46%	0.93%	25.13%	0.97%	-2.67%	-0.04%
过去三年	5.22%	1.44%	28.26%	1.06%	-23.04%	0.38%
过去五年	-19.32%	1.36%	-4.03%	1.06%	-15.29%	0.30%
过去七年	31.15%	1.32%	29.32%	1.11%	1.83%	0.21%
自基金合同生效起至今	55.16%	1.28%	42.53%	1.12%	12.63%	0.16%

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

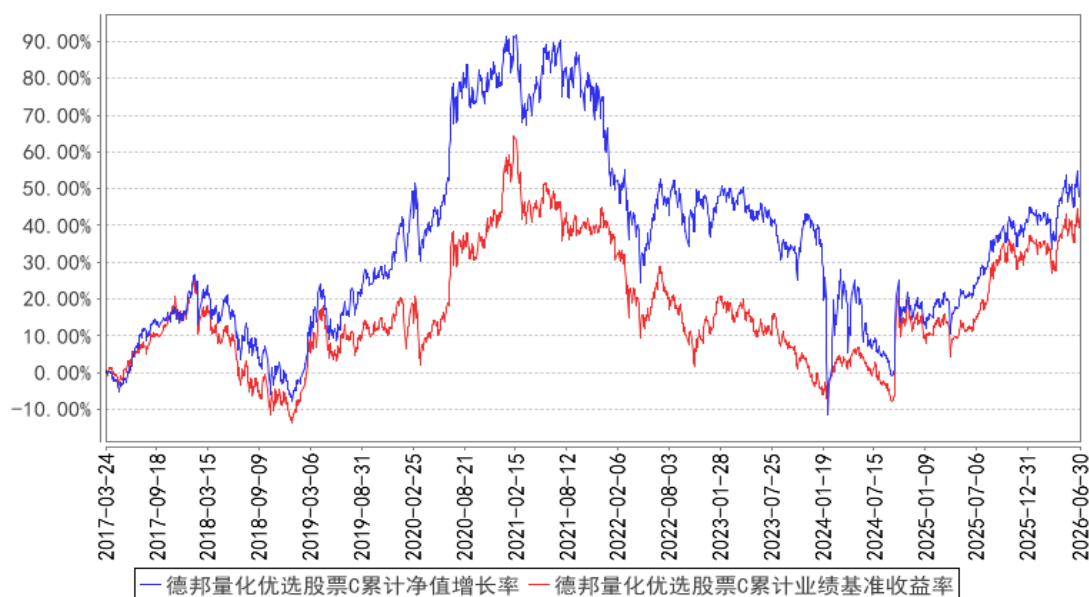
过去三个月	10.42%	1.21%	11.30%	1.19%	-0.88%	0.02%
过去六个月	6.82%	1.08%	7.20%	1.07%	-0.38%	0.01%
过去一年	22.15%	0.93%	25.13%	0.97%	-2.98%	-0.04%
过去三年	4.42%	1.44%	28.26%	1.06%	-23.84%	0.38%
过去五年	-20.34%	1.36%	-4.03%	1.06%	-16.31%	0.30%
过去七年	28.90%	1.32%	29.32%	1.11%	-0.42%	0.21%
自基金合同生效 起至今	50.40%	1.28%	42.53%	1.12%	7.87%	0.16%

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 2026 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 2026 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理三十三只开放式基金：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、德邦医疗创新混合型发起式证券投资基金、德邦中证 800 指数增强型证券投资基金、德邦沪深 300 指数增强型证券投资基金。

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	-	15 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合规守信情况的说明

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非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

继 2025 年全年上涨后，2026 年开年市场情绪高昂，指数快速上涨，但从 3 月底开始美伊军事冲突给全球市场带来强烈波动，A 股跌至 3800 点附近。二季度以来市场先出现显著反弹，其后进入震荡状态。我们认为局部地缘战争的影响不会造成全球经济的颠覆性变化，随着时间推移和美伊谈判的进展，市场对战争影响的反应也将逐渐钝化。国内经济稳步复苏的预期较高，对市场依然长期看好。上半年以来市场抱团情况严重，少数行业个股集中了大部分成交额，需对部分热门行业保持谨慎，不排除未来市场因抱团瓦解产生波动震荡。但从市场自身的趋势来看，我们仍长期看好。

在投资管理上，本基金谨慎监控各项风险暴露，控制个股风险，整体波动较小。本基金紧跟沪深 300 指数，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，跟踪误差较小，超额收益整体表现稳定。

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 1.3606 元，基金份额净值增长率为 6.96%，同期业绩比较基准收益率为 7.20%；德邦量化优选股票 C 基金份额净值为 1.3158 元，基金份额净值增长率为 6.82%，同期业绩比较基准收益率为 7.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

地缘冲突带来短期强烈冲击，但我们认为影响将逐渐钝化。需对部分热门行业保持警惕，不排除抱团瓦解对市场造成短期情绪冲击。中国经济在政策支持与内生创新驱动下，市场情绪较为乐观，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。总体而言，中国经济将在政策护航与创新驱动下展现韧性，为市场走向慢牛带来良好预期。

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险控制人员等组成。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

报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满二百人或基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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，对本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，未发现本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、利润分配情况、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：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	5,752,500.92	7,534,167.01
结算备付金		33,505.78	1,511,346.09
存出保证金		-	820,296.00
交易性金融资产	6.4.7.2	59,452,722.06	87,110,838.08
其中：股票投资		59,452,722.06	87,110,838.08
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		19,552.30	10,003,094.58
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.8	-	-
资产总计		65,258,281.06	106,979,741.76
负债和净资产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
负 债：			
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		19,391.92	632,895.45
应付管理人报酬		55,942.92	75,613.46
应付托管费		11,188.57	15,122.71
应付销售服务费		12,827.49	16,944.73
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,471.87	2,293.37
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.9	190,843.99	270,002.06
负债合计		291,666.76	1,012,871.78
净资产：			
实收基金	6.4.7.10	49,240,990.44	85,791,268.43
其他综合收益	6.4.7.11	-	-
未分配利润	6.4.7.12	15,725,623.86	20,175,601.55
净资产合计		64,966,614.30	105,966,869.98
负债和净资产总计		65,258,281.06	106,979,741.76

注： 报告截止日 2026 年 06 月 30 日, 德邦量化优选股票 A 基金份额净值 1.3606 元，基金份额总额 3,885,980.99 份；德邦量化优选股票 C 基金份额净值 1.3158 元，基金份额总额 45,355,009.45 份。德邦量化优选股票（LOF）份额总额合计 49,240,990.44 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：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		6,547,411.44	1,703,611.74
1. 利息收入		12,264.98	4,332.49
其中：存款利息收入	6.4.7.13	11,344.00	4,332.49
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		920.98	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		7,615,996.28	1,084,487.50
其中：股票投资收益	6.4.7.14	6,660,003.19	606,250.77

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.15	-	465.38
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	267,974.33	-82.92
股利收益	6.4.7.19	688,018.76	477,854.27
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	-1,084,145.11	549,510.86
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	3,295.29	65,280.89
减：二、营业总支出		731,705.40	361,772.61
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	462,213.70	185,421.47
其中：暂估管理人报酬		-	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	92,442.70	37,084.24
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	106,656.63	30,842.54
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		968.01	-
8. 其他费用	6.4.7.23	69,424.36	108,424.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,815,706.04	1,341,839.13
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,815,706.04	1,341,839.13
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		5,815,706.04	1,341,839.13

6.3 净资产变动表

会计主体：德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	85,791,268.43	-	20,175,601.55	105,966,869.98
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	85,791,268.43	-	20,175,601.55	105,966,869.98
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-36,550,277.99	-	-4,449,977.69	-41,000,255.68
（一）、综合收益总额	-	-	5,815,706.04	5,815,706.04
（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）	-36,550,277.99	-	-10,265,683.73	-46,815,961.72
其中：1. 基金申购款	19,805,008.04	-	5,289,868.02	25,094,876.06
2. 基金赎回款	-56,355,286.03	-	-15,555,551.75	-71,910,837.78
（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	49,240,990.44	-	15,725,623.86	64,966,614.30
项目	上年度可比期间 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（净资产减少以“-”号填列）	7,653,987.36	-	681,482.77	8,335,470.13
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

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：

<u>张騷</u>	<u>洪双龙</u>	<u>邓若轶</u>
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

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： $95\% \times \text{沪深 300 指数收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款利率（税后）}$ 。

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、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》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号——定期报告的内容与格式》、《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 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 2026 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

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

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

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

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

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（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、债券取得的收入及金融同业往来利息收入免征增值税；金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

根据财政部、税务总局公告 2025 年第 11 号文《财政部 税务总局关于黄金有关税收政策的公告》的规定，会员单位或客户通过上海黄金交易所、上海期货交易所（以下称交易所）交易标准黄金，卖出方会员单位或客户销售标准黄金时，免征增值税。

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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中

发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。

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 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	5,752,500.92
等于：本金	5,752,380.10
加：应计利息	120.82
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	5,752,500.92

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	59,322,325.47	-	59,452,722.06	130,396.59
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券	-	-	-	-
基金	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	59,322,325.47	-	59,452,722.06	130,396.59
----	---------------	---	---------------	------------

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

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

本基金本报告期末未持有期货合约。

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 2026 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	0.11
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	-
应付审计费	29,752.78
应付信息披露费	159,671.58
其他应付款	1,419.52
合计	190,843.99

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,142,181.45	7,142,181.45
本期申购	324,413.44	324,413.44
本期赎回（以“-”号填列）	-3,580,613.90	-3,580,613.90
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	3,885,980.99	3,885,980.99

德邦量化优选股票 C

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	78,649,086.98	78,649,086.98
本期申购	19,480,594.60	19,480,594.60
本期赎回（以“-”号填列）	-52,774,672.13	-52,774,672.13
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	45,355,009.45	45,355,009.45
-----	---------------	---------------

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	3,678,036.93	-1,734,503.09	1,943,533.84
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	3,678,036.93	-1,734,503.09	1,943,533.84
本期利润	540,931.36	-12,198.70	528,732.66
本期基金份额交易产生的变动数	-1,792,169.29	721,114.22	-1,071,055.07
其中：基金申购款	182,614.02	-79,433.66	103,180.36
基金赎回款	-1,974,783.31	800,547.88	-1,174,235.43
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,426,799.00	-1,025,587.57	1,401,211.43

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	36,972,504.66	-18,740,436.95	18,232,067.71
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	36,972,504.66	-18,740,436.95	18,232,067.71
本期利润	6,358,919.79	-1,071,946.41	5,286,973.38
本期基金份额交易产生的变动数	-17,275,388.00	8,080,759.34	-9,194,628.66
其中：基金申购款	9,435,515.23	-4,248,827.57	5,186,687.66
基金赎回款	-26,710,903.23	12,329,586.91	-14,381,316.32
本期已分配利润	-	-	-
本期末	26,056,036.45	-11,731,624.02	14,324,412.43

6.4.7.13 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	3,121.44
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	8,222.56
其他	-
合计	11,344.00

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 2026年1月1日至2026年6月30日
股票投资收益——买卖股票差价收入	6,660,003.19
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	6,660,003.19

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	507,615,174.35
减：卖出股票成本总额	500,352,878.83
减：交易费用	602,292.33
买卖股票差价收入	6,660,003.19

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

本基金本报告期无债券投资收益。

6.4.7.15.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益买卖债券差价收入。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股指期货投资收益	267,974.33

6.4.7.19 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
股票投资产生的股利收益	688,018.76
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	688,018.76
----	------------

6.4.7.20 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-1,051,745.11
股票投资	-1,051,745.11
债券投资	-
资产支持证券投资	-
基金投资	-
贵金属投资	-
其他	-
2. 衍生工具	-32,400.00
权证投资	-
期货投资	-32,400.00
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	-1,084,145.11

6.4.7.21 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	3,295.29
合计	3,295.29

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	-
合计	69,424.36

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、关联关系

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、基金销售机构
德邦证券股份有限公司（“德邦证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
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

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	462, 213. 70	185, 421. 47
其中：应支付销售机构的客户维护费	124, 200. 21	67, 452. 66

应支付基金管理人的净管理费	338,013.49	117,968.81
---------------	------------	------------

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
	当期发生的基金应支付的托管费	
	92,442.70	37,084.24

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	德邦量化优选股票 A	德邦量化优选股票 C	合计
德邦基金	—	37,411.78	37,411.78
德邦证券	—	19.61	19.61
国泰海通证券	—	5.09	5.09
合计	—	37,436.48	37,436.48
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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
国泰海通证券	—	5.31	5.31

合计	-	10,839.91	10,839.91
----	---	-----------	-----------

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

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	31.7882	14,417,526.65	18.3315

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025年1月1日至2025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	212,763.02	1,219.11	206,658.11	2,332.80

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未进行利润分配。

6.4.12 期末（2026 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

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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的建

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

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债券投资。

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运作管理办法》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或银行间交易；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 2026 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	5,752,500.92	-	-	-	-	-	5,752,500.92
结算备付金	33,505.78	-	-	-	-	-	33,505.78
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-59,452,722.06	59,452,722.06
应收申购款	-	-	-	-	-	19,552.30	19,552.30
资产总计	5,786,006.70	-	-	-	-	-59,472,274.36	65,258,281.06
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	19,391.92	19,391.92
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	55,942.92	55,942.92
应付托管费	-	-	-	-	-	11,188.57	11,188.57
应付销售服务费	-	-	-	-	-	12,827.49	12,827.49
应交税费	-	-	-	-	-	1,471.87	1,471.87
其他负债	-	-	-	-	-	190,843.99	190,843.99
负债总计	-	-	-	-	-	291,666.76	291,666.76
利率敏感度缺口	5,786,006.70	-	-	-	-	-59,180,607.60	64,966,614.30
上年度末 2025 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	7,534,167.01	-	-	-	-	-	7,534,167.01
结算备付金	1,511,346.09	-	-	-	-	-	1,511,346.09
存出保证金	820,296.00	-	-	-	-	-	820,296.00
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-87,110,838.08	87,110,838.08
应收申购款	-	-	-	-	-	-10,003,094.58	10,003,094.58
资产总计	9,865,809.10	-	-	-	-	-97,113,932.66	106,979,741.76
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	632,895.45	632,895.45
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	75,613.46	75,613.46
应付托管费	-	-	-	-	-	15,122.71	15,122.71
应付销售服务费	-	-	-	-	-	16,944.73	16,944.73
应交税费	-	-	-	-	-	2,293.37	2,293.37
其他负债	-	-	-	-	-	270,002.06	270,002.06
负债总计	-	-	-	-	-	1,012,871.78	1,012,871.78
利率敏感度缺口	9,865,809.10	-	-	-	-	-96,101,060.88	105,966,869.98

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

于 2026 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资（2025 年 12 月 31 日：同），银行存款、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2025 年 12 月 31 日：同）。

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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025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	59,452,722.06	91.51	87,110,838.08	82.21
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
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	59,452,722.06	91.51	87,110,838.08	82.21

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（2026 年 6 月 30 日）	上年度末（2025 年 12 月 31 日）
	沪深 300 上升 1%	612, 584. 74	914, 684. 86
	沪深 300 下降 1%	-612, 584. 74	-914, 684. 86

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
第一层次	59, 452, 722. 06	86, 992, 623. 08
第二层次	-	118, 215. 00
第三层次	-	-
合计	59, 452, 722. 06	87, 110, 838. 08

6. 4. 14. 2. 2 公允价值所属层次间的重大变动

对于公开市场交易的证券投资，若出现交易不活跃（包括重大事项停牌、境内股票涨停等导致的交易不活跃）和非公开发行等情况，本基金不会于交易不活跃期间及限售期间将相关投资的公允价值列入第一层次，并根据估值调整中采用的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，确定相关投资的公允价值应属第二层次或第三层次。

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	59,452,722.06	91.10
	其中：股票	59,452,722.06	91.10
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	5,786,006.70	8.87
8	其他各项资产	19,552.30	0.03
9	合计	65,258,281.06	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	776,908.00	1.20
B	采矿业	5,343,051.00	8.22
C	制造业	36,011,318.36	55.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,271,924.00	1.96
E	建筑业	202,479.00	0.31

F	批发和零售业	222,582.00	0.34
G	交通运输、仓储和邮政业	597,299.00	0.92
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,003,640.70	7.70
J	金融业	8,562,092.00	13.18
K	房地产业	79,328.00	0.12
L	租赁和商务服务业	784,677.00	1.21
M	科学研究和技术服务业	411,427.00	0.63
N	水利、环境和公共设施管理业	152,676.00	0.24
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	33,320.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	59,452,722.06	91.51

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	300308	中际旭创	2,700	3,429,000.00	5.28
2	300750	宁德时代	7,000	2,751,070.00	4.23
3	600519	贵州茅台	1,700	2,015,333.00	3.10
4	300502	新易盛	3,160	1,918,120.00	2.95
5	688256	寒武纪	1,094	1,745,531.70	2.69
6	601899	紫金矿业	55,100	1,385,214.00	2.13
7	601318	中国平安	26,100	1,246,014.00	1.92
8	002475	立讯精密	15,000	1,056,000.00	1.63
9	688981	中芯国际	6,628	1,052,658.96	1.62
10	600036	招商银行	29,000	1,029,500.00	1.58
11	601398	工商银行	141,100	997,577.00	1.54
12	000333	美的集团	12,100	913,913.00	1.41
13	601288	农业银行	147,700	896,539.00	1.38
14	002371	北方华创	1,000	884,560.00	1.36
15	601138	工业富联	11,600	836,940.00	1.29
16	002384	东山精密	3,100	813,285.00	1.25
17	600900	长江电力	30,000	794,100.00	1.22
18	300059	东方财富	35,800	729,604.00	1.12
19	601939	建设银行	72,600	699,138.00	1.08

20	002714	牧原股份	19,600	685,804.00	1.06
21	600938	中国海油	23,700	643,455.00	0.99
22	601857	中国石油	72,900	632,772.00	0.97
23	000338	潍柴动力	22,900	624,025.00	0.96
24	601628	中国人寿	16,000	565,600.00	0.87
25	601088	中国神华	13,700	534,848.00	0.82
26	002001	新 和 成	17,900	508,718.00	0.78
27	603993	洛阳钼业	28,300	496,665.00	0.76
28	603986	兆易创新	600	489,000.00	0.75
29	600183	生益科技	2,700	468,180.00	0.72
30	601988	中国银行	81,800	467,896.00	0.72
31	002028	思源电气	2,600	449,800.00	0.69
32	300058	蓝色光标	28,000	385,280.00	0.59
33	688041	海光信息	1,000	370,300.00	0.57
34	688469	芯联集成	34,600	367,106.00	0.57
35	002916	深南电路	800	366,320.00	0.56
36	603259	药明康德	2,900	361,079.00	0.56
37	002594	比亚迪	4,500	358,650.00	0.55
38	600989	宝丰能源	17,300	351,709.00	0.54
39	301171	易点天下	10,200	346,392.00	0.53
40	301638	南网数字	14,300	343,915.00	0.53
41	601898	中煤能源	27,900	339,822.00	0.52
42	000559	万向钱潮	25,400	328,422.00	0.51
43	002518	科士达	6,000	321,540.00	0.49
44	600028	中国石化	71,500	318,890.00	0.49
45	300476	胜宏科技	900	311,787.00	0.48
46	300432	富临精工	15,200	305,368.00	0.47
47	002048	宁波华翔	13,200	303,600.00	0.47
48	600875	东方电气	9,700	279,069.00	0.43
49	600941	中国移动	3,100	267,003.00	0.41
50	002195	岩山科技	40,800	266,832.00	0.41
51	000858	五 粮 液	3,500	259,000.00	0.40
52	300442	润泽科技	3,100	257,517.00	0.40
53	000408	藏格矿业	3,700	256,484.00	0.39
54	601728	中国电信	48,900	253,791.00	0.39
55	002736	国信证券	25,400	253,746.00	0.39
56	688122	西部超导	4,000	251,240.00	0.39
57	002379	宏桥控股	17,000	251,090.00	0.39
58	603268	松发股份	1,700	236,776.00	0.36
59	000975	山金国际	13,800	234,600.00	0.36
60	300049	福瑞医科	6,000	233,280.00	0.36
61	002202	金风科技	9,700	231,830.00	0.36
62	601658	邮储银行	47,000	231,710.00	0.36

63	600577	精达股份	23,400	228,852.00	0.35
64	002402	和而泰	8,800	227,304.00	0.35
65	300017	网宿科技	17,400	226,374.00	0.35
66	301200	大族数控	600	216,390.00	0.33
67	002487	大金重工	3,700	214,489.00	0.33
68	601231	环旭电子	6,300	204,120.00	0.31
69	600150	中国船舶	6,000	202,740.00	0.31
70	002938	鹏鼎控股	1,900	200,222.00	0.31
71	601600	中国铝业	24,000	197,280.00	0.30
72	601998	中信银行	28,100	194,733.00	0.30
73	688008	澜起科技	600	185,940.00	0.29
74	002353	杰瑞股份	1,200	183,000.00	0.28
75	002415	海康威视	5,200	177,840.00	0.27
76	000792	盐湖股份	5,800	175,102.00	0.27
77	002463	沪电股份	1,100	168,080.00	0.26
78	000534	万泽股份	6,100	166,896.00	0.26
79	688802	沐曦股份	200	165,660.00	0.25
80	600030	中信证券	5,600	160,888.00	0.25
81	000725	京东方 A	18,500	160,580.00	0.25
82	000426	兴业银锡	4,700	154,912.00	0.24
83	301626	苏州天脉	400	153,584.00	0.24
84	600487	亨通光电	1,400	153,076.00	0.24
85	688235	百济神州	600	152,766.00	0.24
86	601816	京沪高铁	33,500	151,755.00	0.23
87	300207	欣旺达	7,800	148,122.00	0.23
88	600188	兖矿能源	8,300	147,491.00	0.23
89	300277	汽轮科技	9,600	144,384.00	0.22
90	688795	摩尔线程	200	143,298.00	0.22
91	000001	平安银行	14,200	142,710.00	0.22
92	688778	厦钨新能	2,600	141,440.00	0.22
93	600118	中国卫星	1,700	139,485.00	0.21
94	000617	中油资本	20,900	137,731.00	0.21
95	300113	顺网科技	7,500	136,575.00	0.21
96	000415	渤海租赁	33,100	134,717.00	0.21
97	603200	上海洗霸	3,000	130,080.00	0.20
98	001203	大中矿业	4,200	125,790.00	0.19
99	601698	中国卫通	4,100	124,025.00	0.19
100	002432	九安医疗	1,700	120,156.00	0.18
101	300201	海伦哲	5,700	120,099.00	0.18
102	002602	世纪华通	8,500	119,850.00	0.18
103	600703	三安光电	5,600	118,832.00	0.18
104	601225	陕西煤业	5,700	115,995.00	0.18
105	600460	士兰微	2,100	114,786.00	0.18

106	300738	奥飞数据	5,600	113,232.00	0.17
107	300257	开山股份	3,900	111,852.00	0.17
108	300274	阳光电源	700	111,314.00	0.17
109	002429	兆驰股份	10,700	111,173.00	0.17
110	000807	云铝股份	5,000	110,700.00	0.17
111	002050	三花智控	2,400	105,192.00	0.16
112	688322	奥比中光	800	104,440.00	0.16
113	000905	厦门港务	13,400	103,984.00	0.16
114	601872	招商轮船	5,800	101,906.00	0.16
115	600489	中金黄金	5,600	101,080.00	0.16
116	000166	申万宏源	22,700	99,880.00	0.15
117	601919	中远海控	7,300	96,798.00	0.15
118	600930	华电新能	19,800	94,446.00	0.15
119	688523	航天环宇	1,800	94,320.00	0.15
120	603516	淳中科技	700	94,227.00	0.15
121	688012	中微公司	200	93,700.00	0.14
122	002080	中材科技	1,000	90,000.00	0.14
123	600236	桂冠电力	10,000	87,800.00	0.14
124	603228	景旺电子	1,200	86,892.00	0.13
125	301603	乔锋智能	600	86,280.00	0.13
126	000908	石药景峰	15,500	85,560.00	0.13
127	002648	卫星化学	3,600	84,564.00	0.13
128	000776	广发证券	3,600	84,240.00	0.13
129	300408	三环集团	500	83,450.00	0.13
130	600010	宝钢股份	36,700	81,841.00	0.13
131	300785	值得买	2,200	80,674.00	0.12
132	601868	中国能建	30,200	80,634.00	0.12
133	688183	生益电子	600	79,440.00	0.12
134	301316	慧博云通	2,000	78,760.00	0.12
135	000100	TCL 科技	13,500	78,570.00	0.12
136	605358	立昂微	1,000	77,600.00	0.12
137	000932	华菱钢铁	22,000	76,340.00	0.12
138	000651	格力电器	2,000	75,000.00	0.12
139	688568	中科星图	1,800	74,646.00	0.11
140	002027	分众传媒	15,400	74,536.00	0.11
141	600176	中国巨石	1,000	72,880.00	0.11
142	300763	锦浪科技	800	72,280.00	0.11
143	002130	沃尔核材	3,800	72,048.00	0.11
144	002773	康弘药业	3,500	71,575.00	0.11
145	000157	中联重科	9,800	68,306.00	0.11
146	600039	四川路桥	8,500	66,470.00	0.10
147	301285	鸿日达	600	66,198.00	0.10
148	300063	天龙集团	7,600	65,968.00	0.10

149	002142	宁波银行	2,200	65,318.00	0.10
150	605196	华通线缆	2,500	65,250.00	0.10
151	300450	先导智能	1,600	65,152.00	0.10
152	300803	指南针	700	64,169.00	0.10
153	301550	斯菱智驱	700	64,001.00	0.10
154	600353	旭光电子	1,400	63,840.00	0.10
155	603341	龙旗科技	1,500	63,735.00	0.10
156	300677	英科医疗	1,600	62,672.00	0.10
157	601319	中国人保	9,200	62,192.00	0.10
158	600584	长电科技	600	62,130.00	0.10
159	002273	水晶光电	1,700	60,316.00	0.09
160	601336	新华保险	1,000	59,660.00	0.09
161	600219	南山铝业	14,800	59,052.00	0.09
162	688127	蓝特光学	600	58,560.00	0.09
163	600115	中国东航	15,300	58,293.00	0.09
164	601166	兴业银行	3,500	57,960.00	0.09
165	002558	巨人网络	2,000	55,120.00	0.08
166	601888	中国中免	1,000	53,710.00	0.08
167	603256	宏和科技	200	53,066.00	0.08
168	300617	安靠智电	1,000	52,990.00	0.08
169	300866	安克创新	500	52,250.00	0.08
170	300498	温氏股份	4,200	51,744.00	0.08
171	600418	江淮汽车	2,000	51,660.00	0.08
172	002236	大华股份	3,100	51,119.00	0.08
173	002181	粤传媒	5,100	50,745.00	0.08
174	002600	领益智造	2,900	50,286.00	0.08
175	002414	高德红外	3,700	49,062.00	0.08
176	000977	浪潮信息	700	49,000.00	0.08
177	688692	达梦数据	200	48,858.00	0.08
178	301606	绿联科技	800	48,816.00	0.08
179	000987	越秀资本	6,200	48,484.00	0.07
180	000630	铜陵有色	7,600	48,336.00	0.07
181	301165	锐捷网络	600	48,270.00	0.07
182	002428	云南锗业	400	48,072.00	0.07
183	002636	金安国纪	400	47,988.00	0.07
184	601633	长城汽车	3,100	46,779.00	0.07
185	600011	华能国际	6,000	45,540.00	0.07
186	300953	震裕科技	340	45,458.00	0.07
187	603296	华勤技术	600	44,562.00	0.07
188	300418	昆仑万维	1,100	44,396.00	0.07
189	600016	民生银行	13,700	44,114.00	0.07
190	300129	泰胜风能	5,100	43,605.00	0.07
191	603799	华友钴业	900	43,434.00	0.07

192	688772	珠海冠宇	2,200	43,186.00	0.07
193	601100	恒立液压	400	43,024.00	0.07
194	688388	嘉元科技	950	41,800.00	0.06
195	002865	钧达股份	700	41,776.00	0.06
196	600276	恒瑞医药	800	41,632.00	0.06
197	302132	中航成飞	700	40,824.00	0.06
198	601061	中信金属	3,700	39,849.00	0.06
199	300255	常山药业	1,700	39,814.00	0.06
200	002837	英维克	500	39,780.00	0.06
201	688359	三孚新科	200	39,688.00	0.06
202	600482	中国动力	1,200	39,360.00	0.06
203	601118	海南橡胶	8,000	39,360.00	0.06
204	002460	赣锋锂业	600	39,240.00	0.06
205	003816	中国广核	9,900	38,709.00	0.06
206	688383	新益昌	200	37,608.00	0.06
207	002532	天山铝业	3,500	37,555.00	0.06
208	688629	华丰科技	200	37,502.00	0.06
209	603124	江南新材	200	37,396.00	0.06
210	002348	高乐股份	3,500	36,890.00	0.06
211	600029	南方航空	7,100	36,778.00	0.06
212	688158	优刻得	1,000	36,760.00	0.06
213	688295	中复神鹰	600	36,324.00	0.06
214	601778	晶科科技	8,400	36,120.00	0.06
215	600026	中远海能	2,000	35,880.00	0.06
216	002049	紫光国微	400	35,500.00	0.05
217	002121	科陆电子	6,500	35,425.00	0.05
218	688249	晶合集成	600	35,418.00	0.05
219	600590	泰豪科技	3,500	35,350.00	0.05
220	600693	东百集团	4,400	34,496.00	0.05
221	300604	长川科技	100	34,142.00	0.05
222	300693	盛弘股份	700	34,125.00	0.05
223	600549	厦门钨业	400	34,080.00	0.05
224	300857	协创数据	100	33,990.00	0.05
225	000425	徐工机械	4,200	33,978.00	0.05
226	600707	彩虹股份	2,000	33,780.00	0.05
227	600887	伊利股份	1,400	33,544.00	0.05
228	002653	海思科	500	33,170.00	0.05
229	300438	鹏辉能源	400	33,140.00	0.05
230	300342	天银机电	700	32,900.00	0.05
231	003015	日久光电	2,500	32,575.00	0.05
232	600919	江苏银行	3,000	32,340.00	0.05
233	000959	首钢股份	9,200	32,292.00	0.05
234	688403	汇成股份	800	31,760.00	0.05

235	300991	创益通	900	31,689.00	0.05
236	000967	盈峰环境	3,000	31,590.00	0.05
237	300085	银之杰	900	31,473.00	0.05
238	601111	中国国航	5,200	31,460.00	0.05
239	605118	力鼎光电	900	31,401.00	0.05
240	600500	中化国际	4,000	31,320.00	0.05
241	600741	华域汽车	2,000	31,040.00	0.05
242	000568	泸州老窖	400	31,008.00	0.05
243	688002	睿创微纳	200	30,938.00	0.05
244	000963	华东医药	1,100	30,932.00	0.05
245	002952	亚世光电	1,400	30,842.00	0.05
246	300115	长盈精密	1,100	30,734.00	0.05
247	002139	拓邦股份	3,200	30,464.00	0.05
248	600522	中天科技	500	30,340.00	0.05
249	600726	华电能源	4,100	29,192.00	0.04
250	605378	野马电池	2,100	29,106.00	0.04
251	000636	风华高科	400	28,896.00	0.04
252	000538	云南白药	600	28,422.00	0.04
253	300389	艾比森	2,200	28,204.00	0.04
254	000811	冰轮环境	500	28,110.00	0.04
255	600641	先导基电	700	27,902.00	0.04
256	301326	捷邦科技	200	27,874.00	0.04
257	300548	长芯博创	100	27,800.00	0.04
258	600309	万华化学	400	27,364.00	0.04
259	601668	中国建筑	6,300	27,342.00	0.04
260	000951	中国重汽	1,400	27,314.00	0.04
261	000973	佛塑科技	1,900	27,265.00	0.04
262	600893	航发动力	700	26,838.00	0.04
263	300979	华利集团	900	26,775.00	0.04
264	300395	菲利华	200	26,746.00	0.04
265	300124	汇川技术	400	26,532.00	0.04
266	000729	燕京啤酒	2,600	26,338.00	0.04
267	300919	中伟新材	600	26,250.00	0.04
268	688331	荣昌生物	200	26,052.00	0.04
269	603897	长城科技	800	25,968.00	0.04
270	603083	剑桥科技	100	25,487.00	0.04
271	002153	石基信息	3,500	25,305.00	0.04
272	002992	宝明科技	600	25,140.00	0.04
273	300938	信测标准	500	24,940.00	0.04
274	600737	中粮糖业	2,000	24,660.00	0.04
275	301369	联动科技	100	24,500.00	0.04
276	300199	翰宇药业	1,100	24,288.00	0.04
277	603308	应流股份	400	24,160.00	0.04

278	300033	同花顺	100	24,100.00	0.04
279	002948	青岛银行	4,700	23,876.00	0.04
280	001389	广合科技	100	23,725.00	0.04
281	688258	卓易信息	200	23,708.00	0.04
282	002536	飞龙股份	500	23,590.00	0.04
283	000923	河钢资源	1,900	23,579.00	0.04
284	001289	龙源电力	1,500	23,445.00	0.04
285	600773	西藏城投	1,800	23,166.00	0.04
286	002782	可立克	1,100	23,155.00	0.04
287	002025	航天电器	300	22,866.00	0.04
288	688619	罗普特	1,400	22,722.00	0.03
289	605060	联德股份	400	22,696.00	0.03
290	002270	华明装备	1,200	22,620.00	0.03
291	603186	华正新材	100	22,530.00	0.03
292	601975	招商南油	6,000	22,380.00	0.03
293	001337	四川黄金	600	21,996.00	0.03
294	300782	卓胜微	200	21,916.00	0.03
295	000063	中兴通讯	600	21,714.00	0.03
296	688390	固德威	200	21,702.00	0.03
297	301631	壹连科技	300	21,558.00	0.03
298	002364	中恒电气	400	21,520.00	0.03
299	688213	思特威	200	21,414.00	0.03
300	601766	中国中车	4,100	21,320.00	0.03
301	603031	安孚科技	400	21,300.00	0.03
302	000933	神火股份	1,000	21,200.00	0.03
303	603063	禾望电气	400	21,156.00	0.03
304	688166	博瑞医药	600	21,006.00	0.03
305	002237	恒邦股份	1,400	20,566.00	0.03
306	300302	同有科技	400	20,468.00	0.03
307	000893	亚钾国际	500	20,445.00	0.03
308	002885	京泉华	500	20,430.00	0.03
309	688677	海泰新光	200	20,226.00	0.03
310	603179	新泉股份	400	19,860.00	0.03
311	688387	信科移动	1,000	19,840.00	0.03
312	002183	怡亚通	3,700	19,721.00	0.03
313	688396	华润微	200	19,510.00	0.03
314	001965	招商公路	2,100	19,236.00	0.03
315	603920	世运电路	400	19,216.00	0.03
316	688539	高华科技	600	19,128.00	0.03
317	300003	乐普医疗	1,600	18,960.00	0.03
318	000708	中信特钢	1,500	18,930.00	0.03
319	603893	瑞芯微	100	18,836.00	0.03
320	301526	国际复材	400	18,668.00	0.03

321	600329	达仁堂	500	18,610.00	0.03
322	601615	明阳智能	1,600	18,512.00	0.03
323	600547	山东黄金	800	18,472.00	0.03
324	000988	华工科技	100	18,461.00	0.03
325	300539	横河精密	900	18,333.00	0.03
326	000791	甘肃能源	2,400	18,240.00	0.03
327	603612	索通发展	1,000	18,130.00	0.03
328	000825	太钢不锈	5,300	18,073.00	0.03
329	601665	齐鲁银行	3,100	17,887.00	0.03
330	688700	东威科技	200	17,880.00	0.03
331	300842	帝科股份	200	17,834.00	0.03
332	000901	航天科技	1,000	17,790.00	0.03
333	300251	光线传媒	1,600	17,744.00	0.03
334	300483	首华燃气	1,000	17,580.00	0.03
335	600863	华能蒙电	3,700	17,390.00	0.03
336	300004	南风股份	1,700	17,170.00	0.03
337	002797	第一创业	2,600	17,082.00	0.03
338	603327	福蓉科技	2,000	16,960.00	0.03
339	600497	驰宏锌锗	1,400	16,954.00	0.03
340	688676	金盘科技	200	16,928.00	0.03
341	600517	国网英大	3,600	16,848.00	0.03
342	688679	通源环境	400	16,836.00	0.03
343	688728	格科微	800	16,832.00	0.03
344	600869	远东股份	500	16,735.00	0.03
345	002851	麦格米特	100	16,718.00	0.03
346	600021	上海电力	1,100	16,577.00	0.03
347	301217	铜冠铜箔	100	16,507.00	0.03
348	600841	动力新科	2,700	16,470.00	0.03
349	601179	中国西电	1,100	16,412.00	0.03
350	688475	萤石网络	600	16,410.00	0.03
351	600428	中远海特	2,100	16,401.00	0.03
352	300433	蓝思科技	300	16,098.00	0.02
353	002294	信立泰	500	15,945.00	0.02
354	603171	税友股份	400	15,940.00	0.02
355	300884	狄耐克	1,600	15,872.00	0.02
356	001270	铖昌科技	100	15,599.00	0.02
357	300133	华策影视	2,200	15,576.00	0.02
358	002947	恒铭达	200	15,210.00	0.02
359	300322	硕贝德	600	15,120.00	0.02
360	688538	和辉光电	5,748	14,944.80	0.02
361	300383	光环新网	1,200	14,928.00	0.02
362	605117	德业股份	140	14,865.20	0.02
363	601995	中金公司	400	14,460.00	0.02

364	600926	杭州银行	1,000	14,450.00	0.02
365	601985	中国核电	1,600	14,448.00	0.02
366	000938	紫光股份	500	14,430.00	0.02
367	688335	复洁科技	600	14,424.00	0.02
368	301511	德福科技	100	14,385.00	0.02
369	000878	云南铜业	900	14,292.00	0.02
370	688248	南网科技	200	13,836.00	0.02
371	300760	迈瑞医疗	100	13,583.00	0.02
372	301093	华兰股份	100	13,563.00	0.02
373	600795	国电电力	2,900	13,543.00	0.02
374	002241	歌尔股份	600	13,518.00	0.02
375	600105	永鼎股份	200	13,496.00	0.02
376	688299	长阳科技	800	13,368.00	0.02
377	300131	英唐智控	700	13,321.00	0.02
378	001339	智微智能	130	13,296.40	0.02
379	601818	光大银行	4,600	13,294.00	0.02
380	688758	赛分科技	600	13,206.00	0.02
381	300014	亿纬锂能	200	13,006.00	0.02
382	600515	海南机场	4,500	12,330.00	0.02
383	300772	运达股份	1,000	12,300.00	0.02
384	601399	国机重装	3,500	12,250.00	0.02
385	300171	东富龙	1,100	12,166.00	0.02
386	000155	川能动力	1,000	11,980.00	0.02
387	002493	荣盛石化	1,100	11,825.00	0.02
388	002738	中矿资源	200	11,798.00	0.02
389	600871	石化油服	5,800	11,774.00	0.02
390	300256	星星科技	4,500	11,745.00	0.02
391	600104	上汽集团	1,200	11,712.00	0.02
392	002498	汉缆股份	1,700	11,594.00	0.02
393	603659	璞泰来	400	11,572.00	0.02
394	300759	康龙化成	400	11,572.00	0.02
395	301018	申菱环境	100	11,561.00	0.02
396	300715	凯伦股份	700	11,522.00	0.02
397	002465	海格通信	900	11,493.00	0.02
398	000592	平潭发展	1,700	11,373.00	0.02
399	300735	光弘科技	500	11,370.00	0.02
400	002081	金螳螂	2,600	11,258.00	0.02
401	002261	拓维信息	400	11,204.00	0.02
402	000895	双汇发展	500	11,200.00	0.02
403	601727	上海电气	1,600	11,200.00	0.02
404	603005	晶方科技	200	10,774.00	0.02
405	300436	广生堂	100	10,764.00	0.02
406	001267	汇绿生态	200	10,700.00	0.02

407	600595	中孚实业	1,900	10,678.00	0.02
408	603876	鼎胜新材	400	10,404.00	0.02
409	300840	酷特智能	500	10,315.00	0.02
410	601688	华泰证券	500	10,310.00	0.02
411	002135	东南网架	1,500	10,185.00	0.02
412	300628	亿联网络	300	10,146.00	0.02
413	601186	中国铁建	1,700	10,115.00	0.02
414	300260	新莱应材	100	10,046.00	0.02
415	002320	海峡股份	1,600	10,032.00	0.02
416	603156	养元饮品	200	9,814.00	0.02
417	600816	建元信托	4,000	9,760.00	0.02
418	002517	恺英网络	600	9,750.00	0.02
419	300454	深信服	100	9,620.00	0.01
420	600426	华鲁恒升	400	9,568.00	0.01
421	002155	湖南黄金	400	9,548.00	0.01
422	600246	万通发展	500	9,500.00	0.01
423	002064	华峰化学	1,000	9,490.00	0.01
424	600233	圆通速递	600	9,450.00	0.01
425	301439	泓淋电力	600	9,432.00	0.01
426	300999	金龙鱼	400	9,304.00	0.01
427	002655	共达电声	200	9,200.00	0.01
428	300940	南极光	600	9,048.00	0.01
429	000039	中集集团	1,100	8,921.00	0.01
430	600909	华安证券	800	8,888.00	0.01
431	000623	吉林敖东	500	8,865.00	0.01
432	300413	芒果超媒	600	8,778.00	0.01
433	600362	江西铜业	200	8,660.00	0.01
434	600226	亨通股份	900	8,631.00	0.01
435	601699	潞安环能	600	8,568.00	0.01
436	600879	航天电子	400	8,516.00	0.01
437	600032	浙江新能	1,200	8,460.00	0.01
438	603950	长源东谷	100	8,443.00	0.01
439	300457	赢合科技	400	8,432.00	0.01
440	600637	东方明珠	1,000	8,310.00	0.01
441	600884	杉杉股份	600	8,130.00	0.01
442	603345	安井食品	100	8,019.00	0.01
443	301172	君逸数码	300	7,785.00	0.01
444	002670	国盛证券	700	7,700.00	0.01
445	300006	莱美药业	1,500	7,695.00	0.01
446	600839	四川长虹	1,100	7,678.00	0.01
447	002652	扬子新材	1,800	7,668.00	0.01
448	600050	中国联通	1,900	7,600.00	0.01
449	002456	欧菲光	800	7,568.00	0.01

450	600578	京能电力	1,100	7,095.00	0.01
451	601208	东材科技	100	7,079.00	0.01
452	600009	上海机场	300	6,930.00	0.01
453	002812	恩捷股份	100	6,691.00	0.01
454	600170	上海建工	3,000	6,660.00	0.01
455	603288	海天味业	200	6,632.00	0.01
456	300775	三角防务	300	6,612.00	0.01
457	300185	通裕重工	2,400	6,552.00	0.01
458	001979	招商蛇口	1,000	6,430.00	0.01
459	601016	节能风电	1,600	6,208.00	0.01
460	002466	天齐锂业	100	6,132.00	0.01
461	601169	北京银行	1,200	5,880.00	0.01
462	601066	中信建投	200	5,814.00	0.01
463	000513	丽珠集团	200	5,778.00	0.01
464	603588	高能环境	300	5,760.00	0.01
465	603699	纽威股份	100	5,030.00	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	300308	中际旭创	5,180,152.00	4.89
2	688256	寒武纪	4,532,072.00	4.28
3	300502	新易盛	4,446,168.50	4.20
4	600519	贵州茅台	4,323,629.00	4.08
5	300750	宁德时代	4,094,472.00	3.86
6	002371	北方华创	3,599,621.00	3.40
7	601138	工业富联	3,528,669.00	3.33
8	002475	立讯精密	3,489,566.00	3.29
9	601899	紫金矿业	3,295,407.00	3.11
10	603993	洛阳钼业	3,167,216.00	2.99
11	002384	东山精密	3,137,277.00	2.96
12	688041	海光信息	3,136,056.22	2.96
13	601318	中国平安	3,120,764.00	2.95
14	000338	潍柴动力	2,864,693.70	2.70
15	002028	思源电气	2,826,089.00	2.67
16	300059	东方财富	2,809,338.00	2.65
17	000725	京东方 A	2,676,986.00	2.53
18	002916	深南电路	2,654,670.90	2.51
19	688981	中芯国际	2,581,513.57	2.44
20	300274	阳光电源	2,534,526.00	2.39
21	600036	招商银行	2,492,040.00	2.35
22	603986	兆易创新	2,442,751.00	2.31

23	603259	药明康德	2,399,591.00	2.26
24	000333	美的集团	2,386,374.00	2.25
25	601857	中国石油	2,377,570.00	2.24
26	300476	胜宏科技	2,296,240.68	2.17
27	601600	中国铝业	2,294,967.00	2.17
28	002594	比亚迪	2,291,157.00	2.16
29	301308	江波龙	2,200,400.00	2.08
30	600183	生益科技	2,199,249.00	2.08
31	600150	中国船舶	2,191,674.00	2.07
32	600938	中国海油	2,178,494.00	2.06
33	601939	建设银行	2,164,352.00	2.04
34	601088	中国神华	2,132,042.80	2.01

注：买入金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）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(%)
1	300308	中际旭创	6,720,528.00	6.34
2	300750	宁德时代	5,977,304.00	5.64
3	600519	贵州茅台	5,179,491.00	4.89
4	688256	寒武纪	4,575,506.78	4.32
5	300502	新易盛	4,471,493.00	4.22
6	002475	立讯精密	4,405,689.00	4.16
7	601318	中国平安	4,373,532.00	4.13
8	002371	北方华创	4,207,140.40	3.97
9	601899	紫金矿业	3,953,184.00	3.73
10	000725	京东方 A	3,890,751.00	3.67
11	601138	工业富联	3,838,172.00	3.62
12	688041	海光信息	3,608,847.13	3.41
13	002594	比亚迪	3,435,670.00	3.24
14	600036	招商银行	3,359,082.00	3.17
15	000333	美的集团	3,220,365.20	3.04
16	688981	中芯国际	3,092,122.32	2.92
17	603993	洛阳钼业	3,055,341.00	2.88
18	002384	东山精密	2,893,280.00	2.73
19	300274	阳光电源	2,799,260.00	2.64
20	002028	思源电气	2,738,768.00	2.58
21	603986	兆易创新	2,706,640.00	2.55
22	300059	东方财富	2,697,579.00	2.55
23	000338	潍柴动力	2,646,284.00	2.50
24	301308	江波龙	2,488,567.00	2.35
25	002916	深南电路	2,428,193.00	2.29
26	600900	长江电力	2,373,695.00	2.24

27	601088	中国神华	2,360,434.00	2.23
28	601166	兴业银行	2,344,709.00	2.21
29	601939	建设银行	2,337,467.00	2.21
30	601857	中国石油	2,318,755.00	2.19
31	000792	盐湖股份	2,316,583.00	2.19
32	688008	澜起科技	2,231,513.80	2.11
33	000408	藏格矿业	2,222,897.00	2.10
34	601398	工商银行	2,221,441.00	2.10
35	002463	沪电股份	2,131,222.00	2.01
36	601600	中国铝业	2,126,623.00	2.01

注：卖出金额均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）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	473,746,507.92
卖出股票收入（成交）总额	507,615,174.35

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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违反金融统计管理规定、占压财政存款或资金；违反人民币流通管理规定，违反反假货币业务管理规定，金融机构违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，未按照规定开展客户尽职调查；违反反洗钱相关规定； 贴现业务贸易背景审核不严； 流动资金贷款贷后管理不到位； 贷前调查不尽职、贷后管理不到位； 监管统计报表数据错报、漏报； 个人经营性贷款“三查”不到位、 流动资金贷款“三查”不到位、 固定资产贷款“三查”不到位； 并购贷款资金监控不到位； 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的；违反规定办理资本项目资金收付的；违反规定办理结汇、售汇业务的；违反外汇登记管理规定的不良资产处置管理不到位、案件防控管理不到位；国内信用证贸易背景不真实，部分议付资金回流开证人等问题，在报告编制日前一年内被国家外汇管理局、中国人民银行、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。

立讯精密工业股份有限公司

2026 年 5 月 27 日，立讯精密工业股份有限公司因价格垄断，被国家市场监督管理总局罚款 90 万元。

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约定的备选股票库

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	-
2	应收清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	19,552.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	19,552.30
---	----	-----------

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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

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	666	5,834.81	-	-	3,885,980.99	100.00
德邦量化优选股票 C	578	78,468.87	31,166,542.65	68.72	14,188,466.80	31.28
合计	1,244	39,582.79	31,166,542.65	63.29	18,074,447.79	36.71

8.2 盈利投资者数量占比

项目	过去一年（2025 年 7 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
盈利投资者数量占比（%）	82.13

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	15,092.23	0.3884
	德邦量化优选股票 C	288,910.65	0.6370
	合计	304,002.88	0.6174

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	0~10
	德邦量化优选股票 C	10~50
	合计	10~50
本基金基金经理持有本开放式基金	德邦量化优选股票 A	0
	德邦量化优选股票 C	10~50
	合计	10~50

§ 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	7,142,181.45	78,649,086.98
本报告期基金总申购份额	324,413.44	19,480,594.60
减：本报告期基金总赎回份额	3,580,613.90	52,774,672.13
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	3,885,980.99	45,355,009.45

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

本报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

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

2026 年 2 月 12 日，武晓春先生代任基金管理人董事长，左畅女士不再担任基金管理人董事长。

2026 年 6 月 18 日，尉迟平女士担任基金管理人董事长，武晓春先生不再代任基金管理人董事长。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 2 月 9 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	责令三个月内改正，整改期间暂停受理公募基金产品注册申请
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已完成整改，所有业务均正常开展
其他	—

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况 1	内容
受到调查或处罚等措施的主体	部分高级管理人员；从业人员
受到调查或处罚等措施的时间	2026 年 2 月 9 日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会上海监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函；监管谈话
受到调查或处罚等措施的原因	合规内控
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，公司已完成整改，所有业务均正常开展
其他	—

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人无受调查或处罚等情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过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 (%)	
国金证券	2	755,235,264.47	76.96	253,646.28	88.86	-
华林证券	2	226,111,217.80	23.04	31,812.87	11.14	-

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证券交易费用管理规定》可以豁免交易佣金分仓的规定。

10.7.2 基金租用或者通过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(%)
国金证券	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-

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) 2025 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	2026 年 1 月 12 日
2	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	2026 年 1 月 17 日
3	德邦基金管理有限公司关于董事长离任及代行董事长职务的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 2 月 14 日
4	德邦基金管理有限公司关于终止浦领基金销售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	2026 年 3 月 17 日
5	德邦基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司交易及佣金支付情况(2025 年度)	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 3 月 31 日
6	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF) 2025 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	2026 年 3 月 31 日
7	德邦基金管理有限公司关于调整旗下部分基金申购、定期定额投资及转换转入最低限额的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 17 日
8	德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF) 2026 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	2026 年 4 月 21 日

9	公募基金管理人对外行使投票表决权（2025 年度）情况信息披露	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 4 月 30 日
10	德邦基金管理有限公司关于暂停北京虹点基金销售有限公司、北京展恒基金销售股份有限公司办理旗下货币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	2026 年 5 月 25 日
11	德邦基金管理有限公司董事长变更公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 6 月 19 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 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	2026 年 6 月 26 日
13	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	2026 年 6 月 26 日
14	德邦量化优选股票型证券投资基金（LOF）更新招募说明书（2026 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	2026 年 6 月 26 日
15	德邦基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2026 年 6 月 26 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	20260310–20260630	16,749,016.00	–	–	16,749,016.00	34.01
	2	20260422–20260630	14,417,526.65	–	–	14,417,526.65	29.28
	3	20260203–20260310	–	18,158,850.44	18,158,850.44	–	–
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 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；
- 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。

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。

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

2026 年 8 月 31 日